



RELEASE DE
RESULTADOS

3T2022

Para informações adicionais:

Herbert Quirino, Daniel Azevedo, Carlos Magno Sanches

+55 (21) 3211-6172

dri@metrorio.com.br

ri.metrorio.com.br

Debêntures da 9ª Emissão
MTRJ19

DESTAQUES DO TRIMESTRE

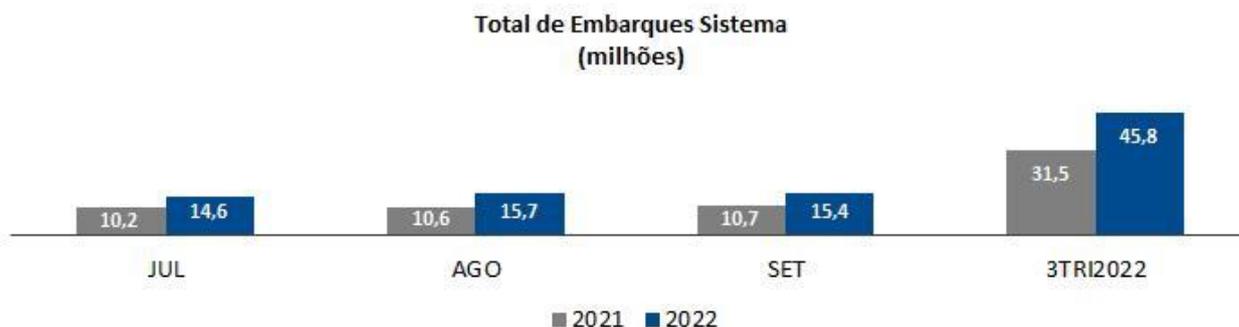
Passageiros Transportados

O total de **passageiros transportados no terceiro trimestre de 2022 chegou a 45,8 milhões, número 45% maior que o mesmo período de 2021 (31,5 milhões)**. Este aumento ocorreu em razão da liberação das medidas restritivas relacionadas à pandemia, motivada pela diminuição do número de casos e internações por Covid-19, e retomada das atividades na sociedade.

O mês de julho, que normalmente apresenta demanda reduzida em dias úteis por ser um mês de férias, teve o impacto negativo suavizado em relação a anos anteriores à pandemia. Entende-se como justificativa o calendário escolar ainda descompassado após o retorno ao presencial e a migração de parte das aulas de forma duradoura para plataformas remotas.

Ao longo do terceiro trimestre de 2022, eventos com grande público impactaram positivamente a demanda do sistema. Neste período, foram realizados diversos jogos de futebol no estádio do Maracanã, com grande número de torcedores utilizando o metrô para ida e volta. Nesse tipo de evento, em média, 19% do público presente no estádio utiliza o metrô.

No mês de setembro aconteceu o festival de música **“Rock in Rio”**, que trouxe muitos turistas à cidade, impactando positivamente a demanda do metrô não somente na movimentação de ida e volta do evento, como também em viagens de lazer. Durante os dias do evento, nas duas primeiras semanas do mês, foram identificados cerca de **420 mil embarques a mais no sistema**, especialmente nas Linhas 1 e 4.



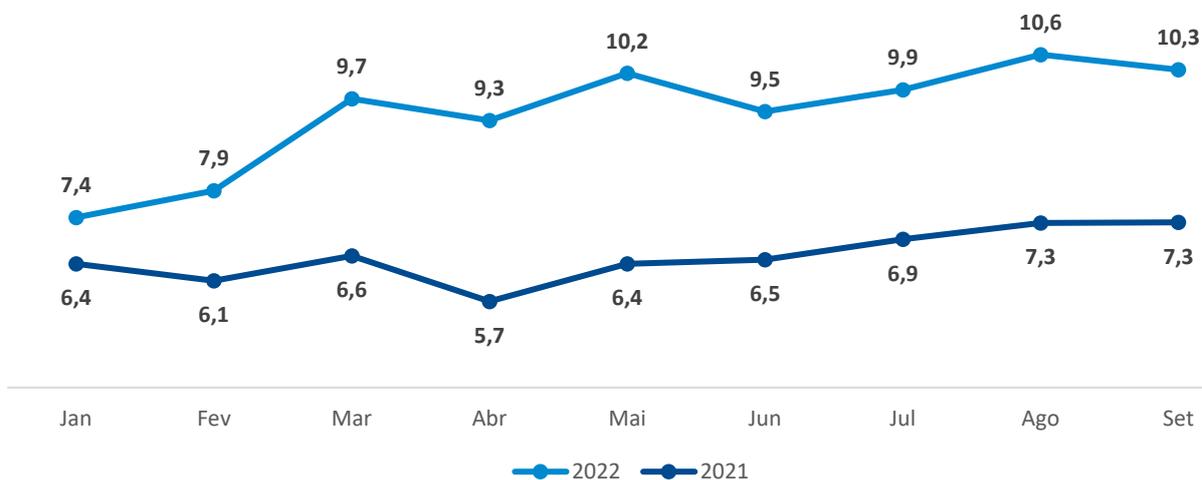
Receita Bruta

A Receita Bruta atingiu **R\$ 215,7 milhões no 3T22, resultado 57,6% maior que o registrado em 3T21**. O aumento concentrou-se na receita tarifária, em consequência do incremento do número de passageiros e do reajuste de 12%, homologado pela AGETRANSP em 2022 que elevou a tarifa praticada de R\$ 5,80 para R\$ 6,50. As Receitas acessórias apresentaram crescimento de 22,8% devido ao maior faturamento

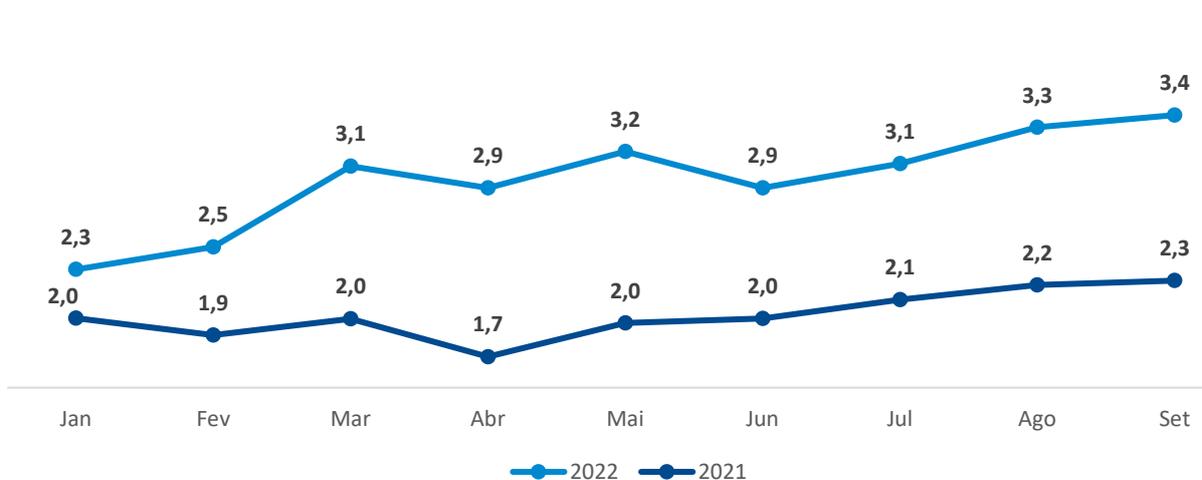


nos contratos de mídia, somado ao menor volume de descontos praticados nos aluguéis de espaços comerciais.

Pax Pagantes (L1 e L2 MM)



Pax Pagantes (L4 em MM)



Oitavo Termo Aditivo

Em 1º de abril de 2022 o MetrôRio celebrou, com o Governo do Estado do Rio de Janeiro (“Poder Concedente”), o Oitavo Termo Aditivo ao Contrato de Concessão para a Exploração dos Serviços Públicos de Transporte Metroviário de Passageiros (“8º TACC”), tendo por objeto, dentre outros assuntos: (i) regular as ações visando o ressarcimento emergencial da parcela referente aos custos operacionais dos prejuízos suportados pela Companhia no âmbito da decretação de emergência de saúde pública

decorrente do coronavírus no valor total de R\$327,7 milhões, sendo R\$ 286,1 milhões da parcela de principal e R\$ 41,7 milhões referentes à atualização monetária pelo IPCA. **No terceiro trimestre a companhia recebeu R\$ 81,9 milhões, referente a 3ª parcela das 4 previstas no 8º TACC.**

INDICADORES

Principais Indicadores (R\$ Milhões)	3T22	3T21	▲	9M22	9M21	▲
Receita Líquida	209,2	132,3	58,1%	559,5	338,8	65,1%
EBITDA	67,9	17,7	283,0%	427,3	(42,7)	(1.100,5%)
Lucro/Prejuízo do Exercício	21,7	(56,1)	138,7%	280,9	(216,3)	229,9%
Dívida Líquida	1.047,8	1.217,4	(13,9%)	1.047,8	1.217,4	(13,9%)
Caixa Disponível	357,8	29,2	1.127,2%	357,8	29,2	1.127,2%
Dívida Líquida / EBITDA UDM*	2,3x	19,2x	(87,9%)	2,3x	19,2x	(87,9%)

*Últimos 12 meses

RESULTADOS OPERACIONAIS

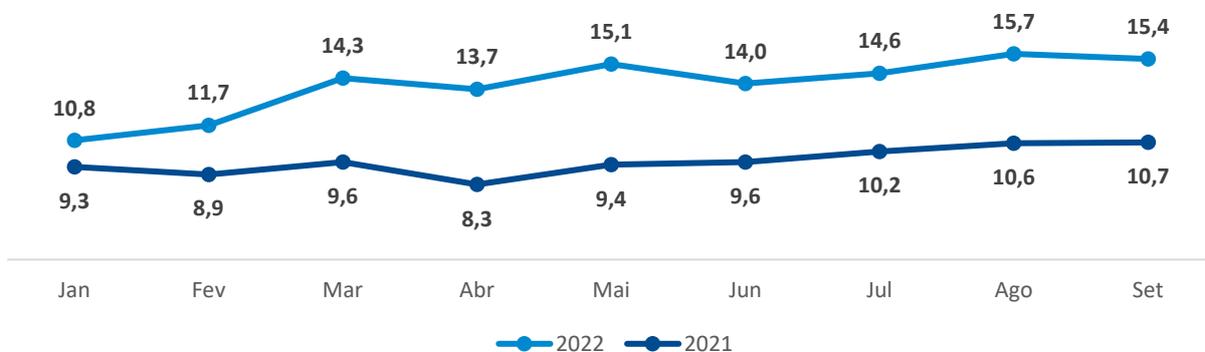
Desempenho Operacional (Milhões)	3T22	3T21	▲	9M22	9M21	▲
MetrôRio – PAX Pagantes – L1 e L2	30,8	21,5	43,4%	84,5	59,3	42,9%
MetrôRio – PAX Transportados – L1, L2 e L4	45,8	31,5	45,5%	125,5	86,4	45,2%

O total de passageiros transportados do terceiro trimestre de 2022 chegou a 45,8 milhões, número 45,5% maior que o mesmo período de 2021 (31,5 milhões).

Embora a demanda de passageiros do sistema em setembro de 2022 esteja menor do que os patamares anteriores à pandemia, houve crescimento no movimento de todas as linhas operadas, sobretudo na Linha 2 que atingiu 83% da demanda anterior à pandemia. Isso ocorre em função do perfil de usuário da Linha 2 não ter acesso ao trabalho remoto.



Pax Transportados (L1, L2 e L4 MM)

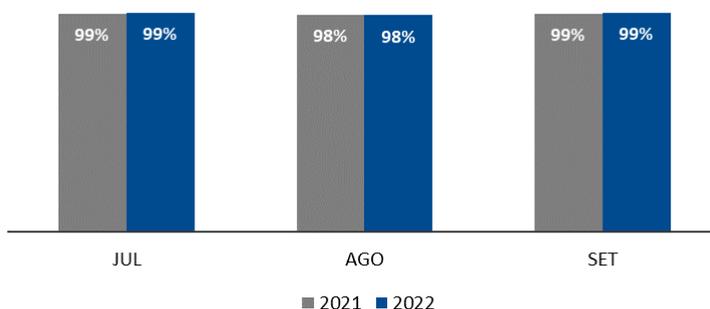


De acordo com seu Contrato de Concessão, o MetrôRio reporta mensalmente à Agência Reguladora (AGETRANSP) indicadores operacionais que atestam o desempenho do sistema. Seguem os do trimestre:

Indicador de Cumprimento de Oferta (ICPO)

Razão entre partidas de trens programadas e realizadas.

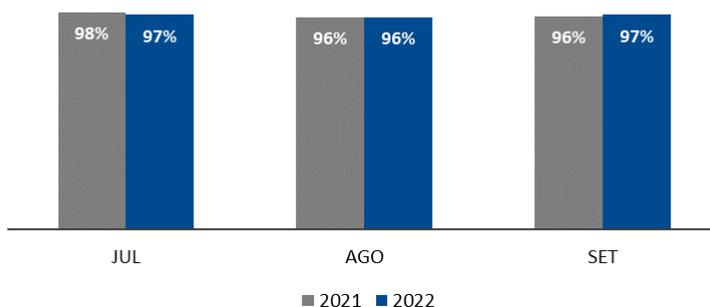
ICPO (meta: ≥ 92%)



Indicador de Regularidade do Intervalo (IRIT)

Razão entre intervalos de trens dentro da faixa prevista nos horários de pico e os intervalos programados.

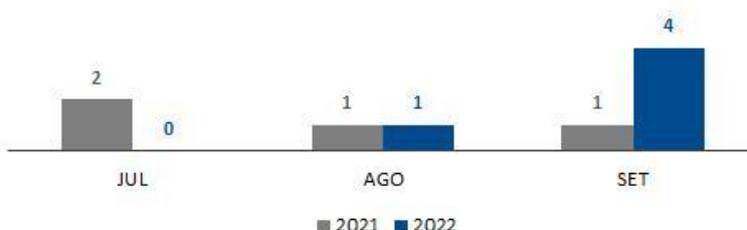
IRIT (meta: ≥ 90%)



Indicador de Ocorrências Notáveis (ION)

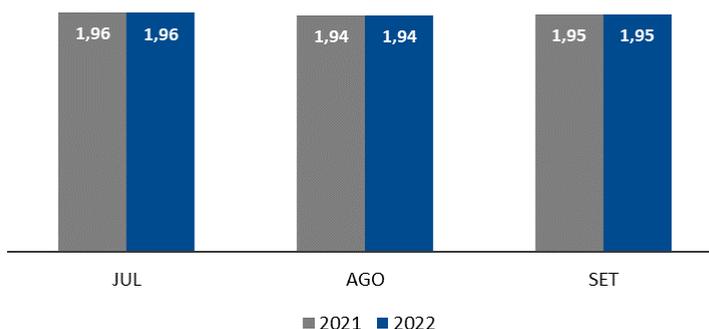
Número de incidentes que causam atraso de pelo menos 3,5 vezes o intervalo previsto.

ION (meta: ≤ 10)



Índice Composto de Desempenho (ICD)
Avaliação do desempenho a partir da composição dos indicadores ICPO, IRIT e ION.

ICD (meta: ≥ 1,62)



RESULTADOS FINANCEIROS

Receitas

Receita (R\$ Milhões)	3T22	3T21	▲	9M22	9M21	▲
Receitas Tarifárias	199,3	123,5	61,4%	528,4	318,3	66,0%
Receitas Não Tarifárias	16,4	13,4	22,8%	48,9	33,4	46,4%
Receita Bruta	215,7	136,9	57,6%	577,3	351,7	64,1%
Deduções da Receita Bruta	(6,5)	(4,6)	42,7%	(17,8)	(12,8)	39,1%
Receita Líquida	209,2	132,3	58,1%	559,5	338,9	65,1%
Outras Receitas	3,4	3,6	6,3%	291,2	3,2	9.000,8%
Receitas Totais	219,1	140,5	56,0%	868,6	354,9	144,7%



✓ **Receita Líquida:** aumento de 58,1%, totalizando R\$ 209,2 milhões no trimestre. Este acréscimo está relacionado com a recuperação de passageiros devido ao relaxamento das medidas de distanciamento social decretado pelo Poder Público e retomada das atividades presenciais, bem como ao reajuste da tarifa, aumentando em 61,4% as receitas tarifárias do período. As Receitas Tarifárias representam mais de 90% do total de receitas operacionais da Companhia.

✓ **Receitas Não Tarifárias:** foram superiores em 22,8% quando comparadas ao 3T21, chegando ao valor de R\$ 16,4 milhões, tendo sido beneficiadas pela retomada das atividades na cidade com a atenuação da pandemia. A maior movimentação de pessoas nas estações e o aquecimento da economia geraram aumento na demanda por espaços publicitários. Os mesmos fatores favoreceram a arrecadação com contratos de aluguel de espaços comerciais físicos nas estações. A maior procura por lojas e quiosques diminuiu a vacância no período, e o aumento do faturamento dos locatários possibilitou a redução dos descontos concedidos pelo MetrôRio, em função das restrições de movimentação durante a pandemia.

✓ **Outras Receitas:** durante o período de nove meses de 2022 o aumento refere-se principalmente ao valor referente ao ressarcimento emergencial decorrente da assinatura do Oitavo Termo Aditivo ao Contrato de Concessão ("8º TACC"), no período de março a dezembro de 2020, em razão da decretação de emergência de saúde pública decorrente do coronavírus (COVID-19) pelo Poder Concedente. O pagamento do ressarcimento acontece em quatro parcelas iguais ao longo de 2022, tendo a companhia recebido três parcelas até setembro, conforme previsto no termo aditivo.

Custos e Despesas

Custos e Despesas (R\$ Milhões)	3T22	3T21	▲	9M22	9M21	▲
Pessoal	(60,5)	(49,9)	21,3%	(171,1)	(148,3)	15,4%
Conservação & Manutenção	(23,7)	(38,0)	(37,6%)	(69,8)	(112,0)	(37,7%)
Operacionais	(42,2)	(33,7)	25,2%	(131,2)	(98,8)	32,7%
Despesas Administrativas	(18,2)	3,5	(621,7%)	(51,3)	(25,6)	100,3%
Depreciação & Amortização	(28,4)	(40,2)	-29,3%	(76,5)	(120,3)	(36,4%)
Custos & Despesas Operacionais	(173,0)	(158,3)	9,3%	(499,8)	(505,0)	(1,0%)

Apesar do aumento da inflação no final de 2021 e início de 2022, **o total de custos e despesas operacionais no 3T22 basicamente mantiveram-se no patamar do 3T21**, e a companhia segue em seus esforços de redução de custos, intensificados com a pandemia, buscando priorizar atividades de conservação e manutenção que garantam a segurança, a confiabilidade e a eficiência na prestação de serviços.

✓ **Pessoal:** aumento em função do reajuste decorrente do Acordo Coletivo de Trabalho ("ACT"), tendo o reajuste da categoria como data base o mês de maio de cada ano, e extraordinariamente no ano de 2021 o ACT foi concluído com atraso no mês de dezembro de 2021 (reajuste da ordem de 4% 2021 e

12% em 2022), portanto os custos de 2022, quando comparados com o mesmo período de 2021, apresentam o impacto do reajuste salarial repesado de 2021.

✓ **Conservação e Manutenção:** representam principalmente os custos de materiais e serviços de terceiros com manutenção. No último trimestre de 2021, a Companhia, fundamentada na opinião dos auditores independentes, bem como dos técnicos e especialistas da comissão formada pelo Poder Concedente (Rio Trilhos), reclassificou gastos com a recuperação de ativos operacionais, que contribuem para aumento da vida útil de tais ativos e conseqüentemente assegurando maior confiabilidade operacional. Desconsiderando os efeitos de tal reclassificação os custos de conservação e manutenção mantiveram-se no mesmo patamar de 2021.

✓ **Operacionais:** impactados principalmente pelo aumento na demanda de passageiros no período, que por consequência gera aumento na disponibilidade dos ativos operacionais, e que contribuem para um maior consumo de energia dentre outros. Adicionalmente, os contratos de energia elétrica do MetrôRio são corrigidos pelo IGP-M, e a decisão governamental de prolongar o uso de usinas termelétricas que resultou em encargos adicionais procedentes da CCEE (Câmara de Comercialização de Energia Elétrica), foram fatores que contribuíram para o aumento no custo de energia.

✓ **Despesas Administrativas:** composto principalmente por despesas com vendas, serviços de terceiros e consultoria/auditoria. O valor positivo no 3T21 deve-se principalmente à reversão de provisões no montante de R\$ 13 milhões com despesas compartilhadas com a holding Invepar (antigo controlador), em função da reestruturação societária ocorrida.

✓ **Depreciação e Amortização:** a redução de 29,3% ocorreu devido à adequação na metodologia de cálculo da amortização do intangível da concessão pelo critério da curva de demanda de passageiros durante o período de concessão, conforme previsto no OCPC 05 – Contratos de Concessão. A administração da companhia entende que esse método é o que melhor reflete o padrão de consumo de benefícios econômicos futuros incorporados ao ativo.

EBITDA

EBITDA e Margem EBITDA (R\$ Milhões)	3T22	3T21	▲	9M22	9M21	▲
Lucro (Prejuízo) do período	21,7	(56,1)	138,7%	280,9	(216,3)	229,9%
(+) Resultado Financeiro Líquido	6,9	62,0	(88,8%)	94,3	163,4	(42,3%)
(+) IRPJ & CSLL	10,9	(28,4)	138,4%	(24,4)	(110,1)	(77,9%)
(+) Depreciação & Amortização	28,4	40,2	(29,3%)	76,5	120,3	(36,4%)
EBITDA Instrução CVM Nº 527/12	67,9	17,7	283,0%	427,3	(42,7)	(1.100,5%)
Receita Líquida	209,2	132,3	58,1%	559,5	338,9	65,1%
Margem EBITDA (%)	32,5%	13,4%	19,1 p.p	76,4%	-12,6%	89,0 p.p.



A Companhia registrou um EBITDA de R\$ 67,9 milhões no 3T22. Essa melhora é decorrente principalmente do aumento de 43,4% no número de passageiros e eficiência no controle de custos e despesas.

Resultado Financeiro Líquido

Resultado Financeiro (R\$ Milhões)	3T22	3T21	▲	9M22	9M21	▲
Receitas Financeiras	10,0	1,9	426,4%	61,5	9,7	535,5%
Despesas Financeiras	(16,9)	(63,9)	(73,5%)	(155,8)	(173,1)	(10,0%)
Resultado Financeiro	(6,9)	(62,0)	(88,8%)	(94,3)	(163,4)	(42,3%)

O Resultado Financeiro do 3T22 foi impactado principalmente pelo: (i) aumento das receitas financeiras devido ao maior saldo de caixa aplicado; e (ii) redução das despesas financeiras devido à variação negativa do IPCA das debêntures que tem o custo de IPCA + 7,08% a.a.

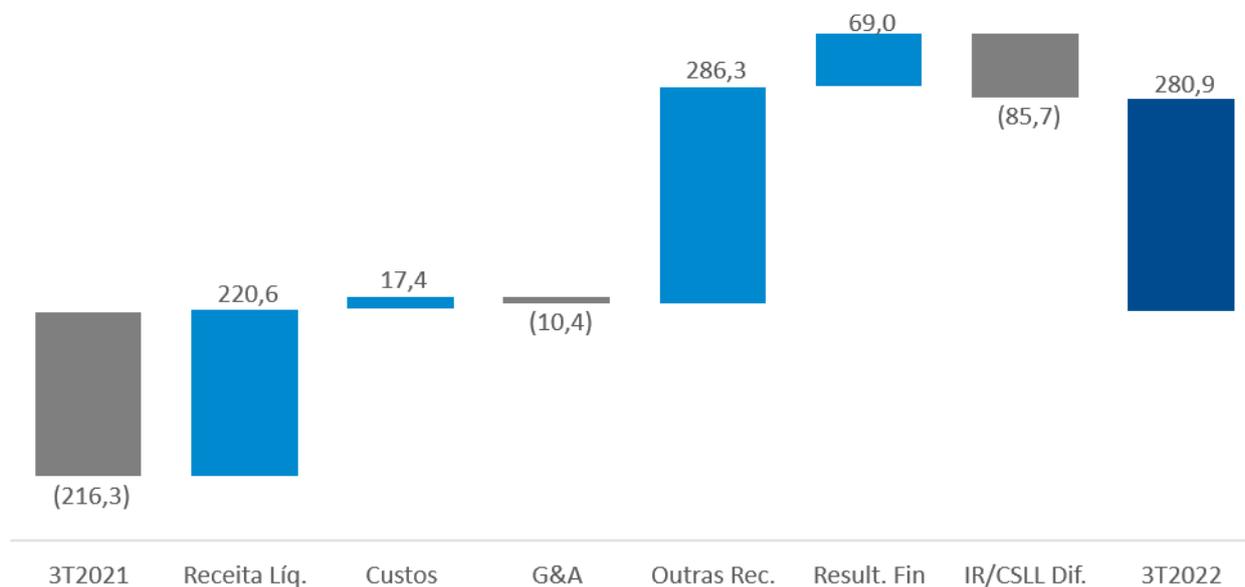
Resultado do Exercício

Resultado do Exercício (R\$ Milhões)	3T22	3T21	▲	9M22	9M21	▲
Lucro/Prejuízo do período	21,7	(56,1)	138,7%	280,9	(216,3)	229,9%

A Companhia registrou um lucro de R\$ 21,7 milhões no 3T22, revertendo o resultado negativo de R\$ 56,1 milhões. Essa melhora é decorrente principalmente, do aumento de 43,4% no número de passageiros, somado ao aumento da tarifa e controle de custos. Para o período acumulado de nove meses, contribuiu para o lucro de R\$ 280 milhões o reconhecimento do ressarcimento emergencial decorrente do 8º TACC.



Lucro Líquido do Período - 3T21/3T22



ENDIVIDAMENTO

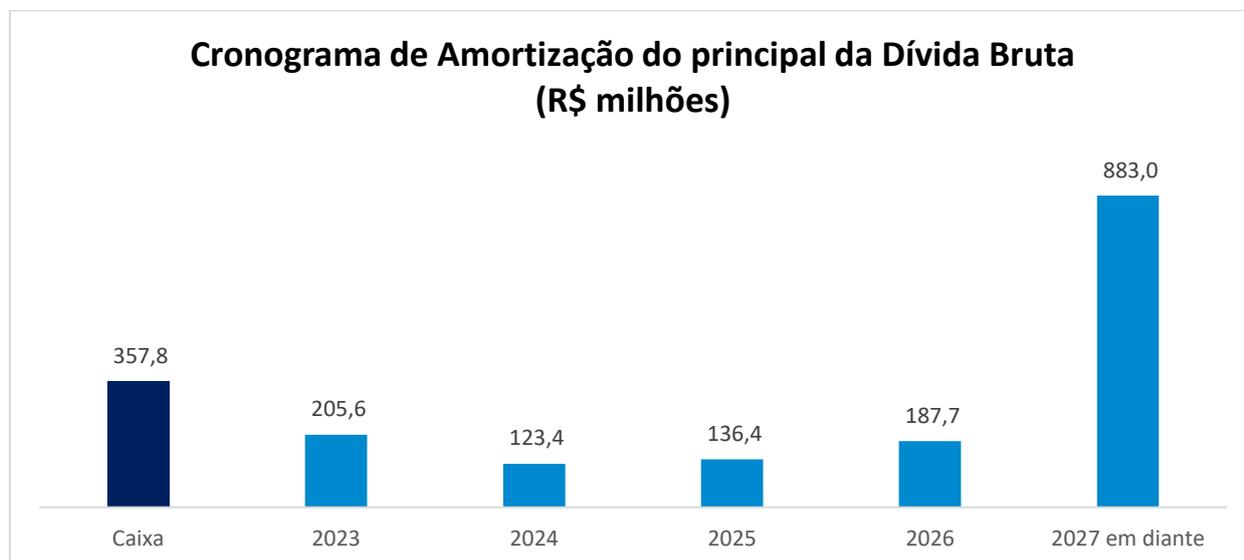
Caixa e Endividamento (R\$ Milhões)	3T22	3T21	▲
Dívida Bruta	1.405,6	1.246,6	12,8%
Curto Prazo	-	-	n.m
Longo Prazo	1.405,6	1.246,6	12,8%
Disponibilidades	357,8	29,2	1.127,2%
Caixa e Equivalentes de Caixa	245,2	22,8	974,5%
Aplicações Financeiras	112,6	6,3	1.677,4%
Dívida Líquida	1.047,8	1.217,4	(17,2%)
Dívida Líquida / EBITDA UDM*	2,3x	19,2x	(87,9)

*Últimos 12 meses

A Dívida Bruta do MetrôRio subiu 7,0% no 3T22 quando comparado ao 4T21 devido a 9ª emissão de debêntures no valor total de R\$1,2 bilhão, com vencimento em 2031. Essa dívida é atualizada pelo IPCA, acrescida de juros de 7,08% a.a. e ainda está em período de carência, portanto, sem pagamento de juros principal. Contudo, a dívida líquida da Companhia foi reduzida em 17,2% devido ao melhor resultado operacional e geração de caixa no período. A Companhia está em pleno cumprimento das garantias com a 9ª emissão de debêntures, com preenchimento da conta pagamento no valor de R\$ 46 milhões e conta reserva com fiança bancária constituída no valor de R\$ 46 milhões até o mês de setembro de 2022.



Cronograma de Amortização do principal da Dívida Bruta (R\$ milhões)



INVESTIMENTOS

R\$ Milhões	3T22	3T21	▲	9M22	9M21	▲
Adição ao Imobilizado	0,5	0,4	22,5%	2,2	0,5	299,6%
Adição ao Intangível (Software & Outros)	0,1	0,0	238,5%	0,1	0,0	214,3%
Investimentos na Concessão	34,0	22,7	49,8%	83,8	54,4	54,1%
Total Investido	34,6	23,1	49,7%	86,1	55,0	56,7%

No 3T22, o MetrôRio investiu R\$ 34,6 milhões, um aumento de 49,7% em relação ao mesmo período de 2021. Esse valor foi destinado, principalmente, para aquisição e recuperação em máquinas, equipamentos, instalações e outros ativos de infraestrutura, com objetivo de aumentar a vida útil e assegurar confiabilidade da operação. Dentre os projetos mais relevantes, podemos destacar: programa de segurança NR-35, substituição de trilhos e dormentes na via permanente, substituição dos sistemas de detecção de incêndio das estações e túneis das linhas 1 e 2 e substituição e revitalização de truques nos trens.

AGENDA ESG

Campanhas e Projetos

✓ **Congresso Antirracista:** em apoio ao Congresso internacional "Rio, uma Cidade Antirracista", que aconteceu dias 02 e 03 de setembro, no Museu do Amanhã, na Zona Portuária do Rio, o MetrôRio disponibilizou 800 gratuidades para moradores de comunidades, selecionados pelos organizadores da iniciativa. E para comemorar o Dia do Cliente, em 15/09, o Metrô e a Skeelo, plataforma parceira de livros digitais, preparam uma ação especial para os clientes do cartão Giro. Por e-mail, os passageiros receberam o acesso a dois conteúdos gratuitos para serem resgatados e lidos.

✓ **Transporte menos poluente:** quem utilizou o MetrôRio para ir ao Rock in Rio Brasil 2022 conseguiu saber o quanto emitiu de gases de efeito estufa no deslocamento de ida e volta para festival. A empresa disponibilizou uma calculadora online para consulta. A plataforma, gratuita, permitiu comparar o uso de metrô com os modais ônibus e automóvel, considerando as mesmas distâncias percorridas no trajeto entre as estações de embarque e desembarque, além de posicionar o MetrôRio como um dos modais que menos polui e que mais contribui diariamente para a redução das emissões de gases do efeito estufa do setor de transporte.

Diversidade

✓ **Violência Contra a Mulher:** em agosto, em celebração aos 16 anos da Lei Maria da Penha, promovemos um workshop de enfrentamento à violência contra a mulher. Para tanto, em 16 de agosto recebemos o Programa Empoderadas para um encontro no qual os colaboradores foram orientados a identificar situações de violência e apresentados aos canais de apoio e denúncia que estão disponíveis. O workshop incluiu ainda uma aula prática de proteção pessoal, em que lutadores de artes marciais ensinaram táticas que podem ser empregadas em casos de assédio e violência física em diversas situações, especialmente em transportes de aplicativo, para evitar o agravamento de situações de conflito.

✓ **Programa de Mentoria para Negras e Negros:** em setembro, o programa reuniu mentores e mentorados no Auditório do Centro Administrativo para celebrar o fim do ciclo 2021/22. A iniciativa, que teve início em novembro de 2021, promoveu, ao longo de nove meses, encontros regulares entre 19 duplas de mentores e mentorados com objetivo de acelerar o desenvolvimento de colaboradores negros. Como resultado deste processo, três colaboradores foram promovidos internamente; quatro participantes tiveram evoluções de carreira e se movimentaram para o mercado externo e outros quatro mentorados iniciaram a Graduação.

✓ **Programa Jovens Mulheres Aprendizes:** ainda em setembro, a primeira turma do programa, iniciada em outubro de 2021, começou os 10 meses de vivência prática no MetrôRio. Voltado para



acelerar a equidade de gênero na empresa, o Programa já tem duas turmas iniciadas, com 12 participantes cada: as jovens da segunda turma, que começou em fevereiro deste ano, estão na fase de curso profissionalizante em que recebem formação durante 12 meses no Senai. No MetrôRio, as jovens serão alocadas nas áreas de manutenção, nas quais ainda há menor representatividade feminina.

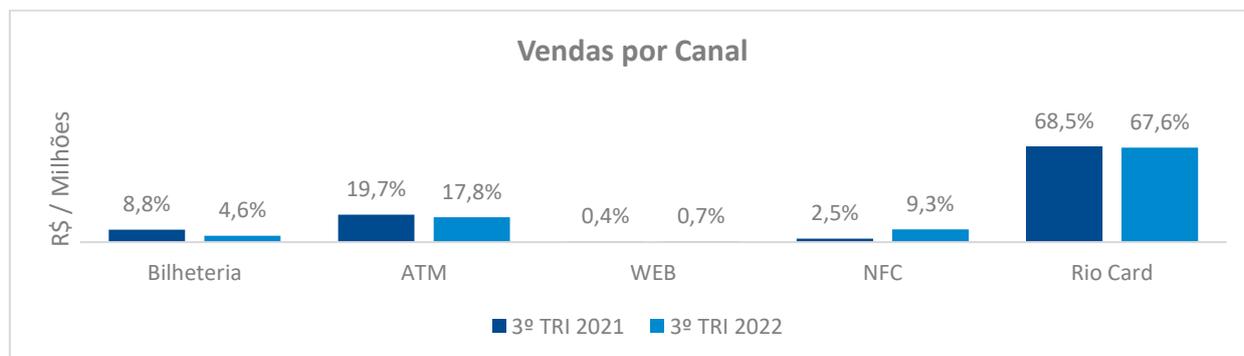


INOVAÇÃO

Pagamentos digitais



A tecnologia de pagamento por aproximação (NFC), lançada com pioneirismo para acesso ao sistema do MetrôRio em 2019, vem apresentando forte crescimento. Em setembro de 2021, a participação do NFC em valor vendas dos canais do MetrôRio se manteve em 9%. Em julho de 2022, esta participação era de 26%, chegando a 31% no mês de setembro. No 3T22, as vendas pelos canais digitais da empresa representaram 86% vs 72% no 3T21.



SUPERNOVA



Programa de Inovação que tem por objetivo fomentar o Intraempreendedorismo e a inovação na Companhia, motivando os colaboradores a identificarem novas oportunidades para contribuir com o crescimento da organização. No Programa, os colaboradores são capacitados para desenvolver soluções práticas e ágeis, atuando de forma integrada dentro da organização, através da formação de equipes multidisciplinares.

Adicionalmente a empresa possui um comitê interdisciplinar específico que incentiva e distribui premiações para as ideias mais inovadoras. No último ciclo da Supernova, foram apresentadas 510 novas ideias, sendo 15 premiadas.

Rio de Janeiro, 10 de novembro de 2022,

Herbert Adriano Quirino dos Santos
Diretor de Relação com Investidores

Equipe de Relação com Investidores

Daniel Azevedo
Carlos Magno Sanches

✉ dri@metrorio.com.br
☎ +55 21 3211-6172
🌐 <http://ri.metrorio.com.br/>

Rio de Janeiro, 10 de novembro de 2022. Concessão Metroviária do Rio de Janeiro S.A. – MetrôRio, divulga os resultados do 3T22. Foram realizadas comparações com o mesmo período de 2021, conforme indicado. As informações são apresentadas com base em números extraídos das informações contábeis intermediárias revisadas pelos auditores independentes, com exceção das informações operacionais, de mercado e investimentos.

ANEXOS

Demonstração do Resultado

Demonstração do Resultado (R\$ Milhões)	3T22	3T21	▲	9M22	9M21	▲
Receita Bruta	215,7	136,9	57,7%	577,3	351,7	64,1%
Receitas com Passagens	199,3	123,5	61,4%	528,4	318,3	66,0%
Receitas Acessórias	16,4	13,4	22,8%	48,9	33,4	46,4%
Deduções da Receita Bruta	(6,5)	(4,6)	42,7%	(17,8)	(12,8)	39,1%
Receita Líquida	209,2	132,3	58,1%	559,5	338,9	65,1%
Outras Receitas	3,4	3,6	(6,3%)	291,2	3,2	9.000,8%
Custos & Despesas	(173,0)	(158,3)	9,3%	(499,8)	(505,0)	(1,0%)
Pessoal	(60,5)	(49,9)	21,3%	(171,1)	(148,3)	15,4%
Conservação & Manutenção	(23,7)	(38,0)	(37,6%)	(69,8)	(112,0)	(37,7%)
Operacionais	(42,2)	(33,7)	25,2%	(131,2)	(98,8)	32,7%
Despesas Administrativas	(18,2)	3,5	(621,7%)	(51,3)	(25,6)	100,3%
Depreciação & Amortização	(28,4)	(40,2)	(29,3%)	(76,5)	(120,3)	(36,4%)
RESULTADO OPERACIONAL	39,5	(22,4)	276,3%	350,9	(162,9)	315,5%
Resultado Financeiro Líquido	(6,9)	(62,0)	(88,8%)	(94,3)	(163,4)	(42,3%)
Receitas Financeiras	10,0	1,9	426,4%	61,5	9,8	528,7%
Juros	9,6	0,6	1.416,5%	15,2	5,0	203,2%
Variação monetária e cambial ativas	0,4	1,3	(67,0%)	46,3	4,8	871,6%
Despesas Financeiras	(16,9)	(63,9)	(73,5%)	(155,8)	(173,2)	(10,0%)
Juros passivos	(25,7)	(59,5)	(56,8%)	(81,0)	(143,4)	(43,5%)
Variação monetária passiva	11,6	(1,3)	997,7%	(66,9)	(3,9)	1.635,2%
Outros	(2,9)	(3,1)	(7,6%)	(7,9)	(25,9)	(69,7%)
RESULTADO ANTES DE IR & CSL	32,6	(84,4)	138,6%	256,6	(326,2)	178,6%
Imposto de Renda e Contribuição Social Diferido	(10,9)	28,4	(138,4%)	24,4	110,1	(77,9%)
IR & CSL	(10,9)	28,4	(138,4%)	24,4	110,1	(77,9%)
LUCRO/PREJUÍZO DO EXERCÍCIO	21,7	(56,1)	138,7%	280,9	(216,3)	229,9%



Balanço Patrimonial

Ativo (em R\$ Milhões)	SET22	DEZ21	▲
Ativo Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	245,2	47,0	421,6%
Aplicações financeiras	112,6	-	n.m
Créditos a receber	102,8	13,2	676,8%
Estoques	74,8	74,6	0%
Impostos a recuperar	1,7	4,1	(59,8%)
Adiantamentos	34,0	12,8	166,0%
Partes relacionadas	1,6	0,0	8352,6%
Outros	0,0	0,0	(5,4%)
Total do Circulante	572,7	151,8	277,1%
Ativo não Circulante			
Aplicações financeiras	-	1,0	n.m
Partes relacionadas	-	0,0	n.m
Créditos a receber	12,2	10,1	21,3%
Impostos a recuperar	1,1	1,0	9,1%
Impostos diferidos ativos	287,1	262,7	9,3%
Depósitos judiciais	22,8	36,5	(37,6%)
Imobilizado	35,0	40,6	(13,9%)
Intangível	2.081,7	2.086,1	(0,2%)
Total do Não Circulante	2.439,9	2.438,1	0,1%
TOTAL DO ATIVO	3.012,5	2.589,9	16,3%



Balanço Patrimonial

Passivo (em R\$ Milhões)	SET22	DEZ21	▲
Passivo Circulante			
Fornecedores	159,7	104,1	53,4%
Impostos a recolher	3,2	3,2	0%
Obrigações com empregados e administradores	35,8	37,6	(4,7%)
Adiantamentos de clientes	23,5	24,4	(3,6%)
Total do Circulante	222,2	169,3	31,2%
Passivo Não Circulante			
Debêntures	1.405,6	1.313,1	7,0%
Impostos a recolher	0,2	0,4	(54,8%)
Concessão de serviço público	15,9	19,5	(18,7%)
Prov. obrigações legais vinculadas a processos judiciais	70,5	69,2	2,0%
Receita diferida	1,8	2,0	(10,3%)
Outros	3,3	4,1	(20,7%)
Total do Não Circulante	1.497,3	1.408,4	6,3%
TOTAL DO PASSIVO	1.719,5	1.577,7	9,0%
Patrimônio Líquido			
Capital social	1.458,9	1.458,9	0,0%
Resultado do exercício	(165,8)	(446,7)	62,9%
Total do Patrimônio Líquido	1.293,1	1.012,2	27,7%
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	3.012,5	2.589,9	16,3%

