Mensagem da Administração

No cumprimento das disposições legais e de acordo com a legislação societária brasileira, a Eletromidia S.A. apresenta, a seguir, o Relatório da Administração, comentando os resultados operacionais e financeiros relativos ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

As demonstrações financeiras consolidadas apresentadas estão em conformidade com as normas internacionais de contabilidade (IFRS), emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB) e com as práticas contábeis adotadas no Brasil emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e aprovadas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

As informações aqui contidas nesse documento devem ser lidas em conjunto com os relatórios financeiros e os comentários abordam os resultados consolidados da Companhia para o exercício de 2022 e as comparações são relativas ao exercício findo em 2022.

Apesar de um começo de ano ainda impactado pelas consequências do isolamento social decorrente da pandemia de Covid-19 como cancelamento do Carnaval 2022, a retomada de grandes eventos trouxe de volta a vida às cidades e aumentou o fluxo de público nas ruas. Envigorando a importância da publicidade e a visibilidade das marcas anunciadas. Ao longo de 2022, estivemos em grandes festivais de música como Lollapalooza, Rock in Rio, e com projetos de eventos como a Copa do Mundo.

Aceleramos e apresentamos crescimento de 92% em Receita Líquida e 190% no EBITDA Ajustado quando comparado ao ano de 2021, resultado de nossa alavancagem operacional, aliada ao crescimento sustentável e captura de oportunidades de aquisições, Nosso desempenho pode ser observado também quando comparamos o crescimento de 35,4% pro-forma (considerando os números da ótima em 2021), 7,2p.p. superior ao do mercado de OOH. Elevando assim também a Participação de nossa modalidade em 1,6p.p., atingindo share de 10,2% do total de investimentos medidos pelo Cenp Meios 2022. Nosso resultado demonstra a importância de inovar e operar com excelência, reforçando o OOH como um meio de comunicação efetivo e capaz de alcançar uma grande audiência em locais de grande circulação.

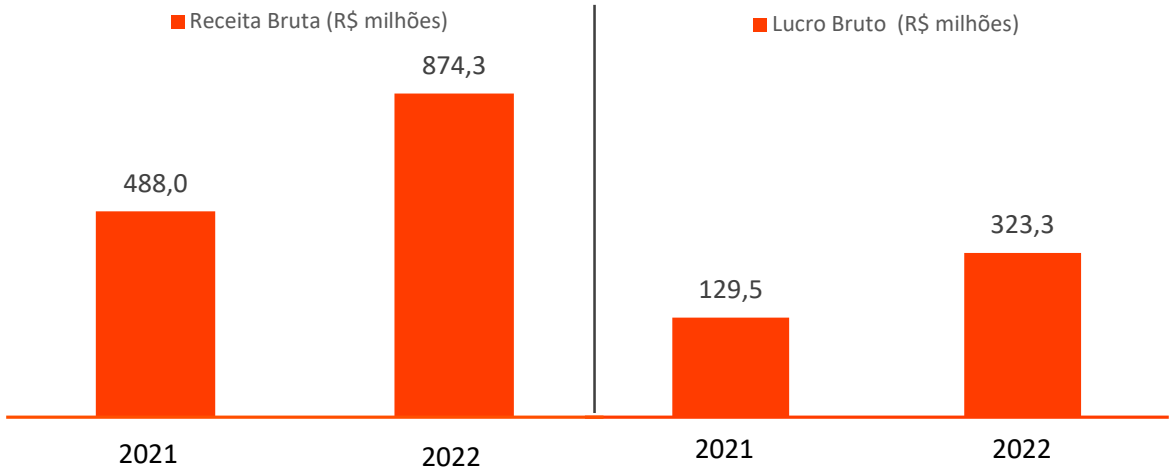
Resultados Financeiros & Operacionais consolidados

R$ Mil	4T22	4T21	Δ R$	Δ %	2022	2021	Δ R$	Δ %
Receita Bruta	**294.418**	**204.165**	**90.253**	**44,2%**	**874.340**	**487.953**	**386.387**	**79,2%**
(-) Impostos sobre Vendas	(11.534)	(22.291)	10.757	48,3%	(41.612)	(55.913)	14.301	25,6%
(-) Cancelamentos & Deduções	(8.343)	(7.629)	(714)	-9,4%	(32.750)	(16.342)	(16.408)	-100,4%
Receita Líquida	**274.539**	**174.245**	**100.294**	**57,6%**	**799.978**	**415.698**	**384.280**	**92,4%**
(-) Custos Serviços Prestados	(127.413)	(141.185)	13.772	9,8%	(476.670)	(286.248)	(190.422)	-66,5%
Lucro Bruto	**147.126**	**33.060**	**114.066**	**345,0%**	**323.308**	**129.450**	**193.858**	**149,8%**
Margem Bruta	*53,6%*	*19,0%*		*+34,6 p.p*	*40,4%*	*31,1%*		*+9,3 p.p*
(-) Pessoal, Gerais & Administrativas	(50.793)	14.916	(65.709)	-440,5%	(171.519)	(94.647)	(76.872)	-81,2%
(-) Comerciais	(4.164)	(2.746)	(1.418)	-51,6%	(17.801)	(10.596)	(7.205)	-68,0%
(+/-) Outras receitas (despesas), líquidas	3.889	(4.917)	8.806	179,1%	433	(15.094)	15.527	102,9%
(+/-) Resultado Financeiro Líquido	(28.149)	(7.199)	(20.950)	-291,0%	(89.084)	(25.408)	(63.676)	-250,6%
Lucro Antes dos Impostos	**67.909**	**33.114**	**34.795**	**105,1%**	**45.337**	**(16.295)**	**61.632**	**378,2%**
(+/-) IRPJ & CSLL	(2.365)	(17.292)	14.927	86,3%	6.073	4.816	1.257	26,1%
Lucro (Prejuízo) Líquido	**65.544**	**15.822**	**49.722**	**314,3%**	**51.410**	**(11.479)**	**62.889**	**547,9%**
Margem Líquida	*23,9%*	*9,1%*		*+14,8 p.p*	*6,4%*	*-2,8%*		*+9,2 p.p*

Durante ano de 2022, a Receita Bruta totalizou R$874 milhões, o que representa um aumento de R$386 milhões ou 79% em relação ao mesmo período de 2021. Esse avanço pode ser atribuído em grande parte ao aumento das vendas, impulsionado pelo desempenho favorável da vertente de ruas com a consolidação dos investimentos feitos no ano, além do desempenho de edifícios e shoppings.

No ano de 2022, a linha de Custos totalizou R$476,7 milhões, aumento de 66,5% sobre os doze meses de 2021. O aumento observado em 2022 é sobretudo atribuído ao aumento da receita, consolidação dos números da empresa Otima além da reclassificação dos saldos da Depreciação e Amortização, conforme mencionado anteriormente.

Durante 2022, o Lucro Bruto totalizou R$323,3 milhões, com um aumento de 149,8% em relação a 2021. O aumento na receita foi o principal fator que contribuiu para esse crescimento. Além disso, a empresa obteve uma Margem Bruta de 53,6% e 40,4% no 4T22 e em 2022, respectivamente.



No ano de 2022, as Depesas Operacionais totalizaram R$ 188,9 milhões e representaram 24% da Receita Líquida, comparado com as Despesas Operacionais de 2021 de R$ 120,3 milhões e que representaram 29% da Receita no período, é em partes explicada pelo impacto positivo da reclassificação no 4T21 dos saldos de Depreciação anual para a linha de custos, conforme já mencionado no release, com efeito de R$ 41,4 milhões no último trimestre de 2021.

No 4T22 o Resultado Financeiro apresentou uma despesa líquida de R$28,1 milhões, representando uma variação de R$21,0 milhões quando comparado ao mesmo período do ano anterior. Essa diferença se deve (i) ao aumento da CDI no período, que impacta os juros incorridos sobre as Debêntures e Empréstimos; (ii) à consolidação do resultado financeiro da Otima, consolidada em 2022; (iii) à redução do caixa no período devido ao uso dos recursos do IPO para aquisições.

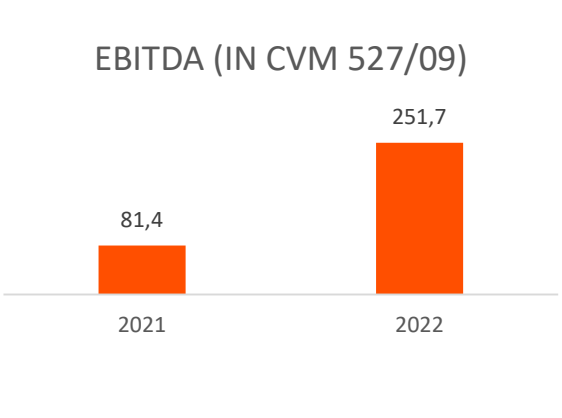
EBITDA & LUCRO LÍQUIDO

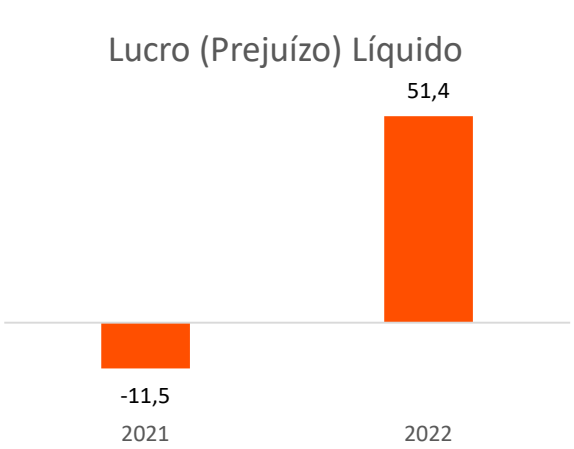
R$ Mil	2022	2021	Δ R$	Δ %
Lucro (Prejuízo) Líquido	51.410	(11.479)	62.889	547,9%
(+/-) Resultado Financeiro Líquido	89.084	25.408	63.676	250,6%
(+/-) IRPJ & CSLL	(6.073)	(4.816)	(1.257)	-26,1%
(+/-) Depreciação & Amortização	117.253	72.270	44.983	62,2%
EBITDA (IN CVM 527/09)	251.674	81.383	170.291	209,2%

A Companhia divulga seu EBITDA, calculado a partir do lucro (prejuízo) líquido, acrescido das depreciações e amortizações, dos tributos sobre o lucro, do resultado financeiro líquido.

O EBITDA totalizou R$251,6 milhões, adição de R$170,3 milhões sobre 2021. O crescimento é resultado da evolução dos resultados da Companhia durante o ano, conforme explicado nas seções anteriores deste documento.

Em todo o ano de 2022, o Lucro (Prejuízo) líquido evoluiu de -R$11.5 milhões em 2021 para R$51.4 milhões em 2022.





Caixa & Endividamento

R$ Mil	4T22	4T21	R$	%	2022	2021	R$	%
Saldo Inicial	137.476	579.128	(441.652)	-76,3%	580.182	86.135	494.047	573,6%
(+/-) Caixa Líquido Operacional excl. juros pagos	99.893	40.571	59.322	146,2%	253.115	36.879	216.236	586,3%
(+/-) Juros pagos	(5.471)	(7)	(5.464)	-78057,1%	(88.186)	(36.659)	(51.527)	-140,6%
(+/-) Caixa Líquido Operacional	94.422	40.564	53.858	132,8%	164.929	220	164.709	74867,7%
(+/-) Caixa Líquido Investimento	(41.329)	(37.708)	(3.621)	-9,6%	(494.390)	(104.072)	(390.318)	-375,0%
(+/-) Caixa Líquido Financiamento	(21.748)	(1.802)	(19.946)	-1106,9%	(81.900)	597.899	(679.799)	-113,7%
Saldo Final	168.821	580.182	(411.361)	-70,9%	168.821	580.182	(411.361)	-70,9%
Geração Líquida de Caixa	31.345	1.054	30.291	2873,9%	(411.361)	494.047	(905.408)	-183,3%

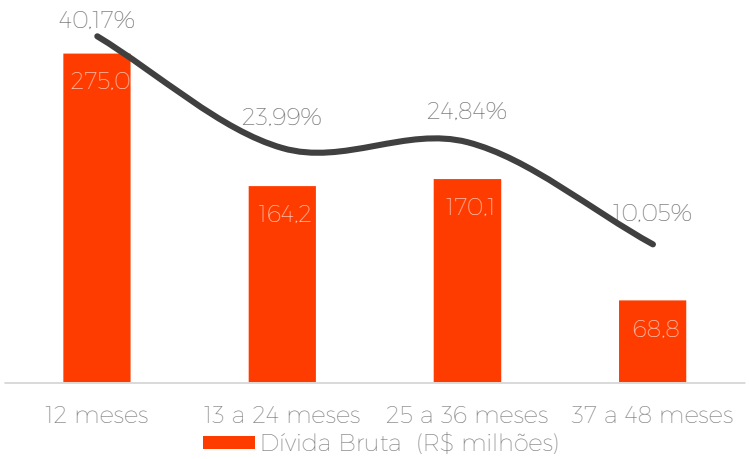
Em 2022, a geração de Caixa Operacional totalizou R$164,9 milhões, um aumento de R$164,7 milhões em relação ao mesmo período de 2021. Quando excluímos os pagamentos de juros em 2022, a geração de Caixa Operacional foi de R$253,1 milhões no ano de 2022, respectivamente.

No ano de 2022, os Investimentos totalizaram R$494,4 milhões, compostos principalmente pelo pagamento de aquisições, como por exemplo da Otima e da Moohb, e pela aquisição de equipamentos ao longo do ano, além do pagamento de Outorgas. As movimentações do Caixa de Financiamento foram influenciadas principalmente pela amortização semestral da Debenture emitida em 2020, no valor de R$132,0 milhões no ano, pelo programa de recompra de ações no valor de R$15,8 milhões e pela emissão de R$101 milhões realizada no 3T22.

Caixa & Endividamento

R$ Mil	4T22	4T21	R$	%
Empréstimos & Financiamentos				
(+) Debêntures	477.489	603.943	(126.454)	-20,9%
(+) Empréstimos & Financiamentos	206.471	-	206.471	0,0%
(+) Passivo de Arrendamento	9.552	4.544	5.008	110,2%
Dívida Bruta	**693.512**	**608.487**	**85.025**	**14,0%**
(-) Caixa e equivalentes de caixa	(168.821)	(580.182)	411.361	70,9%
Dívida Líquida	**524.691**	**28.305**	**496.386**	**1753,7%**
Patrimônio Líquido	**953.986**	**767.511**	**186.475**	**24,3%**
Dívida Líquida sobre Patrimônio Líquido	**0,5x**	**0,0x**		

No 4T22, a Dívida Bruta da companhia totalizou R$693,5 milhões, o que representa um aumento de 14% em relação ao mesmo período de 2021. A redução na linha de Debêntures durante o período se deve ao pagamento semestral da dívida ocorrido no 2T22 e 3T22. Já o aumento na linha de Empréstimos e Financiamentos é consequência da consolidação do endividamento bancário da Otima, empresa adquirida pela companhia em abril de 2022. No final do 4T22, a companhia encerrou com um Patrimônio Líquido de R$954,0 milhões, valor superior aos R$768 milhões registrados no mesmo período de 2021. Após a consolidação da Otima, o índice Dívida Líquida sobre EBITDA UDM (Últimos 12 meses) vem se reduzindo pela geração operacional de caixa e fechou o 4T22 em 2,1x. É importante destacar que, para o cálculo do covenant, o EBITDA das aquisições é considerado para todo o período de 12 meses.



Declaração da Diretoria Estatutária

Em cumprimento às disposições constantes da resolução CVM 80 de 2021, os Diretores da Companhia declaram que discutiram, revisaram e concordaram com a opinião expressa no relatório de auditoria da Ernst & Young Auditores Independentes S.S. sobre as demonstrações financeiras intermediárias relativas aos períodos findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021.

Relacionamento com Auditor Independente

Ao longo do período findo em 31 de dezembro de 2022, a Companhia utilizou os serviços de auditoria independente da Ernst & Young Auditores Independentes S.S. ("EY") para realizar auditoria e emitir relatório de auditoria sobre as demonstrações financeiras intermediárias da Companhia. A administração da Companhia informa que não contratou o auditor independente em serviços de consultoria que possam gerar conflitos de interesse ou de independência.