



— 20
RESULTADOS
RIO+SANEAMENTO
22

DESTAQUES



Aumento de 61.020 (10,2%) economias de água comparado com o trimestre anterior.



Aumento de 1.200 (246,4%) economias de esgoto comparado com o trimestre anterior.



Receita líquida de R\$ 171,8 milhões no trimestre.



Total investido em 2022 de R\$ 40M



Lucro Líquido no trimestre de R\$ 6,5M

MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

**Assumimos a
operação da
Rio+Saneamento
conscientes de nossa
responsabilidade
pelo impacto na
vida de 2,6 milhões
de habitantes,
grande parte deles
residentes em
uma das principais
cidades do mundo.**

Desde os estudos para o leilão da Companhia Estadual de Águas e Esgotos do Rio de Janeiro (Cedae), passando pela preparação durante o período de operação assistida e culminando nos cinco meses de atuação plena em 2022, trabalhamos de forma intensa para levar qualidade de vida à população, identificando os muitos desafios e oportunidades de melhoria na operação e na gestão dos serviços de saneamento.

Estamos muito motivados com os primeiros cinco meses de nossa operação. A ampliação da rede de água e esgoto e a melhoria do sistema no estado do Rio de Janeiro é fundamental para contribuir com a cidadania e garantir a saúde da população. Nosso propósito é levar água para todos em quantidade, qualidade, regularidade, sem desperdícios; assim fomentamos o desenvolvimento econômico e social e a preservação de recursos naturais em nossa área de concessão.

Ao longo desse período de operação plena em 2022, fizemos investimento massivo na formação da empresa, com a estruturação da sede, lojas de atendimento e bases operacionais, entre outros. Na sequência, nos dedicamos às obras de melhoria de desempenho das unidades, com destaque para compra de equipamentos sobressalentes, reformas e reparos em estações de tratamento de água, e esgoto, boosters, elevatórias e captações. Além da outorga fixa definida no leilão, pagamos R\$ 4,7 milhões em outorgas variáveis aos municípios e ao Fundo de Desenvolvimento da Região Metropolitana, referentes aos nossos cinco meses de atuação em 2022.

Em paralelo, foram dedicados recursos para o desenvolvimento de projetos de grande porte na capital e Região Metropolitana do Rio de Janeiro, com destaque para linhas de adução de água. Efetivamos obras essenciais nos bairros cariocas de Realengo e Cosmos, concluímos o mapeamento topográfico de Guaratiba e realizamos o estudo de viabilidade e projeto de Rio das Ostras, obra de grande porte que será empreendida em 2023, favorecendo a localidade que tem dificuldades históricas de abastecimento. Os programas comerciais também tiveram um importante papel em nosso portfólio de investimentos de 2022.

No aspecto econômico-financeiro, nos preparamos para o enfrentamento de desafios operacionais da concessão, entre eles a redução de perdas e de inadimplência, por meio da implantação de controles mais eficazes de diagnóstico, bem como trabalhamos na identificação e mitigação de riscos e contratação de seguros para nossas unidades. Desenvolvemos estratégias para capitalização da empresa e gestão de financiamento para os investimentos de longo prazo, com alongamento de dívida e cobertura de riscos, a fim de superar problemas crônicos de abastecimento e promover a ampliação da cobertura de esgoto das regiões atendidas.

Para nós, a sustentabilidade está diretamente relacionada ao negócio em todos os seus aspectos e foi priorizada desde que participamos do leilão da concessão, contando com a expertise do Grupo Águas do Brasil, do qual reproduzimos as melhores práticas, o que acelerou nosso modelo estratégico e de governança na área. A aprovação de nossa estratégia, que está em consonância com os Objetivos de Desenvolvimento Sustentável do Pacto Global (ONU) e com o diagnóstico de sustentabilidade realizado durante o período de operação assistida, cabe ao Conselho de Administração. Em fevereiro de 2023 publicamos nossa Política de Sustentabilidade, aprovada pelo Conselho e disponível no site institucional.

Nossa agenda ESG está ancorada em quatro pilares estratégicos, e levantamento realizado no segundo semestre do ano, e orienta o plano de ações a serem executadas em 2023 e 2024. Baseado em ferramenta do Instituto Ethos, em benchmarks do setor de saneamento e em referências internacionais em sustentabilidade, o levantamento identifica os processos e procedimentos relacionados ao tema e aponta o que já está implantado e documentado e o que ainda precisa ser feito e monitorado de forma contínua. Nesse decurso, todos os nossos líderes envolvidos foram sensibilizados para o tema do desenvolvimento sustentável

Nossa atividade é de longo prazo: temos uma concessão de 35 anos, acompanharemos uma geração inteira. Por isso, acreditamos que é necessário fazer parte das comunidades que atendemos, gerando vínculos por meio de um intenso trabalho de responsabilidade social, com atendimento às demandas da comunidade e realização de projetos socioambientais. Esse movimento, associado ao cuidado na atenção ao cliente e à prestação de serviços de qualidade, nos proporciona estabilidade em nossa atuação e oferece mais segurança aos investimentos na concessão, que chegarão a R\$ 4,7 bilhões.

Temos uma operação muito bem estruturada, com tecnologia, que otimiza custos e reduz perdas, o que favorece a boa performance econômica da empresa no médio prazo. Ao longo da estruturação do negócio, ganhamos a confiança dos agentes financiadores, que valorizam nossa competência, nossa capacidade de gestão e nossa eficiência operacional, avalizadas por nossos acionistas. É com essa robustez e uma equipe qualificada e proativa que queremos completar nosso primeiro ano de operação, proporcionando um serviço de qualidade aos consumidores e construindo o caminho para a universalização do saneamento.

DESTAQUES FINANCEIROS

Destques 4T22

Receita Líquida (R\$ mil)	Economias
171.836	660.959
Investimentos (R\$ mil)	Margem EBITDA
19.523	-2,46%

A Receita Operacional Líquida no 4T22 foi de R\$ 171.8 milhões e a margem de EBITDA no período foi de -2,46%. Já nos 12 meses do ano a operação atingiu uma margem de EBITDA de -4,27% e uma Receita Líquida de R\$ 271,2 milhões (operação teve início em 1º de agosto de 2022).

Em R\$ mil	4T22	12M22
Receita líquida	186.046	294.383
Receita de prestação de serviços ¹	171.836	271.190
Receita de construção	14.210	23.193
Custo e Despesas Operacionais	(193.239)	(311.344)
Custos e despesas operacionais	(176.062)	(282.766)
Depreciação e amortização	(17.177)	(28.578)
Resultado financeiro	463	(41.426)
Lucro (Prejuízo) do período	6.519	(54.113)
<i>Margem líquida</i>	<i>3,50%</i>	<i>-18,38%</i>
EBITDA	(4.226)	(11.567)
<i>Margem EBITDA²</i>	<i>-2,46%</i>	<i>-4,27%</i>

¹A Receita operacional líquida é composta apenas pela receita de prestação de serviços.

²Margem EBITDA = EBITDA / Receita líquida (excluindo receita de construção)

ECONOMIAS

A Companhia apresentou 660.959 economias faturadas ao final do quarto trimestre de 2022, vide quadro abaixo. Esse número representou um aumento de 62,2 mil novas economias quando comparado com o terceiro trimestre do mesmo ano, ou um aumento de aproximadamente 10,4%.

Economias Faturadas	4T22	3T22	Var.	Var.%
Água	659.272	598.252	61.020	10,20%
Esgoto	1.687	487	1.200	246,40%
Total	660.959	598.739	62.220	10,40%

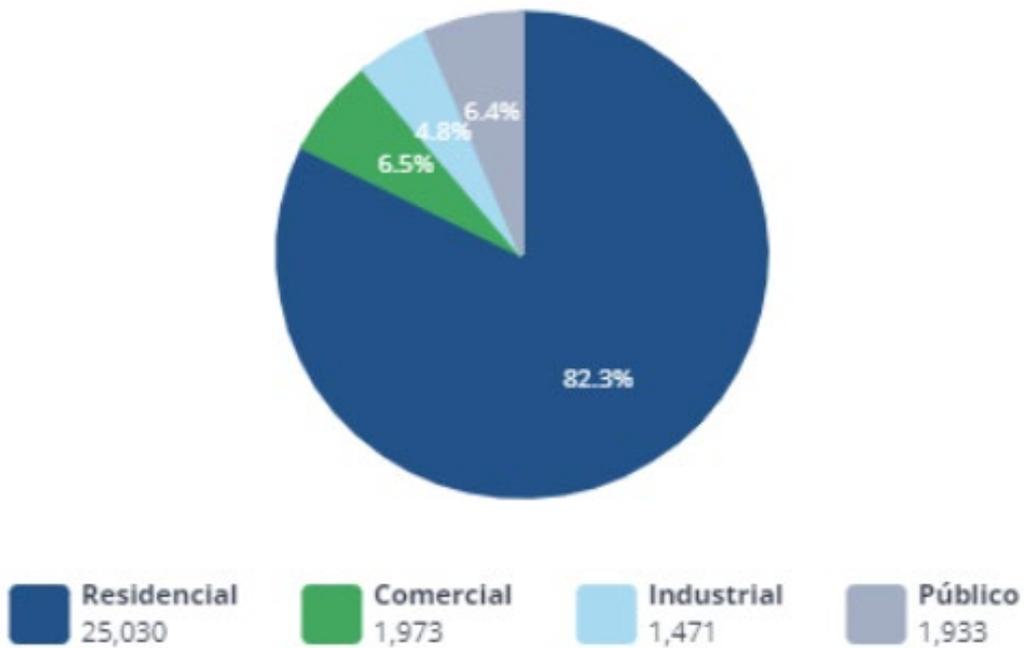
Por Economias entende-se imóvel de uma única ocupação, ou subdivisão de imóvel com ocupação independente das demais, perfeitamente identificável ou comprovável em função da finalidade de sua ocupação legal, dotado de instalação privativa ou comum para uso dos serviços de abastecimento de água ou de coleta de esgoto. Exemplo, um prédio com 10 apartamentos possui uma ligação e 10 economias.

VOLUMES

O volume faturado de água e esgoto no quarto trimestre de 2022 foi de 30.724 mil m³, vide tabela abaixo. O principal fator do crescimento de aproximadamente de 63% quando comparado ao terceiro trimestre do mesmo ano foi 3 meses completos de operação no período, enquanto tivemos apenas 2 meses (agosto e setembro no trimestre anterior).

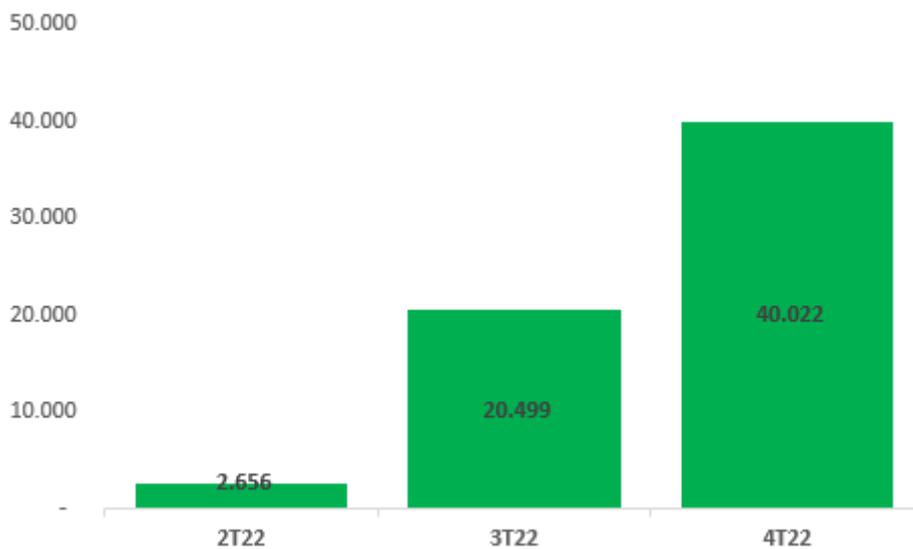
Volume Faturado (em mil m ³)	4T22	3T22	Var.	Var.%
Água	30.407	18.708	11.698	62,50%
Esgoto	317	149	168	112,80%
Total	30.724	18.857	11.866	62,90%

Volume faturado de água por categoria



INVESTIMENTOS

O total de investimentos realizado pelo Rio+ em 2022 foi de R\$ 40 milhões, desde sua fase pré-operacional, vide evolução abaixo:



CUSTOS E DESPESAS OPERACIONAIS

Os custos e despesas operacionais, com exceção da depreciação e amortização e do custo de construção, em 4T22 totalizaram R\$ 176,1 milhões. A maior parte do custo é concentrado na compra de água conforme contrato firmado com a CEDAE - Companhia Estadual de Águas e Esgoto do Rio de Janeiro e despesas com PECLD e custos com pessoal (42,6%, 18,8% e 17,1% do total, respectivamente).

Em R\$ mil	4T22	12M22
Pessoal	(30.020)	(57.995)
Compra de Água	(75.050)	(121.852)
Energia elétrica	(9.258)	(10.188)
Materiais, equipamentos e veículos	(10.643)	(14.966)
Taxas de recursos hídricos e ambientais	(4.972)	(6.167)
Serviços de terceiros	(10.115)	(27.005)
Provisão para perdas de crédito esperadas de contas a receber	(33.177)	(36.688)
Outros custos e despesas	(2.827)	(7.905)
Custos e despesas operacionais	(176.062)	(282.766)
Custo de construção	(14.210)	(23.193)
Depreciação e amortização	(17.177)	(28.578)
Total	(207.449)	(334.537)

EBITDA

Em 4T22, a Rio+ Saneamento atingiu -R\$ 4,2 milhões com margem EBITDA de -2,46%. Podemos acompanhar a conciliação do EBITDA conforme instrução CVM 527:

Em R\$ mil	4T22	12M22
Prejuízo do período	6.519	(54.113)
Resultado financeiro	(463)	41.426
Imposto de renda e contribuição social	(27.459)	(27.459)
Depreciação e amortização	17.177	28.578
EBITDA	(4.226)	(11.567)

Margem EBITDA = EBITDA / Receita líquida (excluindo receita de construção)

MENSAGEM DA RELACIONAMENTO COM OS AUDITORES INDEPENDENTES

Em conformidade com a Instrução CVM nº 381/03, informamos que a Companhia adota como procedimento formal consultar os auditores independentes Ernst & Young Auditores Independentes S/S Ltda., no sentido de assegurar-se de que a realização da prestação de outros serviços não venha afetar sua independência e objetividade necessária ao desempenho dos serviços de auditoria independente. Em novembro de 2022, os auditores independentes Ernst & Young Auditores Independentes S/S Ltda. foram contratados para realizar procedimentos previamente acordados relativos aos valores recolhidos à Agência Reguladora de Energia e Saneamento Básico do Estado do Rio de Janeiro ("AGENERSA") referentes à Taxa de Regulação relativo ao exercício de 2022, em conformidade com a norma NBC TSC 4400 - Trabalhos de Procedimentos Previamente Acordados sobre as Informações Contábeis. O serviço será executado em prazo inferior a 1 (um) ano e por ele é devido honorários totais no montante de R\$ 42.195,20, representando 10% dos honorários relativos aos serviços de auditoria das demonstrações contábeis. Todos os números para fins de recolhimento à AGENERSA são produzidos e recolhidos unicamente pela Companhia, não tendo o auditor independente qualquer responsabilidade sobre esses valores, não havendo, portanto, perda de independência ou objetividade dos auditores independentes.



RELAÇÃO COM INVESTIDORES

ri@riomaisaneamento.com.br

+55 21 3961-7000

<https://www.riomaisaneamento.com.br/relacao-com-investidores>