



RESULTADOS
RIO+SANEAMENTO

2023

Rio de Janeiro, 13 de novembro de 2023 – A administração da Rio+ Saneamento BL3 S.A. (Companhia é registrada na Comissão de Valores Mobiliários na categoria B, conforme art. 3º, II, Resolução CVM nº 80, de 29 de março de 2022) apresenta os resultados do terceiro trimestre (3T23) e nove meses (9M23) de 2023. As informações financeiras trimestrais intermediárias foram elaboradas de acordo com a NBC TG 21 Demonstração Intermediária e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela CVM, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR).

DESTAQUES



Aumento no atendimento de 86.834 economias de água e 2.125 economias de esgoto em relação a 3T22.



Receita líquida de R\$ 550,6 milhões em 9M23, sendo R\$ 185,5 milhões no 3T23.



Investimento de R\$ 113,5 milhões em 9M23



EBITDA de R\$ 47,4 milhões em 9M23. Margem EBITDA positiva (evolução de 3,1% no 3T22 para 8,3% no 3T23).

Eficiência operacional:

¹ Programa Água de Valor premiado com Selo Prosegh pelo projeto Água de Valor implantado em Itaguaí

² Eficiência Energética com o início do contrato de energia no mercado livre e geração distribuída para aprox. 96% da energia consumida pela Rio+.



Início das operações de coleta e tratamento de esgoto nas cidades de Carapebus e São Fidélis

Impacto Social desde o início da Operação:

¹ + de 170 mil famílias na Tarifa Social

² + 100 mil novos clientes

³ + de 2 mil colaboradores diretos e indiretos



Mensagem da Administração

Com um ano completo em 1º de agosto de 2023, a Rio+ vem impactando a economia positivamente através da criação de mais de 2 mil empregos diretos e indiretos. A expectativa é que 5 mil vagas de emprego sejam gerados ao longo dos 35 anos de contrato. Com o ingresso de mais de 100 mil novos clientes, a Companhia registrou mais de R\$ 500 milhões de faturamento, com EBITDA positivo de R\$ 47,4 milhões.

Somente em 2023, a Rio+ já investiu mais de R\$ 110 milhões no abastecimento de água e no sistema de esgotamento sanitário, desde a sua fase pré-operacional já foram investidos mais de R\$ 150 milhões. De acordo com a Organização Mundial da Saúde (OMS), para cada R\$1,00 investido em saneamento há uma economia de R\$4,00 em saúde pública.

A melhora na qualidade da água através do saneamento é um dos frutos dos investimentos realizados pela Companhia, um exemplo aconteceu no município de Carapebus, onde peixes e outras espécies voltaram a aparecer no Córrego da Maricota, no centro do município, logo após iniciarmos as atividades de tratamento de esgoto na região. Nosso compromisso com a recuperação dos corpos hídricos e acompanhado de forma recorrente e, apenas nesse início de concessão, já realizamos cerca de 1 milhão de análises laboratoriais em um trabalho de monitoramento e controle da qualidade da água distribuída e do esgoto tratado pela Rio+.

Para potencializar o impacto da atuação sustentável da Rio+ Saneamento e dar destaque às questões ambientais e sociais, a Companhia construiu em agosto de 2023, o seu primeiro Framework de Finanças Sustentáveis e Azuis. A estrutura contou com Parecer de Segunda Opinião da Bureau Veritas Brasil, atestando seu enquadramento ESG e alinhamento às melhores práticas de mercado.

Reforçando o comprometimento da Rio+ com a redução das perdas e alinhamento às metas contratuais, a Companhia recebeu em agosto de 2023 o Selo Prosegh, em cerimônia com a participação do vice-governador do estado, pelo planejamento das ações em prol da segurança hídrica em Itaguaí no contexto do Programa Água de Valor.

O diagnóstico do Água de Valor é realizado com o suporte das equipes de operações e comercial da Rio+ Saneamento. Para a realização dos diagnósticos, além das equipes em campo, a Rio+ utiliza tecnologia de ponta para indicar pontos onde estão localizadas possíveis perdas. Na Zona Oeste, os primeiros mapeamentos foram realizados com o apoio do Asterra, tecnologia de análise de imagens de radar. Imagens de satélite estão ajudando as equipes a identificar vazamentos não aparentes suspeitos nos bairros da Zona Oeste do Rio. Além disso, com o apoio de drones, as equipes também conseguem localizar fragilidades e potenciais pontos de vazamento na rede de abastecimento aparente.

Em agosto, a Companhia anunciou a contratação de duas usinas solares que irão operar na modalidade de geração distribuída e a aquisição de energia limpa no mercado livre. Com isso, em 2024, aproximadamente 96% do consumo de energia será proveniente de fontes de energia limpa. Os dois contratos reforçam o compromisso com a transição energética e eficiência operacional, e equivalem a redução de emissão de 27,2 mil toneladas de CO₂ e ao plantio de 190.500 árvores ao longo do projeto.

Seguimos empenhados em trazer impactos positivos na economia, no meio ambiente e na vida das pessoas, promovendo o desenvolvimento sustentável para todo o estado no Rio de Janeiro.

Destaques financeiros

Destaques 3T23

Receita Líquida (R\$ milhões)	Economias
185,5	687.698

Investimentos (R\$ milhões)	Margem EBITDA
53,5	8,3%

A Receita Operacional Líquida no 3T23 foi de R\$ 185,5 milhões, um crescimento de 7,9% em relação ao 4T22 e a margem de EBITDA no período foi de 8,3%.

Esse resultado é reflexo das nossas ações realizadas desde o início da nossa operação em 2022, com destaque para: (i) o combate à inadimplência, através de ações massivas de negociação, fiscalização, corte e reativação; (ii) a redução das perdas de água, que abrange investimento intensivo em tecnologia e atuação operacional eficiente; (iii) o crescimento da base de clientes; (iv) a universalização do esgoto; (v) além de ações especializadas para grandes clientes.

Em R\$ milhões	3T23	4T22	3T23 x 4T22
Receita líquida	237,6	186,0	51,6
Receita de prestação de serviços (a)	185,5	171,8	13,6
Receita de construção	52,1	14,2	37,9
Custo e Despesas Operacionais	(189,2)	(193,2)	4,0
Custos e despesas operacionais	(170,1)	(176,1)	5,9
Depreciação e amortização	(19,1)	(17,2)	(1,9)
Resultado financeiro	(30,4)	0,5	(30,8)
Resultado do período	(22,5)	6,5	(29,1)
Margem líquida	-9,5%	3,5%	-13p.p.
EBITDA	15,3	(4,2)	19,6
¹ Margem EBITDA	8,3%	-2,5%	10,7p.p.
Ajustes gerenciais			
² Receita financeira operacional (b)	2,2	0,9	1,3
Receita de prestação de serviços (a+b)	187,6	172,7	14,9
EBITDA Pro-forma	17,5	(3,4)	20,9
¹ Margem EBITDA Pro-forma	9,3%	-1,9%	11,3p.p.

¹Margem EBITDA = EBITDA / Receita líquida (excluindo receita de construção)

²Receita financeira operacional são os juros e multas aplicados nas faturas dos clientes recebidas em atraso

Economias

A Companhia chegou a 687.698 economias faturadas ao final do terceiro trimestre de 2023, vide quadro abaixo. Esse número representou um incremento de 89 mil novas economias atendidas quando comparado com o 3T22, ou um aumento de aproximadamente 14,9%. Esse aumento no número de economias faturadas ocorreu principalmente devido às nossas iniciativas comerciais, especialmente o programa de recadastro "Atualize Já".

Economias Faturadas	3T23	3T22	Var.	Var.%
Água	685.086	598.252	86.834	14,5%
Esgoto	2.612	487	2.125	436,3%
Total	687.698	598.739	88.959	14,9%

Perfil de consumidores 3T23	Faturamento	Economias
Residencial	58%	70%
Tarifa Social	6%	25%
Não residencial	36%	5%

O faturamento da Companhia possui uma parcela significativa de indústrias e outros clientes de grande porte, o que contribui para a estabilidade da receita. Também é relevante destacar que os clientes atendidos por meio de tarifas sociais, cuja inclusão na base de clientes faz parte da nossa estratégia para mitigar perdas e inadimplência, correspondem a apenas 6% do total do faturamento.

Para as economias de esgoto, as instalações já existentes não possuíam condição de realizar o tratamento do esgoto de maneira satisfatória, por isso, estamos adequando essas instalações antes de iniciar o faturamento de esgoto. Nesse trimestre, seguindo o plano estratégico, iniciamos a operação de tratamento e coleta de esgoto nos municípios de Carapebus e São Fidélis, gerando um aumento de 1.156 economias de esgoto.

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

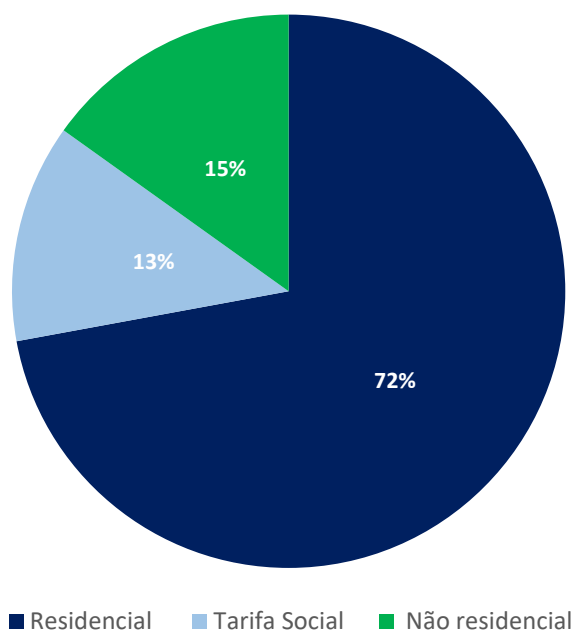
A Companhia tem atuado vigorosamente no combate às perdas de água reais e aparentes, objetivando maximizar seu desempenho operacional com ações de substituição de hidrômetros e a hidrometração, instalação de macro medidores, recadastramento comercial, retirada de irregularidades, macromedição e pesquisa e combate a vazamentos. Em relação à coleta, tratamento e disposição de efluentes, o nosso programa de universalização do esgoto abrange, principalmente, os municípios do interior que possuem baixa cobertura de rede e promove relevante crescimento da nossa base de clientes, além de controlar e prevenir a poluição no meio ambiente. Todos esses esforços visam levar uma qualidade de vida maior à população atendida

Com isso o volume faturado de água e esgoto no terceiro trimestre de 2023 foi de 32.415 mil m³ vide tabela abaixo.

O volume faturado vem apresentando um crescimento constante desde o início da operação, sendo aproximadamente 2,0 milhões de m³ maior no terceiro trimestre deste ano em relação ao volume faturado no 4T22.

Volume Faturado (em mil m ³)	3T23	4T22	Var.	Var.%
Água	32.301	30.407	1.894	6,23%
Esgoto	114	49	96	131,06%
Total	32.415	30.456	1.959	6,43%

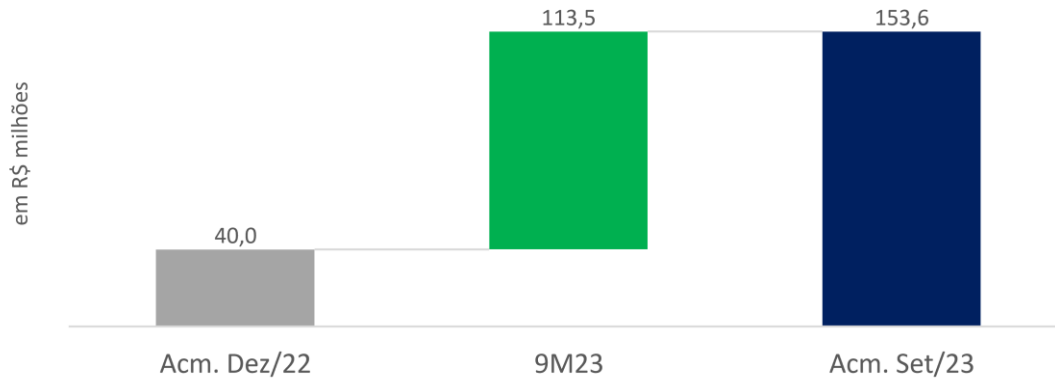
Volume faturado de água por categoria:



Investimento

O total de investimentos realizado pela Rio+ em 2023 foi de R\$ 113,5 milhões, e R\$ 153,6 milhões considerando desde sua fase pré-operacional, vide evolução abaixo:

Capex Acumulado



Em 2023 foi iniciada a construção de uma nova adutora para atender a região de Guaratiba no município do Rio. A obra melhorará a qualidade e a regularidade do abastecimento em toda a área, incluindo Barra de Guaratiba, Pedra de Guaratiba e Ilha de Guaratiba, localidades com histórico de falta d'água. A iniciativa da concessionária beneficiará, direta e indiretamente, mais de 80 mil moradores.

A Companhia segue atuando no saneamento de comunidades não urbanizadas na Área de Planejamento 5 (AP5), na Zona Oeste do Rio. Estes trabalhos iniciaram pelo bairro de Santa Cruz e avançarão por outros bairros da região. Recentemente, foi iniciado o trabalho de substituição e reassentamento de 9 km de rede de água em Jardim Sulacap, Padre Miguel, Realengo e Campo Grande.

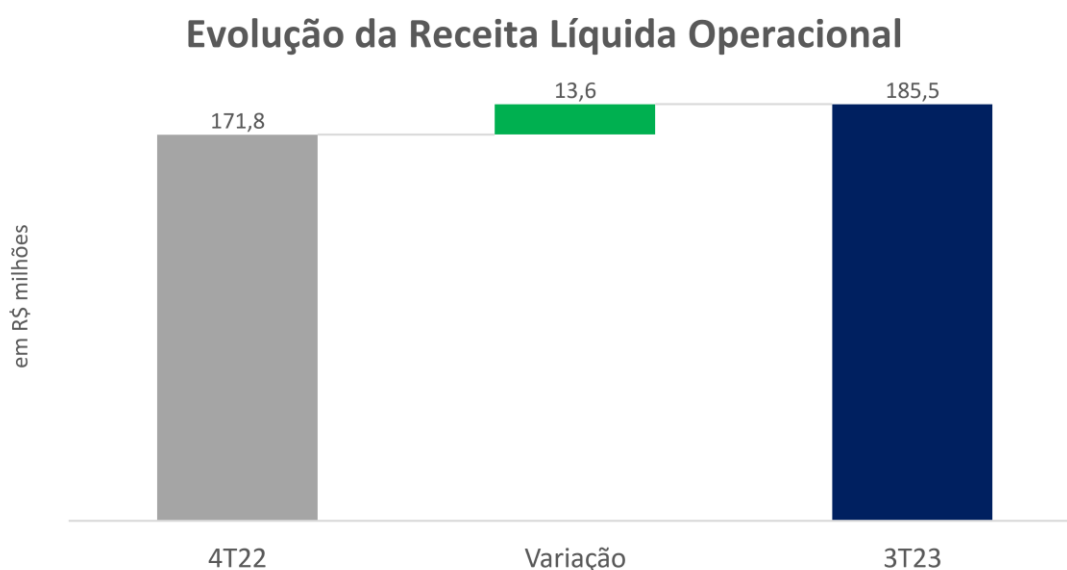
Na Região Metropolitana, após obras de recuperação, a Rio+ Saneamento colocou em operação o reservatório Morro do Cruzeiro, na cidade de Pinheiral, no Sul Fluminense. Construída há 16 anos, e sem ser utilizada desde então, a unidade tem capacidade de armazenar até um milhão de litros de água para distribuição aos bairros da cidade, beneficiando cerca de 11 mil habitantes. Também no Sul Fluminense, foram realizadas obras de revitalização das Estações de Tratamento de Água (ETAs) nas cidades de Pirai, Vassouras, Pinheiral e Rio Claro. Iniciadas obras de uma adutora na travessia do Rio da Guarda, em Itaguaí, na Baixada Fluminense.

Com um projeto avaliado em R\$ 60 milhões, a Rio+ Saneamento atua para sanar, em definitivo, problemas históricos de falta d'água em Rio das Ostras. Na cidade, a concessionária dá continuidade ao projeto voltado para melhorias no sistema de abastecimento, que inclui a construção da nova adutora do Contorno, com 12 km de extensão, ampliação da Estação de Tratamento de Água (ETA) Rio Dourado e da Captação, além da implementação de um novo reservatório e de estações de bombeamento. No município de Carmo, a concessionária está à frente de uma obra de extensão de adutora, que vai beneficiar aproximadamente 4.700 famílias.

Recentemente, a Rio+ Saneamento iniciou a operação na Estação de Tratamento de Esgoto (ETE) nas cidades de Carapebus e São Fidélis. Nesses municípios o esgoto é coletado e tratado antes de ser devolvido aos corpos hídricos, medida que resulta em melhorias para o meio ambiente, que já vêm sendo observadas pelos moradores. Além disso, foram realizadas interligações, extensões e substituições de rede que beneficiaram famílias que estavam há décadas sem abastecimento nas quatro cidades atendidas na regional Norte Fluminense.

Receita Líquida

No 3T23, a Receita Operacional Líquida apresentou um aumento de 7,9%, alcançando R\$ 185,5 milhões em comparação a 4T22. Esse aumento é resultado do crescimento de 6,4% no volume faturado durante o período, aliado ao impacto parcial do reajuste tarifário de 11,82% aplicado em novembro de 2022.



Custos e despesas operacionais

Os custos e despesas operacionais, com exceção da depreciação e amortização e do custo de construção, no 3T23 totalizaram R\$ 170,1 milhões, uma redução de 3,4% em comparação ao 4T22. Essa melhora nos custos é explicada, sobretudo, pela queda nos custos de PECLD (linha de Outros Custos e Despesas), resultado das nossas ações comerciais.

Em contrapartida, foi apresentado um aumento nos custos de serviços de terceiros de 9,4% (R\$ 8,0 milhões), devido a compra de água, conforme contrato firmado com a CEDAE - Companhia Estadual de Águas e Esgoto do Rio de Janeiro, sendo o principalmente componente de custo da Rio+. Este aumento é explicado pelo reajuste de 11,82% na compra de água em novembro/22 (impacto de 3,7% na comparação entre períodos) e pelo aumento em agosto/23 no volume de água (3,9%, conforme Contrato de Interdependência).

Em R\$ milhões	3T23	4T22	3T23 x 4T22
Pessoal	(31,1)	(30,0)	(1,1)
Energia	(8,8)	(9,3)	0,5
Serviços de terceiros	(93,2)	(85,2)	(8,0)
Materiais, equipamentos e veículos	(11,6)	(10,6)	(1,0)

Outros custos e despesas	(25,4)	(41,0)	15,6
Custos e despesas operacionais	(170,1)	(176,1)	5,9
Custo de construção	(52,1)	(14,2)	(37,9)
Depreciação e amortização	(19,1)	(17,2)	(1,9)
Total	(241,3)	(207,4)	(33,9)

EBITDA

Em 2023, a Rio+ Saneamento atingiu R\$ 47,4 milhões com margem EBITDA positiva de 8,3%. Essa melhora no desempenho financeiro é resultado dos esforços da Companhia em atender demandas reprimidas, combate às perdas e ações comerciais, com foco na renovação de hidrômetros, cadastro e redução de fraudes, além de investimentos na infraestrutura de serviços e inovações tecnológicas para fornecer um serviço de excelência.

Podemos acompanhar a conciliação do EBITDA conforme instrução CVM 156:

Em R\$ milhões	3T23	9M23	2022
Resultado do período	(22,5)	(77,3)	(54,1)
Resultado financeiro	30,4	109,0	41,4
Imposto de renda e contribuição social	(11,6)	(39,9)	(27,5)
Depreciação e amortização	19,1	55,7	28,6
EBITDA	15,3	47,4	(11,6)
<i>Margem EBITDA</i>	<i>8,3%</i>	<i>8,2%</i>	<i>-0,4%</i>

Relacionamento com os Auditores Independentes

Em conformidade com a Resolução CVM 162/22, 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 maio de 2023, 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 2023, 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\$ 46.836,70, representando 6% dos honorários relativos aos serviços de auditoria das demonstrações financeiras. 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>