



RESULTADOS
RIO+SANEAMENTO

2023

Rio de Janeiro, 15 de março de 2024 – 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 quarto trimestre (“4T23”) e do ano (“12M23”) de 2023. Toda e qualquer informação não contábil ou derivada de números não contábeis não foi examinada pelos auditores independentes.

DESTAQUES



Aumento no atendimento de 20.475 economias de água e 1.070 economias de esgoto em relação a 4T22.



Receita líquida de R\$ 750,6 milhões em 12M23, sendo R\$ 200,0 milhões no 4T23 (Crescimento de 16,4% em relação ao 4T22).



Investimento de R\$ 166,1 milhões em 12M23



EBITDA de R\$ 35,2 milhões em 12M23. Margem EBITDA positiva (evolução de -4,3% no 12M22 para 4,7% no 12M23).



Rating ‘AAA(bra)’ atribuído pela Fitch Ratings à primeira e a segunda série da segunda emissão de debêntures da Rio+, sendo a única concessão dos blocos da CEDAE a obter a classificação máxima.



Captação e liquidação de R\$ 2,5 bilhões no 4T23 e contratação do financiamento de longo com o BNDES, totalizando R\$ 4,65 bilhões (volume contratado já suficiente para financiar o capex de universalização)



Desempenho operacional:

¹ **Início da operação assistida de esgoto em Rio das Ostras:** Iniciadas as intervenções e estudos para assunção do sistema em 2024.

² **Prêmio ‘Experience Awards’:** a Rio+ foi certificada no 4T23 como empresa referência em satisfação do cliente

Mensagem da Administração

O fechamento do 4T23 foi acompanhado por marcos importantes para a Rio+. Após recebermos o rating nacional de longo prazo AAA(bra) pela Fitch Ratings, concluímos a captação da 2ª Emissão de Debêntures da Rio+, que conta com o selo sustentável e azul, no valor de R\$ 2,5 bilhões e contratamos junto ao BNDES o financiamento de longo prazo para o Capex da Companhia, no valor de R\$ 2,15 bilhões. A 2ª Emissão de Debêntures possui prazo de 20 anos para a 1ª série, 29 anos para a 2ª série e os recursos foram utilizados para o pré-pagamento da 1ª Emissão de Debêntures (Bridge), contratada para o pagamento da Outorga Fixa do leilão em 2021. Assim, iniciamos o ano de 2024 *fully funded* e a contratação total dos R\$ 4,65 bilhões em financiamentos no 4T23 proporcionarão o desenvolvimento da Companhia e do seu robusto plano de investimentos para os próximos anos.

Neste primeiro ciclo de operação da Rio+, concluímos 2023 com uma Receita Bruta acumulada de R\$ 841,3 milhões e R\$ 43,8 milhões de Ebitda *Pro forma*, com uma margem de 5,8%. A Receita Líquida da Rio+ no 4T23 apresentou crescimento de 16,4% em relação ao 4T22, totalizando R\$ 200,0 milhões. O crescimento foi resultado da expansão das economias e volume faturados de água, esgoto e serviços.

Ao longo do ano, realizamos R\$ 166,1 milhões em investimentos, correspondendo a uma evolução de 315% em relação a 2022.

Operacionalmente, tivemos um avanço do plano de investimentos da companhia. Destacam-se investimentos de R\$ 60 milhões em obras para solução definitiva do abastecimento na cidade de Rio das Ostras, além de infraestrutura de água e esgoto para melhoria das atividades nos demais 18 municípios do interior. No Rio de Janeiro, na regional AP-5, entregamos o Reservatório do Mirante com carga total, além da construção de duas adutoras em Guaratiba. Na região metropolitana, ativamos duas estações de esgoto em Pinheiral e finalizamos a obra da reta de Piranema, em Itaguaí.

Importante destacar que iniciamos a operação assistida de esgoto no município de Rio das Ostras no 4T23. Apesar de já termos assumido a produção e distribuição de água, desde agosto de 2022, a operação de esgoto está planejada para ocorrer em 2024. Intervenções e estudos foram realizados visando adquirir o melhor diagnóstico operacional do sistema.

Ressaltamos também o programa Água de Valor, dedicado integralmente ao combate às perdas de água. Consolidamos uma equipe com vasta experiência no combate às perdas, com atuação nas principais regionais da concessão. O último trimestre foi marcado por diversas ações em campo, principalmente nos municípios de Itaguaí e Rio das Ostras, que aumentaram o número de hidrometrações, substituições de rede e setorização da vazão dos sistemas.

Na agenda ASG, conquistamos um importante passo. Concluímos 2023 com 96% de consumo de energia proveniente de fontes de energia limpa e iniciaremos 2024 já com a entrega da usina solar, em busca dos 100% de energia limpa até 2025.

Com um robusto plano de investimentos e ações comerciais específicas para cada regional, 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.

Destques financeiros

Destques 12M23	
Receita Líquida (R\$ milhões)	Economias
750,6	682.504
Investimentos (R\$ milhões)	Margem EBITDA
166,1	4,7%

A Receita Operacional Líquida no 12M23 foi de R\$ 750,6 milhões, um crescimento de 277% em relação ao 12M22¹ e a margem de EBITDA no período foi de 4,7%.

¹ A operação iniciou em agosto de 2022.

Em R\$ milhões	12M23	12M22	12M23 X 12M22
Receita líquida	911,5	294,4	617,1
Receita de prestação de serviços (a)	750,6	271,2	479,4
Receita de construção	161,0	23,2	137,8
Custo e Despesas Operacionais	(790,2)	(311,3)	(478,9)
Custos e despesas operacionais	(715,4)	(282,8)	(432,6)
Depreciação e amortização	(74,8)	(28,6)	(46,3)
Resultado financeiro	(144,2)	(41,4)	(102,7)
Resultado do período	(121,4)	(54,1)	(67,2)
<i>Margem líquida</i>	-13,3%	-18,4%	-10,9%
EBITDA	35,2	(11,6)	46,7
¹ Margem EBITDA	4,7%	-4,3%	9,7%
Ajustes gerenciais			
² Receita financeira operacional (b)	8,6	0,9	7,8
Receita de prestação de serviços (a+b)	759,2	272,0	487,2
EBITDA Pro-forma	43,8	(10,7)	54,5
¹ Margem EBITDA Pro-forma	5,8%	-3,9%	11,2%

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

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

Economias

A Companhia chegou a 682.504 economias faturadas ao final do quarto trimestre de 2023, vide quadro abaixo. Esse número representou um incremento de 21 mil novas economias atendidas quando comparado com o 4T22, ou um aumento de aproximadamente 3,16%. Esse aumento no número de economias faturadas ocorreu principalmente devido às nossas iniciativas comerciais, especialmente o programa de recadastro "Atualize Já".

Economias Faturadas	4T23	4T22	Var.	Var.%
Água	679.747	659.272	20.475	3,01%
Esgoto	2.757	1.687	1.070	38,81%
Total	682.504	660.959	21.545	3,16%

Perfil de consumidores 4T23	Faturamento	Economias
Residencial	58%	70%
Tarifa Social	7%	25%
Não residencial	35%	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 7% do total do faturamento.

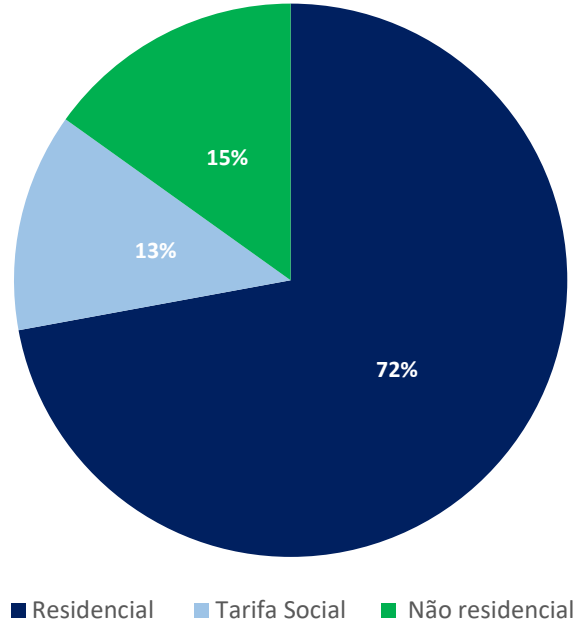
Por Economias entende-se imóvel de uma única ocupação, ou subdivisão de imóvel com ocupação independente das demais, perfeitamente identificável ou comprovável em função da finalidade de sua ocupação legal, dotado de instalação privativa ou comum para uso dos serviços de abastecimento de água ou de coleta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

Volumes

Com isso o volume faturado de água e esgoto no quarto trimestre de 2023 foi de 32.396 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 quarto trimestre deste ano em relação ao volume faturado no mesmo trimestre do ano anterior.

Volume Faturado (em mil m ³)	4T23	4T22	Var.	Var.%
Água	32.259	30.407	1.852	5,74%
Esgoto	137	49	88	63,89%
Total	32.396	30.456	1.940	5,99%

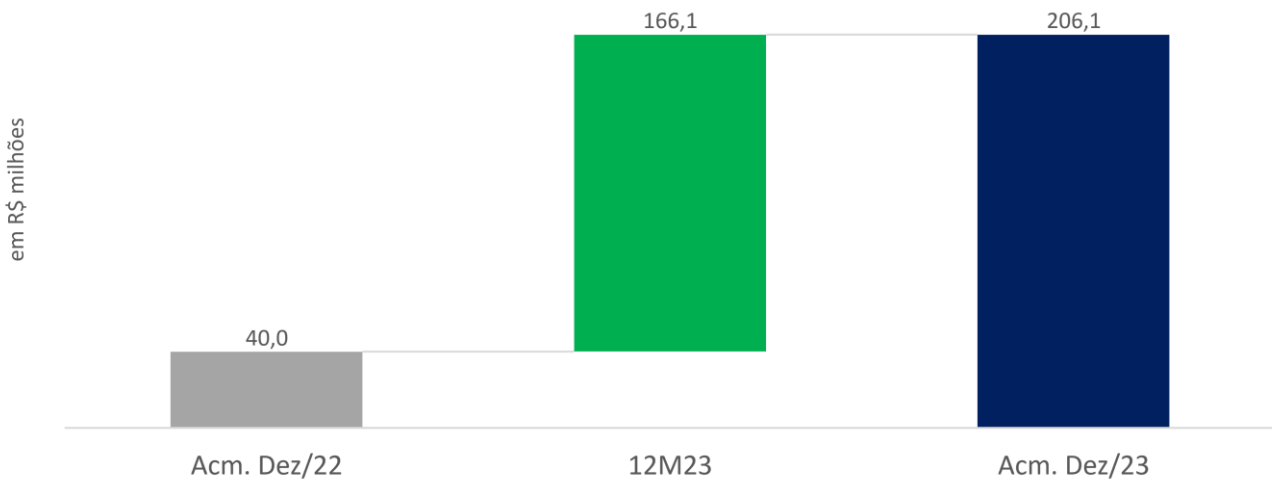
Volume faturado de água por categoria:



Investimento

O total de investimentos realizado pela Rio+ em 2023 foi de R\$ 166, 1 milhões, e R\$ 206,1 milhões considerando desde sua fase pré-operacional, vide evolução abaixo:

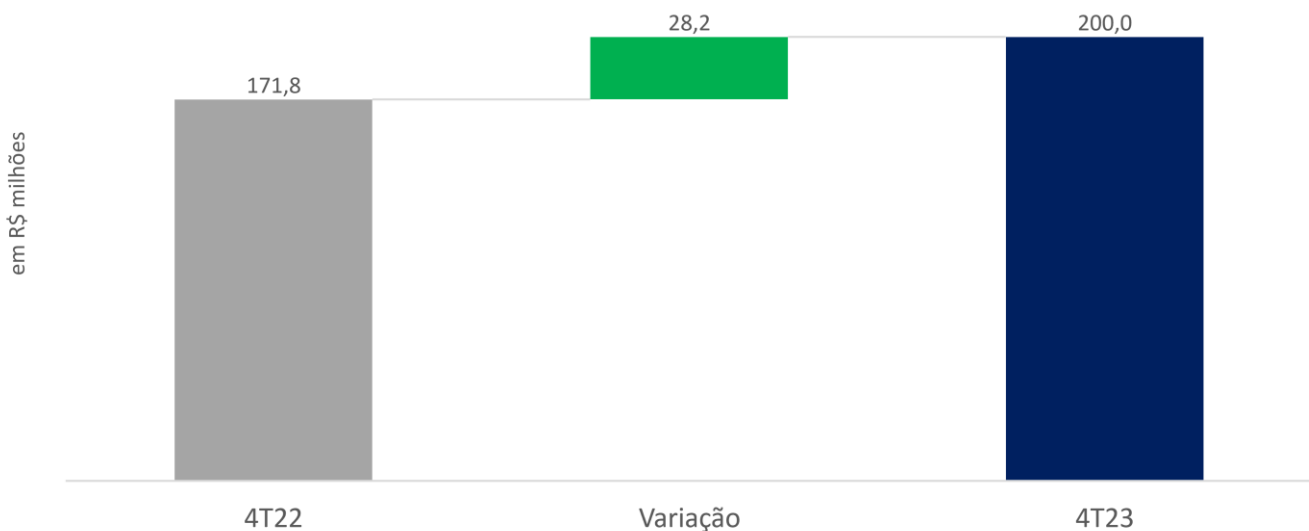
Capex Acumulado



Receita Líquida

No 4T23, a Receita Operacional Líquida apresentou um aumento de 16,4%, alcançando R\$ 200,0 milhões em comparação a 4T22. Esse aumento é resultado do crescimento de 6,0% no volume faturado durante o período, aliado aos impactos parciais do reajuste tarifário de 11,8% e 5,6% aplicados em novembro de 2022 e novembro de 2023, respectivamente.

Evolução da Receita Líquida Operacional



Custos e despesas operacionais

Os custos e despesas operacionais, com exceção da depreciação e amortização e do custo de construção, no 4T23 totalizaram R\$ 212,2 milhões, um aumento de 20,6% em comparação ao 4T22. Esse aumento nos custos é explicado, sobretudo, pelo aumento nos custos de Serviços de Terceiros e outros custos e despesas devido ao *ramp up* da operação.

Em R\$ milhões	4T23	4T22	4T23 x 4T22	12M23	12M22
Pessoal	(29,8)	(30,0)	0,2	(119,3)	(58,0)
Energia	(6,2)	(9,3)	3,1	(30,6)	(10,2)
Serviços de terceiros	(97,2)	(85,2)	(12,1)	(371,2)	(148,9)
Materiais, equipamentos e veículos	(11,7)	(10,6)	(1,0)	(53,2)	(15,0)
Outros custos e despesas	(67,4)	(41,0)	(26,4)	(141,1)	(50,8)
Custos e despesas operacionais	(212,3)	(176,1)	(36,2)	(715,4)	(282,8)
Custo de construção	(56,0)	(14,2)	(41,8)	(161,0)	(23,2)
Depreciação e amortização	(19,2)	(17,2)	(2,0)	(74,8)	(28,6)
Total	(287,5)	(207,4)	(80,0)	(951,2)	(334,5)

EBITDA

Em 2023, a Rio+ Saneamento atingiu R\$ 35,2 milhões com margem EBITDA positiva de 4,7%. 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	12M23	12M22
Prejuízo do período	(121,4)	(54,1)
Resultado financeiro	144,2	41,4
Imposto de renda e contribuição social	(62,5)	(27,5)
Depreciação e amortização	74,8	28,6
EBITDA	35,2	(11,6)
<i>Margem EBITDA</i>	<i>4,7%</i>	<i>-4,3%</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>