



RESULTADOS
RIO+SANEAMENTO
2024

Rio de Janeiro, 14 de maio 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 primeiro trimestre (“1T24”) de 2024. Toda e qualquer informação não contábil ou derivada de números não contábeis não foi examinada pelos auditores independentes.

DESTAQUES



Aumento de 11.150 economias faturadas de água e 1.157 economias faturadas de esgoto em relação a 1T23.



Receita líquida de R\$ 196,0 milhões em 1T24, representando um crescimento de 7,7% em relação ao 1T23.



Investimento de R\$ 45,4 milhões em 1T24 e 251,5 milhões investidos desde sua fase pré-operacional.



EBITDA de R\$ 21,1 milhões em 1T24. Margem EBITDA positiva de 10,6%



O programa integralmente dedicado à redução de perdas da Rio+, Água de Valor (AdV), investiu R\$ 19 milhões, aderente ao planejamento estratégico deste projeto essencial para a companhia.



Conclusão das obras de expansão da Estação de tratamento de Água de Rio das Ostras. Sua capacidade inicial de 280 l/s foi expandida para 600 l/s, eliminando um problema de abastecimento histórico.

Mensagem da Administração

O fechamento do 1T24 foi marcado pela conclusão das obras da ETA Dourado, unidade que integra o sistema que abastece Rio das Ostras. A intervenção no sistema mais do que dobrou sua capacidade operacional, partindo de uma vazão inicial de 280 l/s para 600 l/s, um aumento de 114,3%. Juntamente com outras melhorias no sistema, incluindo a entrega da adutora do Contorno, com 12km de extensão e a melhoria na captação de água no Rio Macaé, 150 mil moradores do município de Rio das Ostras serão beneficiados.

Neste primeiro trimestre de 2024, a Rio+ fechou com uma Receita Bruta de R\$ 221,8 milhões e R\$ 649,7 milhões acumulada nos últimos 12 meses. A Receita Líquida da Rio+ no 1T24 apresentou crescimento de 9,6% em relação ao 1T23, totalizando R\$ 199,4 milhões. O crescimento foi resultado da expansão das economias e volume faturados de água, esgoto e serviços. O Ebitda *Proforma* foi de R\$ 21,4 milhões no 1T24, com uma margem de 10,6%.

Ao longo do 1T24, a Rio+ investiu R\$ 45,4 milhões, correspondendo a uma evolução de +48,3% em relação ao 1T23. Na visão acumulada a companhia já investiu mais de R\$ 250 milhões considerando desde sua fase pré-operacional e nos últimos 12 meses, a companhia investiu R\$ 180,9 milhões em melhorias no sistema de tratamento, distribuição, extensões e substituições de rede e hidrometrações.

O programa dedicado integralmente ao combate às perdas de água na distribuição, Água de Valor, foi marcado pelos investimentos e 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. No total, foram R\$ 19 milhões investidos pelo programa. Destacamos ações para o combate às perdas aparentes, como 13 mil vistorias, 2 mil novas ligações de água, 9 mil instalações e substituições de hidrômetros e mais de 2 mil retiradas de irregularidade.

Visando o desenvolvimento sustentável e economia de energia, a concessionária inaugurou a usina solar localizada em Seropédica. A energia proveniente das instalações será utilizada em unidades operacionais de baixa tensão, como estações de tratamento de água (ETAs), elevatórias de água e esgoto, captações, além de lojas e sedes administrativas. Juntamente com a unidade ainda em construção em Porto Real, no Sul Fluminense, as usinas totalizarão 5.500 KW de potência instalada, com capacidade de gerar 13,5 milhões de kWh anualmente, o suficiente para abastecer mais de 7,5 mil residências.

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.

1 - Destaques financeiros

Destaques 1T24	
Receita Líquida (R\$ milhões)	Economias Faturadas
196,0	680.060
Investimentos (R\$ milhões)	Margem EBITDA
45,4	9,1%

A Receita Operacional Líquida no 1T24 foi de R\$ 196,0 milhões, um crescimento de 7,7% em relação ao 1T23 e a margem EBITDA no período foi de 9,1%.

Em R\$ milhões	1T24	1T23	1T24 x 1T23
Receita líquida	240,1	210,6	29,5
Receita de prestação de serviços (a)	196,0	182,0	14,0
Receita de construção	44,1	28,6	15,5
Custo e Despesas Operacionais	(197,6)	(185,5)	(12,1)
Custos e despesas operacionais	(178,3)	(167,5)	(10,8)
Depreciação e amortização	(19,3)	(18,0)	(1,2)
Resultado financeiro	(44,1)	(38,0)	(6,1)
Resultado do período	(30,0)	(26,5)	(3,5)
<i>Margem líquida</i>	<i>-12,5%</i>	<i>-23,9%</i>	<i>11,4p.p</i>
EBITDA	17,7	15,8	1,9
¹ Margem EBITDA	9,1%	8,7%	0,4p.p
Ajustes gerenciais			
² Receita financeira operacional (b)	3,4	1,4	2,0
Receita de prestação de serviços (a+b)	199,4	183,4	17,4
EBITDA Pro-forma	21,1	15,9	5,2
¹ Margem EBITDA Pro-forma	10,6%	8,7%	1,9p.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

2 - Destaques Operacionais

2.1 - Indicadores Operacionais

Indicadores Operacionais	1T24	1T23	Var.	Var. %
Ligações de água	493.450	482.024	11.426	2,4%
Ligações de esgotos	2796	1344	1.452	108,0%
Total ligações	496.246	483.368	12.878	2,7%
Volume faturado de água – mil m ³	32.152	31.254	898	2,87%
Volume faturado de esgoto – mil m ³	141	86	55	64,27%
Total volume	32.293	31.340	953	3,04%
Economias faturadas de água	677.372	666.222	11.150	1,67%
Economias faturadas de esgoto	2.688	1.531	1.157	75,57%
Total Economias Faturadas	680.060	667.753	12.307	1,84%

2.1.1 Economias

A Companhia chegou a 680.060 economias faturadas ao final do primeiro trimestre de 2024, vide quadro abaixo. Esse número representou um incremento de 12,3 mil novas economias atendidas quando comparado com o 1T23, ou um aumento de aproximadamente 1,84%. Esse crescimento é resultado de estratégias comerciais, como cadastramento de novas economias em áreas estratégicas, cortes, religações e entrada de economias faturadas de esgoto nos municípios de São Fidélis, Pinheiral e Carapebus.

Perfil de consumidores 1T24	Faturamento	Economias
Residencial	58%	69%
Tarifa Social	7%	26%
Não residencial	35%	5%

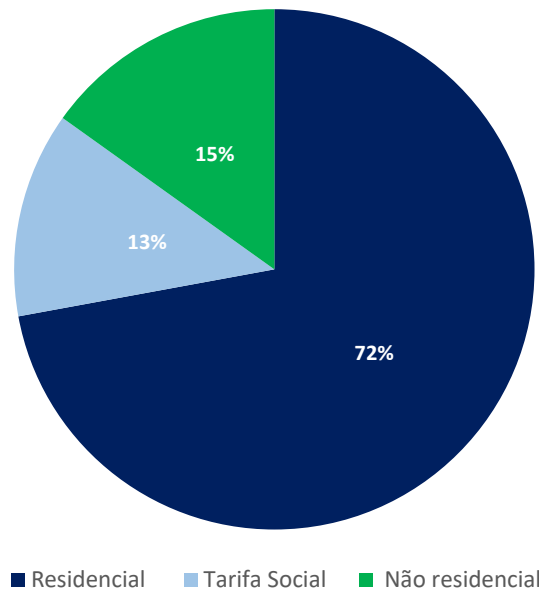
O faturamento da Companhia possui uma parcela significativa de indústrias e outros clientes de grande porte, e tem uma parcela relevante de 35% do nosso faturamento, o que contribui para a estabilidade da receita. Também é relevante destacar que os clientes atendidos por meio de tarifas sociais, cuja inclusão na base de clientes faz parte da nossa estratégia para mitigar perdas e inadimplência, correspondem a apenas 7% do total do faturamento e corresponde a 26% da nossa base de clientes.

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.

2.1.2 Volumes

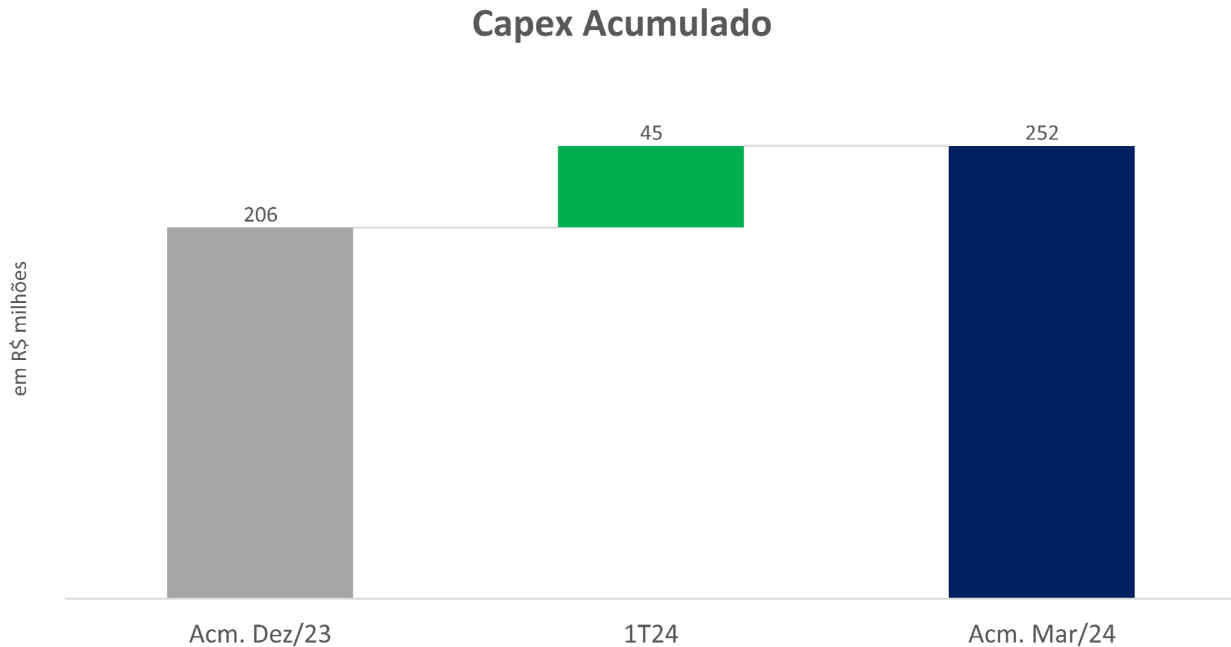
O volume faturado de água e esgoto no primeiro trimestre de 2024 foi de 32.293 mil m³ vide tabela abaixo. Com investimentos em tecnologia nas unidades de tratamento aliados aos investimentos em extensão de redes, o volume faturado aumentou em aproximadamente 1 milhão de m³ no 1T24 em relação ao mesmo trimestre do ano anterior. O maior impacto foi do volume residencial, cuja participação foi de 72%. Desde o início da nossa operação em agosto de 2022, o volume mensal total faturado cresceu em média 13,8%, incremento médio mensal de 1.293 mil de m³.

Volume faturado de água por categoria:



3 - Investimento

O total de investimentos realizado pela Rio+ no primeiro trimestre de 2024 foi de R\$ 45,4 milhões, representando um crescimento de 22,0% no investimento acumulado até dezembro de 2023.



Principais investimentos

No primeiro trimestre de 2024 a Companhia priorizou investimentos que geraram retornos sobre o capital investido, aliados a segurança operacional e redução de perdas. Em resumo, os investimentos foram no programa de Recadastro de Clientes e no programa de Água de Valor (AdV), que abrange ações como instalação, substituição, padronização de novos hidrômetros, substituição de redes e ramais e instalação de macromedidores, que somaram mais de R\$ 23 milhões. Adicionalmente a Companhia realizou obras de infraestrutura de engenharia com instalação de novas adutoras e ligações novas de água, extensão de redes e reforma de estações de tratamento de água e esgoto, além de captações de água que totalizaram mais de R\$ 21 milhões.

4 - Receita Líquida

No 1T24, a Receita Operacional Líquida apresentou um aumento de 7,7%, alcançando R\$ 196 milhões em comparação a 1T23. Esse aumento é resultado do crescimento de 12,3 mil novas economias faturadas e +3,0% de volume faturado durante o período, movidos pelas ações comerciais e intensificação dos investimentos, além do reajuste tarifário entre os períodos de 6%.

Evolução da Receita Líquida Operacional



5 - Custos e despesas operacionais

Os custos e despesas operacionais, com exceção da depreciação e amortização e do custo de construção, no 1T24 totalizaram R\$ 178,2 milhões, um aumento de 6,5% em comparação ao 1T23. Esse aumento nos custos é explicado, sobretudo, pelo aumento nos custos de pessoal, em função do reajuste sindical de 3,74% efetivado em janeiro de 2024, pela contratação de equipes para atendimento de novas unidades, custos de Serviços de Terceiros e Outros custos e despesas devido ao *ramp up* da operação.

Em R\$ milhões	1T24	1T23	1T24x 1T23
Pessoal	(32,7)	(27,7)	(5,1)
Energia	(6,0)	(7,4)	1,4
Serviços de terceiros	(92,3)	(89,9)	(2,4)
Materiais, equipamentos e veículos	(12,4)	(14,7)	2,4
Outros custos e despesas	(34,9)	(27,8)	(7,1)
Custos e despesas operacionais	(178,3)	(167,5)	(10,8)
Custo de construção	(44,1)	(28,6)	(15,5)
Depreciação e amortização	(19,3)	(18,0)	(1,2)
Total	(241,7)	(214,1)	(27,5)

6 - EBITDA

Em 1T24, a Rio+ Saneamento atingiu R\$ 17,7 milhões com margem EBITDA positiva de 9,1%. Esse resultado crescente é fruto de objetivos claros e decisões assertivas tomadas pela Companhia, gerando empenho e eficiência no combate a perdas, modernização de unidades, ações comerciais efetivas e toda dedicação de time que deseja todos os dias fornecer um serviço de excelência.

Podemos acompanhar a conciliação do EBITDA conforme instrução CVM 156

Em R\$ milhões	1T24	1T23	1T24 x 1T23
Prejuízo do período	(30,0)	(26,5)	(3,5)
Resultado financeiro	44,1	38,0	6,1
Imposto de renda e contribuição social	(15,6)	(13,8)	(1,9)
Depreciação e amortização	19,3	18,0	1,2
EBITDA	17,7	15,8	1,9
<i>Margem EBITDA</i>	<i>9,1%</i>	<i>8,7%</i>	<i>0,4%</i>

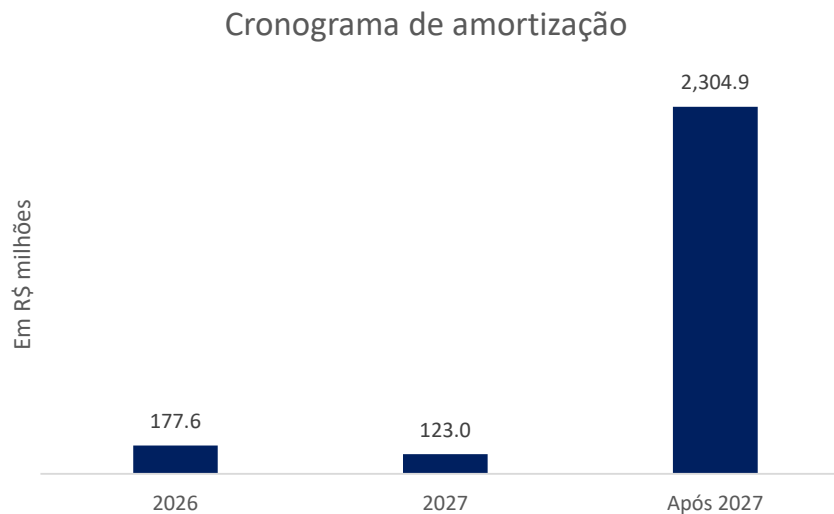
7 - Empréstimos e Financiamentos

Em R\$ milhares	Encargos	Vencimento	31/03/2024	31/12/2023	31/12/2022
Debêntures – 1ª emissão			-	-	2.096,6
Debêntures	CDI + 2,88%	Mar/2025	-	-	2.000
Juros			-	-	96,6
(-) Custo de transação			-	-	30,0
Circulante			-	-	82,5
Não Circulante			-	-	1.984,0
Debêntures – 2ª emissão			2.605,4	2.520,2	-
Debêntures (1ª série)	IPCA+7,3274%	Nov/2043	1.377,5	1.354,6	-
Juros (1ª série)			30,5	6,5	-
Debêntures (2ª série)	IPCA+ 6,7856%	Nov/2052	1.173,4	1.153,9	-
Juros (2ª série)			24,1	5,1	-
(-) Custos de transação			(179,6)	(179,3)	-
Não Circulante			2.425,8	2.340,9	-

A Companhia realizou sua 1ª emissão de debêntures em Mar/22 no montante de R\$ 2 bilhões com a finalidade principal de pagamento da Outorga de R\$ 1,7 bilhão. Em Dez/23 foi realizado a captação de mais R\$ 2,5 bilhões para quitação do empréstimo ponte e alongamento da estrutura de capital da companhia.

Os recursos captados em relação às debêntures da 1ª série, serão utilizados para o pagamento futuro e/ou reembolso de gastos, despesas, outorgas e/ou dívidas relacionados à implantação do projeto de investimento dos municípios do Rio de Janeiro (bairros AP-5), de Itaguaí e Seropédica; e em relação às debêntures da 2ª série, serão utilizados para o pagamento e/ou o reembolso de parcelas de outorga no âmbito do Contrato de Concessão.

As parcelas de longo prazo das debêntures têm o seguinte cronograma de amortização:



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 2024, 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 2024, 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\$ 47.027,00, 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>