



RESULTADOS
RIO+SANEAMENTO
2024

Rio de Janeiro, 12 de setembro 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 terceiro trimestre (“3T24”) de 2024. Toda e qualquer informação não contábil ou derivada de números não contábeis não foi examinada pelos auditores independentes.

DESTAQUES



Mais de 700 mil economias faturadas de água e esgoto, no 3T24.



Receita líquida de R\$ 584,1 milhões no 9M24, representando um crescimento de 6,1% em relação ao 9M23.



Foram investidos mais de R\$ 170 milhões no 9M24, sendo mais de R\$ 80 milhões no 3T24.



EBITDA Pro-forma de R\$ 31,8 milhões no 9M24. Margem EBITDA positiva de 5,3%.



Em agosto, a Rio+ completou o 2º ano de operação, registrando Receita Líquida acumulada de **R\$ 1,6 bilhão e mais de R\$ 370 milhões investidos.**



O programa integralmente dedicado à redução de perdas da Rio+, Água de Valor (AdV), realizou mais de 5 mil vistorias, 4 mil instalações de hidrômetros e mais de 7 mil substituições de hidrômetros no 3T24.

Mensagem da Administração

O 3T24 foi marcado pela comemoração do segundo ano de operação da Rio+. Neste período, a concessionária promoveu investimentos importantes para a expansão da cobertura de água e esgoto, que resultou no crescimento do faturamento e promoveu externalidades sociais positivas para os municípios onde atua. Também foram atingidos marcos operacionais relevantes, como a expansão da base de clientes em mais de 100 mil economias e otimizações de custo, como por exemplo, a contratação de mais de 97% da totalidade da demanda de energia no mercado livre. Além disso, a Companhia contratou R\$ 4,65 bilhões em financiamento de longo prazo, tornando-a *fully funded*.

Além destes marcos, foram realizados mais de 450 mil serviços, como instalação e substituição de hidrômetros, recadastramentos, atendimentos itinerantes, 80 mil novas ligações de água e mais de 2,2 milhões de análises laboratoriais. Todos os municípios da concessão tiveram incrementos sociais importantes, com a criação de mais de 2 mil vagas de empregos diretas e indiretas e mais de 170 mil economias beneficiadas com a tarifa social.

No acumulado de 2024 ("9M24"), a Rio+ fechou com uma Receita Bruta de R\$ 656,8 milhões e R\$ 880,1 milhões acumulada nos últimos 12 meses. A Receita Líquida (excluindo receita de construção) no 9M24 apresentou crescimento de 6,0% em relação ao mesmo período de 2023, totalizando R\$ 584,1 milhões. O crescimento foi resultado da expansão das economias e volume faturados de água, esgoto e serviços. O Ebitda *Proforma* foi de R\$ 31,8 milhões no 9M24, com uma margem de 5,3%.

Ao longo do 9M24, a Rio+ investiu R\$ 177,5 milhões, correspondendo a uma evolução de 56,3% em relação ao 9M23. Na visão acumulada a companhia já investiu mais de R\$ 383 milhões desde sua fase pré-operacional e, somente nos últimos 12 meses, a companhia investiu R\$ 230,1 milhões em melhorias no sistema de tratamento, distribuição, extensões e substituições de rede e hidrometrações. Um marco importante para a realização do nosso plano de investimentos, foi a liquidação da 3ª Emissão de Debêntures da Companhia, no valor de R\$ 500 milhões em agosto, referente à primeira tranche do financiamento de longo prazo contratado junto ao BNDES. Adicionalmente a esta tranche, temos contratados mais R\$ 1,65 bilhão com o BNDES, ainda não liquidados.

No âmbito dos investimentos, o último trimestre também foi marcado por um robusto plano de ações do programa dedicado ao combate às perdas de água, o Água de Valor. Mais de 5 mil vistorias, 1 mil ligações de água, 4 mil hidrômetros instalados e 7 mil hidrômetros foram substituídos. A renovação e expansão do parque de hidrômetros da concessão, além de diminuir a perda aparente, aumenta o volume médio faturado por economia, que resulta no incremento do faturamento. Mais de 50 km de obras de extensão de rede de água e 900 consertos de vazamentos foram realizados, diminuindo a perda real da concessão.

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 3T24

Receita líquida (R\$ milhões)¹	Economias faturadas
194,6	704.576
Investimentos (R\$ milhões)	Margem EBITDA²
80,7	1,2%

A receita líquida¹ no 3T24 foi de R\$ 194,6 milhões, um crescimento de 4,9% em relação ao 3T23 e a margem EBITDA² no período foi de 1,2%.

Em R\$ milhões	3T24	3T23	3T24 x 3T23
Receita líquida	275,1	237,6	37,5
Receita de prestação de serviços (a)	194,6	185,5	9,1
Receita de construção	80,5	52,1	28,4
Custo e Despesas Operacionais	(212,5)	(189,2)	(23,3)
Custos e despesas operacionais	(192,3)	(170,1)	(22,2)
Depreciação e amortização	(20,2)	(19,1)	(1,1)
Resultado financeiro	(33,7)	(30,4)	(3,3)
Resultado do período	(34,0)	(22,5)	(11,5)
<i>Margem líquida</i>	<i>-12,4%</i>	<i>-9,5%</i>	<i>-2,9%</i>
EBITDA	2,3	15,3	(13,0)
¹ Margem EBITDA	1,2%	8,3%	-7,1%
Ajustes gerenciais			
² Receita financeira operacional (b)	5,2	2,2	3,0
Receita de prestação de serviços (a+b)	199,8	187,6	12,1
EBITDA Pro-forma	7,5	17,5	(10,0)
¹ Margem EBITDA Pro-forma	3,7%	9,3%	

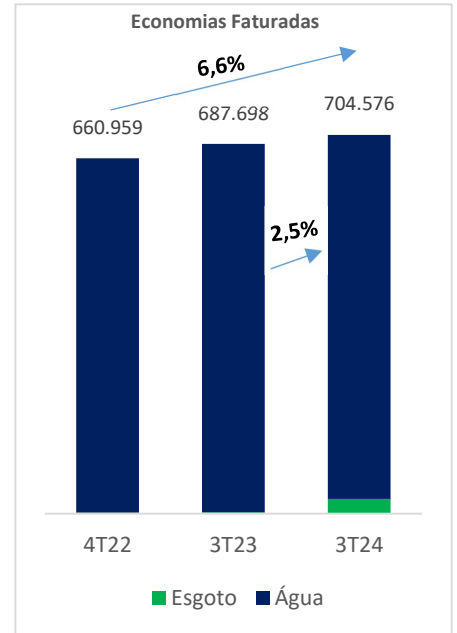
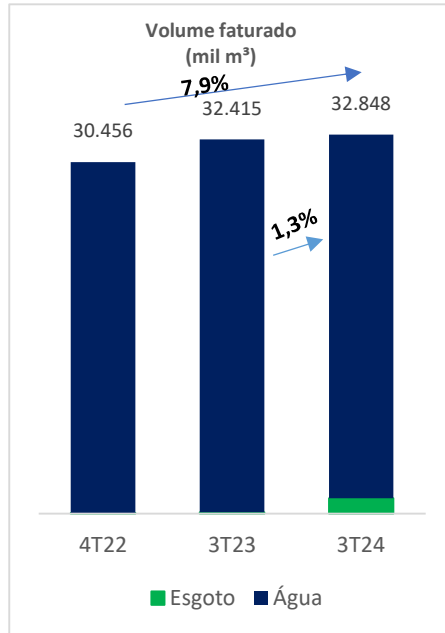
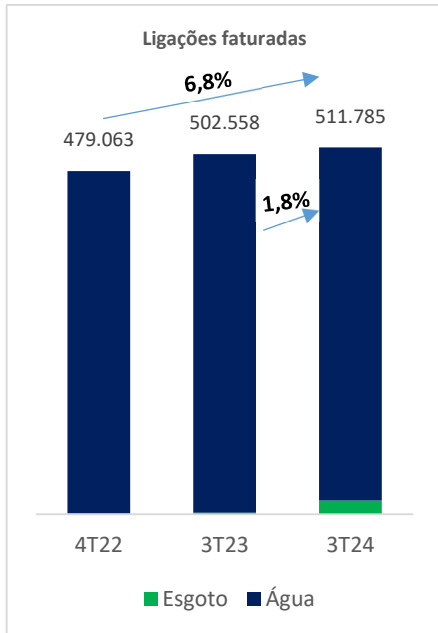
Receita líquida, excluindo receita de construção

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



2.1.1 Economias

A Companhia atingiu o total de 704,5 mil economias faturadas ao final do terceiro trimestre de 2024. Esse número representou um incremento de 16,8 mil novas economias faturadas quando comparado com o 3T23, ou um aumento de 2,5%. O trimestre foi marcado por ações de otimização de custos operações e ações comerciais, visando o crescimento estratégico da base de clientes.

Perfil de consumidores 3T24	Faturamento	Economias
Residencial	58%	68%
Tarifa Social	7%	27%
Não residencial	35%	5%

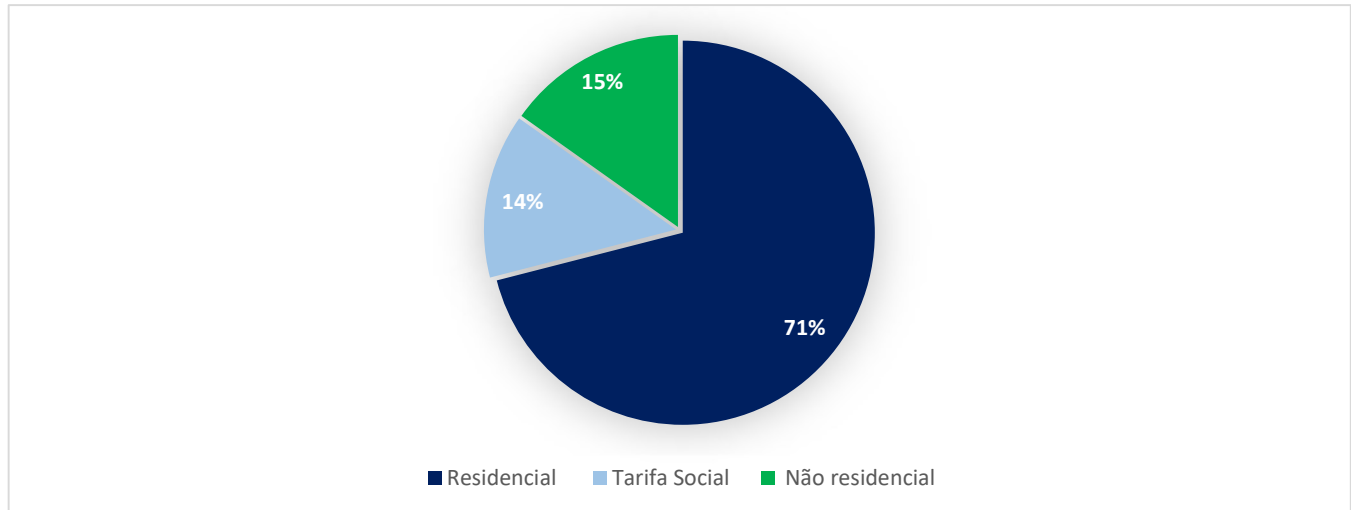
O faturamento da Companhia possui uma parcela significativa clientes industriais e de grande porte que contribuem para a estabilidade da receita. Estes clientes representam 35% do nosso faturamento. Destacamos também que os clientes atendidos por meio de Tarifa Social correspondem a apenas 7% do total do faturamento e a 27% da nossa base de clientes. A inclusão de clientes na Tarifa Social faz parte da nossa estratégia para mitigar perdas e inadimplência.

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 terceiro trimestre de 2024 foi de 32.848mil m³ vide tabela abaixo. Crescimento total no 3T24 de 433mil de m³ de volume faturado comparado com o mesmo período do ano anterior.

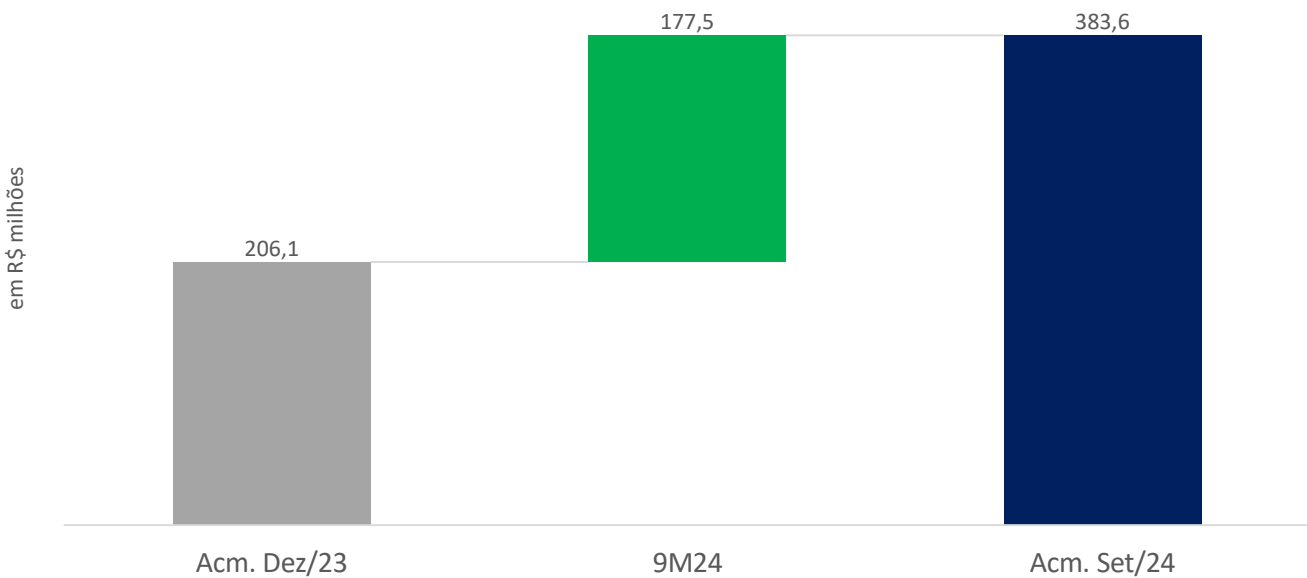
Volume faturado de água por categoria:



3 - Investimento

O total de investimentos realizado pela Rio+ no terceiro trimestre de 2024 foi de R\$ 80,7 milhões, representando um crescimento de 86,1% no investimento acumulado até setembro de 2024.

Capex Acumulado



Principais investimentos

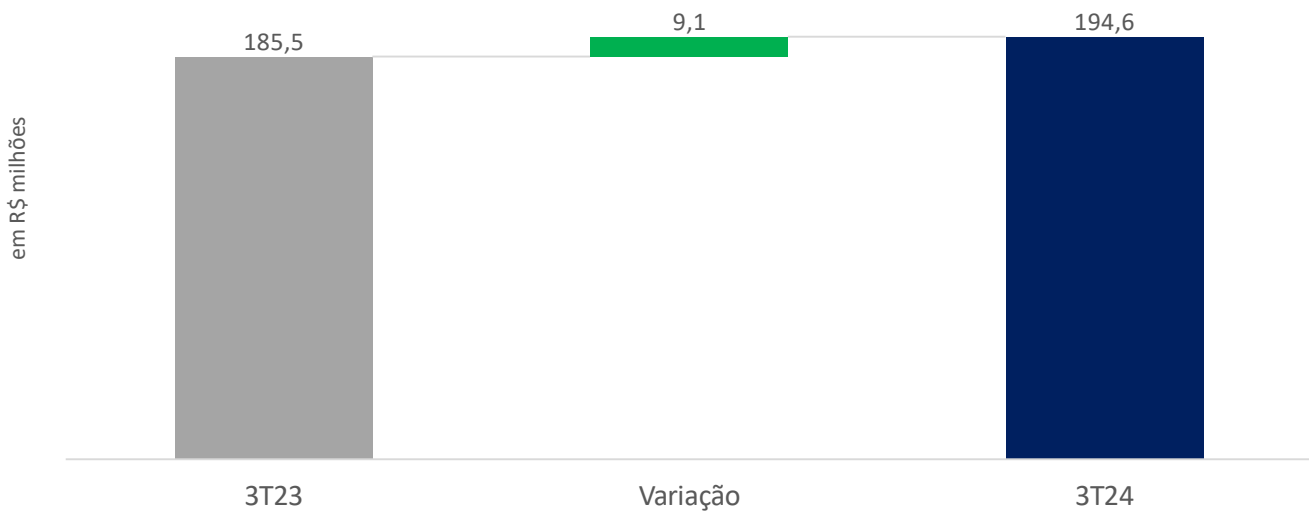
Foram realizadas obras de melhorias na estação de tratamento de água em Rio das Ostras (ETA Rio Dourado), aumentando a captação de água e a distribuição na rede. Também foram realizadas obras de extensão de rede em Seropédica e melhorias na distribuição de água na regional AP5, com a instalação de *Boosters*, que potencializaram a vazão do sistema. Além destas obras, um plano de otimização de custos operacionais foi realizado, com destaque para a redução dos custos com energia e automatização válvulas e controle remoto do sistema.

O último trimestre também foi marcado por um robusto plano de ações do programa dedicado ao combate às perdas de água, o Água de Valor. Mais de 5 mil vistorias, 1 mil ligações de água, 4 mil hidrômetros instalados e 7 mil hidrômetros foram substituídos. A renovação e expansão do parque de hidrômetros da concessão, além de diminuir a perda aparente, aumenta o volume médio faturado por economia, que resulta no incremento do faturamento. Mais de 50 km de obras de extensão de rede de água e 900 consertos de vazamentos foram realizados, diminuindo a perda real da concessão.

4 - Receita líquida¹

No 3T24, a receita líquida apresentou um aumento de 4,9%, alcançando R\$ 194,6 milhões em comparação ao 3T23. Esse aumento é resultado do crescimento de 16,9 mil novas economias faturadas e +1,3% de volume faturado durante o período, movidos pelas ações comerciais e intensificação dos investimentos.

Evolução da Receita Líquida Operacional



¹Receita líquida, excluindo receita de construção

5 - Custos e despesas operacionais

Os custos e despesas operacionais, com exceção da depreciação e amortização e do custo de construção, no 3T24 totalizaram R\$ 192,3 milhões, um aumento de 13% em comparação ao 3T23. Foram identificadas economias nos gastos de energia, fruto de otimizações do sistema e da contratação do mercado livre, além de otimizações operacionais em campo, que reduziram os custos com materiais, equipamentos e veículos. Os demais custos verificados nesse trimestre estão em linha com o *ramp up* operacional previsto pelo plano de negócio da companhia.

Em R\$ milhões	3T24	3T23	3T24 x 3T23
Pessoal	(37,0)	(31,1)	(5,9)
Energia	(7,1)	(8,8)	1,7
Serviços de terceiros	(94,5)	(93,2)	(1,3)
Materiais, equipamentos e veículos	(10,8)	(11,6)	0,8
Outros custos e despesas	(43,0)	(25,4)	(17,6)
Custos e despesas operacionais	(192,3)	(170,1)	(22,2)
Custo de construção	(80,5)	(52,1)	(28,4)
Depreciação e amortização	(20,2)	(19,1)	(1,1)
Total	(293,0)	(241,3)	(51,7)

6 - EBITDA

No 3T24, a Rio+ Saneamento atingiu R\$ 2,3 milhões de EBITDA, com margem positiva de 1,2%. O resultado do último trimestre refletiu o incremento no faturamento de R\$ 37,0 milhões, reduções e otimizações de importantes custos operacionais, como energia, materiais, equipamentos e veículos. Entretanto houve um aumento de outras despesas operacionais, gerada pela maior PECLD, impacto previsto no plano de negócios da companhia, dado o incremento do faturamento e maturidade da base de clientes.

Podemos acompanhar a conciliação do EBITDA conforme instrução CVM 156

Em R\$ milhões	3T24	3T23	3T24 x 3T23
Prejuízo do período	(34,0)	(22,5)	(11,5)
Resultado financeiro	33,7	30,4	3
Imposto de renda e contribuição social	(17,6)	(11,6)	(6)
Depreciação e amortização	20,2	19,1	1
EBITDA	2,3	15,3	(13)
<i>Margem EBITDA</i>	<i>1,2%</i>	<i>8,3%</i>	<i>-7,1%</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 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@riomaissaneamento.com.br

+55 21 3961-7000

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