

# RESULTADOS 2T24 & 6M24

08/08/2024

aegea



## Disclaimer

Esta apresentação e quaisquer materiais relacionados a ela poderão conter informações prospectivas sobre números, resultados, expectativas, declarações, crenças ou opiniões, inclusive relativas aos negócios, situação financeira e resultados da Companhia.

Tais informações prospectivas sobre números, resultados, declarações, expectativas, crenças ou opinião, bem como quaisquer informações ou dados similares, refletem crenças e expectativas, e envolvem riscos - conhecidos e desconhecidos - e incerteza, por tratarem de eventos e dependerem de circunstâncias que podem ou não ocorrer no futuro.

A Companhia não oferece nenhuma garantia de que tais declarações ou projeções venham a se materializar ou que tais resultados projetados venham a ser atingidos.

Diversos fatores poderão levar a resultados e acontecimentos materialmente diferentes daqueles expressos ou implícitos em tais declarações e projeções. O desempenho passado da Companhia não deve ser considerado como garantia de desempenho futuro.

Nenhuma declaração feita nesta apresentação visa constituir projeção de lucro. Com isso, recomendamos aos leitores que não depositem confiança excessiva sobre tais informações prospectivas com relação a números, resultados, declarações, crenças ou opiniões.

A Aegea não pretende e nem assume qualquer obrigação de atualizar quaisquer informações setoriais ou declarações prospectivas aqui contidas à luz de eventos ou circunstâncias subsequentes.

# Apresentadores



**Radamés Casseb**  
Diretor Presidente



**André Pires**  
VP de Finanças e DRI

# Agenda

## DESTAQUES

DESEMPENHO FINANCEIRO E OPERACIONAL

ENDIVIDAMENTO

aegea

# Destques

- **Receita Líquida** Proforma do Ecossistema Aegea (incluindo Águas do Rio) **atinge R\$ 7,8 bilhões no 6M24, um crescimento de 62,7%** em relação ao 6M23
  - **EBITDA** Proforma do Ecossistema Aegea **atinge R\$ 3,5 bilhões no 6M24, um aumento de 73,9%** em relação ao 6M23
  - **Alavancagem Proforma** (incluindo Águas do Rio e Parsan) **medida pela relação Dívida Líquida/EBITDA reduziu para 3,71** versus 4,03x um ano atrás
  - Liquidação, em 01 de julho, da **19ª emissão de debêntures da Companhia, no valor de R\$ 750 milhões** e prazo de 5 anos
  - **Reabertura do Sustainable and Sustainability-Linked Bond (SSLB) com vencimento em 2031, com emissão de US\$ 300 milhões** liquidada em 25 de junho. O SSLB possui metas ESG para redução no consumo de energia e aumento de mulheres e negros na liderança, e caracterização “Blue” dada a destinação dos recursos para projetos que contribuem positivamente para a vida aquática.
- **Eventos climáticos Corsan:**
    - Volumes extremos de precipitação afetaram as operações da Corsan, causando, no **ponto mais crítico, em 04/05, o desabastecimento de 906 mil imóveis**
    - Uma semana após o pico de desabastecimento, os serviços já haviam sido retomados para + de 708 mil imóveis (78% do total afetado) e **em 24/05 os serviços foram restabelecidos a pleno**
    - Programa de apoio aos clientes com a isenção do pagamento de tarifas e postergação do reajuste tarifário de julho de 2024 para janeiro de 2025
    - **Impactos financeiros: R\$ 137,2 milhões na Receita Líquida de 2024 e R\$ 185,8 milhões em despesas e custos adicionais** para o restabelecimento do sistema
    - **Apólices de seguros: Riscos Operacionais com uma cobertura de R\$ 231 milhões e de Responsabilidade Civil com cobertura de R\$ 50 milhões.** O processo de regulação de seguros já está em andamento

# Agenda

DESTAQUES

**DESEMPENHO FINANCEIRO E  
OPERACIONAL**

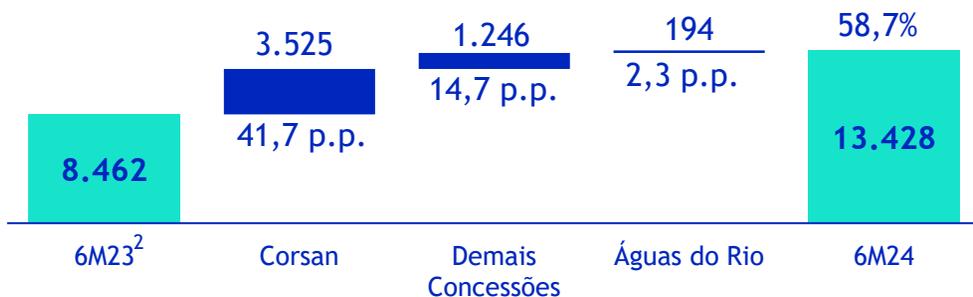
ENDIVIDAMENTO

aegea

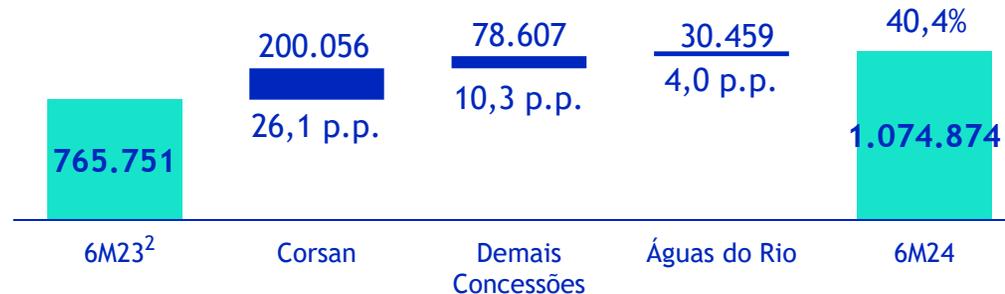
## Resultados Proforma (Ecosystema Aegea)

Apresentamos a seguir alguns destaques da Aegea Proforma, incluindo: i) os resultados de Águas do Rio, subsidiária não consolidada cujos resultados são contabilizados via equivalência patrimonial; e ii) o endividamento utilizado para fazer frente à aquisição da Corsan, através de emissão de debêntures realizada pelo veículo de investimento Parsan

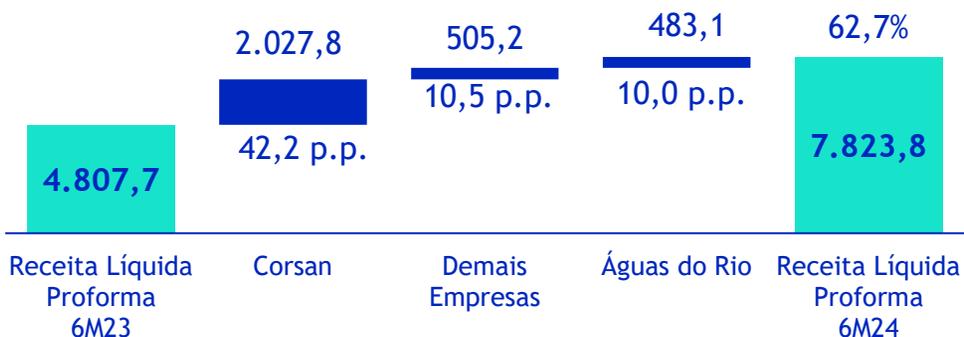
### Evolução das economias Proforma entre o 6M23 e o 6M24 ('000)



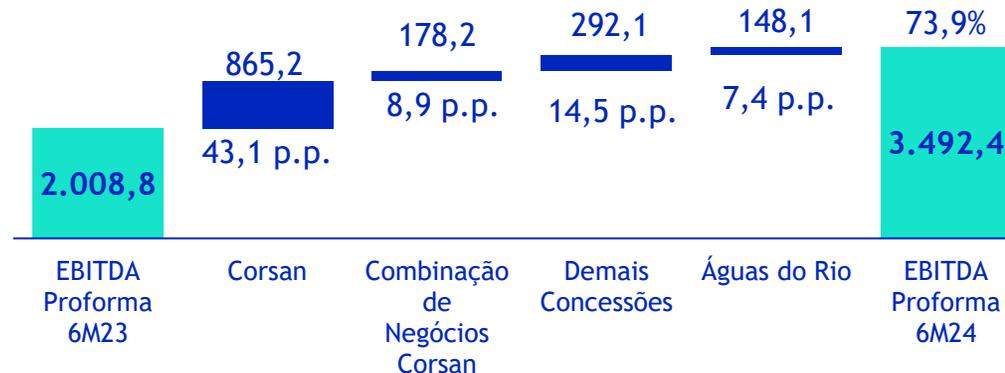
### Evolução do volume faturado Proforma entre o 6M23 e o 6M24 ('000 m<sup>3</sup>)



### Evolução da Receita Líquida Proforma entre o 6M23 e o 6M24 (R\$ milhões)



### Evolução do EBITDA Proforma entre o 6M23 e o 6M24 (R\$ milhões)



1 - Considera as economias faturadas de Águas do Rio 1 a Águas do Rio 4

2 - As economias e os volumes do 6M23 foram reapresentados para incluir os valores da Ambiental Ceará

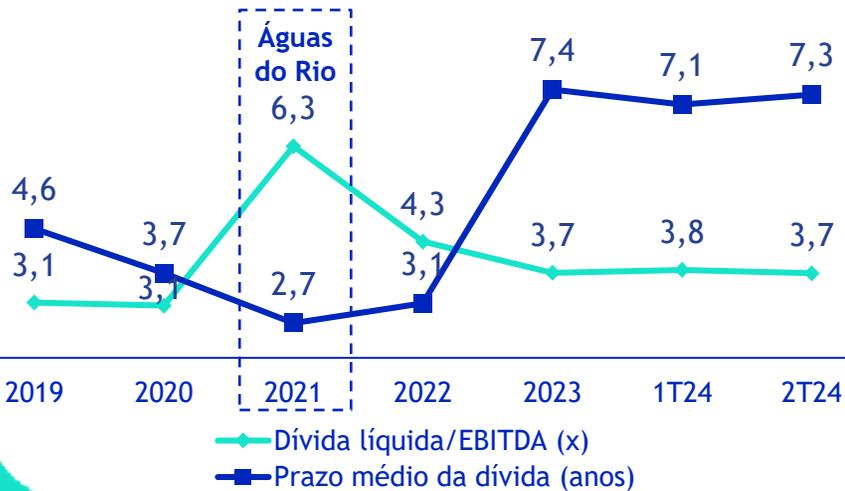


# Resultados Proforma (Ecosistema Aegea)

Redução da alavancagem financeira proforma e aumento do prazo da dívida

	6M24				6M23				
	Aegea	Águas do Rio	Corsan	Parsan	Aegea Proforma	Aegea	Águas do Rio	Parsan	Aegea Proforma
Dívida Líquida	12.687	8.969	1.558	2.953	26.285	9.085	7.647	(856)	15.876
(+) Dívida Bruta	16.945	12.984	2.540	2.956	35.425	10.852	7.990	-	18.842
(+) Empréstimos financiamentos e debêntures	17.322	12.984	2.540	2.956	35.917	10.814	7.990	-	18.804
(-) Instrumentos financeiros derivativos	127	-	-	-	127	(265)	-	-	(265)
(+) Hedge de fluxo de caixa e valor justo	(250)	-	-	-	(250)	(226)	-	-	(226)
(-) Caixa e Disponibilidades	(4.258)	(4.015)	(982)	(3)	(9.255)	(1.767)	(343)	(856)	(2.966)
<b>EBITDA UDM</b>	<b>4.820</b>	<b>2.103</b>	<b>945</b>	<b>-</b>	<b>7.079</b>	<b>2.827</b>	<b>1.576</b>	<b>-</b>	<b>3.937</b>
<b>Dívida Líquida / EBITDA</b>	<b>2,63 x</b>	<b>4,27 x</b>	<b>1,65 x</b>	<b>N.A.</b>	<b>3,71 x</b>	<b>3,21 x</b>	<b>4,85 x</b>	<b>N.A.</b>	<b>4,03 x</b>

### Alavancagem e Prazo Médio da Dívida do Ecosistema



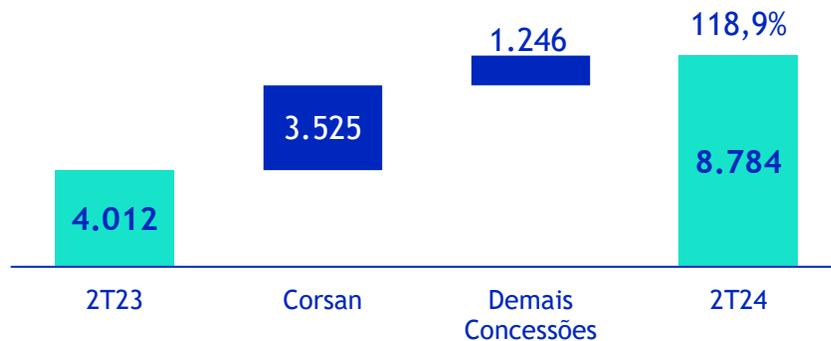
### Caixa e Cronograma de amortização da dívida Proforma (R\$ milhões)



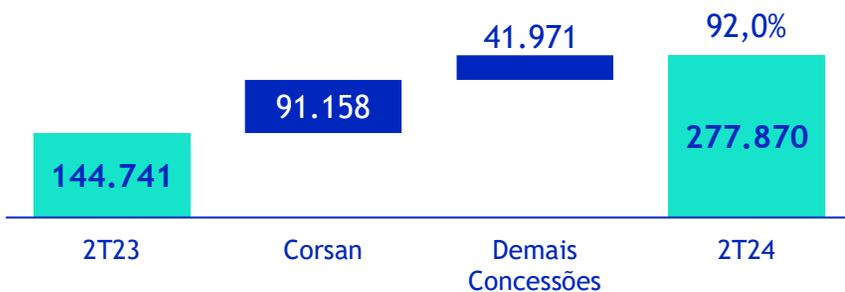
## Desempenho Operacional Aegea Societário (não inclui Águas do Rio)

Crescimento das economias ativas e do volume faturado devido à consolidação de Corsan, ao início das operações da Ambiental Ceará, Ambiental Paraná e Águas de Valadares e à expansão da cobertura de esgoto nas demais concessões

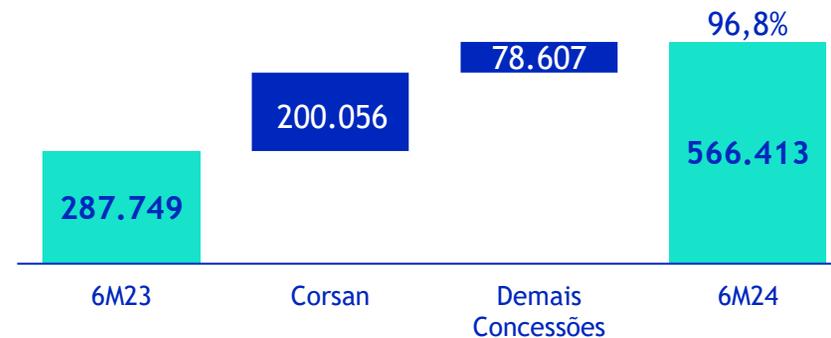
**Evolução de economias ativas entre o 2T23 e o 2T24 ('000) <sup>1</sup>**



**Evolução do volume faturado entre o 2T23 e o 2T24 ('000 m<sup>3</sup>) <sup>1</sup>**



**Evolução do volume faturado entre o 6M23 e o 6M24 ('000 m<sup>3</sup>) <sup>1</sup>**



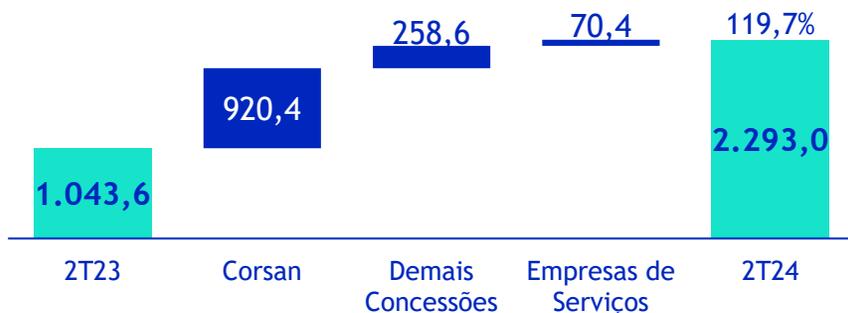
1- As economias e os volumes do 2T23 e 6M23 foram reapresentados para incluir os valores da Ambiental Ceará



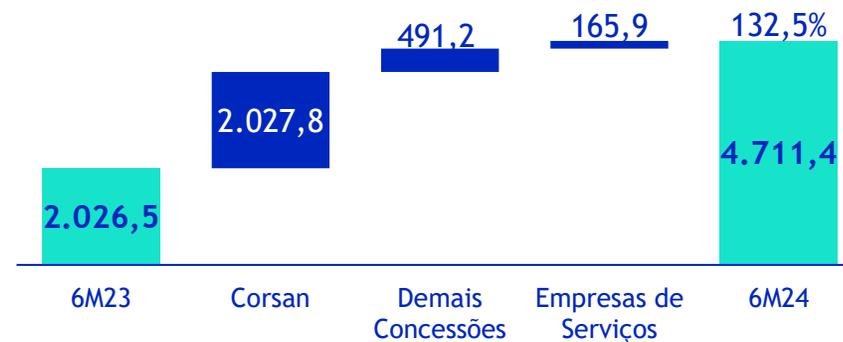
## Desempenho Financeiro Aegea Societário (não inclui Águas do Rio)

Aumento da receita líquida devido: (i) à consolidação dos resultados da Corsan; (ii) ao aumento do volume faturado e aos reajustes tarifários no período; (iii) ao aumento na receita de contraprestação das PPPs em linha com os avanços nas coberturas de esgoto; e (iv) às receitas das empresas de prestação de serviços do Grupo Aegea para a coligada não consolidada Águas do Rio

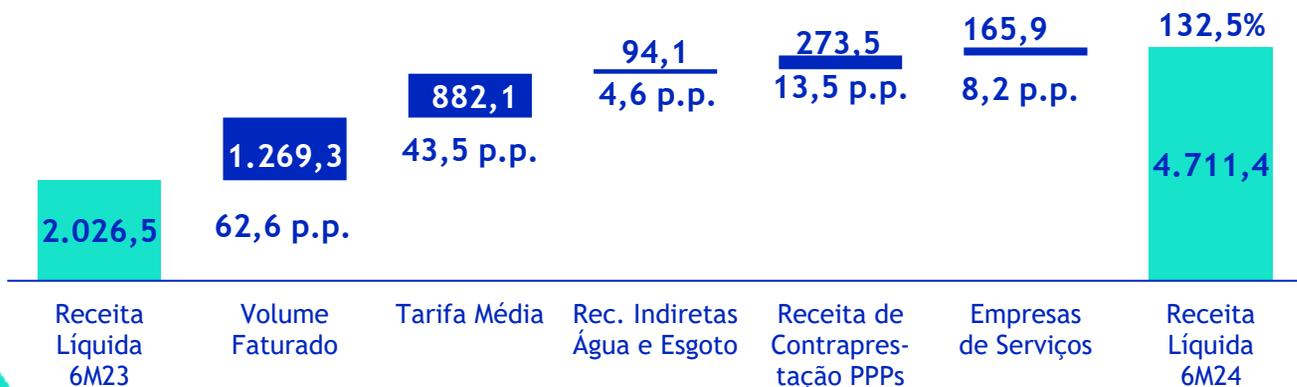
**Evolução da Receita Líquida entre o 2T23 e o 2T24 (R\$ milhões)**



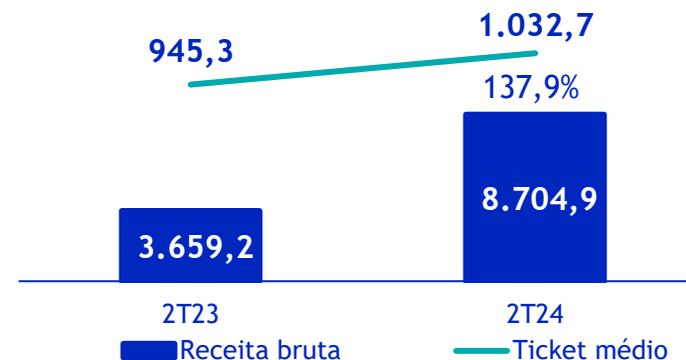
**Evolução da Receita Líquida entre o 6M23 e o 6M24 (R\$ milhões)**



**Breakdown da Receita Líquida (R\$ milhões)**



**Receita bruta<sup>1</sup> (R\$ milhões)**  
**Ticket médio UDM (R\$/economias<sup>2</sup>)**



1- Receita bruta menos os cancelamentos, receita de contraprestação das PPPs e receita das empresas de serviço dividida pela a média das economias dos últimos doze meses

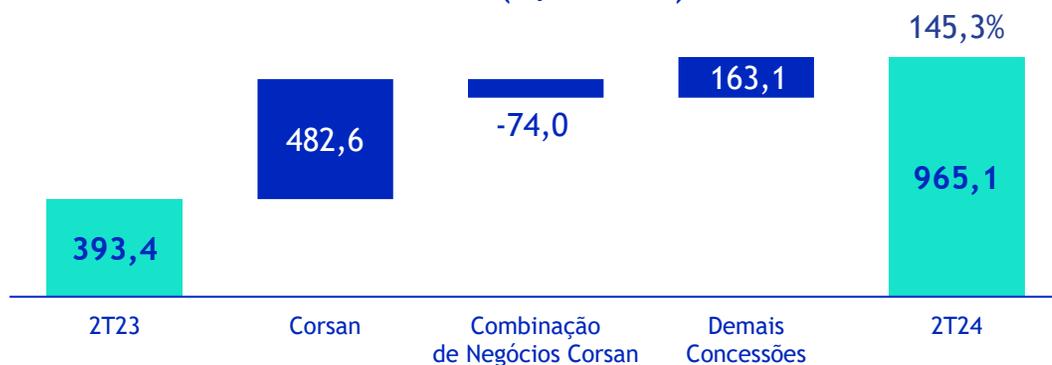
2 - A média das economias era de 3.871.057 no 2T23 e de 8.428.840 no 2T24



## Desempenho Financeiro Aegea Societário (não inclui Águas do Rio)

Aumento nos custos e despesas devido, principalmente, aos custos e despesas e da Corsan e das novas operações. Compensaram parcialmente os efeitos da combinação de negócios da Corsan

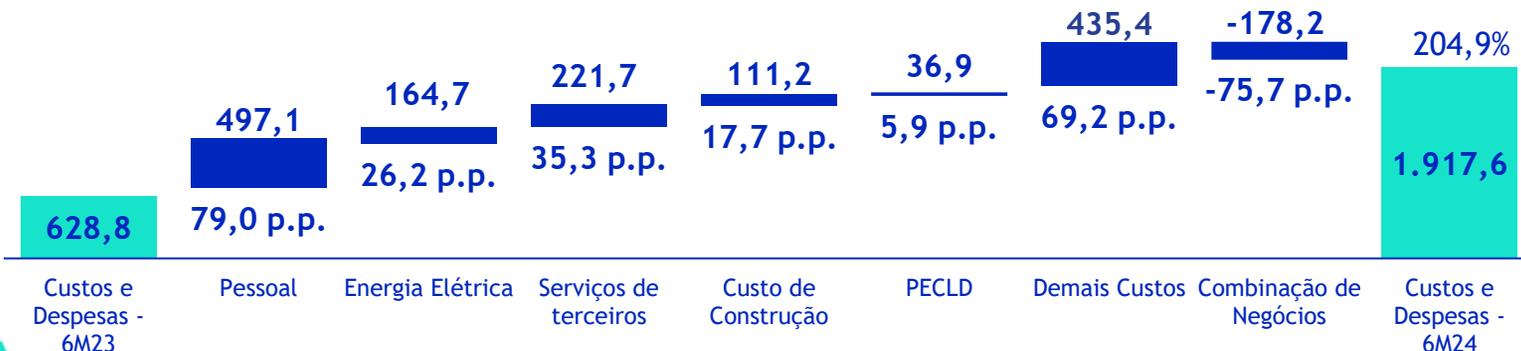
### Evolução dos custos e despesas entre o 2T23 e o 2T24 (R\$ milhões)



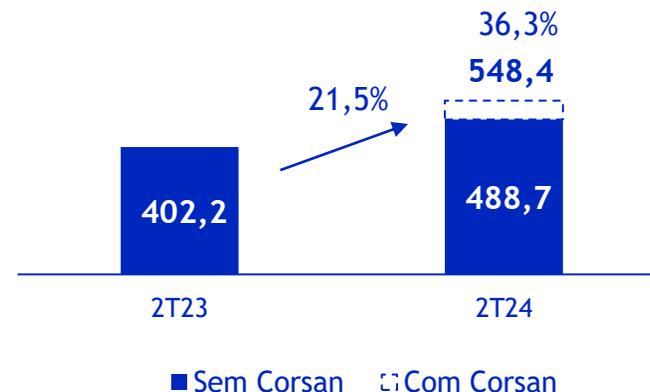
### Evolução dos custos e despesas entre o 6M23 e o 6M24 (R\$ milhões)



### Breakdown dos custos e despesas (R\$ milhões)



### Custos e despesas<sup>1</sup> / Economia<sup>2</sup> UDM (R\$/economia)



1 - Exclui dividendos intercalares Águas do Rio, os efeitos da combinação de negócios e o valor do Programa de Demissão Incentivada - PDI

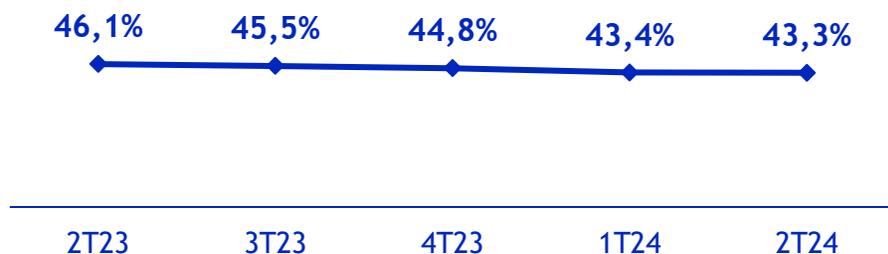
2 - A média das economias era de 3.871.057 no 2T23 e de 8.428.840 no 2T24



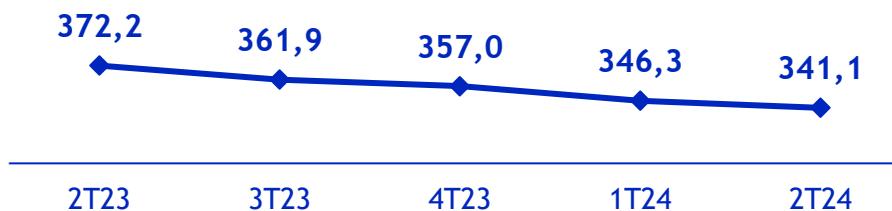
## Desempenho Operacional Aegae Societário (não inclui Águas do Rio)

Redução do índice de perdas devido aos programas para combater perdas físicas e comerciais. A redução na inadimplência é devido, principalmente, aos programas de renegociação e recuperação de clientes

### Índice de perdas na distribuição de água



### Índice de perdas por ligação ((litros/dia)/ligação)<sup>1</sup>



### Ligações cortadas (unidades)<sup>1</sup>



### Inadimplência UDM

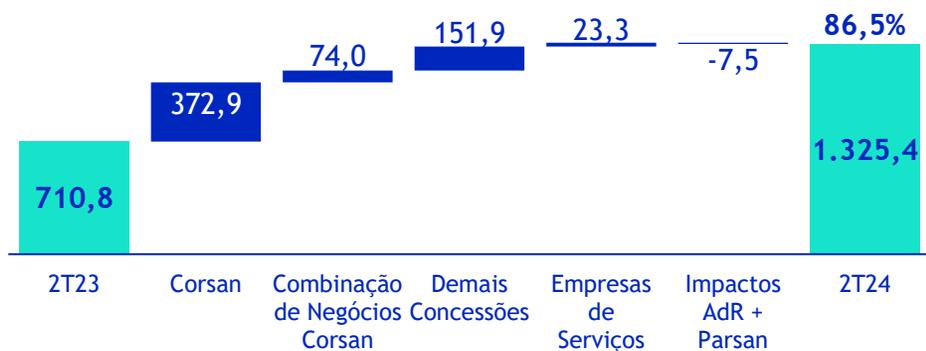


<sup>1</sup> – Os valores do 3T23 e 4T23 foram rerepresentados

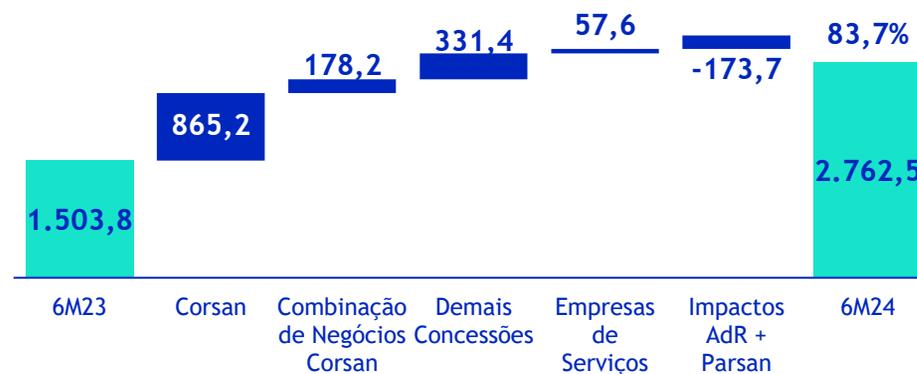
# Desempenho Financeiro Aegea Societário (não inclui Águas do Rio)

Crescimento no EBITDA devido, principalmente, à aquisição de Corsan, ao aumento no volume faturado e aos reajustes tarifários

### Evolução do EBITDA 2T23 vs. 2T24 (R\$ milhões)



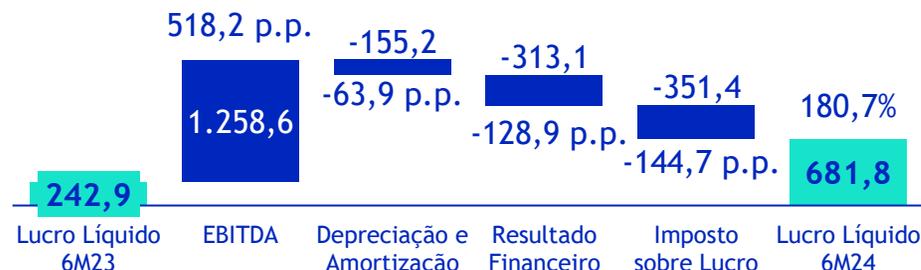
### Evolução do EBITDA 6M23 vs. 6M24 (R\$ milhões)



### Evolução do Lucro Líquido 2T23 vs. 2T24 (R\$ milhões)



### Evolução do Lucro Líquido 6M23 vs. 6M24 (R\$ milhões)

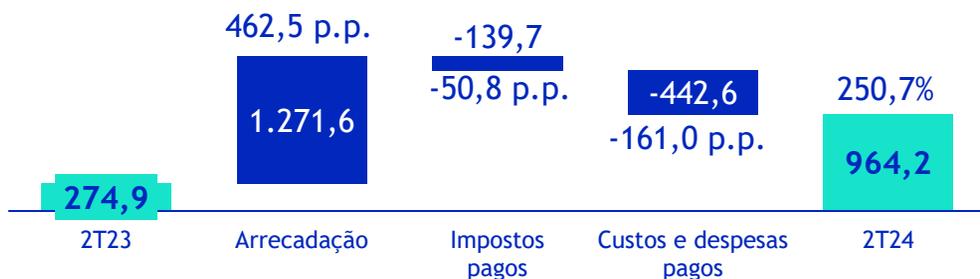




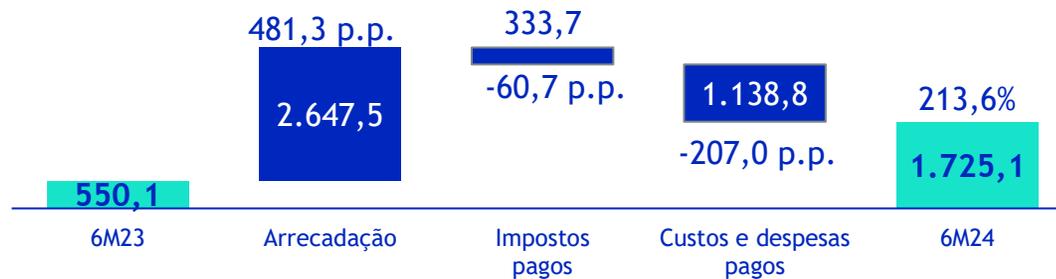
## Desempenho Financeiro Aegea Societário (não inclui Águas do Rio)

Aumento da Geração de Caixa Operacional devido à consolidação da Corsan e ao aumento da arrecadação nas SPEs que mais do que compensou os maiores custos e despesas e impostos pagos. Aumento no CAPEX devido à aquisição da Corsan e à expansão das redes de cobertura nas demais concessões

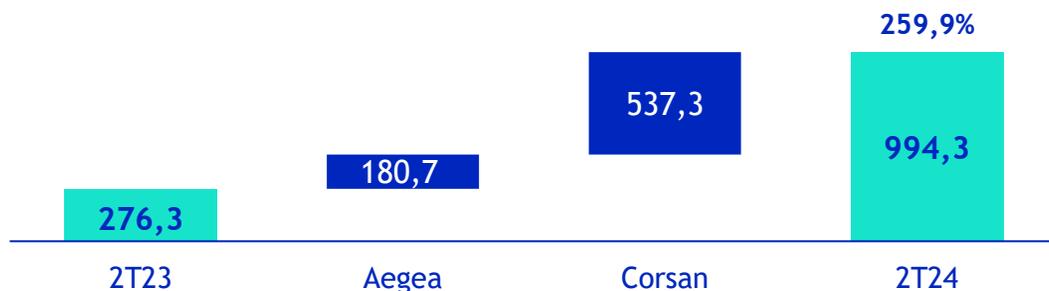
### Evolução do Fluxo de Caixa Gerencial 2T23 vs. 2T24 (R\$ milhões)



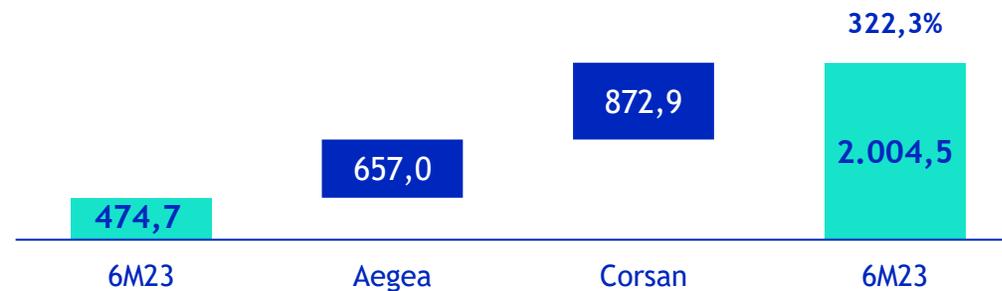
### Evolução do Fluxo de Caixa Gerencial 6M23 vs. 6M24 (R\$ milhões)



### Evolução do CAPEX entre o 2T23 e o 2T24 (R\$ milhões)



### Evolução do CAPEX entre o 6M23 e o 6M24 (R\$ milhões)



# Agenda

DESTAQUES

DESEMPENHO FINANCEIRO E OPERACIONAL

**ENDIVIDAMENTO**

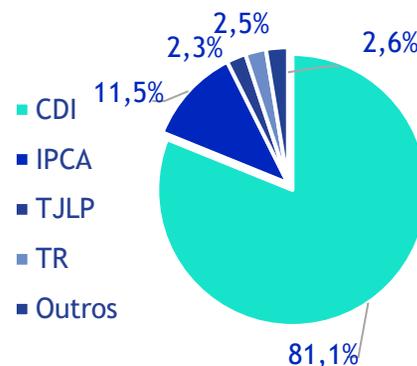
aegea

## Endividamento Aegea Societário (não inclui Águas do Rio)

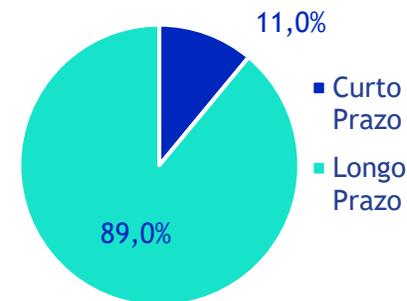
Alavancagem financeira (Dívida líquida/EBITDA) reduziu para 2,47x. Prazo médio da dívida de 4,3 anos, com posição de caixa e aplicações financeiras 2,5x superior aos vencimentos de curto prazo

Endividamento (R\$ milhares)	6M24	6M23	Δ %
<b>Dívida Líquida</b>	<b>14.245.506</b>	<b>9.084.965</b>	<b>56,8%</b>
(+) Dívida Bruta	19.484.746	10.851.595	79,6%
(+) Empréstimos financiamentos e debêntures	19.861.911	10.813.544	83,7%
(-) Instrumentos financeiros derivativos	127.393	(264.520)	-148,2%
(+) Hedge de fluxo de caixa e valor justo	(249.772)	(226.469)	10,3%
(-) Caixa e Disponibilidades	(5.239.240)	(1.766.630)	196,6%
<b>EBITDA Consolidado (12 meses)</b>	<b>5.765.356</b>	<b>2.826.731</b>	<b>104,0%</b>
EBITDA Aegea (12 meses)	4.819.892	2.826.731	70,5%
EBITDA Corsan (12 meses)	945.464	-	-
<b>Dívida Líquida / EBITDA Consolidado</b>	<b>2,47x</b>	<b>3,21x</b>	<b>-0,74x</b>

### Endividamento bruto por Indexador (%)



### Distribuição da dívida (%)



### Evolução do endividamento UDM (R\$ milhões)



### Caixa e cronograma de amortização da dívida (R\$ milhões)



**Caixa e disponibilidades:** Inclui caixa restrito como indicado nas Demonstrações Financeiras / Informações Trimestrais - ITR

**Custos e despesas:** Contemplam os custos de construção ativo financeiro (com margem) e excluem os efeitos de amortização e depreciação e os custos de construção ativo intangível (sem margem)

**Custos e Despesas por economia:** Contemplam as linhas de serviços de terceiros, serviço de terceiro para tratamento de água e serviço de terceiro para tratamento de esgoto abertos nas Informações Trimestrais – ITR e média de economias dos últimos 12 meses

**Dívida Bruta:** inclui efeito do derivativo, sem ajuste de marcação a mercado e líquido do custo de transação

**Dívida Bruta no cronograma de amortização:** Exclui os efeitos da marcação a mercado da dívida em operação de swap para Reais, conforme indicado nas Demonstrações Financeiras / Informações Trimestrais – ITR

**Economia:** 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 o uso dos serviços de abastecimento de água ou de coleta de esgoto. Ex: um prédio com 10 apartamentos possui uma ligação e 10 economias

**Inadimplência:** Despesas de PECLD / Receita bruta excluídos cancelamentos, receita de contraprestação das PPPs e receita das empresas de serviço

**Índice Perdas na distribuição (%):**  $(\text{Vol. de água Produzido (m}^3\text{)} + \text{Vol. de água Tratada Importado (m}^3\text{)} - \text{Vol. Água serviço (m}^3\text{)}) - \text{Vol. Água Consumido (m}^3\text{)} / \text{Volume de água Produzido (m}^3\text{)} + \text{Volume de água Tratada Importado (m}^3\text{)} - \text{Vol. Água serviço (m}^3\text{)} / 2$

**Índice Perdas por Ligação (litros/dia):**  $(\text{Vol. de água Produzido (m}^3\text{)} + \text{Vol. de água Tratada Importado (m}^3\text{)} - \text{Vol. Água serviço (m}^3\text{)}) - \text{Vol. Água Consumido (m}^3\text{)} / \text{Quantidade de Ligações Ativas de Água (unid)}$

**Combinação de Negócio – Corsan (PPA – Price Purchase Allocation):** Impactos da combinação de negócios da Corsan, especificamente a mensuração a valor justo de aquisição de intangíveis reconhecida por meio do resultado

**Ticket médio:** Receita bruta menos os cancelamentos, receita de contraprestação das PPPs e receita das empresas de serviço dívida pela a média das economias no ano

# Relações com Investidores

E-mail: [ri@aegea.com.br](mailto:ri@aegea.com.br)  
<http://ri.aegea.com.br/>

Av. Brigadeiro Faria Lima, 1.663 - 1º andar  
CEP 01452-001- Jd. Paulistano - São Paulo/SP

