

RESULTADOS 3T24 & 9M24

07/11/2024

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

Destaques

- **Receita Líquida** Proforma do Ecosistema Aegea (incluindo Águas do Rio) **atinge R\$ 12,0 bilhões no 9M24, um crescimento de 15,6%** em relação ao 9M23
- **EBITDA** Proforma do Ecosistema Aegea **atinge R\$ 5,5 bilhões no 9M24, um aumento de 28,5%** em relação ao 9M23
- **Investimentos de R\$ 6,1 bilhões nos últimos 12 meses**, sendo R\$ 5,0 bilhões de CAPEX e R\$ 1,1 bilhão no pagamento de outorgas
- **Novas Operações:** Iniciamos a operação de água e esgoto, da **Águas de Jarú (RO)**, com uma população de **50 mil pessoas**, e a operação assistida de **Águas de Palhoça (SC)**, com uma **população de 223 mil habitantes**

Vitórias em licitações: Vencemos o **Lote 1 da PPP da Sanepar (PR)**, com **36 municípios** e uma população de **190 mil habitantes**, e a **concessão de água e esgoto do Piauí**, com **224 municípios** e **1,9 milhão de habitantes**

- **Pagamento** em outubro, pela **Águas do Rio**, da última parcela da **Outorga ao Estado do Rio de Janeiro**, no valor de **R\$ 3,8 bilhões**
- **Desembolso de mais R\$ 1,7 bilhão do financiamento de longo prazo da Águas do Rio**, dentro do escopo do *Project Finance* de R\$ 25,5 bilhões, com fontes diversificadas, e dos quais já desembolsamos R\$ 15,7 bilhões

Agenda

DESTAQUES

**DESEMPENHO FINANCEIRO E
OPERACIONAL**

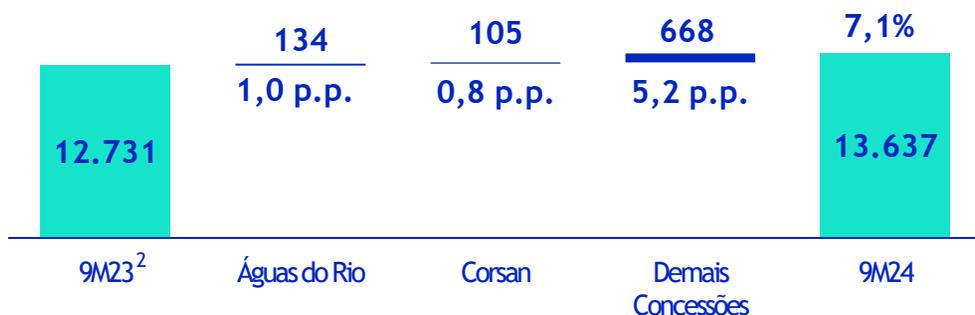
ENDIVIDAMENTO

aegea

Resultados Proforma (Ecosistema Aegea – inclui Águas do Rio e Parsan, que não são consolidadas pela Aegea)

Aumento da Receita Líquida Proforma devido ao aumento no volume faturado e aos reajustes tarifários implementados no período. Crescimento no EBITDA Proforma evidenciando a evolução na performance operacional e financeira nas concessões, com destaque para a Águas do Rio e Corsan.

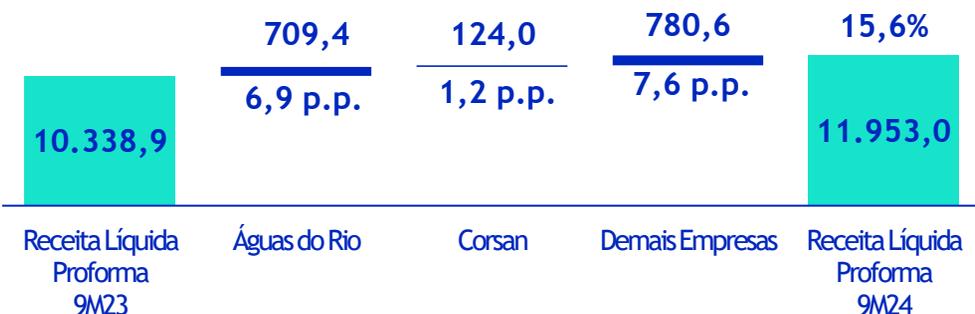
Evolução das economias Proforma¹ entre o 9M23 e o 9M24 ('000)



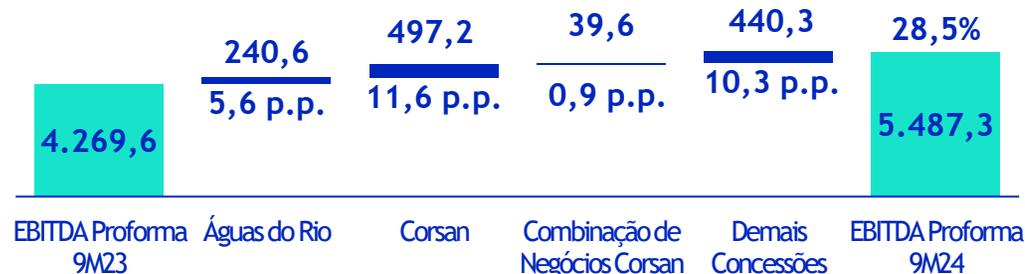
Evolução do volume faturado Proforma entre o 9M23 e o 9M24 ('000 m³)



Evolução da Receita Líquida Proforma entre o 9M23 e o 9M24 (R\$ milhões)



Evolução do EBITDA Proforma entre o 9M23 e o 9M24 (R\$ milhões)



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

2 - As economias e os volumes do 9M23 foram reapresentados para incluir os valores da Ambiental Ceará



Resultados Proforma (Ecosistema Aegea)

Redução da alavancagem financeira proforma decorrente principalmente do crescimento de 35% do EBITDA Proforma

Indicadores Proforma do Ecosistema Aegea	9M24					Aegea Proforma	9M23				Aegea Proforma	Δ 9M24 x 9M23 %
	Aegea	Águas do Rio	Corsan	Parsan	Aegea		Águas do Rio	Corsan	Parsan			
Dívida Líquida	13.664	9.181	1.905	2.970	27.719	10.550	7.679	592	2.918	21.740	28%	
(+) Dívida Bruta	18.250	13.013	4.018	2.980	38.260	11.984	12.657	1.043	2.945	28.629	34%	
(+) Empréstimos financiamentos e debêntures	18.534	13.013	4.018	2.980	38.544	11.925	12.657	1.043	2.945	28.570	35%	
(-) Instrumentos financeiros derivativos	306	-	-	-	306	(327)	-	-	-	(327)	-194%	
(+) Hedge de fluxo de caixa e valor justo	22	-	-	-	22	(268)	-	-	-	(268)	-108%	
(-) Caixa e Disponibilidades	(4.586)	(3.832)	(2.113)	(10)	(10.541)	(1.433)	(4.978)	(451)	(27)	(6.889)	53%	
EBITDA Proforma do Ecosistema Aegea UDM	4.812	2.195	1.294	-	7.530	3.290	1.647	1.225	-	5.588	35%	
Dívida Líquida / EBITDA Proforma do Ecosistema Aegea UDM	2,84 x	4,18 x	1,47 x	N.A.	3,68 x	3,21 x	4,66 x	0,48 x	N.A.	3,89 x	-0,21 x	

Alavancagem e Prazo Médio da Dívida Proforma do Ecosistema Aegea



Caixa e Cronograma de Amortização da Dívida Proforma do Ecosistema Aegea (R\$ milhões)





Desempenho Operacional Aegea Societário (não inclui Águas do Rio)

Crescimento das economias e do volume faturado devido aos investimentos no avanço das coberturas e à expansão do portfólio com início das operações da Ambiental Ceará, Ambiental Paraná, Águas de Valadares e Águas de Jarú. As operações da Corsan e da Ambiental Ceará, que iniciaram suas operações no decorrer do 9M23, também contribuíram para o aumento do volume faturado no 9M24

Evolução de economias ativas entre o 3T23 e o 3T24 ('000)



Highlights

+398 mil novas economias com o início da operações Ambiental Paraná, Águas de Valadares e Águas de Jarú

+375 mil novas economias ligadas através da execução dos investimentos

Evolução do volume faturado entre o 3T23 e o 3T24 ('000 m³)



Evolução do volume faturado entre o 9M23 e o 9M24 ('000 m³)



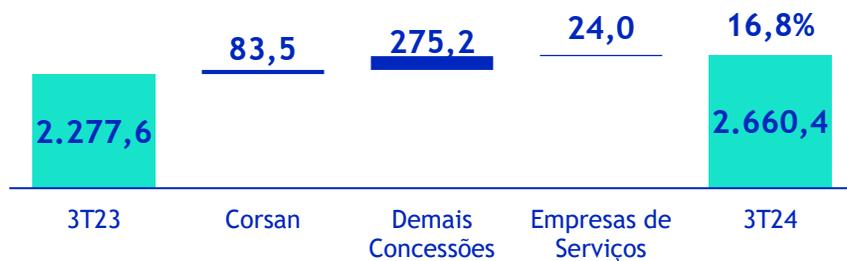
1- As economias e os volumes do 3T23 e 9M23 foram reapresentados para incluir os valores da Ambiental Ceará



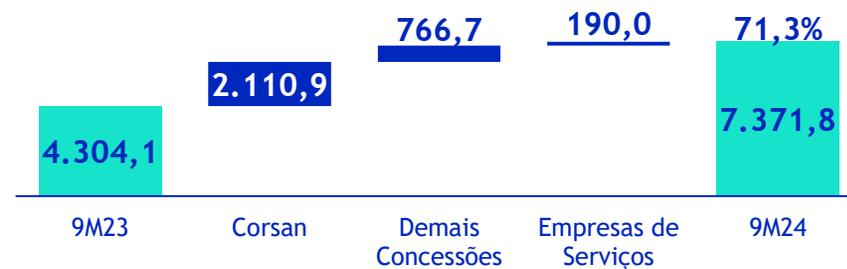
Desempenho Financeiro Aegae Societário (não inclui Águas do Rio)

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

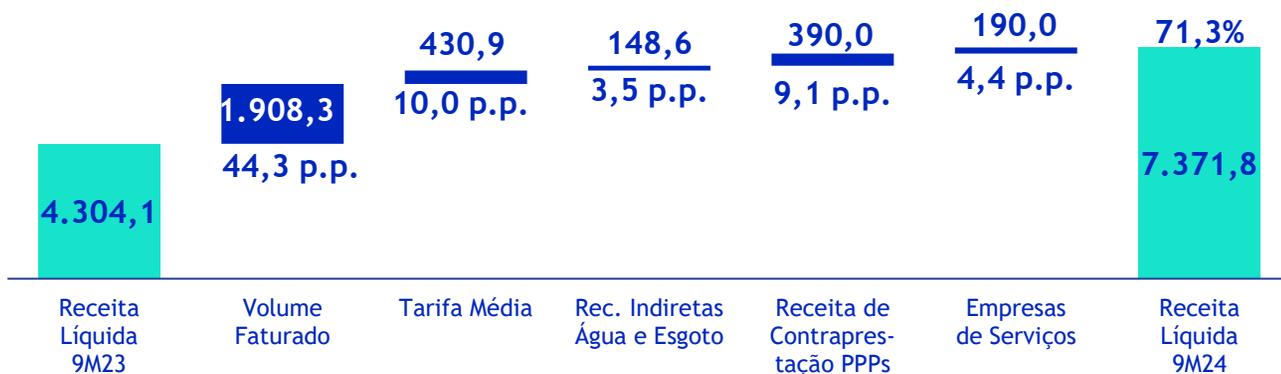
Evolução da Receita Líquida entre o 3T23 e o 3T24 (R\$ milhões)



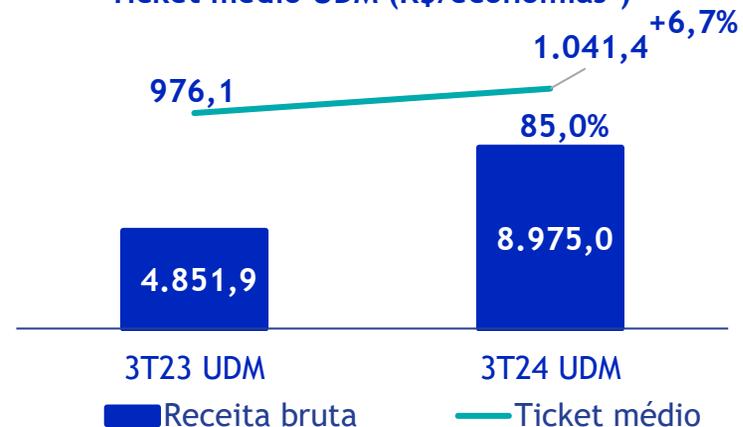
Evolução da Receita Líquida entre o 9M23 e o 9M24 (R\$ milhões)



Breakdown da Receita Líquida (R\$ milhões)



Receita bruta¹ (R\$ milhões) Ticket médio UDM (R\$/economias²)



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

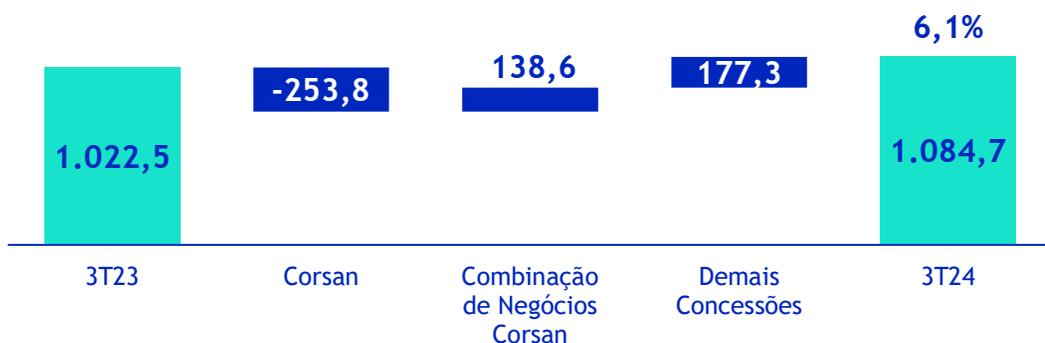
2 - A média das economias era de 4.970.479 no 3T23 e de 8.618.744 no 3T24



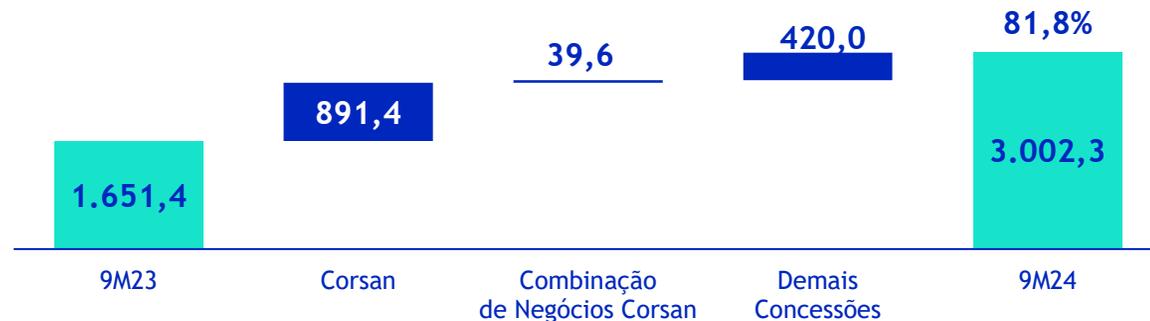
Desempenho Financeiro Aegea Societário (não inclui Águas do Rio)

No 3T24, o aumento nos custos e despesas é devido, principalmente, aos custos das novas operações, parcialmente compensados pela redução nos custos e despesas na Corsan. No 9M24 o aumento é devido ao período completo, 9 meses, de consolidação da Corsan no 9M24 versus 3 meses de consolidação (julho a setembro de 2023) no 9M23, além do início das novas operações

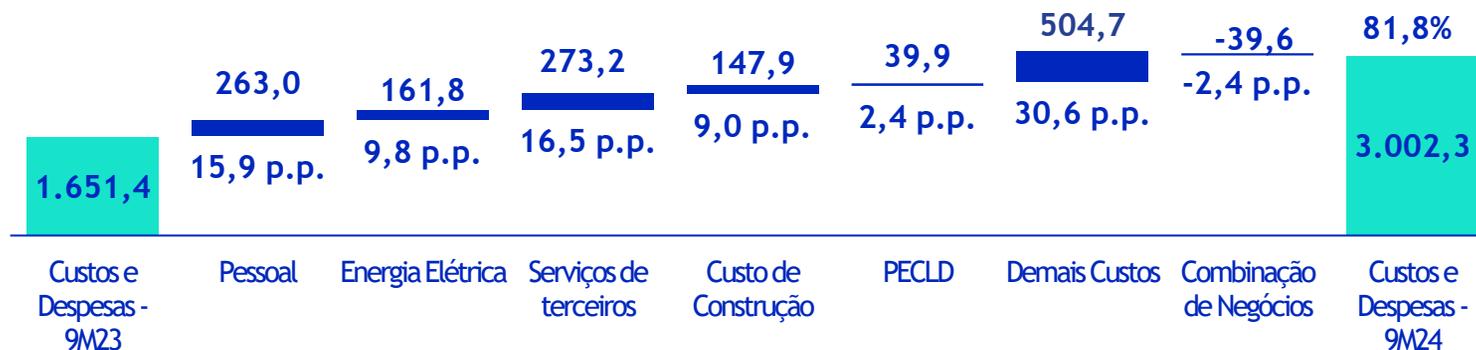
Evolução dos custos e despesas entre o 3T23 e o 3T24 (R\$ milhões)



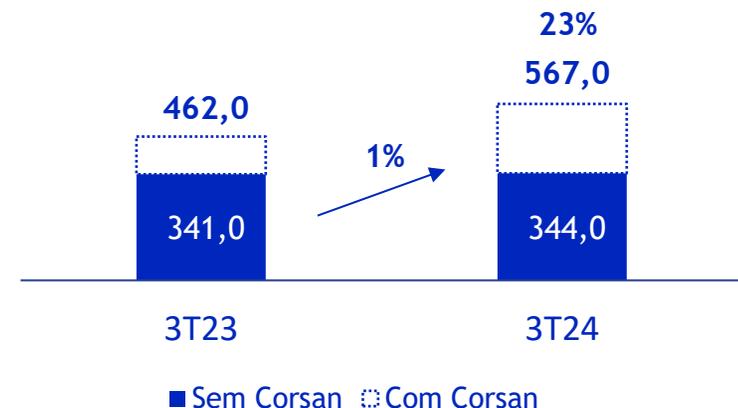
Evolução dos custos e despesas entre o 9M23 e o 9M24 (R\$ milhões)



Breakdown dos custos e despesas (R\$ milhões)



Custos e despesas / Economia UDM¹ (R\$/economia)





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)¹



Ligações cortadas (unidades)¹



Inadimplência UDM



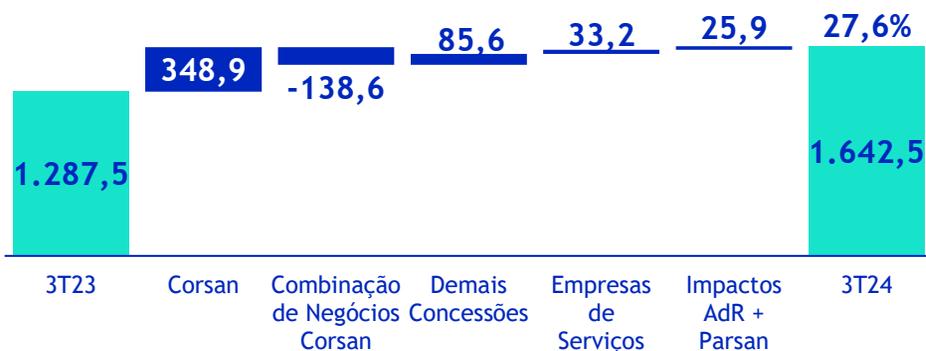
¹ – Os valores do 3T23 e 4T23 foram rerepresentados



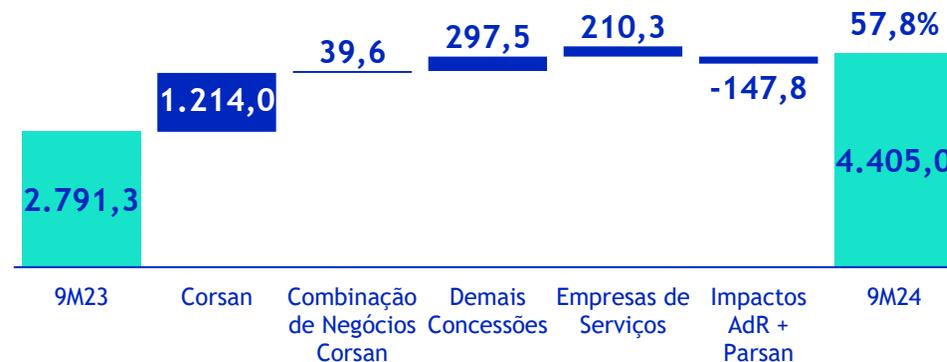
Desempenho Financeiro Aegae Societário (não inclui Águas do Rio)

Crescimento no EBITDA devido ao aumento no volume faturado e reajustes tarifários, além da aquisição da Corsan

Evolução do EBITDA Ajustado entre o 3T23 e o 3T24 (R\$ milhões)



Evolução do EBITDA Ajustado entre o 9M23 e o 9M24 (R\$ milhões)



Evolução do Lucro Líquido 3T23 vs. 3T24 (R\$ milhões)



Evolução do Lucro Líquido 9M23 vs. 9M24 (R\$ milhões)

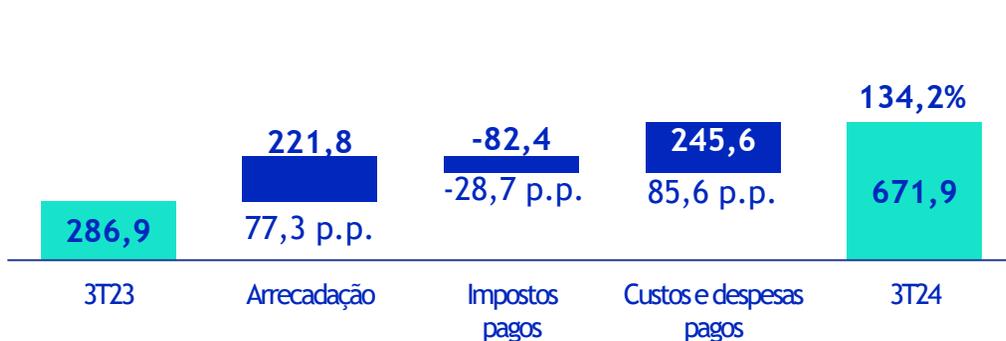




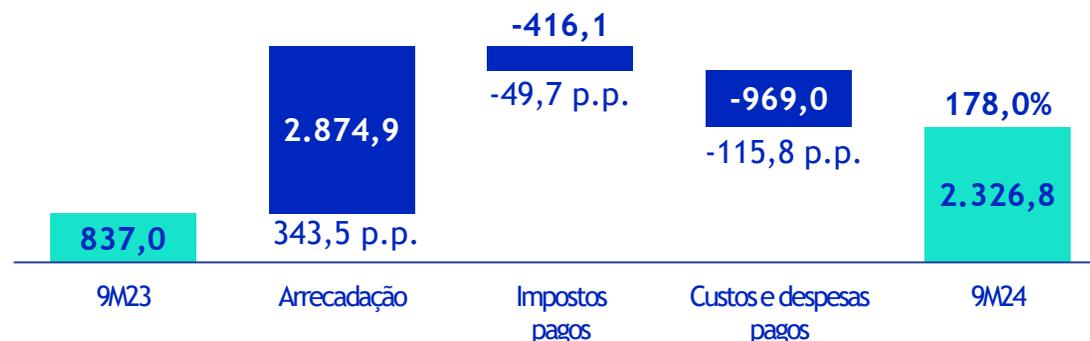
Desempenho Financeiro Aegae Societário (não inclui Águas do Rio)

Aumento da Geração de Caixa Operacional devido à consolidação e à redução dos custos e despesas pagos da Corsan, e ao início de novas operações.
Aumento no CAPEX devido à expansão das redes de cobertura e às outorgas da Corsan e da Águas de Valadares

Evolução do Fluxo de Caixa Gerencial 3T23 vs. 3T24 (R\$ milhões)



Evolução do Fluxo de Caixa Gerencial 9M23 vs. 9M24 (R\$ milhões)



Evolução do CAPEX entre o 3T23 e o 3T24 (R\$ milhões)



Evolução do CAPEX entre o 9M23 e o 9M24 (R\$ milhões)



Agenda

DESTAQUES

DESEMPENHO FINANCEIRO E OPERACIONAL

ENDIVIDAMENTO

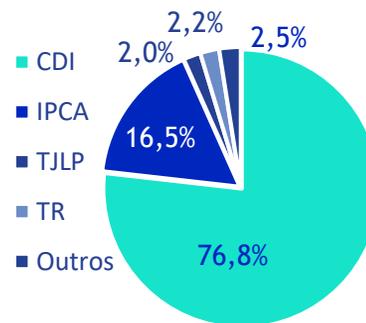
aegea

Endividamento Aegea Societário (não inclui Águas do Rio)

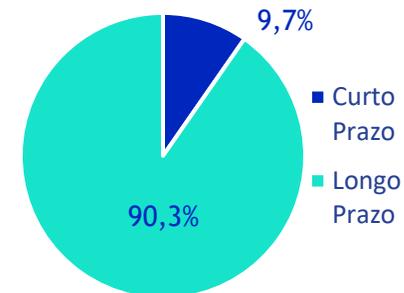
Alavancagem financeira (Dívida líquida/EBITDA) ficou em 2,54x. Prazo médio da dívida de 4,6 anos, com posição de caixa e aplicações financeiras 3,1x superior aos vencimentos de curto prazo

Endividamento (R\$ milhares)	9M24	9M23	Δ %
Dívida Líquida	15.569.324	11.142.022	39,7%
(+) Dívida Bruta	22.267.687	13.026.010	70,9%
(+) Empréstimos financiamentos e debêntures	22.551.329	12.967.632	73,9%
(-) Instrumentos financeiros derivativos	306.024	(326.834)	-193,6%
(+) Hedge de fluxo de caixa e valor justo	22.382	(268.456)	-108,3%
(-) Caixa e Disponibilidades	(6.698.363)	(1.883.987)	255,5%
EBITDA Ajustado (12 meses)	6.120.368	4.514.870	35,6%
EBITDA Aegea Ajustado (12 meses)	4.803.012	3.289.787	46,0%
EBITDA Corsan Ajustado (12 meses)	1.317.356	1.225.083	7,5%
Dívida Líquida / EBITDA Ajustado	2,54x	2,47x	0,07x

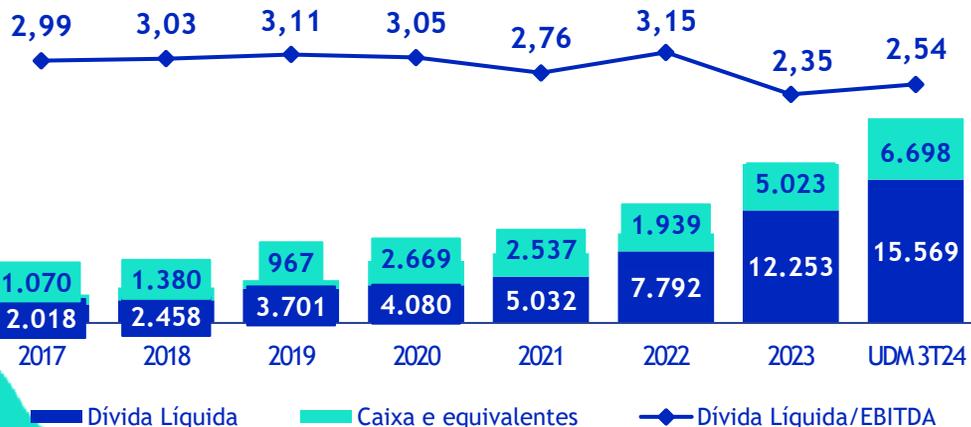
Endividamento bruto por Indexador (%)



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
<http://ri.aegea.com.br/>

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

