Manaus Ambiental S.A.

Companhia Fechada
CNPJ nº 03.264.927/0001-27
NIRE: 13.300.005.424

Receita Operacional Líquida[1] atinge R$ 148,4 milhões e EBITDA R$ 68,9 milhões

Manaus, 13 de maio de 2021 – A Manaus Ambiental S.A. ("Companhia" ou "Concessionária"), presente em Manaus, estado do Amazonas, anuncia hoje os resultados do primeiro trimestre de 2021 ("1T21"). As informações trimestrais apresentadas são comparações sobre o desempenho da Companhia entre o primeiro trimestre de 2020 ("1T20") e o 1T21.

Destaques 1T21

- **Aumento de 13,1% das economias ativas, que atingiram 599,9 mil;**

- **Receita Líquida[1] atinge R$ 148,4 milhões no período,** mantendo-se nos mesmos patamares de apresentados no 1T20;

- **EBITDA[2] atinge R$ 68,8 milhões no período, com margem EBITDA de 46,4%;**

- **No contexto da disseminação do COVID-19, permanece instalado o Comitê de Crise da Aegea, bem como a adoção de iniciativas visando assegurar a saúde e segurança** de nossos funcionários, prestadores de serviços e de toda a população atendida, garantindo a prestação dos seus serviços de água e esgoto, essenciais para a sociedade.

[1] Valores não contemplam as receitas de construção ativo intangível com margem próxima a zero (OCPC05)
[2] Valores não contemplam as receitas e custos de construção ativo intangível e efeitos de amortização e depreciação

Mensagem da Administração

As primeiras semanas de 2021 trouxeram uma preocupação enorme para todos os moradores de Manaus. A capital do Amazonas foi a primeira grande capital do país a ser atingida pela segunda onda da COVID-19. Prestar um serviço essencial em meio a um cenário dramático foi um desafio que a Águas de Manaus soube enfrentar, atuando nessa fase com muita responsabilidade nas entregas, e reforçando os cuidados com a saúde das equipes.

A concessionária não mediu esforços para minimizar os impactos da pandemia na cidade, especialmente entre os mais necessitados. Doamos kits de higiene em parceria com o Unicef para mais de 20 comunidades formadas por indígenas, ribeirinhos, quilombolas e imigrantes venezuelanos. Também estamos atuando com estes kits no auxílio às vítimas da cheia histórica do Rio Negro, que banha a cidade. Distribuímos ainda cestas básicas, atuamos em parceria com a Prefeitura na sanitização de locais públicos da cidade e revitalizamos as pias comunitárias, que haviam sido implantadas no ano passado.

Em paralelo, reforçamos os protocolos de segurança internos e obtivemos o selo Safe Guard para todas as unidades da empresa, que comprova o cumprimento de todas as medidas necessárias para evitar a propagação do novo coronavírus entre nossos colaboradores.

Iniciamos o diálogo com a nova gestão municipal e estamos constantemente construindo “pontes”, trabalhando de maneira integrada em questões relativas a infraestrutura da cidade. Uma das melhorias realizadas em parceria com a Prefeitura foi a inauguração do sistema de abastecimento da comunidade Parque das Tribos, entregue no mês de fevereiro. A região não possuía abastecimento regular e agora, conta com uma estrutura de 8 mil metros de redes de água e poço tubular profundo para levar água para mais de 2.600 moradores.

Seguimos em busca da melhoria operacional contínua. Já avançamos em intervenções como extensão de rede, substituição de equipamentos, interligações e setorizações, que resolveram situações pontuais de intermitência de abastecimento nos bairros Terra Nova II, Novo Aleixo, Cidadão XII, Monte Cristo e Bom Pastor. Nos próximos meses, outras melhorias na distribuição de água estão programadas. O novo sistema de abastecimento do Tarumã, que beneficiará cerca de 20 mil moradores e terá três poços, um reservatório de 2,5 milhões de litros e 27 mil metros de rede também deve entrar em operação.

O trabalho de regularização que vem sendo promovido pelo programa Vem com a Gente chegou ao bairro mais populoso da capital, a Cidade Nova, na zona Norte. As equipes trabalham em extensões de rede, correção de vazamentos, negociação de débitos e outras melhorias no local. O Vem com a Gente está auxiliando ainda na ampliação do número de famílias beneficiadas pela tarifa social, que hoje é de 64 mil.

Também executamos melhorias no sistema de esgotamento sanitário da cidade, com a interligação de redes no bairro do Dom Pedro e melhorias operacionais em algumas das 70 ETEs ativas da cidade. Nos próximos meses, duas elevatórias nos sistemas Cidade Nova e Nova Cidade serão construídas, além de linhas de recalque, rede coletora e implementação de novas ligações. A Estação de Tratamento Prourbis, no bairro Jorge Teixeira, que passa por revitalização, deve entrar em operação. Ao fim do ano, a cidade terá 25% de cobertura de esgoto, cumprindo a meta estabelecida em contrato.

Além das obras, seguiremos com o olhar atento para nossa responsabilidade social na cidade. Dentre os trabalhos previstos, está a conclusão do “Caminho das Águas”, que qualificou 200 educadores com oficinas digitais de vídeo, para que possam trabalhar a temática da preservação da água com seus alunos e do “Biografias Colaborativas”, que vai transformar a história de mulheres empreendedoras da

cidade em livros. Outra ação voltada para o empreendedorismo social, o “Negócios Sustentáveis” deve ser lançada no próximo semestre.

Todos esses investimentos em eficiência operacional e ações sociais trarão impactos positivos no desenvolvimento da cidade, com ganhos na saúde, qualidade de vida e dignidade dos moradores de Manaus. Os benefícios compreendem o desenvolvimento de setores da economia, em paralelo aos avanços ambientais, que preservam a maior bacia hidrográfica do mundo, a Amazônica. É dessa forma que a nossa presença segue transformando o saneamento básico na cidade de Manaus.

A Administração

Aviso

Considerações futuras, se contidas neste documento, são exclusivamente relacionadas às perspectivas do negócio, estimativas de resultados operacionais e financeiros e às perspectivas de crescimento da Companhia. Estas são apenas projeções e, como tais, baseiam-se exclusivamente nas expectativas da administração da Companhia em relação ao futuro do negócio e seu contínuo acesso a capital para financiar seu plano de negócios. Tais considerações futuras dependem, substancialmente, de mudanças das condições de mercado e das regras governamentais, de pressões da concorrência, do desempenho do setor e da economia brasileira, entre outros fatores, além dos riscos apresentados nos documentos de divulgação arquivados pela Companhia, estando, portanto, sujeitas a mudanças sem aviso prévio. Toda e qualquer informação não contábil ou derivada de números não contábeis não foi examinada pelos auditores independentes.

Desempenho Financeiro e Operacional

Destaques Financeiros

Destaques Financeiros (´000)	1T21	1T20	Δ %
Receita operacional líquida[1]	**148.407**	**148.905**	**-0,3%**
Receita de água	137.082	136.870	0,2%
Receita de Esgoto[2]	14.700	15.972	-8,0%
Deduções da receita	(3.375)	(3.937)	-14,3%
Custos e despesas operacionais[3]	**(79.557)**	**2.049**	**-3982,7%**
EBITDA ex. efeito não recorrente[4]	**68.850**	**77.866**	**-11,6%**
Margem EBITDA ex. efeito não recorrente	46,4%	52,3%	-5,9 p.p.
EBITDA	**68.850**	**150.954**	**-54,4%**
Margem EBITDA	46,4%	101,4%	-55,0 p.p.
Resultado Financeiro	(26.355)	37.735	-169,8%
Lucro Líquido ex. efeito não recorrente[6]	**25.089**	**9.705**	**158,5%**
Lucro Líquido	**25.089**	**145.653**	**-82,8%**

Receita Líquida

No 1T21, a receita operacional líquida atingiu R$ 148,4 milhões, mantendo-se nos mesmos patamares do 1T20. No período, houve maior consumo dos clientes da categoria residencial, reflexo do período

[1] Não considera as receitas de construção do ativo intangível com margem próxima a zero.
[2] Não considera os custos de construção do ativo intangível com margem próxima a zero e efeitos de amortização e depreciação.

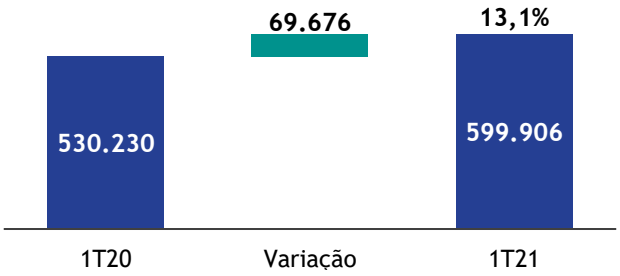
de isolamento social ocasionado pela pandemia, compensando parcialmente as reduções nos segmentos comercial, público e indústria.

Economias[1]

A concessionária finalizou o 1T21 com 599,9 mil economias atendidas, sendo 528,1 mil economias ativas de água e 71,9 mil economias ativas de esgoto, totalizando um aumento de 13,1% no total de economias ativas em relação ao 1T20. Esse desempenho é decorrente, principalmente, dos projetos de investimento de expansão das redes de cobertura de água e esgoto.

Economias ativas	1T21	1T20	Δ %
Água	528.085	464.910	13,6%
Esgoto	71.821	65.320	10,0%
Total	**599.906**	**530.230**	**13,1%**

Economias de água e esgoto



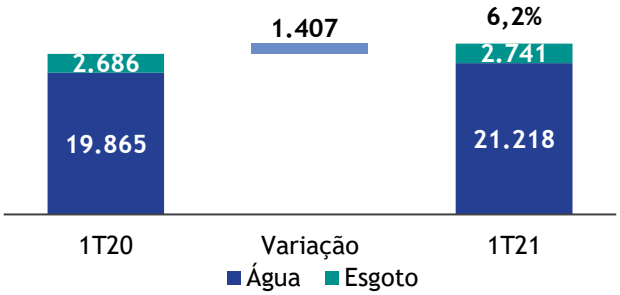
Volume Faturado

No 1T21, o volume faturado total foi de 23.958 mil metros cúbicos, um aumento de 6,2% em relação ao 1T20. Esse crescimento é decorrente, principalmente, do maior consumo observado nos clientes da categoria residencial, reflexo do período de isolamento social ocasionado pela pandemia, e da expansão da base de economias ativas.

Volume faturado ('000 m³)	1T21	1T20	Δ %
Água	21.218	19.865	6,8%
Esgoto	2.741	2.686	2,0%
Total	**23.958**	**22.552**	**6,2%**

[1] 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 (um hidrômetro) e 10 economias.

Volume faturado de água ('000 m³)



Custos e Despesas

No 1T21, os custos e despesas, descontados os efeitos da amortização e depreciação e os custos de construção, totalizaram R$ 79,6 milhões, um crescimento de R$ 80,6 milhões na comparação com o 1T20, devido, principalmente, ao efeito não-recorrente de R$ 73,1 milhões ocorrido em março daquele ano, relacionado ao êxito em processo judicial com relação a inexigibilidade de PIS/COFINS sobre os serviços prestados. Excluindo esse efeito, os custos e despesas apresentaram um crescimento de R$ 7,5 milhões, dos quais R$ 7,3 milhões corresponde ao aumento da PECLD, em função de um menor volume reversões comparado ao 1T20 quando, através do Programa Vem com a Gente, houve volume superior de renegociações e parcelamentos de débitos de clientes.

A tabela abaixo exibe os custos e despesas e suas variações em relação ao período anterior.

Custos e Despesas ('000)	1T21	1T20	Δ %
Custos e despesas operacionais ex. efeito não recorrente[4]	**(79.557)**	**(71.039)**	**12,0%**
Crédito PIS/COFINS	-	73.088	-100,0%
Custos e despesas operacionais[4]	**(79.557)**	**2.049**	**-3982,7%**
Depreciação e Amortização	(14.143)	(11.661)	21,3%
Total	**(93.700)**	**(9.612)**	**874,8%**

EBITDA

No 1T21, o EBITDA atingiu R$ 68,9 milhões, uma redução de R$ 82,2 milhões comparado ao 1T20 e a margem EBITDA do período atingiu 46,4%. Essa redução é resultado, principalmente, do efeito não-recorrente relacionado ao êxito no processo de inexigibilidade de PIS/COFINS sobre os serviços prestado. Excluindo esse efeito do 1T20, o EBITDA do 1T21 apresenta uma redução de R$ 9,1 milhões, devido ao crescimento dos custos e despesas no período.

EBITDA (´000)	1T21	1T20	Δ %
Lucro Líquido ex. efeito não recorrente[1]	**25.089**	**9.705**	**158,5%**
(+) Crédito PIS/COFINS	-	73.088	-100,0%
(+) Atual. Monetária Crédito PIS/COFINS	-	62.860	-100,0%
Lucro Líquido	**25.089**	**145.653**	**-82,8%**
(+) Resultado Financeiro	26.355	(37.735)	-169,8%
(+) Imposto sobre Lucro	3.263	31.375	-89,6%
(+) Depreciação e Amortização	14.143	11.661	21,3%
EBITDA	**68.850**	**150.954**	**-54,4%**
(-) Crédito PIS/COFINS	-	73.088	-100,0%
EBITDA ex. efeito não recorrente[2]	**68.850**	**77.866**	**-11,6%**
Margem EBITDA	**46,4%**	**101,4%**	**-55,0 p.p.**
Margem EBITDA ex. efeito não recorrente	**46,4%**	**52,3%**	**-5,9 p.p.**

Endividamento

A dívida bruta da Companhia, incluindo derivativos, atingiu R$ 872,5 milhões no 1T21. O aumento de R$ 297,4 milhões comparado ao 1T20, explicado pelas novas captações.

O saldo de caixa e equivalentes e de aplicações financeiras totalizou R$ 319,6 milhões, um aumento de R$ 104,9 milhões em comparação com o mesmo período do ano passado. A dívida líquida totalizou R$ 552,9 milhões, um crescimento de R$ 192,5 milhões com relação ao mesmo período do ano anterior.

No 1T21, a relação Dívida líquida/EBITDA foi de 1,8x, um aumento de 0,91x em relação ao 1T20.

Endividamento (R$ milhares)	1T21	1T20	Δ %
Dívida Líquida	**552.877**	**360.347**	**53,4%**
(+) Dívida Bruta	872.460	575.027	51,7%
(-) Caixa e Disponibilidades	(319.583)	(214.679)	48,9%
EBITDA (12 meses)	**306.504**	**401.955**	**-23,7%**
Dívida Líquida / EBITDA	**1,8x**	**0,9x**	**-0,91x**

A dívida total da Companhia é indexada ao CDI (40,2%), IPCA (31,2%), TJLP (24,8%) e Outros (5,8%) e o custo da dívida ficou em 7,4% a.a. no 1T21.

Balanço Patrimonial

(Valores em R$ milhares)

BALANÇO PATRIMONIAL (Valores expressos em milhares de reais)	31/03/2021	31/12/2020
ATIVO CIRCULANTE	**677.414**	**698.943**
Caixa e equivalentes de caixa	8.115	9.342
Aplicações financeiras	311.468	336.263
Contas a receber de clientes	291.606	281.117
Estoques	5.340	7.684
Impostos a recuperar	18.096	18.611
Outros créditos	42.789	45.926
ATIVO NÃO CIRCULANTE	**1.251.447**	**1.206.054**
Contas a receber de clientes	161.959	149.103
Impostos a recuperar	120.339	120.223
Depósitos judiciais	6.686	5.646
Outros créditos	41	43
Imobilizado	11.770	11.534
Ativo de contrato da concessão	134.648	134.266
Intangível	816.004	785.239
TOTAL ATIVO	**1.928.861**	**1.904.997**
PASSIVO CIRCULANTE	**219.637**	**215.357**
Fornecedores e empreiteiros	59.854	58.821
Empréstimos, financiamentos e debêntures	144.124	141.380
Obrigações trabalhistas e sociais	11.347	10.677
Obrigações fiscais	954	1.435
Imposto de renda e contribuição social	1.572	1.655
Parcelamento de impostos	150	150
Outras contas a pagar	1.636	1.239
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	**755.927**	**761.432**
Empréstimos, financiamentos e debêntures	728.336	733.754
Parcelamento de impostos	1.190	1.223
Provisão para demandas judiciais	18.191	19.797
Passivo fiscal diferido	2.605	914
Outras contas a pagar	5.605	5.744
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	**953.297**	**928.208**
Capital social	612.044	612.044
Reserva de lucros	167.978	167.978
Reserva de incentivos fiscais	152.719	148.186
Lucros acumulados	20.556	-
TOTAL DO PASSIVO	**1.928.861**	**1.904.997**

Demonstração do Resultado

(Valores em R$ milhares)

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO (Valores expressos em milhares de reais)	31/03/2021	31/03/2020
Receita bruta	**196.592**	**189.636**
Receita direta de água e esgoto	151.782	152.842
Receita de construção ativo intangível	44.810	36.794
Deduções da receita bruta	(3.375)	(3.937)
Receita operacional líquida	**193.217**	**185.699**
Custos dos serviços prestados	**(101.756)**	**(95.668)**
Custos operacionais	(56.946)	(58.874)
Custos de Construção ativo intangível	(44.810)	(36.794)
Despesas Operacionais	**(36.754)**	**49.262**
Gerais e administrativas	(36.803)	(26.380)
Outras receitas e despesas operacionais líquidas	49	75.642
Resultado operacional	**54.707**	**139.293**
Resultado financeiro	(26.355)	37.735
Imposto de renda e contribuição social	(3.263)	(31.375)
Lucro líquido	**25.089**	**145.653**

Demonstração do Fluxo de Caixa
(Valores em R$ milhares)

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA (Valores expressos em milhares de reais)	31/03/2021	31/03/2020
Resultado antes dos impostos	**28.352**	**177.028**
Ajustes para:	**45.043**	**(106.897)**
Amortização e depreciação	14.143	11.661
Provisão para demandas judiciais	1.048	1.226
Perda esperada para créditos de liquidação duvidosa	25.895	26.207
Recuperação de títulos do contas a receber	(12.268)	(19.910)
Resultado na baixa de intangível	-	46
Crédito de Pis/Cofins com decisão judicial	-	(73.088)
Rendimentos de aplicações financeiras	(1.604)	(2.276)
Atualização monetária de crédito de Pis/Cofins com decisão judicial	-	(62.860)
Encargos e variação monetária sobre empréstimos, financiamentos e debêntures	15.952	4.048
Amortização do custo de captação	1.032	1.040
Ajuste a valor presente de clientes	811	4.615
Atualização monetária de provisão para demandas judiciais	39	35
Atualização monetária de depósitos judiciais	(5)	(842)
Pis/Cofins sobre receitas financeiras	-	3.201
Variações nos ativos e passivos	**(34.724)**	**(54.751)**
(Aumento) / Diminuição dos ativos	**(30.687)**	**(36.527)**
Contas a receber de clientes	(37.783)	(35.952)
Estoques	2.344	392
Impostos a recuperar	573	880
Depósitos judiciais	(1.035)	(156)
Outros créditos	5.214	(1.691)
Aumento / (Diminuição) dos passivos	**(4.037)**	**(18.224)**
Fornecedores e empreiteiros	1.033	(12.606)
Obrigações trabalhistas e sociais	670	(1.676)
Obrigações fiscais	(481)	(680)
Parcelamentos de impostos	(33)	(24)
Pagamento de demandas judiciais	(4.768)	(3.146)
Outras contas a pagar	(458)	(92)
Juros pagos	(3.112)	(11.755)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(1.655)	(4.441)
Fluxo de caixa líquido proveniente das (usado nas) atividades operacionais	**33.904**	**(816)**
Aplicações financeiras, líquidas	25.544	(30.181)
Juros recebidos	681	3.878
Aquisição de ativo de contrato da concessão	(42.662)	(32.585)
Fluxo de caixa líquido usado nas atividades de investimento	**(16.437)**	**(58.888)**
Empréstimos, financiamentos e debêntures captadas	-	316.925
Custo na captação de empréstimos, financiamentos e debêntures	-	(4.237)
Empréstimos, financiamentos e debêntures pagas	(18.694)	(212.771)
Conta corrente líquida - partes relacionadas	-	(42.194)
Fluxo de caixa líquido (usado nas) proveniente das atividades de financiamento	**(18.694)**	**57.723**
Redução líquida em caixa e equivalentes de caixa	**(1.227)**	**(1.981)**
Caixa e equivalentes de caixa em 1º de janeiro	**9.342**	**8.352**
Caixa e equivalentes de caixa em 31 de março	**8.115**	**6.371**
Redução líquida em caixa e equivalentes de caixa	**(1.227)**	**(1.981)**

Relações com Investidores

ri@aegea.com.br
+55 11 3818-8150
www.aguasdeteresina.com.br/