BRK Ambiental Região Metropolitana de Maceió S.A.
Companhia Aberta (Categoria B)
CNPJ nº 39.580.673/0001-01
NIRE: 2730007027-9 | Código CVM: 2699-9

EBITDA da BRK RMM cresce 195% em comparação com o 4T21, alcançando R$ 42 milhões, com avanço de 31% da Receita Operacional Líquida

Maceió, 13 de março de 2023 – A BRK Ambiental Região Metropolitana de Maceió ("BRK RMM" ou "Companhia"), empresa privada de saneamento, presente em 13 municípios no estado de Alagoas, incluindo a capital Maceió, anuncia hoje os resultados do quarto trimestre de 2022.

As informações a seguir apresentam comparações do desempenho entre o quarto trimestre de 2022 ("4T22") e de 2021 ("4T21"), bem como os doze meses de 2022 ("2022") e de 2021 ("2021"). Destaca-se que a BRK RMM iniciou as operações para 9 municípios em 1º de julho de 2021 e para os 4 municípios restantes em 1º de setembro de 2021. Até essas datas, a Companhia se encontrava em fase de operação assistida e, portanto, não auferia resultado proveniente de operação.

Destaques do Resultado – 4T22

- A **Receita Operacional Líquida** [1] totalizou **R$ 123 milhões**, representando um **crescimento de 31%** em comparação ao 4T21, impulsionado principalmente pelo acréscimo de 49 mil novas economias ativas[2] e aplicação do reajuste tarifário.

- O **PMSO**[3] totalizou **R$ 81 milhões**, em linha com o mesmo período do ano anterior.

- O **EBITDA** atingiu **R$ 42 milhões,** apresentando um **crescimento de 195%** em relação ao 4T21, decorrente do aumento da Receita Operacional Líquida, e a **margem EBITDA** alcançou **34%**.

- **Investimentos**[4] de **R$ 50 milhões**, representando um acréscimo de 89% em relação ao 4T21, destinados à estudos e projetos, recuperação, substituição, programa de redução de perdas, automação e melhoria das infraestruturas operacionais, permitindo um aumento da eficiência operacional.

- O **Lucro Líquido** do 4T22 foi de **R$ 5 milhões**, impactado positivamente pelo aumento da Receita Operacional Líquida.

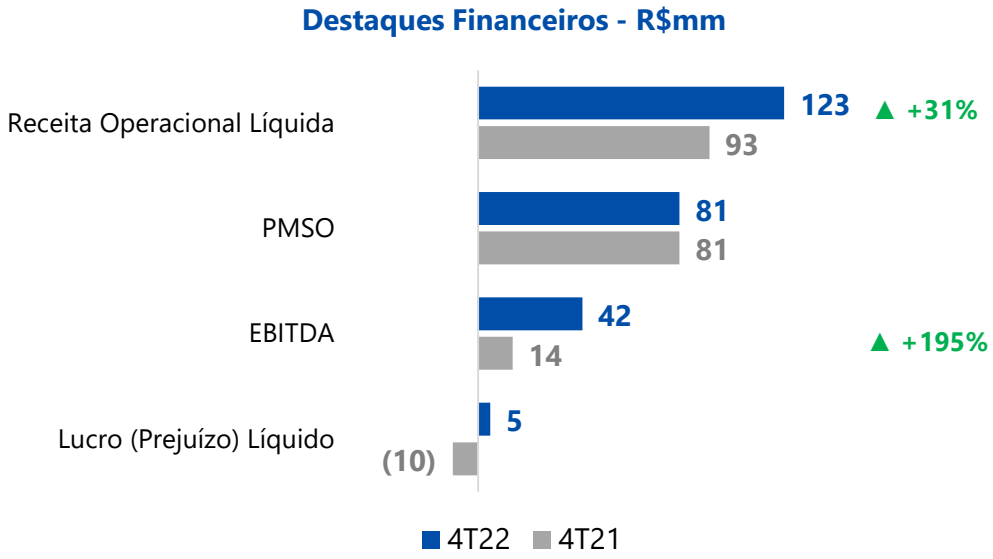
---

1 Excluída a receita de construção, apurada pela aplicação de margem de lucro estimada sobre custos de construção, de acordo com o IFRIC12 / ICPC01 (R1

2 Economias Ativas: imóvel de uma única ocupação ou unidade independente representada por apartamentos, unidades comerciais, órgãos públicos e similares, atendidos pelos serviços de água e/ou esgoto (i.e. uma edificação com 20 salas comerciais possui 1 conexão/ligação e 20 economias)

3 PMSO (Pessoal, Materiais, Serviços e Outros) = Custos e Despesas, excluindo custos de construção e despesas de depreciação e amortização

4 Medido pelo Custo de Construção, líquido do efeito dos juros capitalizados.



Demais Destaques e Eventos Subsequentes

- **Pedido de Registro de Companhia aberta:** Em setembro de 2022, a BRK RMM protocolou junto à CVM o 2º *filling* para pedido de: (i) registro de companhia aberta categoria "B"; e (ii) emissão de debêntures incentivadas, CVM 400, no valor de R$ 1,95 bilhão, com custo de IPCA+7,6% (piso), e prazo de 20 anos com 30 meses de carência, para pré-pagamento do empréstimo-ponte da outorga da BRK RMM, que reduziu a exposição ao CDI, ampliou o prazo médio da dívida e mitigou completamente o risco de refinanciamento anteriormente concentrado em 2023. A operação foi liquidada em 9 de novembro.

- Em 7 de novembro de 2022, a BRK RMM obteve o **registro de companhia aberta** junto à Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") para a categoria "B". O registro foi motivado pela intenção da Companhia de acessar o mercado de capitais brasileiro de maneira mais ampla.

- **Adiantamentos para Futuro Aumento de Capital ("AFAC"):** em 10 de novembro de 2022, a controladora direta BRK Ambiental efetuou transações de AFAC no montante de R$ 126 milhões, a ser capitalizado na próxima Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária.

- Em 29 de novembro de 2022, a BRK RMM recebeu a **premiação nacional de comunicação empresarial**, realizado pela Aberje, conquistando o prêmio nacional na categoria Gestão de Crises Organizacionais com o "Case Aviação". A RMM se credenciou à final após ter vencido a etapa Regional Norte/Nordeste. O Case Sistema Aviação contou todas as estratégias de comunicação desenvolvidas pelas equipes da BRK RMM para solucionar o problema de imagem oriundo do rompimento da adutora,

ocorrido no final do ano passado, e minimizar o impacto na marca e reputação da empresa.

- Em dezembro de 2022, a BRK RMM **contratou o financiamento e repasse no âmbito do programa "Saneamento para Todos"** junto ao banco BTG Pactual S.A. O valor do financiamento é de R$ 800.000.000,00 com prazo total de 24 anos. A contratação desse financiamento é uma importante etapa na obtenção de recursos para execução do programa de investimentos da Companhia, visando o atendimento da meta de universalização de água e esgoto na Região Metropolitana de Maceió.

- No dia 03 de janeiro de 2023, foi assinado o Segundo Termo Aditivo ao Contrato de Concessão dos Serviços Públicos de Fornecimento de Água e Esgotamento Sanitário da Região Metropolitana de Maceió, os principais eventos são (i) a alteração da data de aplicação dos reajustes das tarifas, (ii) a adequação de parte das obrigações relacionadas às obras a serem realizadas no sistema de produção de água operado pela CASAL e (iii) formalizar o reconhecimento pelo estado de intervenções, realizadas pela BRK RMM, não previstas no escopo original do contrato de concessão, para garantir o fornecimento de água pela CASAL.

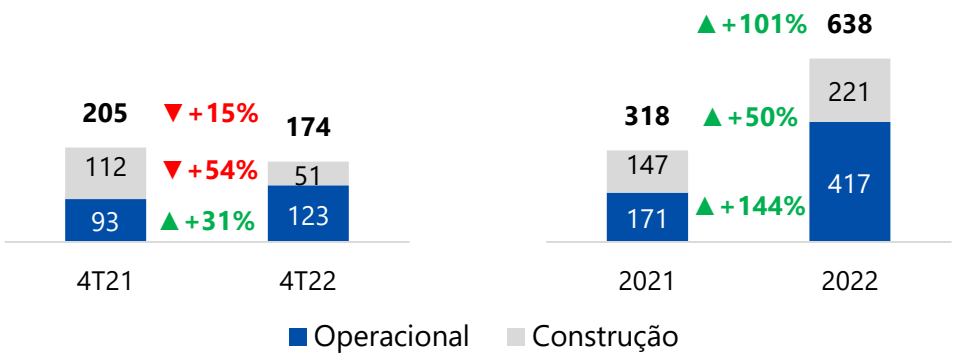
Destaques Financeiros – 4T22 e 2022

Indicadores (R$ mm)	4T22	4T21	Δ (%)	2022	2021	Δ (%)
Receita Líquida	**174**	**205**	**-15%**	**638**	**318**	**101%**
Receita Operacional Líquida	123	93	31%	417	171	144%
Receita de Construção Líquida[5]	51	112	-54%	221	147	50%
Custos e Despesas	**(152)**	**(208)**	**-27%**	**(638)**	**(345)**	**85%**
PMSO	(81)	(81)	n.a.	(347)	(169)	105%
Custos dos Serviços Prestados	(72)	(69)	3%	(271)	(128)	112%
Desp. Gerais e Administrativas	(10)	(12)	-19%	(77)	(42)	84%
Custos de Construção[5]	(50)	(110)	-54%	(216)	(144)	50%
Depreciação e amortização	(20)	(17)	23%	(74)	(32)	134%
Resultado Financeiro	(14)	(13)	7%	(48)	(65)	-27%
IR/CSLL (corrente + diferido)	(3)	5	-152%	16	31	-49%
Lucro Líquido	**5**	**(10)**	**-150%**	**(32)**	**(61)**	**-48%**
EBITDA	**42**	**14**	**195%**	**74**	**5**	**1.470%**
Margem EBITDA[6]	*34%*	*15%*	*19 p.p.*	*18%*	*3%*	*15 p.p.*

5 Inclui juros capitalizados decorrentes da dívida para pagamento da outorga no valor de R$ 83 milhões no 4T21 e de R$ 38 milhões no 1T22
6 Margem EBITDA = EBITDA / Receita Operacional Líquida

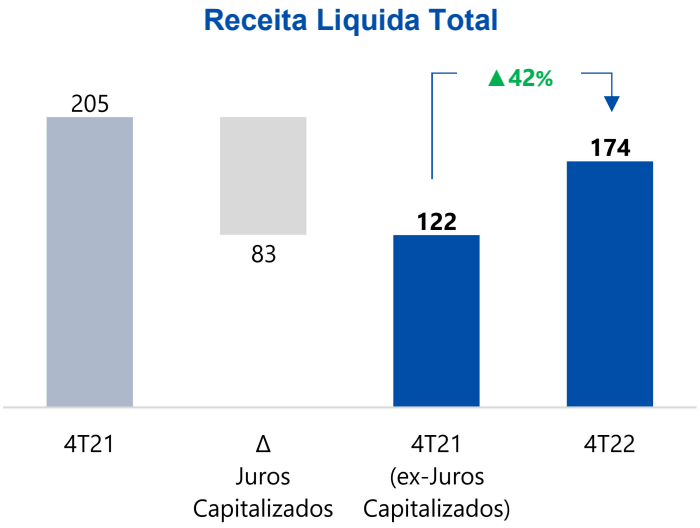
Resultado Operacional e Financeiro

1. Receita Líquida[7] (R$ mm)



A Receita Líquida Total no 4T22 é composta por ~71% por Receita Operacional e ~29% por Receita de Construção, a última relacionada aos investimentos em ampliação e/ou melhorias da infraestrutura existente.

A Receita Líquida Total alcançou R$ 174 milhões no 4T22, um decréscimo de 15% em relação ao 4T21, decorrente da diminuição de 54% da receita de construção no período. Isso ocorre pelo efeito da capitalização de R$ 83 milhões de juros no 4T21. Expurgando-se esse efeito, é verificado um aumento de 42% na receita líquida total do 4T22 em relação ao 4T21, impulsionado pelo incremento da Receita Operacional decorrente de (i) ações de recadastro visando garantir a correta classificação e quantificação das economias, (ii) continuidade do programa de hidrometração com substituição de 5 mil hidrômetros no 4T22 e de 48 mil no ano de 2022, (iii) reajustes tarifários (iv) solicitações de novas ligações pelos clientes e (v) aumento da receita de construção, como resultado do maior volume de investimentos realizados no período.

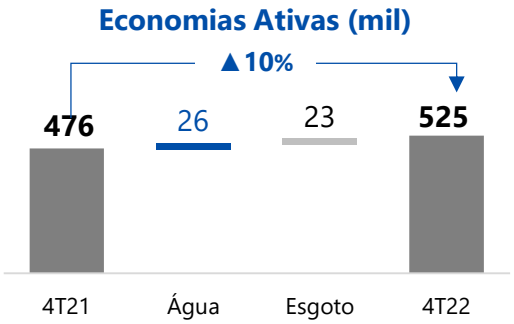


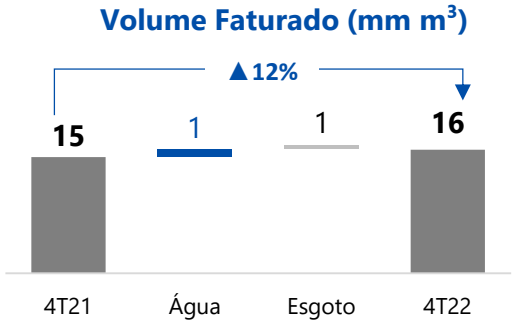
A Receita Operacional Líquida totalizou R$ 123 milhões no 4T22, aumento de 31% em relação ao 4T21. O incremento se deve ao reajuste tarifário que foi aplicado a partir do dia 08 de

7 Inclui juros capitalizados decorrentes da dívida para pagamento da outorga no valor de R$ 83 milhões no 4T21 e de R$ 38 milhões no 1T22

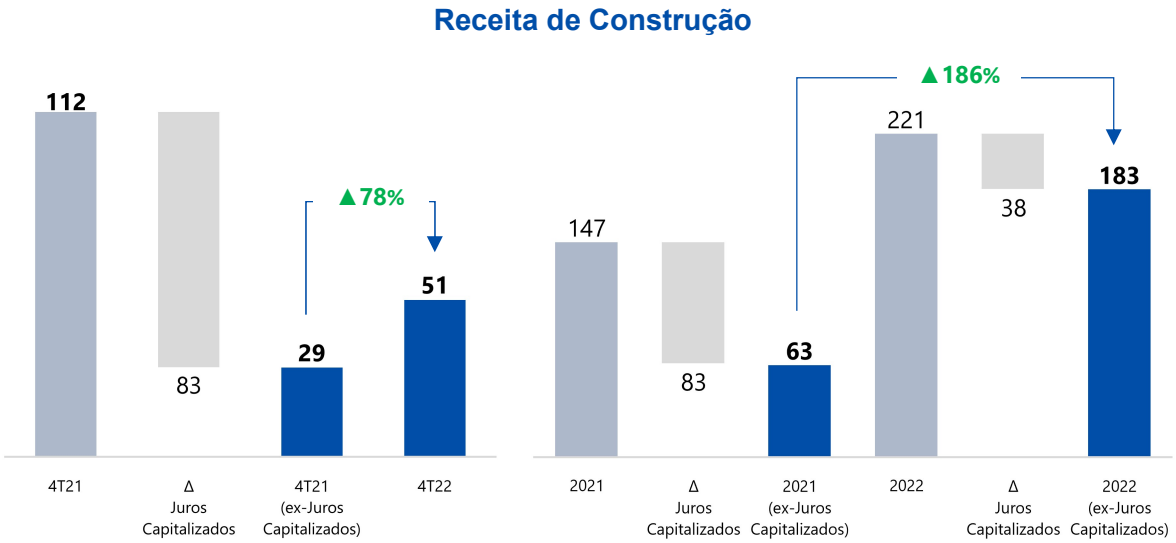
dezembro de 2022, adição de 49 mil novas Economias Ativas e aumento de 12% no volume faturado.

No acumulado do ano, a Receita Líquida Total foi de R$ 638 milhões, um aumento de 101% em relação a 2021. Essa variação é decorrente da comparação entre um exercício completo em operação e outro que teve o início das operações para 9 municípios em 1º de julho de 2021 e para os 4 municípios restantes em 1º de setembro de 2021. Até essas datas, a Companhia encontrava-se em fase de operação assistida.





A Receita de Construção alcançou R$ 51 milhões, representando um decréscimo de 54% no 4T22 em comparação ao 4T21, e R$ 221 milhões em 2022, aumento de 50% quando comparado a 2021. A diminuição de 54% da receita de construção ocorre pela capitalização de 83 milhões de juros no 4T21. Excluindo-se esse efeito é observado um aumento de 78% na receita de construção do 4T22 em relação ao 4T21. Da mesma forma, na análise anual, há o efeito da redução de 38 milhões referentes a juros capitalizados no 1T22. Expurgando-se esse efeito, é verificado um aumento de 186% na receita de construção de 2022 em relação a 2021, decorrente dos investimentos realizados no período.



2. Custos e Despesas (R$ mm)

	4T22	4T21	Δ (%)	2022	2021	Δ (%)
Pessoal	(10)	(12)	-11%	(43)	(33)	31%
Materiais	(53)	(51)	4%	(203)	(96)	112%
Serviços	(16)	(11)	43%	(51)	(20)	155%
Outros	(2)	(7)	-70%	(51)	(21)	145%
PMSO	**(81)**	**(81)**	**n.a.**	**(347)**	**(169)**	**105%**
Depreciação e amortização	(20)	(17)	23%	(74)	(32)	134%
Custo de construção[8]	(50)	(110)	-54%	(216)	(110)	50%
Custos e Despesas	**(152)**	**(208)**	**-27%**	**(638)**	**(345)**	**85%**

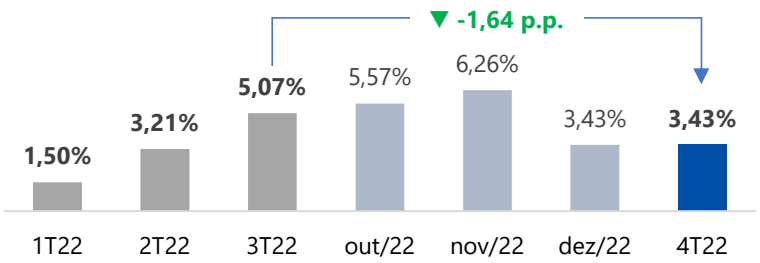
No 4T22, os Custos e Despesas totalizaram R$ 152 milhões, diminuição de 27% na comparação com o 4T21, e o PMSO atingiu R$ 81 milhões, estável quando comparado com o período anterior. O decréscimo decorre da redução do custo de construção em 54%, em função da capitalização de 83 milhões de juros no 4T21. Excluindo-se esse efeito, é verificado um aumento de 89% do custo de construção e 22% no total de custos e despesas no 4T22 em relação ao 4T21, decorrente dos investimentos realizados no período.

No acumulado do ano, os custos e despesas totalizaram R$ 638 milhões, aumento de 85% em comparação com 2021, e o PMSO totalizou R$ 347 milhões, aumento de 105%. Essas variações são decorrentes da comparação entre um exercício completo em operação e outro que iniciou suas operações para 9 municípios em 1º de julho de 2021 e para os 4 municípios restantes em 1º de setembro de 2021. Até essas datas, a Companhia se encontrava em fase de operação assistida.

3. Inadimplência[9]

No 4T22, a Companhia registrou 3,43% de inadimplência, refletindo uma queda de 1,64 p.p em relação ao 3T22, em função das medidas adotadas pela companhia para redução da inadimplência.

A companhia vem tomando medidas como: (i) feirões de renegociação de dívidas, (ii) contratação de assessoria jurídica especializada em negociação com entes públicos, (iii) serviço de corte a clientes inadimplentes e (iv) utilização de inteligência artificial para otimizar a assertividade de cobrança.



8 *Inclui juros capitalizados decorrentes da dívida para pagamento da outorga no valor de R$ 83 milhões no 4T21 e de R$ 38 milhões no 1T22*

9 Perdas de créditos esperadas / Faturamento excluídos cancelamentos. Valores acumulados dos últimos 12 meses (UDM) e calculados com base na análise de perdas futuras, conforme o histórico de inadimplência segregando clientes privados e públicos, e de acordo com avaliação da administração.

4. EBITDA (R$ mm)

	4T22	4T21	Δ (%)	2022	2021	Δ (%)
Lucro Líquido / (Prejuízo)	5	(10)	n.a.	(32)	(61)	-48%
(+) Resultado Financeiro	14	13	7%	48	65	-27%
(+) IR/CSLL (corrente + diferido)	3	(5)	n.a.	(16)	(31)	-49%
(+) Depreciação e amortização	20	17	23%	74	32	134%
EBITDA	**42**	**14**	**195%**	**74**	**5**	**1.470%**
Margem EBITDA	*34%*	*15%*	*19 p.p.*	*18%*	*3%*	*15 p.p.*

O EBITDA cresceu 195% no 4T22 em comparação ao 4T21, alcançando R$ 42 milhões, impulsionado pelo aumento da Receita Operacional Líquida, que foi superior ao crescimento de custos e despesas em relação ao 4T21. A margem EBITDA do 4T22 atingiu 34%, com acréscimo de 19 p.p. quando comparado ao mesmo período do ano anterior.

O EBITDA em 2022 cresceu 1.470% em comparação a 2021, alcançando R$ 74 milhões. A margem de 2022 atingiu 18%, com acréscimo de 15 p.p. quando comparado ao exercício anterior. Essas variações são decorrentes da comparação entre um exercício completo em operação e outro que iniciou suas operações para 9 municípios em 1º de julho de 2021 e para os 4 municípios restantes em 1º de setembro de 2021. Até essas datas, a Companhia se encontrava em fase de operação assistida. Essa variação reflete também o ritmo natural de desenvolvimento da operação, refletido no crescimento da margem EBITDA no período.

5. Resultado Financeiro (R$ mm)

	4T22	4T21	Δ (%)	2022	2021	Δ (%)
Receitas Financeiras	3	2	70%	9	21	-54%
Despesas Financeiras	(17)	(15)	16%	(57)	(86)	-33%
Resultado Financeiro	**(14)**	**(13)**	**7%**	**(48)**	**(65)**	**-27%**

No 4T22, o Resultado Financeiro totalizou -R$ 14 milhões, um acréscimo de 7% quando comparado com o 4T21. O ligeiro aumento das despesas ocorre dado emissão de nova dívida indexada ao IPCA e juros acruados.

No acumulado de 2022, o resultado financeiro totalizou -R$ 48 milhões, o que representa uma redução de 27%, devido a capitalização dos juros de financiamentos e da amortização do custo de transação.

6. Endividamento (R$ mm)

No encerramento do 4T22, o endividamento bruto da Companhia totalizou R$ 1.866 milhões, referente à emissão de R$ 1,95 bilhão em debêntures em novembro de 2022 para investimentos em toda RMM, e aos juros acruados até o final do 4T22.

	4T22	4T21	Δ (%)
Dívida Bruta	**1.866**	**1.810**	**3%**
Disponibilidades + Fundos Restritos	16	10	59%
Dívida Líquida	**1.850**	**1.800**	**3%**

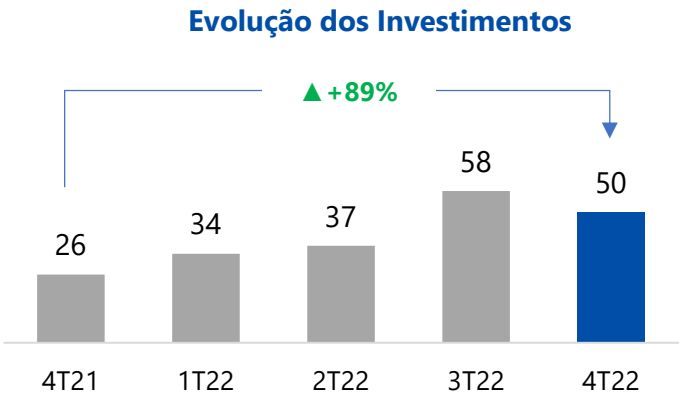
Disponibilidades

As Disponibilidades e Fundos Restritos totalizaram R$ 16 milhões no 4T22, um aumento de 59% quando comparado com o 4T21.

A dívida líquida totalizou R$ 1.850 milhões no 4T22, apresentando uma variação de 3% comparado com o 4T21.

7. Investimentos[10] (R$ mm)

No 4T22, foram investidos R$ 50 milhões, um acréscimo de 89% na comparação com o mesmo período do ano anterior, em decorrência dos investimentos em recuperação, substituição, estudos e projetos, redução de perdas, automação e melhoria de infraestruturas operacionais.



10 Medido pelo Custo de Construção. Exclui juros capitalizados decorrentes da dívida para pagamento da outorga no valor de R$ 83 milhões no 4T21 e de R$ 38 milhões no 1T22.

Sobre a BRK RMM

A BRK RMM é responsável pela implementação, operação e manutenção dos serviços de abastecimento de água e esgotamento sanitário por meio de contrato de concessão em 13 municípios no estado de Alagoas, sendo em 3 dos municípios (Atalaia, Barra de Santo Antonio e Marechal Deodoro), responsável também pela captação, tratamento de água bruta e distribuição de água.

A BRK RMM atende cerca de 1,2 milhão de pessoas com abastecimento de água e aproximadamente 400 mil pessoas com coleta e tratamento de esgoto.

A Companhia é controlada pela BRK Ambiental Participações S.A., que detém participação indireta de 100% do capital.

Balanço Patrimonial | Ativo (R$ mil)

Ativo	31 de dezembro de 2022	31 de dezembro de 2021
Circulante		
Caixa e equivalentes de caixa	15.916	10.028
Contas a receber, líquidas	124.314	70.119
Tributos a recuperar	6.186	5.463
Estoques	8.976	9.688
Despesas antecipadas	1.050	1.650
Outros ativos	362	69
	156.804	97.017
Não circulante		
Contas a receber, líquidas	84	16
Tributos a recuperar	10.503	1.124
Imposto de renda e contribuição social diferidos	47.492	31.643
Despesas antecipadas	391	564
Outros ativos	144	-
	58.614	33.347
Imobilizado	5.575	5.534
Ativos de contrato	284.956	60.688
Ativo de direito de uso	16.247	10.633
Intangível	2.312.500	2.082.652
	2.619.278	2.159.507
Total do ativo	**2.834.696**	**2.289.871**

Balanço Patrimonial | Passivo (R$ mil)

Passivo e patrimônio líquido	31 de dezembro de 2022	31 de dezembro de 2021
Circulante		
Fornecedores	45.722	39.269
Passivo de arrendamento	9.532	3.976
Debêntures	-	17.590
Salários e encargos sociais	9.807	7.131
Tributos a pagar	3.216	1.184
Obrigações com o poder concedente	164	159
Outros passivos	5.139	4.077
	73.580	73.386
Não circulante		
Passivo de arrendamento	8.008	7.688
Debêntures	1.848.417	1.781.134
Partes relacionadas	107.099	11.078
Adiantamento para futuro aumento de capital	291.282	-
Provisões para contingências	896	-
Benefícios a empregados	1.272	529
	2.256.974	1.800.429
Patrimônio líquido		
Capital social	598.201	478.501
Prejuízos acumulados	-93.960	-62.290
Ajuste de avaliação patrimonial	-99	-155
	504.142	416.056
Total do passivo e patrimônio líquido	**2.834.696**	**2.289.871**

Demonstração de Resultados (R$ mil)

	4T22	12M22	4T21	12M21
Operações continuadas				
Receita líquida de serviços	173.699	637.899	205.409	317.873
Custos dos serviços prestados	(140.261)	(556.790)	(194.820)	(301.626)
Lucro bruto	33.438	81.109	10.589	16.247
Receitas (despesas) operacionais				
Gerais e administrativas	(18.320)	(66.447)	(12.933)	(43.117)
Perdas de créditos esperadas	6.069	(15.778)		
Outras receitas (despesas), líquidas	536	1.147	(23)	(64)
Prejuízo operacional	21.723	31	(2.367)	(26.934)
Resultado financeiro				
Receitas financeiras	3.410	9.497	2.005	20.826
Despesas financeiras	(17.306)	(57.075)	(14.967)	(85.694)
Resultado financeiro líquido	(13.896)	(47.578)	(12.962)	(64.868)
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social	7.827	(47.547)	(15.329)	(91.802)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(2.675)	15.877	5.106	30.866
Prejuízo do período	5.152	(31.670)	(10.223)	(60.936)
Prejuízo básico atribuível aos acionistas da Companhia		(0,04)		(0,18)

Fluxo de Caixa (R$ mil)

	2022	2021
Fluxos de caixa das atividades operacionais		
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social	(47.547)	(91.802)
Ajustes		
Depreciação e amortização	65.883	29.226
Amortização ativo de direito de uso	8.081	2.421
Valor residual de arrendamento mercantil baixados	(971)	(4)
Perdas de créditos esperadas	15.778	-
Provisão para contingências	1.143	-
Rendimento de aplicação financeira		(15.492)
Margem de construção	(4.417)	(2.936)
Benefícios a empregados	807	294
Ajuste a valor presente	2.711	1.013
Juros e variações monetárias e cambiais, líquidos	40.192	48.617
	81.660	(28.663)
Variações nos ativos e passivos		
Contas a receber	(70.041)	(70.135)
Tributos a recuperar	(10.102)	(6.567)
Estoques	712	(9.688)
Depósito judicial	(144)	-
Despesas antecipadas	773	-
Outros ativos	(293)	(2.283)
Fornecedores	2.367	31.609
Salários e encargos sociais	2.676	7.131
Tributos a pagar	1.950	1.109
Provisões para contingências	(247)	-
Obrigações com o Poder concedente	5	-
Partes relacionadas	31.704	11.078
Outros passivos	1.063	4.080
Caixa aplicado nas (proveniente das) operações	42.083	(62.329)
Imposto de renda e contribuição social pagos	-	-
Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais	**42.083**	**(62.329)**
Fluxos de caixa das atividades de investimentos		
Fundos restritos	-	1.216.094
Adições ao imobilizado	(2.648)	(4.000)
Adições ao ativos de contrato e intangível	(234.224)	(1.449.412)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	**(236.872)**	**(237.318)**
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos		
Amortização de passivo de arrendamento	(9.559)	(2.400)
Ingressos de debêntures	1.950.000	-
Custo de transação sobre ingresso de debêntures	(139.148)	(4.500)
Amortizações das debêntures	(1.800.000)	-
Juros pagos de debêntures	(247.347)	(107.690)
Adiantamento para futuro aumento de capital	389.483	-
Aumento de capital social	21.499	328.500
Partes relacionadas	35.749	-
Caixa líquido aplicadado nas (proveniente das) atividades de financiamentos	**200.677**	**213.910**
Aumento (redução) líquido de caixa e equivalentes de caixa	**5.888**	**(85.737)**
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	**10.028**	**95.765**
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	**15.916**	**10.028**

Informações Operacionais

	4T22	4T21	Δ (%)	2022	2021	Δ (%)
Economias Ativas (mil)	**525**	**476**	**10%**	**525**	**476**	**10%**
Água	401	375	7%	401	375	7%
Esgoto	124	101	23%	124	101	23%
Volume Faturado (mm m³)	**16**	**15**	**12%**	**62**	**27**	**131%**
Água	12	11	8%	47	21	127%
Esgoto	4	3	29%	15	6	143%

Serviços Prestados pelo Auditor Independente

A Companhia não contratou da Ernst & Young Auditores Independentes, seu auditor externo, serviços adicionais à auditoria independente no período.