

# Apresentação dos Resultados 3T24

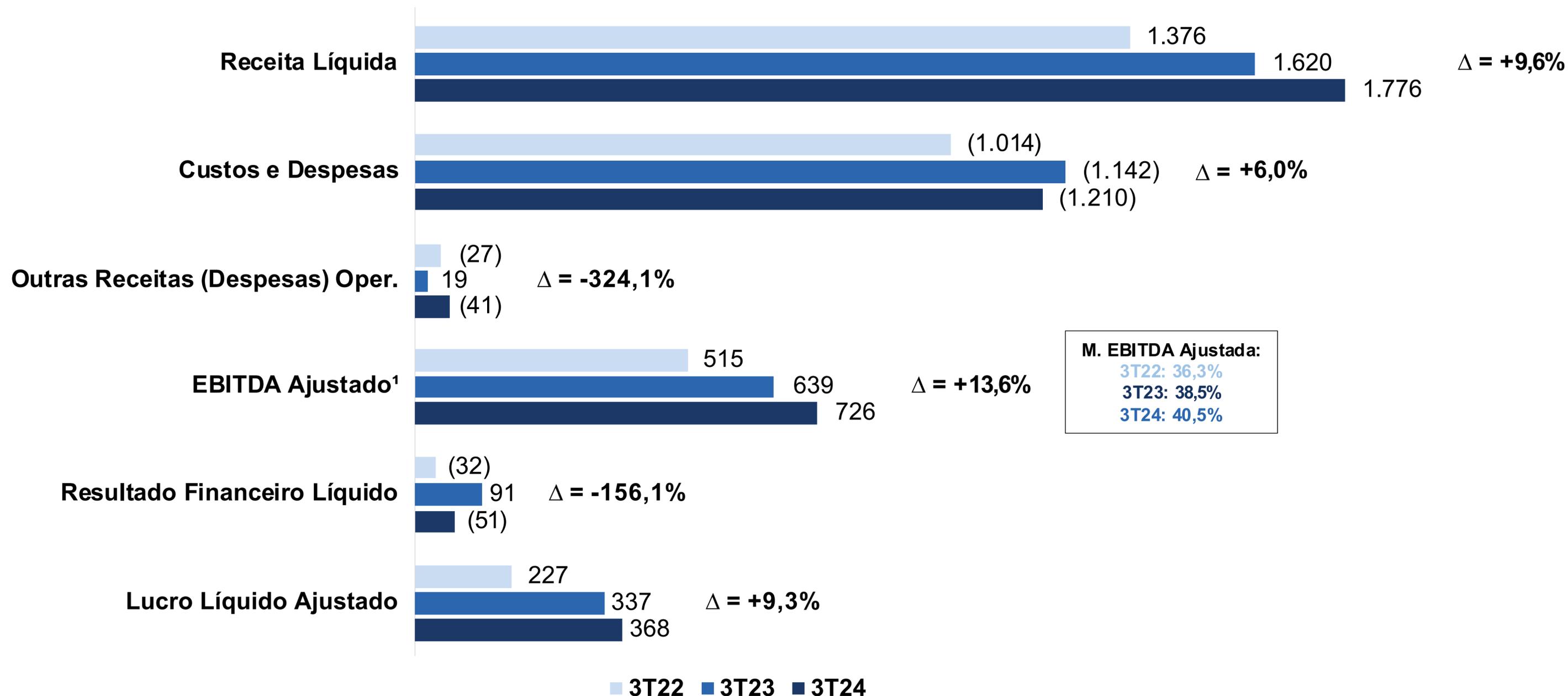
05 de novembro de 2024



# DESTAQUES FINANCEIROS

## Controladora – Trimestral

(R\$ milhões)



<sup>1</sup>O EBITDA Ajustado e Margem EBITDA Ajustado no 3T23 desconsideram a reversão de R\$49,9 milhões, referente a provisão para processo trabalhista.

<sup>2</sup>O Resultado Financeiro no 3T23 inclui a reversão R\$105,2 milhões, referente a juros e atualização monetária de provisão para processo trabalhista.

**2** <sup>3</sup>O Lucro Líquido Ajustado do 3T23 desconsidera os itens não-recorrentes "1" e "2" (acima), bem como os efeitos decorrentes dessas reversões (basicamente, os efeitos tributários). O Lucro Líquido Societário no 3T23 foi R\$437 milhões.

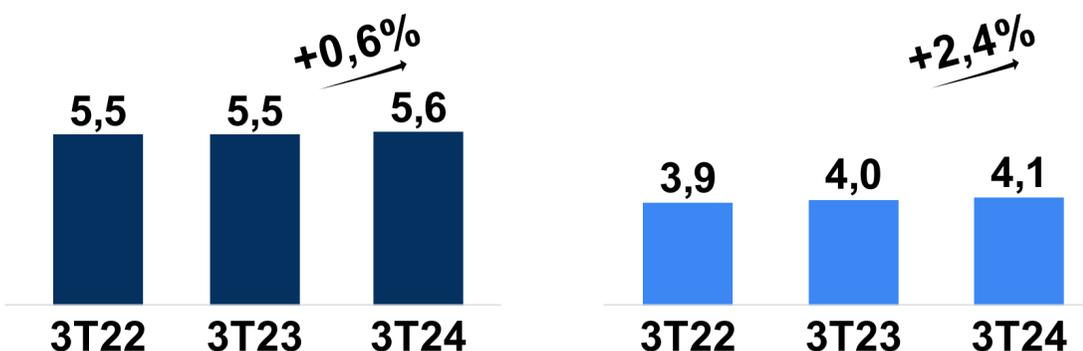
# RECEITAS DE ÁGUA, ESGOTO E RESÍDUOS SÓLIDOS

Controladora – Trimestral

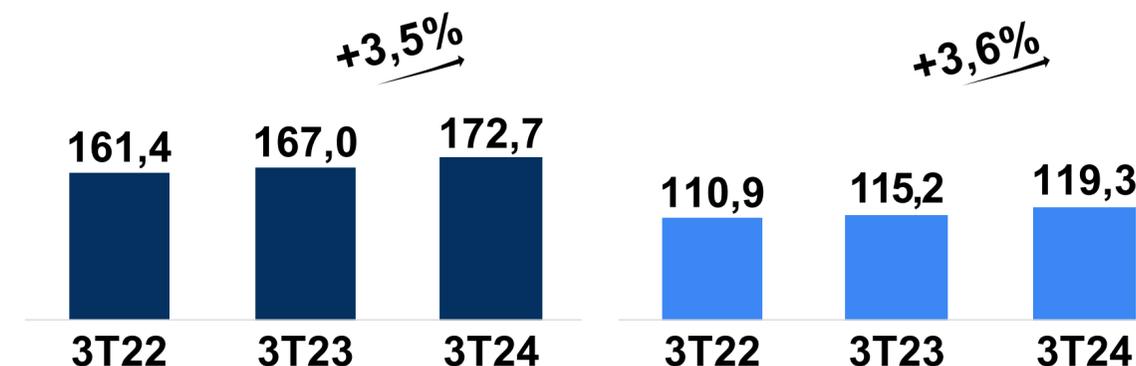
(R\$ milhões)

Receita Líquida	3T22	3T23	3T23 X 3T22	3T24	3T24 X 3T23
Água	917,1	1.064,3	16,1%	1.176,2	10,5%
Esgoto	458,6	554,6	20,9%	598,6	7,9%
Resíduos Sólidos	0,5	1,2	129,8%	1,2	2,1%
<b>Água, Esgoto e Resíduos Sólidos</b>	<b>1.376,2</b>	<b>1.620,0</b>	<b>17,7%</b>	<b>1.776,0</b>	<b>9,6%</b>

Economias (Controladora - Milhões de Unidades)



Volume Medido (Controladora - Milhões de M<sup>3</sup>)



■ Água  
■ Esgoto

## Reajuste Tarifário

✓ 4,21%, aplicado em 01.01.2024.

# CUSTOS ADMINISTRÁVEIS

Controladora – Trimestral

(R\$ milhões)

Especificação	3T22	3T23	3T24	
Pessoal	357,6	408,9	401,4	-1,8%
Serviços de Terceiros (excluindo não administráveis)	163,9	182,2	207,6	+13,9%
PPP Rio Manso	24,0	23,4	23,3	-0,6%
Material (excluindo não administráveis)	23,9	19,5	17,2	-12,1%
Perda por Redução ao Valor Rec. de Contas a Receber	51,1	33,7	55,7	+65,6%
Repasse Tarifário a Municípios	51,2	68,7	72,9	+6,1%
Custos Operacionais Diversos	7,4	12,7	21,7	+71,2%
<b>Subtotal</b>	<b>679,1</b>	<b>749,1</b>	<b>799,7</b>	<b>+6,8%</b>

# CUSTOS NÃO ADMINISTRÁVEIS E OUTROS

Controladora - Trimestral

(R\$ milhões)

Especificação		3T22	3T23	3T24	
Custos Não Administráveis	Energia Elétrica	122,5	156,6	163,7	+4,5%
	Telecomunicações	4,2	5,0	5,1	+1,2%
	Materiais de Tratamento e de Laboratório	28,7	28,8	30,0	+4,2%
	Combustíveis e Lubrificantes	10,9	7,4	10,8	+46,2%
	Créditos Tributários	(17,4)	(16,6)	0,0	-
<b>Subtotal</b>		<b>148,9</b>	<b>181,3</b>	<b>209,7</b>	<b>+15,7%</b>
Outros	Cobrança pelo Uso de Recursos Hídricos	7,4	18,1	0,0	-
	Depreciações e Amortizações	178,8	193,0	200,4	+3,8%
<b>Total</b>		<b>1.014,2</b>	<b>1.141,5</b>	<b>1.209,8</b>	<b>+6,0%</b>

# OUTRAS RECEITAS (DESPESAS), EQUIV. PATRIMONIAL E RESULTADO FINANCEIRO

Controladora – Trimestral

(R\$ milhões)

Outros Itens	3T22	3T23	3T23 X 3T22	3T24	3T24 X 3T23
Outras Receitas Operacionais	32,2	23,5	-27,0%	11,3	-51,8%
Outras Despesas Operacionais	(58,9)	(5,0)	-91,5%	(52,8)	950,6%
Participação no Resultado de Controlada	0,1	(2,6)	-2.531,8%	(0,8)	-68,8%
Resultado Financeiro	(31,8)	90,8	-385,6%	(50,9)	-156,1%
<b>Total</b>	<b>(58,3)</b>	<b>106,7</b>	<b>-282,9%</b>	<b>(93,2)</b>	<b>-187,4%</b>

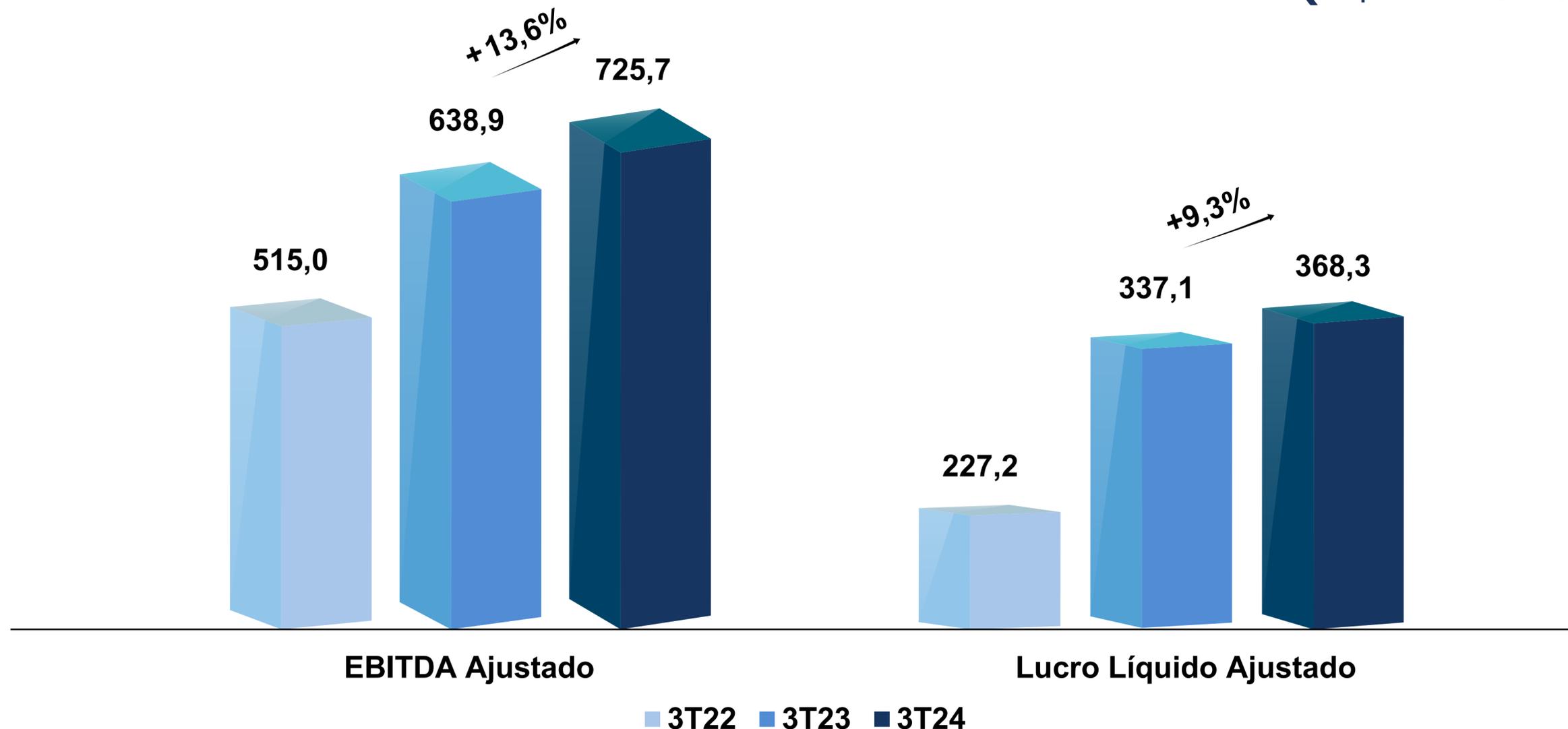
<sup>1</sup>As Outras Despesas Operacionais no 3T23 inclui a reversão de R\$49,9 milhões, referente à provisão para processo trabalhista;

<sup>2</sup>O Resultado Financeiro no 3T23 inclui a reversão R\$105,2 milhões, referente a juros e atualização monetária de provisão para processo trabalhista.

# EBITDA AJUSTADO E LUCRO LÍQUIDO AJUSTADO<sup>1</sup>

Controladora – Trimestral

(R\$ milhões)

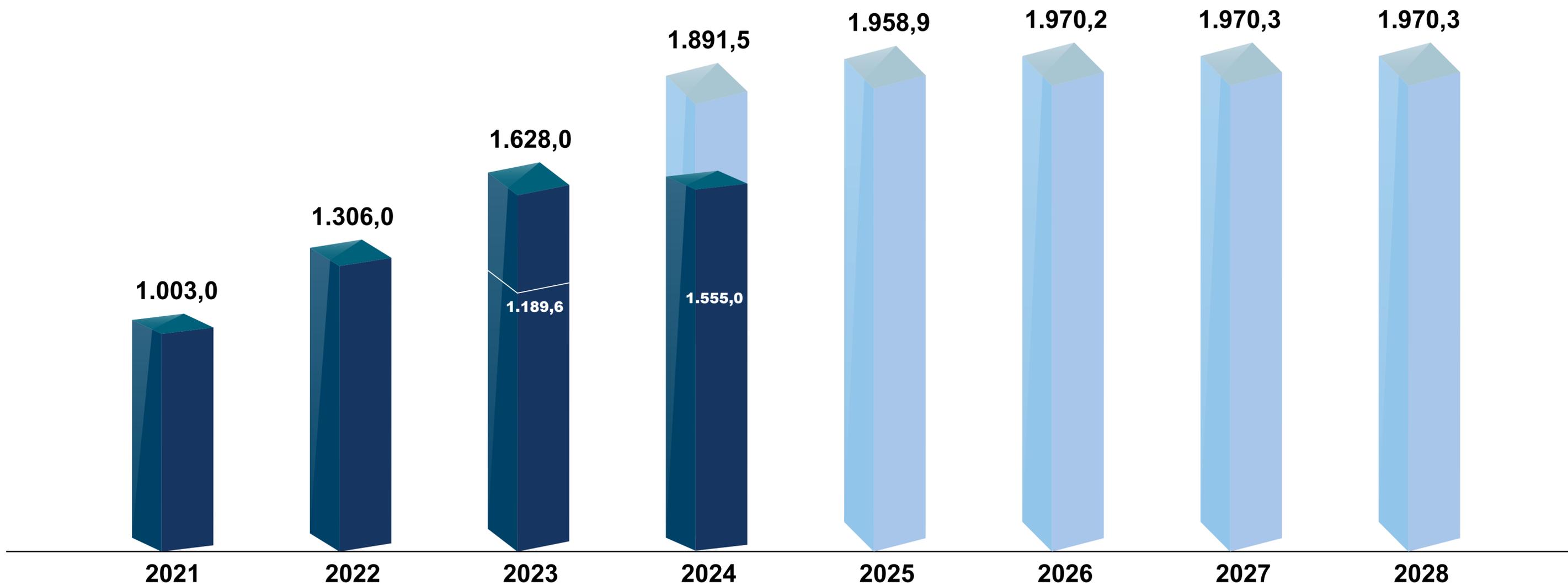


<sup>1</sup>Em função de acordo celebrado em Ação Coletiva Trabalhista no 3T23 tem-se os seguintes ajustes de itens não recorrentes: O EBITDA Ajustado desconsidera a reversão de R\$49,9 milhões (Outras Despesas Operacionais). O Lucro Líquido desconsidera a reversão de R\$49,9 milhões (Outras Despesas Operacionais), a reversão de R\$105,2 milhões (Despesas Financeiras) e os efeitos decorrentes dessas reversões (basicamente, efeitos tributários). O Lucro Líquido Societário no 3T23 foi R\$437 milhões.

# CAPEX

## Controladora – Investimentos Realizados e Previstos

(R\$ milhões)



■ Realizado □ Previsto

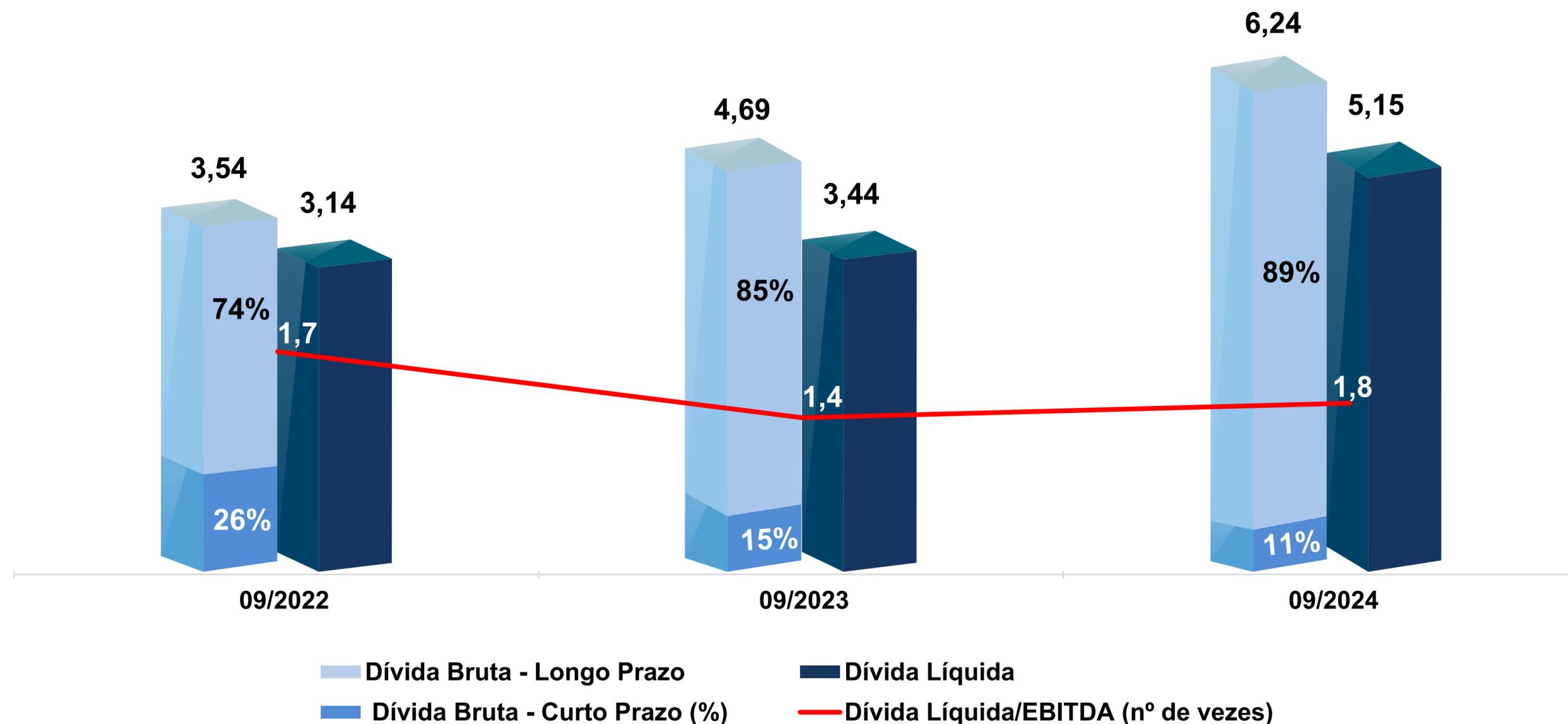
### COPANOR

- Projetado para 2024: R\$ 47,6
- Realizado até Set/24: R\$ 36,2

# ENDIVIDAMENTO

Dívida Bruta<sup>1</sup>, Dívida Líquida e Alavancagem

(R\$ bilhões)

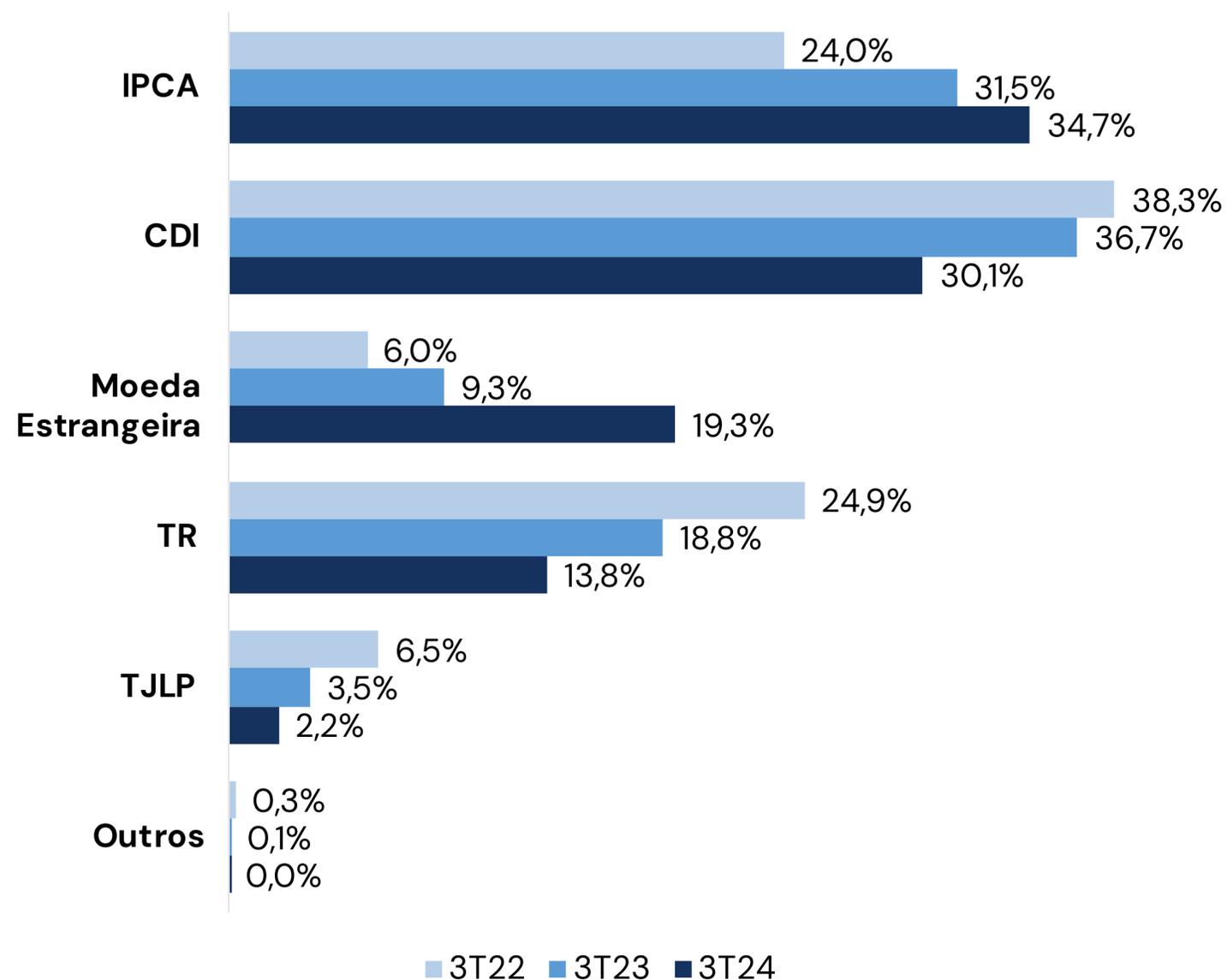


**Covenants Contratuais Financeiros:** a COPASA MG cumpre suas obrigações em relação às cláusulas restritivas

<sup>1</sup>A Dívida Bruta considera Empréstimos, Financiamentos, Debêntures e Passivo de Arrendamento Mercantil.

# ENDIVIDAMENTO

## Dívida por Indexador e Cupom Médio



	3T22	3T23	3T24
<b>Cupom Médio</b>	<b>9,9%</b>	<b>9,4%</b>	<b>8,1%</b>

	3T22	3T23	3T24
<b>Grau de Endividamento (Dívida Líquida/PL)</b>	<b>43,6%</b>	<b>43,6%</b>	<b>65,5%</b>

### Ratings Corporativos – Escala Nacional

- Moody's: AAA.br – perspectiva estável – 07/2024
- Fitch: AA+(bra) – perspectiva positiva – 06/2024

# REMUNERAÇÃO AOS ACIONISTAS

## ✓ Política de Dividendos

### ☐ Dividendos Regulares

- 25% a 50% do Lucro Líquido;
- Declarações trimestrais; e
- Pagamento em até 60 dias após a aprovação, exceto os valores referentes ao 4T (definição ocorre na AGO).

### ☐ Dividendos Extraordinários – poderá haver distribuições de Dividendos Extraordinários, conforme análise do CA, e observadas:

- As diretrizes gerais compreendendo (i) a observância ao interesse público que justificou a criação da COPASA MG; e (ii) a garantia de recursos, em seu Plano de Investimentos, para atendimento ao estabelecido na Lei Federal n.º 11.445/2007 e na Lei Federal n.º 14.026/2020, em especial, quanto à universalização dos serviços de saneamento básico e as demais metas qualitativas e quantitativas estabelecidas; e
- As restrições legais, regulatórias, estatutárias, financeiras, bem como os *covenants*.

#### Dividendos Regulares de 2024: 50% do Lucro Líquido

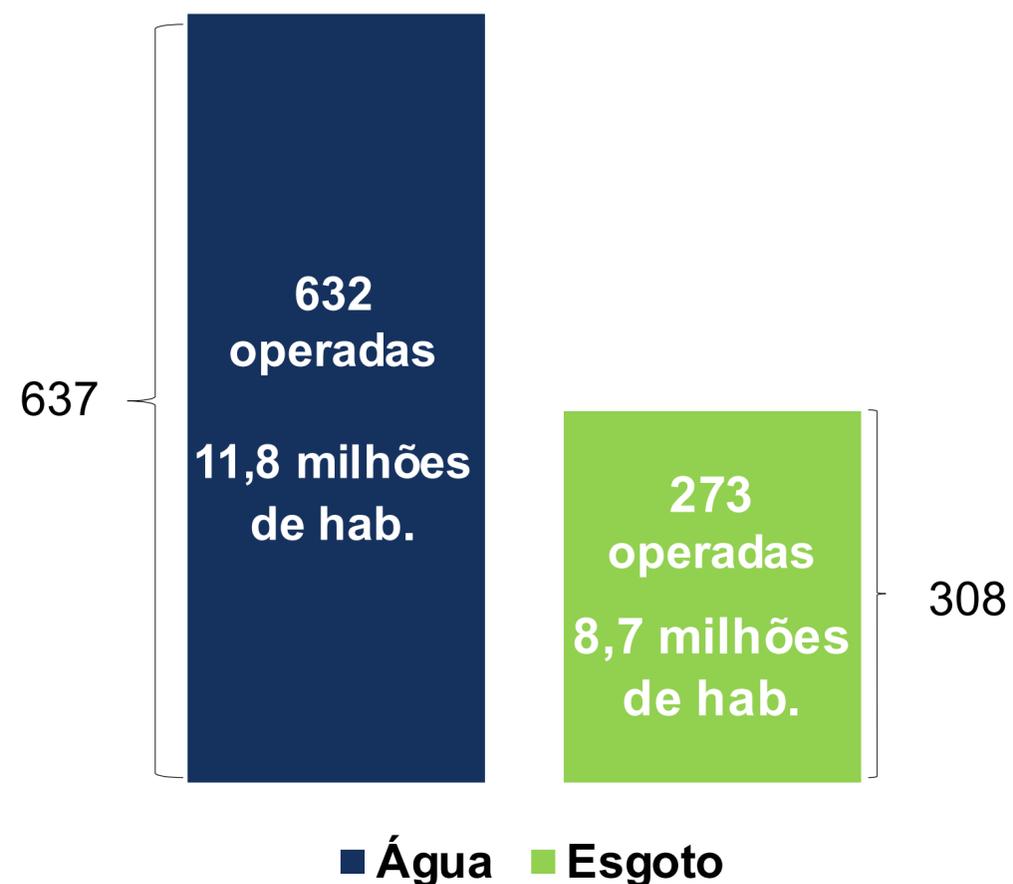
Referência	Aprovação	Valor (R\$ milhões)	Pagamento
JCP 3T24	12.09.2024	124,4	30.09.2024
Dividendos 3T24	12.09.2024	9,5	30.09.2024
JCP 2T24	20.06.2024	120,1	19.08.2024
Dividendos 2T24	20.06.2024	25,7	19.08.2024
JCP 1T24	20.03.2024	117,6	17.05.2024
Dividendos 1T24	20.03.2024	54,8	17.05.2024
<b>Total</b>	-	<b>452,2</b>	-

#### Dividendos Extraordinários: Reserva de Lucros existentes em 12.2023

Referência	Aprovação	Valor (R\$ milhões)	Pagamento
Extraordinários	26.04.2024	300,0	10.05.2024

# CONCESSÕES

## Consolidado



▪ % de receitas oriundas de concessões com vencimento após Dez/2031: **84%**

▪ 10 principais concessões vigentes e respectivos vencimentos:

- Belo Horizonte – 2032
- Contagem – 2073
- Betim – 2042
- Montes Claros – 2048
- Divinópolis – 2041
- Ribeirão das Neves – 2034
- Patos de Minas – 2038
- Santa Luzia – 2050
- Pouso Alegre – 2046
- Varginha – 2047

**49% das receitas da Companhia**

▪ Municípios com concessões vencidas (40) e anulada judicialmente (1): **4,8% das receitas**

# DADOS OPERACIONAIS

Controladora	Set/22	Set/23	Set/24
Empregados/ Ligações <sup>1</sup>	1,33	1,27	1,23
Índice de Perdas <sup>2</sup> (%)	39,8	38,9	38,4
Índice de Inadimplência <sup>3</sup> (%)	3,46	3,07	2,97

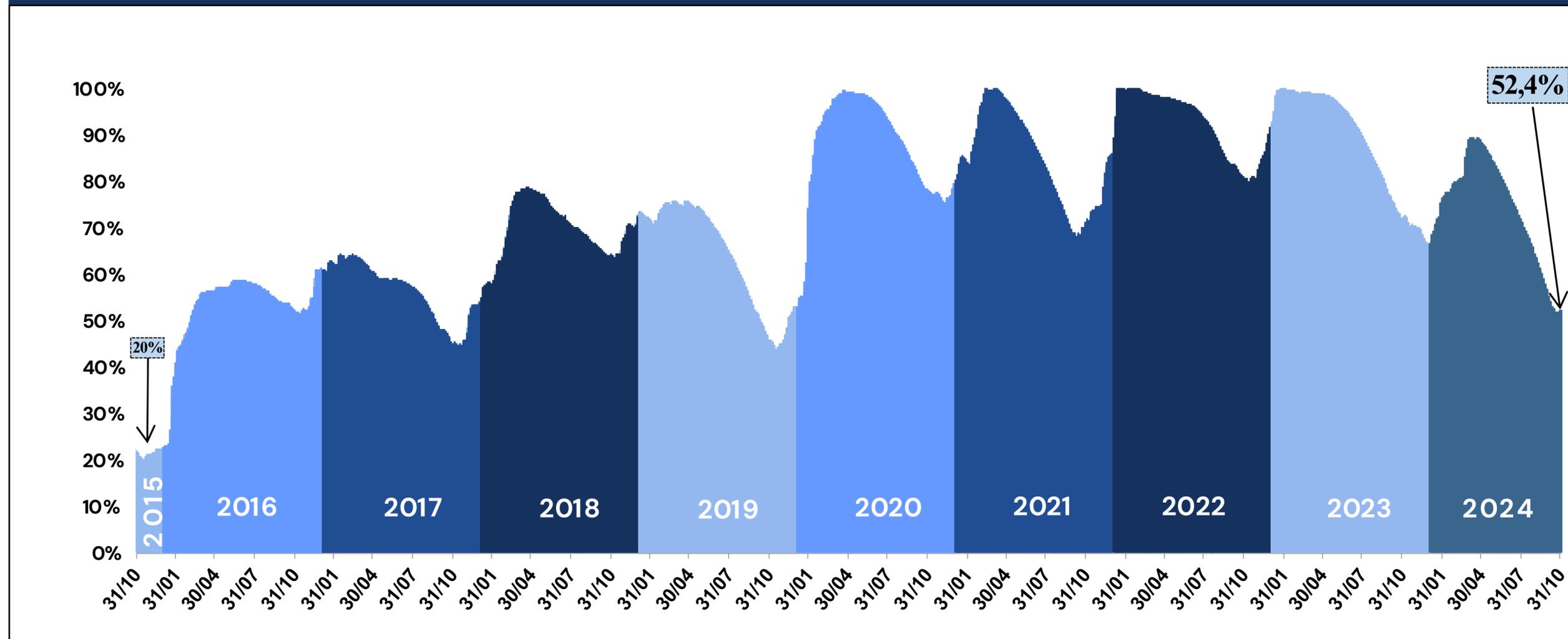
<sup>1</sup>Número de empregados / 1.000 ligações de água e esgoto.

<sup>2</sup>Diferença entre o volume distribuído e o volume medido, dividida pelo volume distribuído, dos últimos 12 meses.

<sup>3</sup>Corresponde à relação entre o saldo de contas a receber vencidas entre 90 e 359 dias e o valor total faturado nos últimos 12 meses.

# SITUAÇÃO HÍDRICA – RMBH

Sistema Paraopeba: 52% do volume distribuído na RMBH



<b>Volume Agregado<sup>1</sup> (31.10.2024)</b>	<b>52,4%</b>
Rio Manso	50,5%
Vargem das Flores	43,3%
Serra Azul	59,7%

<sup>1</sup>Volume dos três reservatórios conjuntamente.

# PERGUNTAS E RESPOSTAS



# AVISO

Eventuais declarações feitas durante esta apresentação referentes a perspectivas de negócios, projeções e metas operacionais e financeiras da COPASA MG constituem-se em premissas e expectativas da Administração da Companhia, baseadas em informações atualmente disponíveis. Elas envolvem riscos e incertezas, pois se referem a eventos futuros e, portanto, dependem de circunstâncias que podem ou não ocorrer. Alterações na política macroeconômica, na legislação ou em outros fatores operacionais podem afetar o desempenho futuro da COPASA MG e conduzir a resultados que diferem materialmente daqueles expressos em tais considerações.

# CONTATOS

[ri.copasa.com.br](http://ri.copasa.com.br)

[ri@copasa.com.br](mailto:ri@copasa.com.br)

(31) 3250-2015





**MINAS  
GERAIS**

GOVERNO  
DIFERENTE.  
ESTADO  
EFICIENTE.