

Informações Trimestrais - ITR

Águas do Rio 1 SPE S.A.

Período de três meses findo em 31 de março de 2023
com Relatório de Revisão do Auditor Independente



Resultados
Águas do Rio 1 1T23
05/05/2023

ae ÁGUAS DO
RIO



EBITDA atinge R\$ 181,5 milhões no 1T23, com Margem EBITDA de 41,3%

Rio de Janeiro, 05 de maio de 2023. A Águas do Rio 1 SPE S.A. ("Companhia", "Concessionária" ou "Águas do Rio 1"), presente na cidade e estado do Rio de Janeiro, anuncia hoje os resultados do primeiro trimestre de 2023 ("1T23"). Também são apresentadas as comparações sobre o desempenho da Companhia entre o 1T23 e o primeiro trimestre de 2022 ("1T22"). Toda e qualquer informação não contábil ou derivada de números não contábeis não foi examinada pelos auditores independentes.

Destaques

- **Receita Líquida¹ de R\$ 439,1 milhões no 1T23, crescimento de 32,5% em relação ao 1T22;**
- **EBITDA de R\$ 181,5 milhões, crescimento de 119,3% em relação ao 1T22, com Margem EBITDA de 41,3%;**
- **A concessão da Águas do Rio recebeu a certificação internacional *Blue Dot* da OECD (Organização para Cooperação e Desenvolvimento Econômico) pelo impacto econômico, social e ambiental a ser gerado. Segundo o *Blue Dot Network Group*, a Águas do Rio é um grande projeto de água e esgoto no Brasil que visa melhorar o bem-estar de milhões de pessoas através da universalização do saneamento, contribuindo para a restauração ambiental e gerando milhares de empregos locais. Foram certificados pela *Blue Dot* 4 projetos a nível global que possuem evidências robustas de alinhamento aos princípios do G20 para investimentos em infraestrutura de qualidade e que ajudarão o país a atingir os Objetivos de Desenvolvimento Sustentável da ONU;**
- **A Águas do Rio concluiu, em março, a limpeza inédita do Interceptor Oceânico, que passará a operar com capacidade plena desde a sua inauguração, há 52 anos. Foram removidas 2 mil toneladas de resíduos que se acumularam por décadas na estrutura. A conclusão deste**

¹ - Receita operacional líquida registrada nas Demonstrações Financeiras deduzidas as receitas de construção com margem próxima a zero (OCPC05) e sem efeito-caixa.

investimento marca uma **etapa importante no avanço dos sistemas de esgotamento sanitário na capital, contribuindo, especialmente para a recuperação ambiental das Praias do Flamengo e Botafogo** que, desde o início das operações da Companhia, passaram a apresentar níveis de balneabilidade inéditos;

- No início de janeiro, um grupo de aproximadamente **600 golfinhos foi visto na Baía de Guanabara, o que não ocorria há mais de 30 anos**. A chegada do VCG (Vem com a Gente) à Zona Sul da capital para a **regularização dos sistemas de água e esgoto**, incluindo o uso de técnicas de rapel e escalada para instalação de redes em áreas de encosta rochosa e assim coletar o esgoto, e as **ações de fiscalização para combater as ligações irregulares** contribuem para a proteção dos rios que desaguam na Baía de Guanabara, ajudando na sua recuperação.



Mensagem da Administração

O ano de 2023 inicia com dois grandes eventos sendo realizados do Rio de Janeiro e que colocam o saneamento no centro dos debates. Na G-Stic (Comunidade Global de Tecnologia Sustentável e Inovação) a comunidade científica e a sociedade civil se reúnem na busca por novos instrumentos para acelerar a Agenda 2030, o que torna imperativo o acesso à água tratada e à coleta e tratamento de esgoto. Na Cosud (Consórcio de Integração Sul e Sudeste) sete governadores e representantes dessas regiões se encontram na capital fluminense para consolidarem uma agenda de cooperação, tendo o saneamento como um dos temas centrais. Ambos destacaram a concessão da Águas do Rio como uma iniciativa bem-sucedida a ser seguida para promover a inclusão social e o desenvolvimento sustentável.

A marca de 250 mil famílias que receberam água encanada pela primeira vez gerou nas plenárias um misto de aprovação e surpresa pelo fato de ainda existirem pessoas tendo que usar balde e caneco para higiene e atividades domésticas. Era a rotina de vida de uma mulher de 63 anos moradora do Morro do Quetô, no centro do Rio de Janeiro. Sem redes de água e de esgoto, sua cozinha não tinha sequer uma pia. Os afazeres domésticos eram feitos no quintal, onde se acumulavam os galões de água que ela enchia com o que pegava em outras partes da comunidade. A realidade começou a mudar no início de fevereiro com a chegada da Águas do Rio, que iniciou a extensão da rede de água e a instalação de uma nova rede de esgoto, levando saúde e dignidade.

Avançar com o saneamento básico em localidades com geografia e realidade social diversas não é tarefa simples. É preciso inovar e

buscar soluções para todo tipo de território. Até recorrer a técnicas de rapel e escalada, como utilizadas no início do ano na comunidade do Guararapes, no bairro Cosme Velho, vizinho ao Cristo Redentor, onde profissionais da concessionária usaram cordas e mosquetões para instalar tubulações na área rochosa da encosta e assim coletar o esgoto.

A chegada do VCG (Vem com a Gente) à Zona Sul da capital vem ao encontro dessa mobilização da Concessionária para a regularização dos sistemas de água e esgoto. As equipes desse programa, com viés comercial e social, estão percorrendo os bairros para atualizar os cadastros, executar melhorias operacionais, padronizar as ligações existentes e realizar novas, instalar hidrômetros entre outros.

A essa ação somam-se as fiscalizações que estão sendo feitas em parceria com o Inea (Instituto do Meio Ambiente) para combater as ligações irregulares de esgoto e proteger os rios que desaguam na Baía de Guanabara.

A melhora na qualidade da água através do saneamento está devolvendo a vida marinha a esse importante ecossistema. No início de janeiro, um grupo com aproximadamente 600 golfinhos foram vistos na Baía de Guanabara, o que não ocorria há mais de 30 anos. A presença dos botos-cinza, inclusive dezenas de fêmeas com filhotes, nos mostra que estamos no caminho certo em nosso compromisso de contribuir para a recuperação desse patrimônio ambiental.

A Administração

Destaques Financeiros

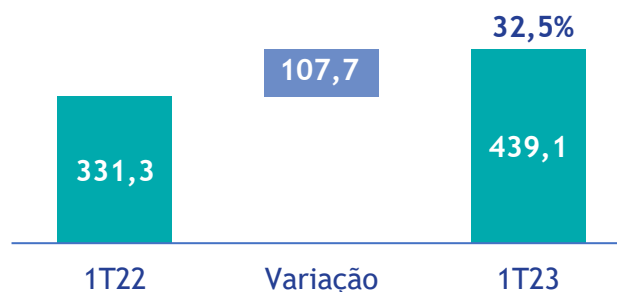
Destaques Financeiros (' 000)	1T23	1T22	Δ %
Receita operacional líquida¹	439.071	331.325	32,5%
Receita de água	335.828	239.199	40,4%
Receita de Esgoto	158.924	128.797	23,4%
Deduções da receita	(55.681)	(36.671)	51,8%
Custos e despesas operacionais²	(257.582)	(248.567)	3,6%
EBITDA	181.489	82.758	119,3%
Margem EBITDA	41,3%	25,0%	16,4 p.p.
Resultado Financeiro	(15.906)	(7.229)	120,0%
Lucro Líquido	56.570	7.718	633,0%

Receita Líquida¹

No 1T23, a Receita Operacional Líquida atingiu R\$ 439,1 milhões, um aumento de 32,5% em relação ao mesmo trimestre do ano anterior devido ao crescimento de 22,9% no volume faturado do período e ao reajuste tarifário de 11,82% aplicado em novembro de 2022.

O gráfico a seguir demonstra o crescimento da receita líquida entre os trimestres:

Evolução da Receita Líquida entre o 1T22 e o 1T23 (R\$ milhões)



Economias³

No 1T23, a Companhia apresentava 1.264,2 mil economias faturadas, sendo 903,7 mil economias de água e 360,5 mil economias de esgoto, totalizando um aumento de 26,9% no total de economias em relação ao 1T22.

1- Receita operacional líquida registrada nas Demonstrações Financeiras deduzidas as receitas de construção com margem próxima a zero (OCPC05) e sem efeito-caixa, sendo R\$ 69,4 milhões no 1T23 e R\$ 56,9 milhões no 1T22.

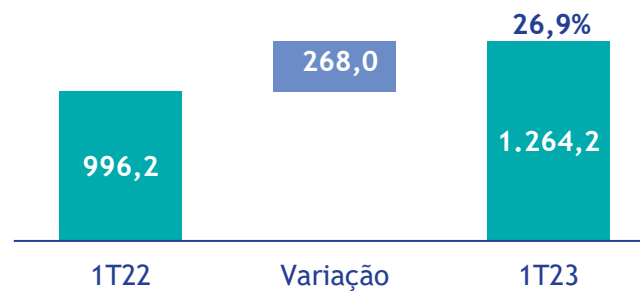
2- Valores não contemplam as receitas e custos de construção do ativo intangível e efeitos de amortização e depreciação.

3- Por Economias entende-se 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. Exemplo, um prédio com 10 apartamentos possui uma ligação e 10 economias.

Economias	1T23	1T22	Δ %
Água	903.669	676.650	33,6%
Esgoto	360.508	319.549	12,8%
Total	1.264.177	996.199	26,9%

O gráfico a seguir demonstra o crescimento das economias¹ entre os trimestres:

**Evolução de economias faturadas
entre o 1T22 e o 1T23 ('000)**



Volume faturado

No 1T23, o volume faturado total foi de 65.601 mil m³, um aumento de 22,9% em relação ao 1T22.

Esse crescimento é devido, principalmente, ao aumento das economias ativas e das ações comerciais, incluindo fiscalizações, cortes de inadimplentes e troca de hidrômetros.

Volume faturado ('000 m ³)	1T23	1T22	Δ %
Água	45.840	35.874	27,8%
Esgoto	19.761	17.489	13,0%
Total	65.601	53.363	22,9%

O gráfico a seguir apresenta a evolução do volume faturado de água e esgoto entre os trimestres:

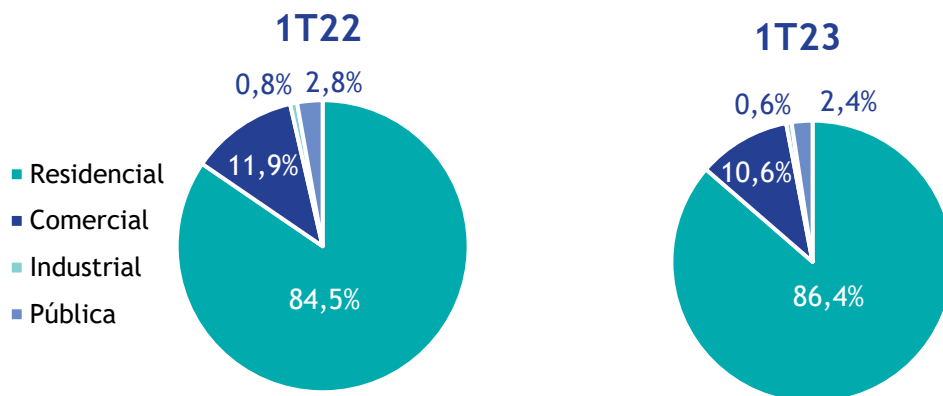
¹ Valores do 1T22 ajustados de forma a refletir as economias efetivamente faturadas.

Evolução do volume faturado entre o 1T22 e o 1T23 ('000 m³)



No gráfico a seguir é demonstrado o volume faturado por categoria de consumo. No 1T23, a maior concentração de consumo ficou com o segmento residencial, que representou 86,4% do volume total faturado.

Volume faturado de água por categoria entre o 1T22 e o 1T23 (%)



Custos e Despesas

No 1T23, os custos e despesas, descontados os efeitos da amortização e depreciação e os custos de construção sem margem, totalizaram R\$ 257,6 milhões, um aumento de 3,6% ou R\$ 9,0 milhões, sendo 58% do total composto pela linha de Serviços de Terceiros, cujo principal componente se trata do contrato de compra de água firmado com a Companhia Estadual de Águas e Esgoto do Rio de Janeiro - CEDAE.

Na tabela a seguir, detalhamos as variações nas linhas de custos e despesas entre os trimestres:

Custos e Despesas ('000)	1T23	1T22	Δ %
Pessoal	(33.264)	(37.942)	-12,3%
Serviços de terceiros	(148.903)	(139.255)	6,9%
Materiais, equipamentos e veículos	(2.729)	(2.926)	-6,7%
Custo de concessão	(14.334)	(9.920)	44,5%
Energia Elétrica	(10.450)	(16.251)	-35,7%
PECLD	(29.412)	(22.456)	31,0%
Locação	(11.039)	(7.214)	53,0%
Outros	(7.451)	(12.603)	-40,9%
Custos e despesas operacionais	(257.582)	(248.567)	3,6%
Depreciação e Amortização	(73.158)	(61.016)	19,9%
Total	(330.740)	(309.583)	6,8%

EBITDA

No 1T23, o EBITDA da Companhia atingiu R\$ 181,5 milhões, 119,3% superior ao 1T22. Esse aumento foi resultado, principalmente, do aumento da receita, que mais do que compensou o aumento nos custos e despesas. A margem EBITDA atingiu 41,3%, um valor 16,4 p.p. superior em relação ao mesmo período do ano anterior.

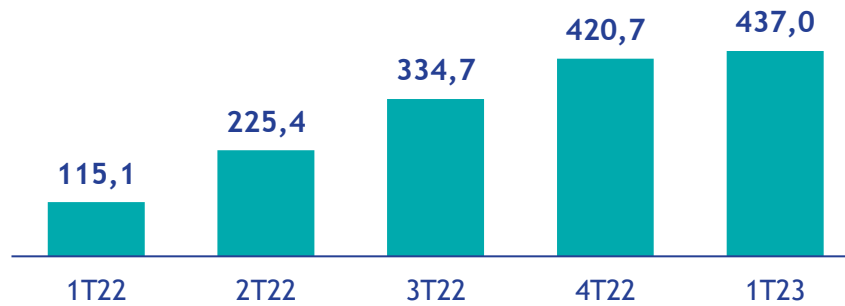
No gráfico a seguir, a evolução do EBITDA entre os trimestres:

EBITDA ('000)	1T23	1T22	Δ %
Lucro Líquido	56.570	7.718	633,0%
(+) Resultado Financeiro	15.906	7.229	120,0%
(+) Imposto sobre Lucro	35.855	6.795	427,7%
(+) Depreciação e Amortização	73.158	61.016	19,9%
EBITDA	181.489	82.758	119,3%
Margem EBITDA	41,3%	25,0%	16,4 p.p.

CAPEX

No período acumulado de 12 meses findos no 1T23, a Águas do Rio 1 realizou investimentos totalizando R\$ 437,0 milhões.

CAPEX total acumulado em 12 meses (R\$ milhões)



Endividamento

No 1T23, a Companhia registrou dívida bruta de R\$ 4,5 bilhões, correspondendo à sua primeira emissão de debêntures.

Endividamento (R\$ milhares)	1T23	1T22	Δ %
Dívida Líquida	4.383.621	4.041.463	8,5%
(+) Dívida Bruta	4.506.446	4.461.977	1,0%
(-) Caixa e Disponibilidades	(122.826)	(420.514)	-70,8%
Patrimônio Líquido	3.657.119	2.975.219	22,9%
Dívida Bruta / Patrimônio Líquido	1,23x	1,50x	-0,27x

Resultado Gerencial Águas do Rio

A Águas do Rio 1 e a coligada Águas do Rio 4 são sociedades por ações de propósito específico - SPE, que possuem a mesma estrutura acionária e que têm por objeto social a prestação regionalizada dos serviços de abastecimento de água e esgotamento sanitário na área da concessão relativa aos blocos 1 e 4, respectivamente, do leilão da Cedae (Edital de Concorrência Internacional nº 001/2021).

Por questões contratuais, foram constituídas duas SPEs, mas a Águas do Rio opera de forma conjunta, visando maximizar as sinergias e os ganhos de eficiência de ambas as empresas. Por isso, apresentamos neste relatório a análise gerencial de Águas do Rio 1 e a Águas do Rio 4 (juntas “Águas do Rio”), para demonstrar, da melhor maneira, os resultados operacionais e financeiros a partir das sinergias capturadas em ambas as empresas.

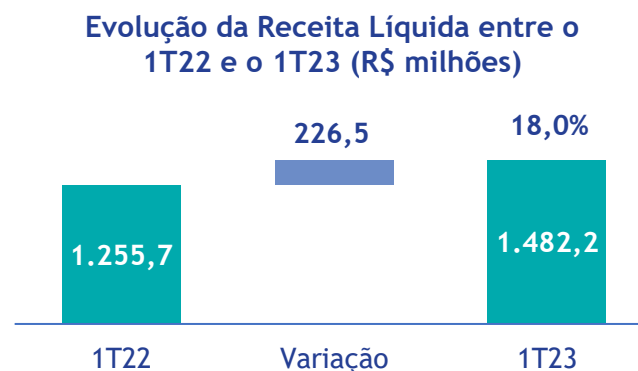
Destaques Financeiros

Destaques Financeiros (´ 000)	1T23	1T22	Δ %
Receita operacional líquida¹	1.482.226	1.255.695	18,0%
Receita de água	1.131.768	919.497	23,1%
Receita de Esgoto	598.578	480.807	24,5%
Deduções da receita	(248.120)	(144.609)	71,6%
Custos e despesas operacionais²	(980.111)	(832.920)	17,7%
EBITDA	502.115	422.775	18,8%
Margem EBITDA	33,9%	33,7%	0,2 p.p.
Resultado Financeiro	(34.100)	(17.533)	94,5%
Lucro Líquido	208.071	190.049	9,5%

Receita Líquida

No 1T23, a Receita Operacional Líquida atingiu R\$ 1.482,2 milhões, um aumento de 18,0% em relação ao mesmo trimestre do ano anterior devido ao crescimento de 19,0% no volume faturado do período e ao reajuste tarifário de 11,82% implementado em novembro de 2022.

O gráfico a seguir demonstra o crescimento da receita líquida entre os trimestres:



Economias³

No 1T23, a Águas do Rio apresentava 4.398,5 mil economias faturadas, sendo 2.970,3 mil economias de água e 1.428,2 mil economias de esgoto, totalizando um aumento de 19,6% no total de economias em relação ao 1T22.

1- Receita operacional líquida registrada nas Demonstrações Financeiras Intermediárias - ITR, nota nº 14, deduzidas as receitas de construção com margem próxima a zero (OCPC05) e sem efeito-caixa, sendo R\$ 190,2 milhões no 1T23 e R\$ 108,9 milhões no 1T22.

2- Valores não contemplam as receitas e custos de construção do ativo intangível e efeitos de amortização e depreciação.

3- Por Economias entende-se 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. Exemplo, um prédio com 10 apartamentos possui uma ligação e 10 economias.

Economias	1T23	1T22	Δ %
Água	2.970.312	2.349.859	26,4%
Esgoto	1.428.161	1.328.624	7,5%
Total	4.398.473	3.678.483	19,6%

Volume faturado

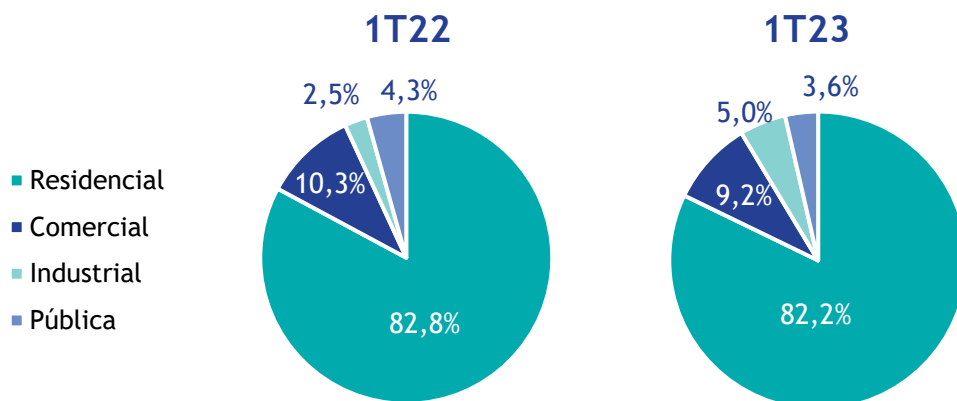
No 1T23, o volume faturado total foi de 238.452 mil m³, um aumento de 18,6% em comparação com o 1T22.

Esse crescimento é devido, principalmente, ao maior volume faturado de água nas categorias residencial, devido à implementação do “Projeto Adesão” em setembro de 2022, e industrial, responsáveis por 80% e 15%, respectivamente, do incremento apresentado no período.

Volume faturado ('000 m ³)	1T23	1T22	Δ %
Água	158.382	129.942	21,9%
Esgoto	80.070	71.116	12,6%
Total	238.452	201.058	18,6%

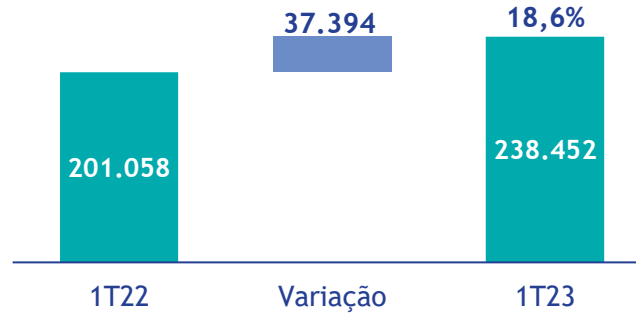
No gráfico a seguir é demonstrado o volume faturado por categoria de consumo. No 4T22, a maior concentração de consumo ficou com o segmento residencial, que representou 82,2% do volume total faturado.

Volume faturado de água por categoria Entre o 1T22 e o 1T23 (%)



O gráfico a seguir apresenta a evolução do volume faturado de água e esgoto entre os trimestres:

Evolução do volume faturado entre o 1T22 e o 1T23 ('000 m³)



Custos e Despesas

No 1T23, os custos e despesas, descontados os efeitos da amortização e depreciação e os custos de construção sem margem, totalizaram R\$ 980,1 milhões, um aumento de 17,7% em comparação com o 1T22. Isso se deve, principalmente, a linha de Serviços com Terceiros, cujo principal componente é o contrato de compra de água firmado com a Companhia Estadual de Águas e Esgoto do Rio de Janeiro - CEDAE, além da variação dos custos e despesas com Pessoal e PECLD e demais custos e despesas, em linha com o ramp up das operações.

Esses aumentos foram parcialmente compensados pela redução de 46,4%, ou R\$ 30,7 milhões, nos custos e despesas com energia elétrica.

Na tabela a seguir, detalhamos as variações nas linhas de custos e despesas entre os trimestres:

Custos e Despesas ('000)	1T23	1T22	Δ %
Pessoal	(60.531)	(54.732)	10,6%
Serviços de terceiros	(612.579)	(539.740)	13,5%
Materiais, equipamentos e veículos	(6.031)	(6.564)	-8,1%
Custo de concessão	(45.643)	(32.399)	40,9%
Energia Elétrica	(35.434)	(66.079)	-46,4%
PECLD	(165.110)	(100.689)	64,0%
Locação	(22.918)	(11.830)	93,7%
Outros	(31.865)	(20.887)	52,6%
Custos e despesas operacionais	(980.111)	(832.920)	17,7%
Depreciação e Amortização	(140.761)	(114.945)	22,5%
Total	(1.120.872)	(947.865)	18,3%

O gráfico a seguir apresenta a evolução dos custos e despesas entre os trimestres:

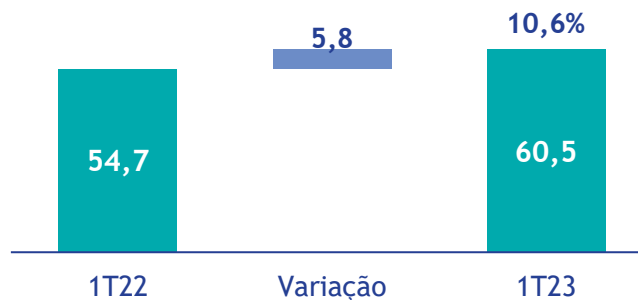
Evolução dos custos e despesas entre o 1T22 e o 1T23 (R\$ milhões)



- **Pessoal:**

No 1T23, os custos e despesas com pessoal totalizaram R\$ 60,5 milhões, um crescimento de 10,6% em comparação com o 1T22. Essa variação é decorrente, principalmente, do aumento no quadro de colaboradores no período e da provisão para remuneração variável de longo prazo - RVLPI.

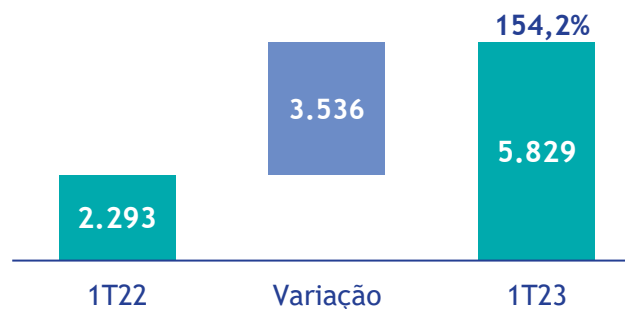
Evolução dos custos e despesas com pessoal entre o 1T22 e o 1T23 (R\$ milhões)



A Companhia encerrou o 1T23 com 5.829 colaboradores, um acréscimo de 3.536 colaboradores em relação ao 1T22 devido ao ramp up das operações.

A seguir, a evolução do quadro dos colaboradores da Águas do Rio:

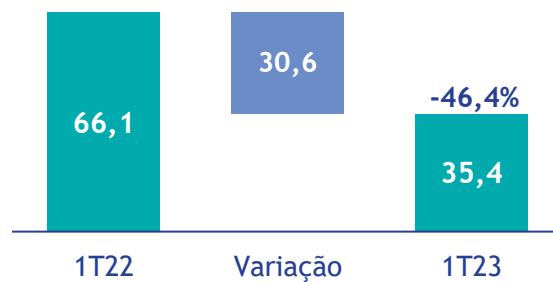
Evolução do quadro de colaboradores totais entre o 1T22 e o 1T23



- **Energia:**

No 1T23, os gastos com energia elétrica totalizaram R\$ 35,4 milhões, uma redução de 46,4% na comparação com o 1T22 devido, principalmente, à redução no consumo unitário de energia, à mudança na bandeira tarifária, passando de bandeira de escassez hídrica no 1T22 para bandeira verde no 1T23, e à entrada da Companhia no Mercado Livre de energia no mês de maio de 2022, apresentando 68,6% do seu volume contratado neste ambiente no final 1T23. No mercado livre, as modalidades de contratação são amparadas em fontes 100% renováveis de energia.

Evolução dos custos e despesas com energia elétrica entre o 1T22 e o 1T23 (R\$ milhões)



No 1T23, o consumo específico de energia apresentou uma redução de 6,3% em comparação ao 1T22 e encerrou o trimestre em 0,15 kWh/m³. Essa redução é devido às medidas de aumento da eficiência energética implementadas no âmbito do programa de gestão de energia da Aegea.

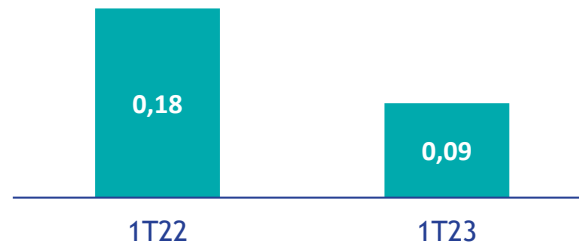
Consumo específico de energia (kWh/m³)



No 1T23, os custos unitários de energia elétrica¹ foram de R\$ 0,09/m³, ou seja, 50,0% abaixo do 1T22 devido, principalmente, à mudança na bandeira tarifária mencionada anteriormente.

¹ A base para o cálculo do custo unitário (R\$/m³) inclui somente os custos de energia elétrica para produção de água e para tratamento de esgoto, ou seja, exclui despesas de energia administrativos.

Custos unitários de energia elétrica (R\$/m³)



- **Serviços de terceiros:**

No 1T23, os serviços de terceiros totalizaram R\$ 612,6 milhões, um aumento de 13,5% em relação ao 1T22, em função do reajuste de 11,82% no preço de compra de água da CEDAE, realizado no mês de novembro/2022. Vale ressaltar que as despesas relacionadas ao contrato com a CEDAE equivalem a 84% do total da linha de custos e despesas com Serviços de Terceiros.

- **PECLD:**

No 1T23, a PECLD totalizou R\$ 161,4 milhões, aumento de 64,0% em relação ao 1T22 devido, ao aumento no faturamento e às ações comerciais, incluindo negociações com grandes clientes.

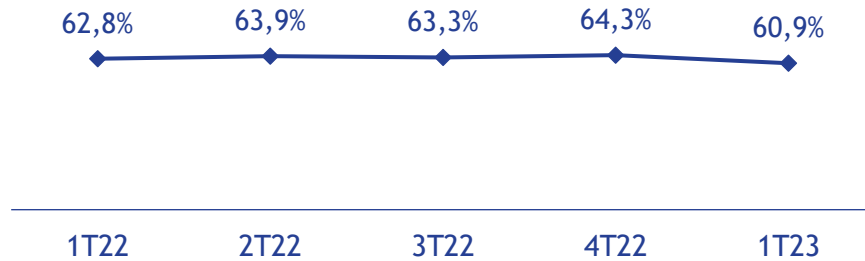
Índice de perdas na distribuição de água¹

No 1T23, o índice de perdas consolidado da Águas do Rio atingiu 60,9%, uma redução de 1,8 p.p. em relação ao 1T22. Essa redução é reflexo de diversos esforços implementados pela Companhia ao longo do seu primeiro ano de operações para a redução de perdas físicas e comerciais, como a regularização de conexões fora da base, modelagem hidráulica, troca e substituição de ramais, caça de vazamentos (geofone e imagens de satélite) entre outras medidas.

A seguir, a evolução do índice de perdas consolidado:

¹ 1 IN049 (SNIS) - Cálculo Índice Perdas na distribuição (%): $(\text{Vol. de água Produzido (m}^3\text{)} + \text{Vol. de água Tratada Importado (m}^3\text{)} - \text{Vol. Água Serviço (m}^3\text{)}) - \text{Vol. Água Consumido (m}^3\text{)} / (\text{Volume de água Produzido (m}^3\text{)} + \text{Volume de água Tratada Importado (m}^3\text{)} - \text{Vol. Água Serviço (m}^3\text{)})$

Índice de perdas na distribuição de água

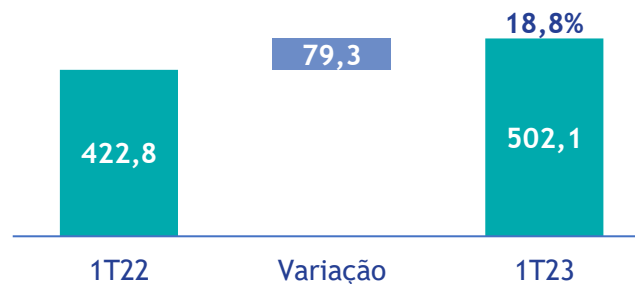


EBITDA

No 1T23, o EBITDA da Companhia atingiu R\$ 502,1 milhões, 18,8% superior ao 1T22 devido, principalmente, ao aumento no volume faturado e ao reajuste tarifário. A margem EBITDA atingiu 33,9%, 0,2 p.p. acima em relação ao mesmo período do ano anterior.

No gráfico a seguir, a evolução do EBITDA entre os trimestres:

Evolução do EBITDA entre o 1T22 e o 1T23 (R\$ milhões)

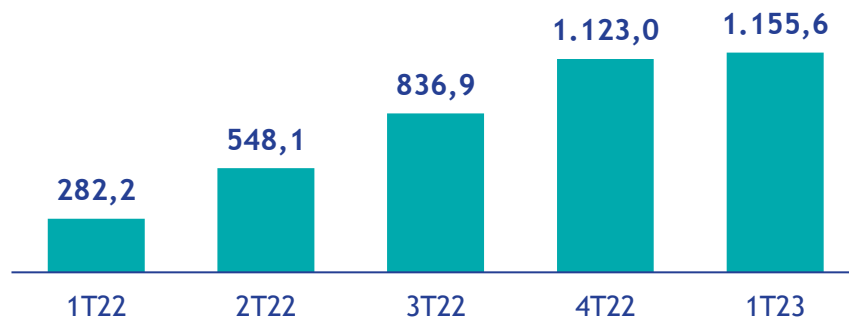


EBITDA (' 000)	1T23	1T22	Δ %
Lucro Líquido	208.071	190.049	9,5%
(+) Resultado Financeiro	34.100	17.533	94,5%
(+) Imposto sobre Lucro	119.183	100.248	18,9%
(+) Depreciação e Amortização	140.761	114.945	22,5%
EBITDA	502.115	422.775	18,8%
Margem EBITDA	33,9%	33,7%	0,2 p.p.

CAPEX

No período acumulado de 12 meses findos no 1T23, a Águas do Rio realizou investimentos totalizando R\$ 1,2 bilhão, valor 3 vezes superior ao realizado no 1T22 quando a Companhia tinha 5 meses de operação plena.

CAPEX total acumulado em 12 meses (R\$ milhões)

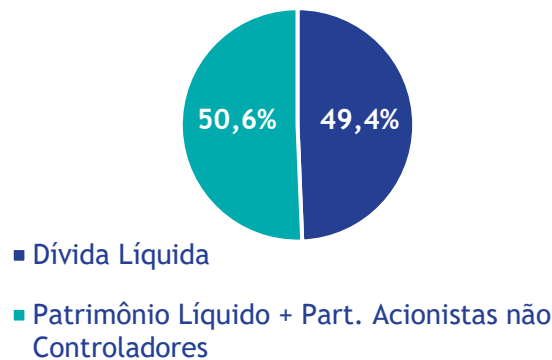


Endividamento

No 1T23, a Águas do Rio registrou dívida bruta de R\$ 7,7 bilhões, correspondendo à sua primeira emissão de debêntures, com custo de CDI + 3,5% ao ano.

Endividamento (R\$ milhares)	1T23	1T22	Δ %
Dívida Líquida	7.681.502	7.060.584	8,8%
(+) Dívida Bruta	7.988.578	7.909.734	1,0%
(-) Caixa e Disponibilidades	(307.076)	(849.150)	-63,8%
Patrimônio Líquido	7.882.271	6.069.364	29,9%
Dívida Bruta / Patrimônio Líquido	1,01x	1,30x	-0,29x

Estrutura de Capital - 1T23



The background features a vertical gradient from dark blue at the top to a lighter teal at the bottom. A large, dark blue wavy shape is positioned at the top, and three thin, light blue wavy lines are at the bottom.

ANEXOS

Demonstrações Financeiras

Balanço Patrimonial

(valores R\$ milhares)

	31/03/2023	31/12/2022
ATIVO CIRCULANTE	804.159	721.426
Caixa e equivalentes de caixa	8.825	35.487
Aplicações financeiras	114.000	88.270
Contas a receber de clientes	584.086	502.222
Estoques	16.441	7.968
Tributos a recuperar	9.611	8.383
Outros créditos	71.196	79.096
ATIVO NÃO CIRCULANTE	9.637.314	9.385.237
Contas a receber de clientes	10.599	7.488
Ativo fiscal diferido	-	-
Depósitos judiciais	1.541	707
Imobilizado	47.904	41.824
Ativo de contrato da concessão	139.995	128.456
Intangível	9.437.275	9.206.762
TOTAL ATIVO	10.441.473	10.106.663
PASSIVO CIRCULANTE	4.914.674	4.916.439
Fornecedores e empreiteiros	236.851	326.261
Debêntures	4.506.446	4.500.801
Obrigações trabalhistas e sociais	28.563	36.026
Obrigações fiscais	17.529	11.904
Dividendos a pagar	101.808	28.460
Outras contas a pagar	23.477	12.987
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	1.869.681	1.768.327
Fornecedores e empreiteiros	427	33
Provisões	467	-
Passivo fiscal diferido	104.376	68.521
Outras contas a pagar	1.764.411	1.699.773
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	3.657.118	3.421.897
Capital social	2.833.053	2.795.146
Reserva de capital	535.382	535.382
Reservas de lucros	43.020	91.369
Adiantamento para futuro aumento de capital	214.093	-
Lucros acumulados	31.570	-
TOTAL DO PASSIVO + PATRIMÔNIO LÍQUIDO	10.441.473	10.106.663

Demonstração do Resultado

(valores R\$ milhares)

	31/03/2023	31/03/2022
Receita bruta	564.136	424.900
Receita direta	494.752	367.996
Receita de construção ativo intangível	69.384	56.904
Deduções da receita bruta	(55.681)	(36.671)
Receita operacional líquida	508.455	388.229
Custos dos serviços prestados	(308.668)	(283.584)
Custos operacionais	(239.284)	(226.680)
Custos de construção ativo intangível	(69.384)	(56.904)
Despesas Operacionais	(91.456)	(82.903)
Gerais e administrativas	(91.405)	(82.903)
Resultado operacional	108.331	21.742
Resultado financeiro	(15.906)	(7.229)
Imposto de renda e contribuição social	(35.855)	(6.795)
Resultado do Período	56.570	7.718

Demonstração do Fluxo de Caixa

(valores R\$ milhares)

	31/03/2023	31/03/2022
Resultado antes dos tributos	92.425	14.513
Ajustes para:	114.194	89.319
Amortização e depreciação	73.158	61.016
Perda esperada para crédito de liquidação duvidosa	29.412	22.456
Rendimentos de aplicações financeiras	(3.292)	(10.240)
Encargos sobre debêntures	3.293	10.240
Amortização do custo de captação	5.645	5.536
Ajuste a valor presente de clientes	1.438	300
Provisões para riscos cíveis	787	11
Provisão para bônus diretoria	3.753	-
Variações nos ativos e passivos	(209.008)	(5.194)
(Aumento) / Diminuição dos ativos	(117.635)	(128.505)
Contas a receber de clientes	(115.825)	(129.407)
Estoques	(8.473)	(2.292)
Depósitos judiciais	(834)	-
Tributos a recuperar	(403)	(281)
Outros créditos	7.900	3.475
Aumento / (Diminuição) dos passivos	(91.373)	123.311
Fornecedores e empreiteiros	(89.016)	118.478
Obrigações trabalhistas e sociais	(7.463)	3.973
Obrigações fiscais	5.625	484
Outras contas a pagar	(199)	387
Juros pagos	(182.264)	(129.743)
Fluxo de caixa líquido usado nas atividades operacionais	(184.653)	(31.105)
Aplicações financeiras, líquidas	(26.262)	84.757
Juros recebidos	2.999	4.912
Aquisição de imobilizado	(1.351)	(1.377)
Aquisição de ativo de contrato da concessão	(69.386)	(53.126)
Aquisição de intangível	(9)	-
Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades de investimento	(94.009)	35.166
Adiantamento para futuro aumento de capital	214.093	-
Debêntures captadas	-	-
Custo de emissão de debêntures	-	-
Aumento de capital social	37.907	-
Reserva de capital	-	-
Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades de financiamento	252.000	-
(Redução) Aumento líquido em caixa e equivalentes de caixa	(26.662)	4.061
Caixa e equivalentes de caixa em 1º de janeiro	35.487	5.334
Caixa e equivalentes de caixa em 31 de março	8.825	9.395
(Redução) Aumento líquido em caixa e equivalentes de caixa	(26.662)	4.061



Relações com Investidores

ri@aegea.com.br

+55 11 3818-8150

<https://ri.aegea.com.br/debentures-companhias-abertas/aguas-do-rio/>

Águas do Rio 1 SPE S.A.

Informações Trimestrais - ITR

Período de três meses findo em 31 de março de 2023

Índice

Relatório do auditor sobre a revisão das Informações Trimestrais - ITR1

Informações Trimestrais - ITR

Balanço patrimonial3

Demonstração do resultado4

Demonstração do resultado abrangente5

Demonstração das mutações do patrimônio líquido6

Demonstração dos fluxos de caixa.....7

Demonstração do valor adicionado8

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR9

RELATÓRIO SOBRE A REVISÃO DE INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Ao Conselho da administração e aos Diretores da
Águas do Rio 1 SPE S.A.
Rio de Janeiro – RJ

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias da Águas do Rio 1 SPE S.A. (“Companhia”), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 31 de março de 2023, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A diretoria é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias de acordo com a NBC TG 21 Demonstração Intermediária e com a norma internacional IAS 34 *Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standards Board* (IASB), assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 - Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e *ISRE 2410 - Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity*, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Conclusão

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com a NBC TG 21 e a IAS 34 aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais (ITR), e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.



Outros assuntos

Demonstração do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem a demonstração do valor adicionado (DVA) referente ao período de três meses findo em 31 de março de 2023, elaborada sob a responsabilidade da diretoria da Companhia e apresentada como informação suplementar para fins de IAS 34. Essa demonstração foi submetida a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se ela está conciliada com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo está de acordo com os critérios definidos na NBC TG 09 Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essa demonstração do valor adicionado não foi elaborada, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias tomadas em conjunto.

Campinas, 05 de maio de 2023.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S/S Ltda.
CRC SP-027623/F

José Antonio de A. Navarrete
Contador CRC-SP198698/O

Águas do Rio 1 SPE S.A.

Balanço patrimonial em 31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de Reais)

Ativo	Nota	31/03/2023	31/12/2022
Caixa e equivalentes de caixa	4	8.825	35.487
Aplicações financeiras	5	114.000	88.270
Contas a receber de clientes	6	584.086	502.222
Estoques		16.441	7.968
Tributos a recuperar		9.611	8.383
Outros créditos	10	71.196	79.096
Total do ativo circulante		804.159	721.426
Contas a receber de clientes	6	10.599	7.488
Depósitos judiciais		1.541	707
Total do realizável a longo prazo		12.140	8.195
Imobilizado		47.904	41.824
Ativo de contrato da concessão	8	139.995	128.456
Intangível	9	9.437.275	9.206.762
Total do ativo não circulante		9.637.314	9.385.237
Total do ativo		10.441.473	10.106.663
Passivo	Nota	31/03/2023	31/12/2022
Fornecedores e empreiteiros	11	236.851	326.261
Debêntures	12	4.506.446	4.500.801
Obrigações trabalhistas e sociais		28.563	36.026
Obrigações fiscais		17.529	11.904
Dividendos a pagar	7	101.808	28.460
Outras contas a pagar	13	23.477	12.987
Total do passivo circulante		4.914.674	4.916.439
Fornecedores e empreiteiros	11	427	33
Provisões		467	-
Passivo fiscal diferido	18 b.	104.376	68.521
Outras contas a pagar	13	1.764.411	1.699.773
Total do passivo não circulante		1.869.681	1.768.327
Total do passivo		6.784.355	6.684.766
Patrimônio líquido	14		
Capital social		2.833.053	2.795.146
Reserva de capital		535.382	535.382
Reservas de lucros		43.020	91.369
Adiantamento para futuro aumento de capital		214.093	-
Lucros acumulados		31.570	-
Total do patrimônio líquido		3.657.118	3.421.897
Total do passivo e patrimônio líquido		10.441.473	10.106.663

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais - ITR

Águas do Rio 1 SPE S.A.

Demonstração do resultado

Período de três meses findos em 31 de março de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais)

	Nota	Acumulado período atual 01/01/2023 a 31/03/2023	Acumulado período anterior 01/01/2022 a 31/03/2022
Receita operacional líquida	15	508.455	388.229
Custos dos serviços prestados	16	<u>(308.668)</u>	<u>(283.584)</u>
Lucro bruto		<u>199.787</u>	<u>104.645</u>
Despesas administrativas e gerais	16	(91.405)	(82.903)
Outras receitas operacionais	2	-	-
Outras despesas operacionais		<u>(53)</u>	<u>-</u>
Resultado antes do resultado financeiro e tributos		<u>108.331</u>	<u>21.742</u>
Receitas financeiras	17	6.412	11.484
Despesas financeiras	17	<u>(22.318)</u>	<u>(18.713)</u>
Resultado financeiro		<u>(15.906)</u>	<u>(7.229)</u>
Resultado antes dos tributos		<u>92.425</u>	<u>14.513</u>
Imposto de renda e contribuição social	18 a.	<u>(35.855)</u>	<u>(6.795)</u>
Lucro líquido do período		<u><u>56.570</u></u>	<u><u>7.718</u></u>
Resultado por ação			
Lucro por ação - Básico (em R\$)	21	<u>0,05</u>	<u>0,14</u>
Lucro por ação - Diluído (em R\$)	21	<u>0,05</u>	<u>0,14</u>
Quantidade média de ações		56.438.395	56.438.395

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais - ITR

Águas do Rio 1 SPE S.A.

Demonstração do resultado abrangente

Período de três meses findos em 31 de março de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais)

	Acumulado período atual 01/01/2023 a 31/03/2023	Acumulado período anterior 01/01/2022 a 31/03/2022
Lucro líquido do período	56.570	7.718
Resultado abrangente total	56.570	7.718

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais - ITR

Águas do Rio 1 SPE S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido

Período de três meses findos em 31 de março de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais)

Nota	Capital social subscrito	Capital social a integralizar	Total do Capital social	Reserva de capital	Adiantamento para futuro aumento de capital	Reserva de lucros		(Prejuízos) Lucros acumulados	Total
						Legal	Retenção de lucros		
Saldos em 1º de janeiro de 2022	<u>2.397.951</u>	<u>-</u>	<u>2.397.951</u>	<u>535.382</u>	<u>40.000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(5.832)</u>	<u>2.967.501</u>
Lucro líquido do período	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>7.718</u>	<u>7.718</u>
Saldos em 31 de março de 2022	<u>2.397.951</u>	<u>-</u>	<u>2.397.951</u>	<u>535.382</u>	<u>40.000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.886</u>	<u>2.975.219</u>
Saldos em 1º de janeiro de 2023	<u>2.833.053</u>	<u>(37.907)</u>	<u>2.795.146</u>	<u>535.382</u>	<u>-</u>	<u>5.991</u>	<u>85.378</u>	<u>-</u>	<u>3.421.897</u>
Aumento de capital social	14 a. <u>-</u>	<u>37.907</u>	<u>37.907</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>37.907</u>
Adiantamento para futuro aumento de capital	14 b. <u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>214.093</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>214.093</u>
Lucro líquido do período	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>56.570</u>	<u>56.570</u>
Destinação: Dividendos intercalares	14 c. <u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(48.349)</u>	<u>(25.000)</u>	<u>(73.349)</u>
Saldos em 31 de março de 2023	<u>2.833.053</u>	<u>-</u>	<u>2.833.053</u>	<u>535.382</u>	<u>214.093</u>	<u>5.991</u>	<u>37.029</u>	<u>31.570</u>	<u>3.657.118</u>

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais - ITR

Águas do Rio 1 SPE S.A.

Demonstração do fluxo de caixa

Período de três meses findos em 31 de março de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais)

	Nota	31/03/2023	31/03/2022
Fluxos de caixa das atividades operacionais			
Resultado antes dos tributos		92.425	14.513
Ajustes para:			
Amortização e depreciação	16	73.158	61.016
Provisões para riscos cíveis	16	787	11
Perdas de crédito esperadas sobre contas a receber	16	29.412	22.456
Rendimentos de aplicações financeiras	17	(3.292)	(10.240)
Encargos sobre debêntures	12 e 17	3.293	10.240
Amortização do custo de captação	12	5.645	5.536
Ajuste a valor presente de clientes	6 e 17	1.438	300
Provisão para bônus diretoria		3.753	-
		206.619	103.832
Variações nos ativos e passivos			
(Aumento) / Diminuição dos ativos			
Contas a receber de clientes		(115.825)	(129.407)
Estoques		(8.473)	(2.292)
Depósitos judiciais		(834)	-
Tributos a recuperar		(403)	(281)
Outros créditos		7.900	3.475
Aumento / (Diminuição) dos passivos			
Fornecedores e empreiteiros		(89.016)	118.478
Obrigações trabalhistas e sociais		(7.463)	3.973
Obrigações fiscais		5.625	484
Pagamento de riscos cíveis		(320)	(11)
Outras contas a pagar		(199)	387
Juros pagos	12	(182.264)	(129.743)
Fluxo de caixa líquido usado nas atividades operacionais		(184.653)	(31.105)
Fluxo de caixa de atividades de investimento			
Aplicações financeiras, líquidas		(26.262)	84.757
Juros recebidos		2.999	4.912
Aquisição de imobilizado		(1.351)	(1.377)
Aquisição de ativo de contrato da concessão	8	(69.386)	(53.126)
Aquisição de intangível		(9)	-
Fluxo de caixa líquido (usado nas) proveniente das atividades de investimento		(94.009)	35.166
Fluxo de caixa de atividades de financiamento			
Aumento de capital social	14 a.	37.907	-
Adiantamento para futuro aumento de capital	14 b.	214.093	-
Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades de financiamento		252.000	-
(Redução) Aumento líquido em caixa e equivalentes de caixa		(26.662)	4.061
Caixa e equivalentes de caixa em 1º de janeiro	4	35.487	5.334
Caixa e equivalentes de caixa em 31 de março	4	8.825	9.395
(Redução) Aumento líquido em caixa e equivalentes de caixa		(26.662)	4.061

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais - ITR

Águas do Rio 1 SPE S.A.

Demonstração do valor adicionado

Período de três meses findos em 31 de março de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais)

	31/03/2023	31/03/2022
Receitas	523.798	399.544
Serviços	483.824	365.096
Receita de construção	69.384	56.904
Outras receitas	2	-
Perda esperada para créditos de liquidação duvidosa	(29.412)	(22.456)
Insumos adquiridos de terceiros	(270.663)	(246.679)
(Inclui os valores dos impostos – ICMS, IPI, PIS e COFINS)		
Custo de construção	(69.384)	(56.904)
Custos dos serviços prestados	(146.987)	(147.976)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(54.292)	(41.799)
Valor adicionado bruto	253.135	152.865
Amortização e depreciação	(73.158)	(61.016)
Valor adicionado líquido produzido pela Companhia	179.977	91.849
Valor adicionado recebido em transferência	6.412	11.484
Receitas financeiras	6.412	11.484
Valor adicionado total a distribuir	186.389	103.333
Distribuição do valor adicionado	186.389	103.333
Pessoal	29.619	33.219
Remuneração direta	21.077	27.061
Benefícios	7.524	4.971
F.G.T.S	1.018	1.187
Impostos, taxas e contribuições	83.886	44.832
Impostos federais	83.275	44.576
Impostos estaduais	9	11
Impostos municipais	602	245
Remuneração de capitais de terceiros	16.314	17.564
Juros	5.275	10.350
Aluguéis	11.039	7.214
Remuneração de capitais próprios	56.570	7.718
Dividendos	25.000	-
Lucros acumulados	31.570	7.718

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais - ITR

Águas do Rio 1 SPE S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR
Período de três meses findo em 31 de março de 2023
(Em milhares de reais)

1. Contexto operacional

A Águas do Rio 1 SPE S.A. ("Companhia") é uma sociedade por ações de propósito específico, com registro de companhia aberta na categoria "B" perante a Comissão de Valores Mobiliários ("CVM"), desde 30 de março de 2022, domiciliada no Brasil, com sede na cidade do Rio de Janeiro - RJ, têm por objeto social, a prestação regionalizada dos serviços de abastecimento de água e esgotamento sanitário na área da concessão relativos aos municípios de Cachoeiras de Macacu, Tanguá, Itaboraí, Rio Bonito, São Gonçalo, Magé, Maricá e alguns bairros do Rio de Janeiro (Região 1), por meio da exploração das infraestruturas integrantes do sistema, nos termos e condições do contrato de concessão 032/2021, celebrado com o Estado do Rio de Janeiro, após se sagrar vencedora do Bloco nº 1 do Edital de Concorrência Internacional nº 001/2021 pelo período de 35 anos de concessão.

Em 31 de março de 2023, a Companhia apresentou capital circulante líquido negativo em R\$ 4.110.982 (R\$ 4.195.013 em 31 de dezembro de 2022), em função das debêntures não conversíveis em ações no montante de R\$ 4.506.446, possuem vencimento em novembro de 2023 e, portanto, estão reconhecidas no passivo circulante. A Companhia está em processo de captação de um financiamento de longo prazo junto ao Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social – BNDES, acesso, através do BTG Pactual S.A. da linha de crédito do Saneamento para Todos, além de outras linhas de crédito com o Banco Interamericano de Desenvolvimento (BID), a Proparco e emissão de debêntures. Os montantes somados dessas linhas de créditos superam as dívidas da Companhia. A diretoria acredita que a Companhia terá sucesso na conclusão desses financiamentos.

Segmento Operacional

A Diretoria da Companhia avaliou a natureza do ambiente regulado em que opera e identificou que sua atuação tem como finalidade a prestação de serviços de saneamento (utilidade pública), a qual é utilizada, inclusive, para o gerenciamento das operações e tomada de decisões estratégicas, sendo a única origem de fluxos de caixa operacionais. Sendo assim, concluiu que atua apenas nesse único segmento operacional.

2. Base de preparação

Declaração de conformidade

A emissão das Informações Trimestrais - ITR da Companhia foi autorizada pela Diretoria em 05 de maio de 2023.

A Diretoria avaliou a capacidade de continuidade da Companhia, estando convencida de que possui os recursos necessários e capacidade de desenvolver seus negócios no futuro de forma contínua, não havendo o conhecimento de incertezas que possam gerar dúvidas significativas em relação à sua continuidade.

Águas do Rio 1 SPE S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR
Período de três meses findo em 31 de março de 2023
(Em milhares de reais)

2. Base de preparação--Continuação

Declaração de conformidade--Continuação

Todas as informações relevantes próprias das Informações Trimestrais - ITR, e somente elas, estão sendo evidenciadas e correspondem àquelas utilizadas pela Diretoria na sua gestão.

Base de apresentação

As informações financeiras intermediárias da Companhia, contidas no Formulário de Informações Trimestrais – ITR, referentes ao período de três meses findo em 31 de março de 2023, foram preparadas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil (BR GAAP) e a IAS 34 - *Interim Financial Reporting*, em conformidade com as Normas Internacionais de Relatório Financeiro (IFRS), emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB), e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR.

Não houve alteração na base de preparação, na moeda funcional, na moeda de apresentação, no uso de estimativas e julgamentos e na base de mensuração, descritas na nota explicativa nº 2 itens “b” a “d” divulgadas nas demonstrações financeiras relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

Assim, estas Informações Trimestrais - ITR devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras daquele exercício.

3. Principais políticas contábeis

As Informações Trimestrais - ITR da Companhia foram preparadas com base nas mesmas políticas contábeis descritas na nota explicativa nº 3 itens “a” a “p” divulgadas nas demonstrações financeiras relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

4. Caixa e equivalentes de caixa

	31/03/2023	31/12/2022
Caixa	39	49
Bancos conta movimento	8.786	35.438
	<u>8.825</u>	<u>35.487</u>

5. Aplicações financeiras

Modalidade	31/03/2023	31/12/2022
Fundo de Investimento Safira	<u>114.000</u>	<u>88.270</u>

Águas do Rio 1 SPE S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR
Período de três meses findo em 31 de março de 2023
(Em milhares de reais)

5. Aplicações financeiras--Continuação

A rentabilidade média atrelada ao fundo de investimento é em média de 102,58% do CDI em 31 de março de 2023 (102,02% do CDI em 31 de dezembro de 2022).

A carteira dos fundos de investimentos onde a Companhia detém cotas, correspondem a aplicações em outros fundos de investimento multimercado de crédito privado, não exclusivo. O fundo é registrado junto à CVM.

A exposição da Companhia a riscos de taxas de juros e uma análise de sensibilidade para ativos financeiros são divulgadas na nota explicativa nº 19 - Instrumentos financeiros.

6. Contas a receber de clientes

	31/03/2023	31/12/2022
Serviços de água e esgoto	670.658	549.698
Receita a faturar de serviços de água e esgoto	58.801	65.374
(-) Perdas de crédito esperadas	(134.774)	(105.362)
	<u>594.685</u>	<u>509.710</u>
Circulante	584.086	502.222
Não circulante	10.599	7.488

O vencimento das contas a receber dos serviços de água e esgoto em 31 de março de 2023 está assim representado:

Classe de consumidor	Saldos a vencer	Saldos vencidos				Total em 31/03/2023
		Até 180 dias	De 181 a 365 dias	De 366 a 730 dias	Total	
Residencial	161.939	159.351	74.905	32.084	266.340	428.279
Comercial	71.159	62.497	33.386	13.667	109.550	180.709
Industrial	3.546	1.959	745	305	3.009	6.555
Setor público	8.106	7.486	1.680	406	9.572	17.678
Subtotal consumidores	244.750	231.293	110.716	46.462	388.471	633.221
Renegociações (i)	31.700	4.648	1.081	8	5.737	37.437
	<u>276.450</u>	<u>235.941</u>	<u>111.797</u>	<u>46.470</u>	<u>394.208</u>	<u>670.658</u>

(i) O saldo na linha de renegociações em 31 de março de 2023 está líquido do ajuste a valor presente no valor de R\$ 2.935 calculados individualmente para cada fatura com base na taxa média de 9,95% a.a. (R\$ 1.492 e 6,78% a.a. em 31 de dezembro de 2022). Em 31 de março de 2023, foram registrados no resultado do período o montante líquido de R\$ 1.438 de ajuste a valor presente (R\$ 300 em 31 de março de 2022).

As perdas de crédito esperadas sobre o contas a receber de clientes tem a seguinte movimentação em 31 de março de 2023:

Natureza	Saldo em 31/12/2022	Resultado	Saldo em 31/03/2023
		Adições	
Perdas de crédito esperadas (ii)	(105.362)	(29.412)	(134.774)

(ii) O grupo compreende as categorias residencial, comercial e industrial.

Águas do Rio 1 SPE S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR
Período de três meses findo em 31 de março de 2023
(Em milhares de reais)

7. Transações com partes relacionadas

Remuneração de pessoal-chave da administração

As remunerações fixas e variáveis das pessoas chave estão registradas no resultado do período pelo regime de competência, e inclui salários e benefícios diretos e indiretos. Em 31 de março de 2023, as respectivas remunerações totalizaram um montante de R\$ 2.549 (R\$ 4.226 em 31 de março de 2022).

Outras transações com partes relacionadas

Os principais saldos de ativos e passivos em 31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022, bem como as transações que influenciaram os resultados dos períodos findos em 31 de março de 2023 e 2022, relativas às operações com partes relacionadas, decorrem de transações com acionistas e ou companhias a eles relacionadas, e tais transações são realizadas de acordo com as condições acordadas entre as partes.

As operações efetuadas durante os períodos são demonstradas no quadro a seguir:

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Ativo circulante		
Outros créditos (nota explicativa nº 10)		
Águas do Rio 4 SPE S.A. (d)	<u>59.490</u>	<u>66.984</u>
Ativo não circulante		
Aquisições de ativo de contrato da concessão no período		
Aesan Engenharia e Participações Ltda. (c)	<u>3.956</u>	<u>13.447</u>
	<u>63.446</u>	<u>80.431</u>
Passivo circulante		
Fornecedores partes relacionadas (nota explicativa nº 11)		
Aegea Saneamento e Participações S.A. (a)	13.743	69.886
Aesan Engenharia e Participações Ltda. (c)	2.609	5.965
GSS - Gestão de Sistemas de Saneamento Ltda. (b)	1.078	2.562
LVE - Locadora de Veículos e Equipamentos Ltda. (b)	<u>6.177</u>	<u>12.701</u>
	<u>23.607</u>	<u>91.114</u>
Dividendos a pagar		
Aegea Saneamento e Participações S.A.	<u>101.808</u>	<u>28.460</u>
Outras contas a pagar partes relacionadas		
Aegea Saneamento e Participações S.A. (g)	7	-
Águas do Rio 4 SPE S.A. (g)	72	115
LVE - Locadora de Veículos e Equipamentos Ltda. (g)	2.734	2.317
Prolagos S.A. - Concessionária de Serviços Públicos de Águas e Esgoto (g)	-	91
	<u>2.813</u>	<u>2.523</u>

Águas do Rio 1 SPE S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR
Período de três meses findo em 31 de março de 2023
(Em milhares de reais)

7. Transações com partes relacionadas--Continuação

Outras transações com partes relacionadas--Continuação

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Debêntures		
Itaú Unibanco S.A. (f)	268.907	268.907
	<u>397.135</u>	<u>391.004</u>
Resultado do período	<u>31/03/2023</u>	<u>31/03/2022</u>
Custos e Despesas		
Aegea Saneamento e Participações S.A. (a)	(19.602)	(14.878)
GSS - Gestão de Sistemas de Saneamento Ltda. (b)	(1.568)	(1.164)
LVE - Locadora de Veículos e Equipamentos Ltda. (b)	(7.297)	(4.334)
	<u>(28.467)</u>	<u>(20.376)</u>
Receitas financeiras		
Itaú Unibanco S.A. (e)	-	58
Despesas financeiras		
Itaú Unibanco S.A. (f)	(10.914)	(12.578)
	<u>(39.381)</u>	<u>(32.896)</u>

- a) Refere-se à serviços administrativos prestados pelo centro de serviços compartilhados. Os serviços em questão se resumem a: contabilidade, tributário, financeiro, recursos humanos, administração de pessoal, centro de segurança da receita, tecnologia da informação e serviços administrativos.
- b) Refere-se à serviços de implementação e manutenção de software prestados pela GSS - Gestão de Sistemas de Saneamento Ltda. e serviços de locação de veículos prestados pela LVE - Locadora de Veículos e Equipamentos Ltda.
- c) Refere-se à contratação de serviços associados a obras de construção e ampliação de redes de água e esgotamento sanitário.
- d) Refere-se à repasse de gastos administrativos e operacionais que são concentrados na Companhia e repassados para as partes relacionadas de acordo com critérios de rateio pré-estabelecidos.
- e) Refere-se aos rendimentos de aplicações financeiras.
- f) A rubrica compreende as seguintes transações: emissão de debêntures em posse da Itaú Unibanco S.A., despesas e juros incorridos sobre essas operações no resultado do período.
- g) Refere-se à repasse de gastos administrativos e operacionais que são concentrados nas partes relacionadas e repassados para a Companhia.

8. Ativo de contrato da concessão

			<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Ativo de contrato da concessão			<u>139.995</u>	<u>128.456</u>
	<u>31/12/2022</u>		<u>31/03/2023</u>	
	<u>Custo</u>	<u>Adições</u>	<u>Transferências</u>	<u>Custo</u>
Ativo de contrato da concessão	<u>128.456</u>	<u>69.386</u>	<u>(57.847)</u>	<u>139.995</u>

Águas do Rio 1 SPE S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR
Período de três meses findo em 31 de março de 2023
(Em milhares de reais)

9. Intangível

Os valores registrados a título de intangível referem-se, substancialmente, ao direito de exploração da infraestrutura da concessão e apresenta as seguintes composições:

a) Composição dos saldos

Ativo	Vida útil (em anos)	Taxa média anual	31/03/2023			31/12/2022
			Custo	(-) Amortização	Líquido	Líquido
Direito de exploração da infraestrutura						
Outorga / Contrato de concessão	35	2,9%	9.408.637	(357.152)	9.051.485	8.875.112
Instalações técnicas de saneamento	de 03 a 34	3,1%	289.494	(5.087)	284.407	247.616
Edificações de estações de tratamento	de 03 a 34	3,1%	56.404	(1.294)	55.110	45.578
Máquinas e equipamentos	de 07 a 34	7,6%	45.748	(2.057)	43.691	36.961
Outros componentes	15	6,7%	2.388	(46)	2.342	1.241
			9.802.671	(365.636)	9.437.035	9.206.508
Software						
Licença de uso de <i>Software</i>	03	33,3%	286	(46)	240	254
			286	(46)	240	254
			9.802.957	(365.682)	9.437.275	9.206.762

b) Movimentação do custo

Ativo	31/12/2022	31/03/2023	
	Custo	Adições	Custo
Direito de exploração da infraestrutura			
Outorga / Contrato de concessão	9.165.498	243.139 (i)	9.408.637
Instalações técnicas de saneamento	250.377	39.117	289.494
Edificações de estações de tratamento	46.402	10.002	56.404
Máquinas e equipamentos	38.164	7.584	45.748
Outros componentes	1.253	1.135	2.388
	9.501.694	300.977	9.802.671
Software			
Licença de uso de Software	277	9	286
	277	9	286
	9.501.971	300.986	9.802.957

Águas do Rio 1 SPE S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR
Período de três meses findo em 31 de março de 2023
(Em milhares de reais)

9. Intangível--Continuação

c) Movimentação da amortização

Ativo	31/12/2022	31/03/2023	
	Amortização acumulada	Adições	Amortização acumulada
Direito de exploração da infraestrutura			
Outorga / Contrato de concessão	(290.386)	(66.766)	(357.152)
Instalações técnicas de saneamento	(2.761)	(2.326)	(5.087)
Edificações de estações de tratamento	(824)	(470)	(1.294)
Máquinas e equipamentos	(1.203)	(854)	(2.057)
Outros componentes	(12)	(34)	(46)
	(295.186)	(70.450)	(365.636)
 Software			
Licença de uso de <i>Software</i>	(23)	(23)	(46)
	(23)	(23)	(46)
	(295.209)	(70.473)	(365.682)

- (i) Os juros sobre debêntures, sobre a outorga e o ajuste a valor presente são capitalizados nos ativos qualificáveis, sendo que no período de três meses findo em 31 de março de 2023, foram capitalizados R\$ 178.971, R\$ 39.628 e R\$ 23.243, respectivamente (R\$ 650.246, R\$ 102.650 e R\$ 89.368, respectivamente, em 31 de dezembro de 2022).

A Companhia não identificou qualquer indicativo ou evidência que justificasse a necessidade de testar o *impairment* dos bens com vida útil definida em 31 de março de 2023.

10. Outros créditos

	31/03/2023	31/12/2022
Outros créditos partes relacionadas (nota explicativa nº 7)	59.490	66.984
Outros	11.706	12.112
	<u>71.196</u>	<u>79.096</u>

11. Fornecedores e empreiteiros

	31/03/2023	31/12/2022
Fornecedores de materiais e serviços	213.671	235.180
Fornecedores partes relacionadas (nota explicativa nº 7)	23.607	91.114
	<u>237.278</u>	<u>326.294</u>
 Circulante	236.851	326.261
Não circulante	427	33

Águas do Rio 1 SPE S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR
Período de três meses findo em 31 de março de 2023
(Em milhares de reais)

12. Debêntures

<u>Modalidade</u>	<u>Encargos</u>	<u>Vencimento final do contrato</u>	<u>Valor contratado / captado</u>	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Debêntures	CDI +3,5% a.a.	novembro/2023	4.400.000	4.506.446	4.500.801
Movimentação das dívidas					31/03/2023
Saldo inicial					4.500.801
(-) Pagamentos de juros					(182.264)
Provisão de juros (nota explicativa nº 17)					3.293
Juros capitalizados no intangível					178.971
Amortização do custo de captação do período					5.645
Saldo final					4.506.446

O saldo do custo de captação em 31 de março de 2023 totaliza o montante de R\$ 14.240 (R\$ 19.885 em 31 de dezembro de 2022).

No período de três meses findo em 31 de março de 2023, não houve alterações relacionadas às condições de contratação das debêntures, ou nas garantias já descritas na nota explicativa nº 11 das demonstrações financeiras relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

A Companhia mantém em suas debêntures, garantias, restrições e *covenants* usuais de mercado. Todas as cláusulas restritivas, quantitativas e qualitativas, referentes as debêntures estão sendo cumpridas integralmente em 31 de março de 2023.

13. Outras contas a pagar

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Direito de outorga a pagar (i)	1.744.362	1.679.716
Arrendamentos	32.463	27.152
Outros impostos diferidos	351	189
Outras contas a pagar	10.712	5.703
	<u>1.787.888</u>	<u>1.712.760</u>
Circulante	23.477	12.987
Não circulante	1.764.411	1.699.773

- (i) O saldo a pagar em 31 de março de 2023 é devido ao estado do Rio de Janeiro – RJ, que deve ser pago até novembro de 2024, enquanto em aberto a parcela é atualizada pelo IPCA. O saldo está líquido do ajuste a valor presente no montante de R\$ 164.757 calculados com base na taxa média de 6,76%. (R\$ 188.000 e 7,09% em 31 de dezembro de 2022).

Águas do Rio 1 SPE S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR
Período de três meses findo em 31 de março de 2023
(Em milhares de reais)

14. Patrimônio líquido

a) Capital social

Em 31 de março de 2023, o capital social integralizado é de R\$ 2.833.053 (R\$ 2.795.146 em 31 de dezembro de 2022), os acionistas, o capital social integralizado, as quantidades de ações e os respectivos percentuais de participação estão assim apresentados:

31 de março de 2023	Ações ordinárias	Ações preferenciais	
		Classe A	Classe B
Aegee Saneamento e Participações S.A.	264.866	-	2.062.801
Colibri Verde Fundo de Investimento em Participações			
Multiestratégia Investimento no Exterior	-	357.409	-
Angelo Investment Private Limited	-	96.428	-
Itaúsa S.A.	-	51.549	-
Total do capital social	264.866	505.386	2.062.801

31 de março de 2023	Ações ordinárias	Ações preferenciais	
		Classe A	Classe B
Aegee Saneamento e Participações S.A.	56.438.395	-	213.273.655
Colibri Verde Fundo de Investimento em Participações			
Multiestratégia Investimento no Exterior	-	159.652.933	-
Angelo Investment Private Limited	-	43.073.783	-
Itaúsa S.A.	-	23.026.865	-
Total da quantidade de ações	56.438.395	225.753.581	213.273.655

31 de março de 2023	Ações ordinárias	Ações preferenciais	
		Classe A	Classe B
Aegee Saneamento e Participações S.A.	100,00%	-	100,00%
Colibri Verde Fundo de Investimento em Participações			
Multiestratégia Investimento no Exterior	-	70,72%	-
Angelo Investment Private Limited	-	19,08%	-
Itaúsa S.A.	-	10,20%	-
Total dos percentuais de participação	100,00%	100,00%	100,00%

Em 27 de janeiro de 2023, foram integralizados R\$ 37.907 em moeda corrente. Na mesma data o capital social integralizado é de R\$ 2.833.053, dividido em 56.438.395 ações ordinárias, 225.753.581 ações preferenciais da classe A e 213.273.655 ações preferenciais da classe B, todas nominativas e sem valor nominal.

Descrição das ações

As ações preferenciais classe A, não conversíveis, possuem as seguintes características: (a) direito a voto; (b) direito de receber, com prioridade em relação as ações ordinárias ("ON"), um dividendo prioritário, igual a 15% (quinze por cento) do lucro líquido da Companhia, quando houver.

Águas do Rio 1 SPE S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR
Período de três meses findo em 31 de março de 2023
(Em milhares de reais)

14. Patrimônio líquido--Continuação

a) Capital social--Continuação

As ações preferencias classe B, são conversíveis, possuem as seguintes características: (a) não terão direito a voto; (b) terão prioridade de reembolso de capital em caso de liquidação, até o reembolso total do capital investido; e (c) direito de receber, com prioridade sobre todas as demais Ações, um dividendo, não cumulativo, igual a 3% ao ano sobre o valor total aportado na Companhia a título de integralização dessas ações, limitado ao lucro líquido do exercício.

b) Adiantamento para futuro aumento de capital

É constituído por adiantamento para futuro aumento de capital, que será convertido em capital social pela acionista Aegea Saneamento e Participações S.A., em assembleia ou em qualquer deliberação que tratar sobre o tema.

Em 27 e 31 de janeiro de 2023, a acionista Aegea Saneamento e Participações S.A., realizou adiantamentos para futuro aumento de capital na Companhia nos montantes de R\$ 122.093 e R\$ 19.000 respectivamente.

Em 31 de março de 2023, a acionista Aegea Saneamento e Participações S.A., realizou adiantamento para futuro aumento de capital na Companhia no montante de R\$ 73.000.

Em 28 de abril de 2023, a acionista Aegea Saneamento e Participações S.A., realizou adiantamento para futuro aumento de capital na Companhia no montante de R\$ 97.000.

c) Dividendos

Em 31 de janeiro de 2023, a Companhia declarou dividendos intercalares no montante de R\$ 54.619 para as ações preferenciais classe B, dos quais R\$ 6.271 já haviam sido destinados a título de dividendos mínimos obrigatório no exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

Em 29 de março de 2023, a Companhia declarou dividendos intercalares no montante de R\$ 25.000 para as ações preferenciais classe B.

Não houve alteração na reserva legal e reserva de retenção de lucros descritos na nota explicativa nº 14 das demonstrações financeiras relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

Águas do Rio 1 SPE S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR
Período de três meses findo em 31 de março de 2023
(Em milhares de reais)

15. Receita operacional líquida

	31/03/2023	31/03/2022
Receita de prestação de serviços		
Serviços de abastecimento de água	313.749	233.953
Outros serviços indiretos de água	22.079	5.246
Serviços de esgoto	157.914	128.769
Outros serviços indiretos de esgoto	1.010	28
Receita de construção	69.384	56.904
Total receita bruta	564.136	424.900
Deduções da receita bruta		
(-) Cancelamentos e abatimentos	(10.927)	(2.900)
(-) Impostos sobre serviços	(44.754)	(33.771)
Total da receita operacional líquida	508.455	388.229

16. Custos e despesas por natureza

	31/03/2023	31/03/2022
Pessoal	(33.264)	(37.942)
Serviços de terceiros	(148.903)	(139.255)
Materiais, equipamentos e veículos	(2.729)	(2.926)
Amortização e depreciação	(73.158)	(61.016)
Custo de concessão	(14.334)	(9.920)
Custo de construção	(69.384)	(56.904)
Energia elétrica	(10.450)	(16.251)
Perdas de crédito esperadas sobre contas a receber de clientes	(29.412)	(22.456)
Provisões para riscos cíveis	(787)	(11)
Locação	(11.039)	(7.214)
Viagens e estadias	(1.920)	(2.571)
Produtos químicos	(2.038)	(1.092)
Outros	(2.655)	(8.929)
	(400.073)	(366.487)
 Custos dos serviços prestados	 (308.668)	 (283.584)
Despesas administrativas e gerais	(91.405)	(82.903)

Águas do Rio 1 SPE S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR
Período de três meses findo em 31 de março de 2023
(Em milhares de reais)

17. Resultado financeiro

	31/03/2023	31/03/2022
Receitas		
Rendimentos de aplicações financeiras	3.292	10.240
Juros e multa recebidos ou auferidos	3.118	1.241
Outras receitas financeiras	2	3
Receitas financeiras	6.412	11.484
Despesas		
Encargos sobre debêntures (nota explicativa nº 12)	(3.293)	(10.240)
Ajuste a valor presente de clientes	(1.438)	(300)
Impostos sobre Receita Financeira (PIS/COFINS)	(298)	(534)
Despesas com taxas diversas	(803)	(79)
Despesas e comissões bancárias	(1.069)	(837)
Amortização de custo de captação	(5.645)	(5.632)
Descontos concedidos	(8.325)	(1.053)
Outras despesas financeiras	(1.447)	(38)
Despesas financeiras	(22.318)	(18.713)
Resultado financeiro	(15.906)	(7.229)

18. Imposto de Renda (IRPJ) e Contribuição Social (CSLL)

a) Imposto de renda e contribuição social correntes

A conciliação do IRPJ e da CSLL, calculados pelas alíquotas previstas na legislação tributária, com os seus valores correspondentes na demonstração de resultado, nos períodos de três meses findo em 31 de março de 2023 e 2022, está apresentada como segue:

	31/03/2023	31/03/2022
Resultado antes dos tributos	92.425	14.513
Alíquota fiscal combinada	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social pela alíquota fiscal combinada	(31.425)	(4.934)
Despesas indedutíveis	(3.154)	(1.861)
Outras diferenças permanentes	(1.276)	-
Imposto de renda e contribuição social:		
Diferido	(35.855)	(6.795)
Imposto de renda e contribuição social no resultado do período	(35.855)	(6.795)
Alíquota efetiva	39%	47%

b) Composição e movimentação dos impostos diferidos

O imposto de renda e a contribuição social diferidos são registrados para refletir os efeitos fiscais futuros atribuíveis às diferenças temporárias entre a base fiscal de contas do resultado e seus respectivos registros contábeis pelo regime de competência.

Águas do Rio 1 SPE S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR
Período de três meses findo em 31 de março de 2023
(Em milhares de reais)

18. Imposto de Renda (IRPJ) e Contribuição Social (CSLL)--Continuação

b) Composição e movimentação dos impostos diferidos

O imposto de renda e a contribuição social diferidos têm a seguinte origem:

	31/12/2022	Resultado	31/03/2023
Perdas de crédito esperadas sobre contas a receber de clientes	35.824	10.000	45.824
Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social	270.557	47.185	317.742
Ajuste a valor presente de clientes	509	489	998
Provisão para participação nos lucros	6.335	(4.073)	2.262
Arrendamentos	285	100	385
Provisão para riscos cíveis	-	159	159
Ativo fiscal diferido	<u>313.510</u>	<u>53.860</u>	<u>367.370</u>
Juros capitalizados no ativo intangível	(338.378)	(71.900)	(410.278)
Custo de captação de debêntures	(6.761)	1.919	(4.842)
Amortização custo da obtenção de contrato	(5.325)	(2.219)	(7.544)
Baixa por perda	(31.291)	(17.480)	(48.771)
Diferimento do lucro dos órgãos públicos	(276)	(35)	(311)
Passivo fiscal diferido	<u>(382.031)</u>	<u>(89.715)</u>	<u>(471.746)</u>
Passivo fiscal diferido líquido	<u>(68.521)</u>	<u>(35.855)</u>	<u>(104.376)</u>

19. Instrumentos financeiros

Visão Geral

A Companhia está exposta aos seguintes riscos:

- Risco de crédito;
- Risco de liquidez; e
- Risco de mercado.

Essa nota apresenta informações sobre a exposição da Companhia sobre cada um dos riscos acima, os objetivos da Companhia, políticas e processos de mensuração e gerenciamento de riscos e gerenciamento do capital da Companhia.

Estrutura de gerenciamento de risco

A Diretoria da Companhia tem a responsabilidade pelo estabelecimento e acompanhamento das políticas de gerenciamento de risco e os gestores de cada área se reportam regularmente a Diretoria sobre as suas atividades.

Águas do Rio 1 SPE S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR
Período de três meses findo em 31 de março de 2023
(Em milhares de reais)

19. Instrumentos financeiros--Continuação

Estrutura de gerenciamento de risco--Continuação

As políticas de gerenciamento de risco da Companhia foram estabelecidas para identificar e analisar os riscos aos quais a Companhia está exposta, para definir limites e controles de riscos apropriados, e para monitorar riscos e aderência aos limites. As políticas de risco e sistemas são revistas regularmente para refletir mudanças nas condições de mercado e nas atividades da Companhia. A Companhia, por meio de suas normas e procedimentos de treinamento e gerenciamento busca desenvolver um ambiente de disciplina e controle no qual todos os funcionários tenham consciência de suas atribuições e obrigações.

Risco de crédito

Risco de crédito é o risco de a Companhia incorrer em perdas decorrentes de um cliente ou de uma contraparte em um instrumento financeiro, decorrentes da falha destes em cumprir com suas obrigações contratuais. O risco é basicamente proveniente das contas a receber de clientes e de aplicações financeiras.

As perdas de crédito esperadas sobre o contas a receber de clientes, em 31 de março de 2023, é de R\$ 134.774, representando aproximadamente 18,48% do saldo de contas a receber de clientes em aberto naquela data. Em 31 de dezembro de 2022, esta provisão era de R\$ 105.362, representando aproximadamente 17,13% do saldo de contas a receber de clientes em aberto naquela data.

Também, a Diretoria visando minimizar os riscos de créditos atrelados às instituições financeiras, procuram diversificar suas operações em instituições de primeira linha, que detenham *rating* igual ou superior a AA. O *rating* são aqueles publicados pelas agências: Fitch, Standard&Poor's e Moody's, dentro da escala (i) global para aplicações no exterior, ou (ii) local para aplicações no Brasil.

O valor contábil dos ativos financeiros representa a exposição máxima ao risco de crédito como segue:

	Nota	31/03/2023	31/12/2022
Bancos conta movimento	4	8.786	35.438
Aplicações financeiras	5	114.000	88.270
Contas a receber de clientes	6	594.685	509.710
		<u>717.471</u>	<u>633.418</u>

Águas do Rio 1 SPE S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR
Período de três meses findo em 31 de março de 2023
(Em milhares de reais)

19. Instrumentos financeiros--Continuação

Estrutura de gerenciamento de risco--Continuação

Risco de liquidez

Risco de liquidez é o risco em que a Companhia irá encontrar dificuldades em cumprir com as obrigações associadas a seus passivos financeiros que são liquidados com pagamentos em caixa ou com outro ativo financeiro. A abordagem da Companhia na administração de liquidez é de garantir, o máximo possível, liquidez suficiente para cumprir com suas obrigações nos vencimentos, sob condições normais e de estresse, sem causar perdas inaceitáveis ou com risco de prejudicar a reputação da Companhia.

Adicionalmente, são analisados periodicamente mecanismos e ferramentas que permitam captar recursos de forma a reverter posições que poderiam prejudicar a liquidez da Companhia.

O quadro a seguir demonstra os riscos de liquidez por faixa de vencimento e refletem o fluxo financeiro da Companhia em 31 de março de 2023:

31/03/2023							
	Valor contábil	Fluxo financeiro projetado (incluindo juros)	Até 12 meses	13 a 24 meses	25 a 36 meses	37 a 48 meses	49 meses em diante
Passivos							
Fornecedores e empreiteiros	237.278	237.278	236.851	427	-	-	-
Debêntures	4.506.446	4.961.146	4.961.146	-	-	-	-
Dividendos a pagar	101.808	101.808	101.808	-	-	-	-
Outras contas a pagar	1.787.888	1.803.319	26.047	5.083	1.744.409	3.124	24.656
	<u>6.633.420</u>	<u>7.103.551</u>	<u>5.325.852</u>	<u>5.510</u>	<u>1.744.409</u>	<u>3.124</u>	<u>24.656</u>

Não é esperado que fluxos de caixa, incluídos nas análises de maturidade da Companhia, possam ocorrer significativamente mais cedo ou em montantes significativamente diferentes.

Risco de mercado

Risco de mercado é o risco de alterações nos preços de mercado, tais como as taxas de juros tem nos ganhos da Companhia. O objetivo do gerenciamento de risco de mercado é gerenciar e controlar as exposições a riscos de mercados, dentro de parâmetros aceitáveis e, ao mesmo tempo, otimizar o retorno.

Águas do Rio 1 SPE S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR
Período de três meses findo em 31 de março de 2023
(Em milhares de reais)

19. Instrumentos financeiros--Continuação

Estrutura de gerenciamento de risco--Continuação

Risco de mercado--Continuação

- Risco de taxa de juros

A Companhia está exposta a riscos e oscilações de taxas de juros em suas aplicações financeiras, debêntures e outras contas a pagar.

Na data das Informações Trimestrais - ITR da Companhia, o perfil dos instrumentos financeiros expostos a taxa de juros era:

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Instrumentos de taxa variável		
<i>Ativos financeiros</i>		
Aplicações financeiras	<u>114.000</u>	<u>88.270</u>
Instrumentos de taxa variável		
<i>Passivos financeiros</i>		
Debêntures	4.520.686	4.520.686
Outras contas a pagar	<u>1.776.825</u>	<u>1.706.868</u>
	<u>6.297.511</u>	<u>6.227.554</u>

A Diretoria da Companhia realizou análise de sensibilidade dos principais riscos aos quais seus instrumentos financeiros estão expostos. Para a análise de sensibilidade de variações nas taxas de juros, a Diretoria adotou para o cenário provável para os próximos 12 meses as mesmas taxas utilizadas na data das Informações Trimestrais - ITR. Os cenários II e III foram estimados com uma valorização adicional de 25% e 50% respectivamente para os próximos 12 meses, já os cenários IV e V estimam uma desvalorização adicional de 25% e 50%, respectivamente para os próximos 12 meses, das taxas no cenário provável.

Águas do Rio 1 SPE S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR
Período de três meses findo em 31 de março de 2023
(Em milhares de reais)

19. Instrumentos financeiros--Continuação

Estrutura de gerenciamento de risco--Continuação

Risco de mercado--Continuação

A tabela a seguir demonstra os eventuais impactos no resultado e no patrimônio líquido na hipótese dos respectivos cenários apresentados:

Exposição Patrimonial	Exposição	Risco	Taxa de juros efetiva a.a. em 31/03/2023	Cenários				
				I Provável	II 25%	III 50%	IV -25%	V -50%
1- Ativos financeiros								
Aplicações financeiras	114.000	Variação do CDI	13,65%	15.561	19.451	23.342	11.671	7.781
2- Passivos financeiros								
Debêntures	(4.520.686)	Variação do CDI	13,65%	(617.074)	(771.343)	(925.611)	(462.806)	(308.537)
Direito de outorga	(1.744.362)	Variação do IPCA	4,65%	(81.113)	(101.391)	(121.670)	(60.835)	(40.557)
1 + 2 - Exposição líquida	<u>(6.151.048)</u>			<u>(682.626)</u>	<u>(853.283)</u>	<u>(1.023.939)</u>	<u>(511.970)</u>	<u>(341.313)</u>

Gerenciamento do capital

A Diretoria da Companhia procura manter um equilíbrio entre risco, retorno e liquidez na gestão de capital de giro, cujas aplicações financeiras de curto prazo estão atreladas a fundos de investimentos de liquidez imediata.

Águas do Rio 1 SPE S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR
Período de três meses findo em 31 de março de 2023
(Em milhares de reais)

19. Instrumentos financeiros--Continuação

Classificação e valor justo dos instrumentos financeiros

No quadro a seguir, apresentamos os valores contábeis e justos, bem como a classificação e a hierarquia dos instrumentos financeiros.

	Nota	Classificação por categoria	Hierarquia do valor justo	Valor contábil		Valor Justo	
				31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Ativo							
Caixa e equivalentes de caixa (i)	4	Custo amortizado	Nível 2	8.825	35.487	8.825	35.487
Aplicações financeiras (i)	5	Custo amortizado	Nível 2	114.000	88.270	114.000	88.270
Contas a receber de clientes (i)	6	Custo amortizado	Nível 2	594.685	509.710	594.685	509.710
Total				717.510	633.467	717.510	633.467
Passivo							
Fornecedores e empreiteiros (i)	10	Custo amortizado	Nível 2	237.278	326.294	237.278	326.294
Debêntures (ii)	11	Custo amortizado	Nível 2	4.506.446	4.500.801	4.614.816	4.651.242
Dividendos a pagar (i)	7	Custo amortizado	Nível 2	101.808	28.460	101.808	28.460
Outras contas a pagar (i)	12	Custo amortizado	Nível 2	1.787.888	1.712.760	1.787.888	1.712.760
Total				6.633.420	6.568.315	6.741.790	6.718.756

- (i) Para algumas das operações a Diretoria da Companhia considera que o valor justo se equipara ao valor contábil, uma vez que para estas operações o valor contábil reflete o valor de liquidação naquela data, em virtude do vencimento dessas operações.
- (ii) Os valores justos foram calculados projetando-se os fluxos de caixa até o vencimento das operações com base em taxas futuras obtidas através de fontes públicas (ex: B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão e Bloomberg) acrescidas dos spreads contratuais e trazido a valor presente pela taxa livre de risco (pré DI).

20. Cobertura de seguros

A Companhia adota a política de contratar cobertura de seguros para os bens sujeitos a riscos por montantes considerados suficientes para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza de sua atividade.

Em 31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022, a cobertura de seguros era composta por:

	31/03/2023	31/12/2022
Danos materiais	73.646	125.306
Responsabilidade civil	29.075	36.948
Executante concessionário	235.166	235.167
Risco Engenharia	61.112	37.319

Águas do Rio 1 SPE S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR
Período de três meses findo em 31 de março de 2023
(Em milhares de reais)

21. Resultado por ação

Resultado básico e diluído por ação

Resultado básico e diluído por ação	31/03/2023	31/03/2022
Resultado atribuível aos detentores de ações ordinárias (i)	2.828	386
Média ponderada das ações ordinárias (em milhares)	56.438	56.438
Resultado básico e diluído por ação - R\$	0,05	0,01

(i) Deste saldo foi desconsiderado a participação no resultado do período destinado as ações preferenciais A e B, dado que o lucro do período é distribuído de forma prioritária para as ações preferenciais.

Em 31 de março de 2023, para o lucro diluído por ação as 213.273.655 ações preferenciais classe B e seus respectivos efeitos foram excluídas do cálculo da média ponderada do número de ações ordinárias, uma vez que seu efeito teria sido anti-dilutivo.

22. Compromissos vinculados a contratos de concessão

No período de três meses findo em 31 de março de 2023, não houve alteração relacionadas às obrigações descritas na nota explicativa nº 22 das demonstrações financeiras relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

23. Aspectos ambientais

A Companhia considera que suas instalações e atividades estão sujeitas as regulamentações ambientais. A Companhia busca minimizar os riscos associados com assuntos ambientais, através de procedimentos operacionais e investimentos em equipamento de controle de poluição e sistemas. A Diretoria da Companhia acredita que nenhuma provisão adicional para perdas relacionadas a assuntos ambientais é requerida atualmente, baseada nas atuais leis e regulamentos em vigor.