

Informações Trimestrais - ITR

Águas do Rio 4 SPE S.A.

Período de seis meses findo em 30 de junho de 2022
com Relatório de Revisão do Auditor Independente



Resultados
Águas do Rio 4 2T22
10/08/22

ÁGUAS DO
ae RIO



Receita Líquida atinge R\$ 933,6 milhões no 2T22

Rio de Janeiro, 10 de agosto de 2022. A Águas do Rio 4 SPE S.A. ("Companhia", "Concessionária" ou "Águas do Rio 4"), presente na cidade e estado do Rio de Janeiro, anuncia hoje os resultados do segundo trimestre de 2022 ("2T22") e do acumulado de janeiro a junho de 2022 ("6M22"). Toda e qualquer informação não contábil ou derivada de números não contábeis não foi examinada pelos auditores independentes.

Destaques

- Receita Líquida de R\$ 933,6 milhões;
- EBITDA de R\$ 166,6 milhões, com Margem EBITDA de 17,8%;
- Lucro Líquido de R\$ 58,7 milhões;
- A inauguração da primeira Estação de Tratamento de Água em Magé, município da Baixada Fluminense no Rio de Janeiro. As obras da estação estavam suspensas há mais de 13 anos e foram concluídas em seis meses pela Companhia. 100 mil Mageenses passarão a consumir água com qualidade e regularidade;
- A água tratada chegou pela primeira vez no alto do morro do Salgueiro. Na área não urbanizada, na zona norte da capital do Rio, não existia rede padronizada e onde havia fornecimento a pressão não era suficiente para atender os moradores. A Companhia instalou um sistema de bombeamento (booster) e assentou novas redes de água, levando dignidade e qualidade de vida para cerca de 2 mil pessoas que moram na localidade.



Mensagem da Administração

Uma mudança significativa na vida de pessoas que nunca tiveram acesso à água tratada, em pleno século 21. A inauguração da primeira Estação de Tratamento de Água em Magé, município da Baixada Fluminense no Rio de Janeiro foi destaque no segundo trimestre desse ano na área de atuação da Águas do Rio 4. As obras da estação estavam suspensas há mais de 13 anos e foram concluídas em seis meses pela Águas do Rio. 100 mil Mageenses passarão a consumir água com qualidade e regularidade.

A água tratada também chegou pela primeira vez no alto do morro do Salgueiro. Na área não urbanizada, na zona norte da capital do Rio, não existia rede padronizada e onde havia fornecimento a pressão não era suficiente para atender os moradores. A Companhia instalou um sistema de bombeamento (booster) e assentou novas redes de água, levando dignidade e qualidade de vida para quase 2 mil pessoas que moram na localidade.

Conhecer de perto o cliente e suas principais necessidades está sendo a missão das cerca de

500 pessoas contratadas e treinadas para percorrer os 27 municípios da concessão da Águas do Rio 1 e da Águas do Rio 4 (juntas “Águas do Rio”) e atualizar a base de dados da Companhia. A Águas do Rio iniciou em abril o cadastramento de mais de um milhão de imóveis, que serão visitados, sendo 105 mil nas cidades de Duque de Caxias, São João de Meriti, Belford Roxo e Magé, todas na Baixada Fluminense. O objetivo é ter uma base e dados confiáveis para que a empresa possa se comunicar de forma mais rápida e eficiente com a população. Além disso, o cadastro atualizado contribui para definir o perfil de consumo de uma região, o que impacta diretamente no planejamento para ampliação e melhoria do abastecimento de água.

Transparência é um dos valores da Águas do Rio e para que a população possa acompanhar as intervenções que estão sendo realizadas, a empresa lançou o site Águas do Rio em Ação (www.aguasdorioemacao.com.br).

O acesso à informação é importante para que o cliente perceba o valor agregado dos serviços de água e esgoto e para que desperte

a responsabilidade de cada um em relação ao uso consciente da água e à preservação ambiental. O Instituto Trata Brasil avaliou e quantificou os efeitos da universalização do saneamento. O estudo foi apresentado no 1º Seminário Estadual de Saneamento e Meio Ambiente do Rio de Janeiro, promovido pela Associação Brasileira de Engenharia Sanitária e Ambiental, em abril. Dados auferidos para o período da concessão da Companhia, incluindo o legado dos investimentos, mostram cerca de R\$ 34,5 bilhões em ganhos socioeconômicos nos 106 bairros da capital e

em outros oito municípios da Baixada Fluminense atendidos pela Águas do Rio 4. Saúde, geração de renda, aumento de produtividade do trabalhador e do estudante com a diminuição do absenteísmo em função de doenças de veiculação hídrica, valorização imobiliária, turismo são benefícios que o cidadão fluminense está conquistando com o avanço do saneamento promovido pela Águas do Rio.

A Administração



Destaques Financeiros

Destaques Financeiros (' 000)	2T22	6M22
Receita operacional líquida¹	933.617	1.857.987
Receita de água	699.014	1.379.312
Receita de Esgoto	363.195	715.205
Deduções da receita	(128.592)	(236.530)
Custos e despesas operacionais²	(767.057)	(1.351.410)
EBITDA	166.560	506.577
Margem EBITDA	17,8%	27,3%
Resultado Financeiro	(22.025)	(32.329)
Lucro Líquido	58.697	241.028

Receita Líquida¹

No 2T22, a Receita Operacional Líquida atingiu R\$ 933,6 milhões, dos quais 74,9% correspondem à receita de água e 25,1% à receita de esgoto.

No 6M22, a Receita Operacional Líquida atingiu R\$ 1.858,0 milhões.

Economias³

Ao final do segundo trimestre de 2022, a Companhia apresentava 2.648,7 mil economias ativas, como observado no quadro a seguir:

Economias ativas	2T22
Água	1.711.931
Esgoto	936.743
Total	2.648.674

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\$ 153,8 milhões no 2T22.

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.

Volume faturado

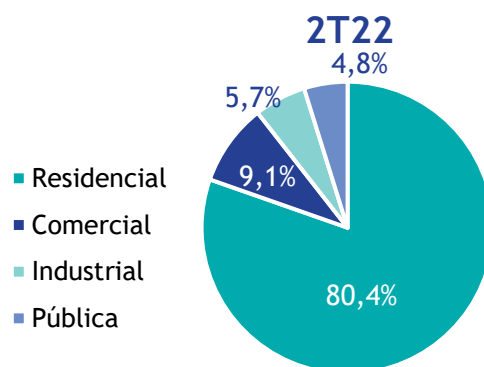
No 2T22, o volume faturado total foi de 147.341 m³, sendo que 94.023 m³, ou 63,8%, correspondeu aos serviços de água e 53.318 m³, ou 36,2% ao tratamento de esgoto.

No 6M22, o volume faturado total foi de 293.683 m³, sendo que 187.952 m³, ou 64,0%, correspondeu aos serviços de água e 105.731 m³, ou 36,0% ao tratamento de esgoto.

Volume faturado ('000 m ³)	2T22	6M22
Água	94.023	187.952
Esgoto	53.318	105.731
Total	147.341	293.683

No gráfico a seguir, é demonstrado o volume faturado por categoria de consumo. No 2T22, a maior concentração de consumo ficou com o segmento residencial, que representou 80,4% do volume total faturado.

Volume faturado de água por categoria (%)



Custos e Despesas

No 2T22, os custos e despesas, descontados os efeitos da amortização e depreciação e os custos de construção sem margem, totalizaram R\$ 767,1 milhões, sendo que a maior parte (55,1% do total) é Serviços de Terceiros, cujo principal componente refere-se ao contrato de compra de água firmado com a Companhia Estadual de Águas e Esgoto do Rio de Janeiro - CEDAE, além de custos e despesas com Pessoal, Energia Elétrica e PECLD.

Na tabela a seguir, os custos e despesas do trimestre e do período acumulado:

Custos e Despesas ('000)	2T22	6M22
Pessoal	(34.271)	(51.061)
Serviços de terceiros	(422.807)	(823.292)
Materiais, equipamentos e veículos	(2.395)	(6.033)
Custo de concessão	(27.969)	(50.448)
Energia Elétrica	(32.575)	(82.403)
PECLD	(217.029)	(295.262)
Locação	(7.061)	(11.677)
Outros	(22.950)	(31.234)
Custos e despesas operacionais¹	(767.057)	(1.351.410)
Depreciação e Amortização	(56.690)	(110.619)
Total	(823.747)	(1.462.029)

EBITDA

No 2T22 o EBITDA da Companhia atingiu R\$ 166,6 milhões com margem EBITDA de 17,8%.

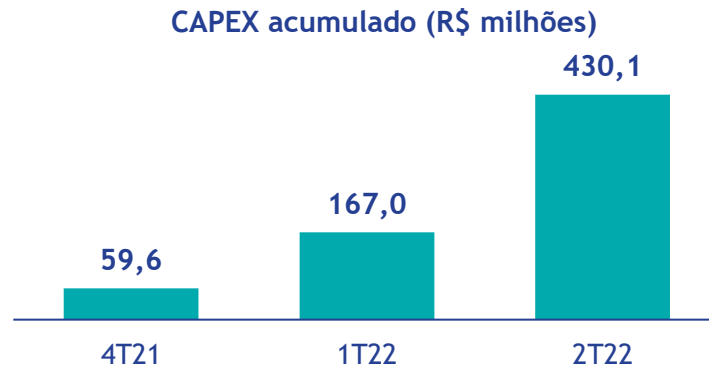
No 6M22, o EBITDA foi de R\$ 506,6 milhões com margem EBITDA de 27,3%.

Abaixo a conciliação do EBITDA segundo a Instrução CVM 527.

EBITDA (' 000)	2T22	6M22
Lucro Líquido	58.697	241.028
(+) Resultado Financeiro	22.025	32.329
(+) Imposto sobre Lucro	29.148	122.601
(+) Depreciação e Amortização	56.690	110.619
EBITDA	166.560	506.577
Margem EBITDA	17,8%	27,3%

CAPEX

A Companhia realizou investimentos totalizando R\$ 430,1 milhões desde o início das operações.



Endividamento

No 2T22, a Companhia registrou dívida bruta de R\$ 3,5 bilhões, correspondendo à sua primeira emissão de debêntures.

Endividamento (R\$ milhares)	2T22
Dívida Líquida	3.252.117
(+) Dívida Bruta	3.463.952
(-) Caixa e Disponibilidades	(211.835)
Patrimônio Líquido	3.152.841
Dívida Bruta / Patrimônio Líquido	1,1x

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.

O resultado gerencial da Águas do Rio no 2T22 foi uma Receita Líquida de R\$ 1.266,1 milhões, EBITDA de R\$ 275,5 milhões e Lucro Líquido de R\$ 80,2 milhões.

Algumas alavancas impulsionaram estes resultados, dentre elas um plano de ação focado em cada categoria de cliente:

- Para os grandes clientes, que representam cerca de 10% do total de clientes e que contribuem com cerca de 75% Receita, a Águas do Rio implementou um programa dedicado de relacionamento focado na adesão de novos clientes, instalação de telemetria, substituição de hidrômetros e regularização das ligações.
- Para os demais clientes, o foco é na aproximação via Programa Afluentes e Vem com a Gente, prestação de serviço de excelência com garantia de regularidade e eliminação de fraudes com ampliação de beneficiários do Tarifa Social. Na comunidade Barreira do Vasco, por exemplo, onde concluímos a hidrometração e o cadastro das famílias na Tarifa Social, contabilizamos 100% de adesão de clientes à base.

Destaques Financeiros

Destaques Financeiros (' 000)	2T22	6M22
Receita operacional líquida¹	1.266.051	2.521.746
Receita de água	937.722	1.857.219
Receita de Esgoto	491.777	972.584
Deduções da receita	(163.448)	(308.057)
Custos e despesas operacionais²	(990.575)	(1.818.992)
EBITDA	275.476	702.754
Margem EBITDA	21,8%	27,9%
Resultado Financeiro	(33.635)	(51.168)
Lucro Líquido	80.168	274.720

Receita Líquida

No 2T22, a Receita Operacional Líquida atingiu R\$ 1.266,1 milhões, dos quais 74,1% correspondem à receita de água e 25,9% à receita de esgoto.

No 6M22, a Receita Operacional Líquida chegou a R\$ 2.521,7 milhões, dos quais 73,6% correspondem à receita de água e 26,4% à receita de esgoto.

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\$ 263,0 milhões tanto no 2T22.

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

Economias

Ao final do segundo trimestre de 2022, a Águas do Rio apresentava 3.609,3 mil economias ativas, como observado no quadro a seguir:

Economias ativas	2T22
Água	2.404.536
Esgoto	1.204.795
Total	3.609.331

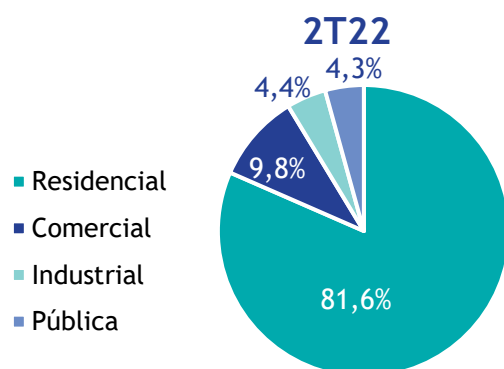
Volume faturado

No 2T22, o volume faturado total foi de 202.158 m³, sendo que 129.662 m³, ou 64,1%, correspondeu aos serviços de água e 72.496 m³, ou 35,9% ao tratamento de esgoto.

Volume faturado ('000 m ³)	2T22	6M22
Água	129.662	259.465
Esgoto	72.496	142.091
Total	202.158	401.556

No gráfico a seguir é demonstrado o volume faturado por categoria de consumo. No 2T22, a maior concentração de consumo ficou com o segmento residencial, que representou 81,6% do volume total faturado.

Volume faturado de água por categoria (%)



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.

Custos e Despesas

No 2T22, os custos e despesas, descontados os efeitos da amortização e depreciação e os custos de construção sem margem, totalizaram R\$ 990,6 milhões, sendo que a maior parte (55,6% do total) é Serviços de Terceiros, cujo principal componente refere-se ao contrato de compra de água firmado com a Companhia Estadual de Águas e Esgoto do Rio de Janeiro - CEDAE.

Na tabela a seguir, os custos e despesas do trimestre e do período acumulado:

Custos e Despesas ('000)	2T22	6M22
Pessoal	(58.616)	(113.349)
Serviços de terceiros	(550.358)	(1.090.098)
Conservação e manutenção	(3.738)	(4.290)
Materiais, equipamentos e veículos	(7.385)	(13.949)
Custo de concessão	(40.495)	(72.894)
Energia Elétrica	(44.983)	(111.062)
PECLD	(239.219)	(339.908)
Locação	(10.121)	(21.951)
Outros	(35.660)	(55.994)
Custos e despesas operacionais	(990.575)	(1.823.495)
Depreciação e Amortização	(120.494)	(235.439)
Total	(1.111.068)	(2.058.934)

EBITDA

No 2T22 o EBITDA da Águas do Rio atingiu R\$ 275,5 milhões com margem EBITDA de 21,8%.

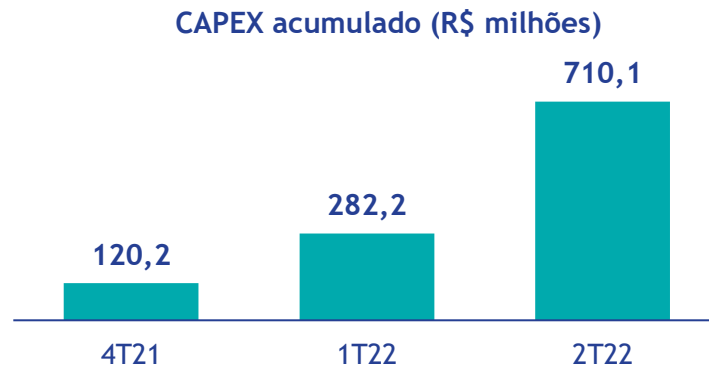
No 6M22, o EBITDA atingiu R\$ 698,3 milhões.

Abaixo a conciliação do EBITDA segundo a Instrução CVM 527.

EBITDA (' 000)	2T22	6M22
Lucro Líquido	80.168	274.720
(+) Resultado Financeiro	33.635	51.168
(+) Imposto sobre Lucro	41.179	141.427
(+) Depreciação e Amortização	120.494	235.439
EBITDA	275.476	702.754
Margem EBITDA	21,8%	27,9%

CAPEX

Foram realizados investimentos totalizando R\$ 710,1 milhões nos cinco primeiros meses de operação.

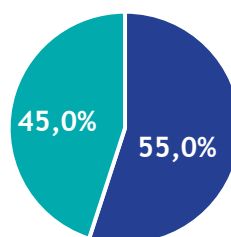


Endividamento

No 2T22, a Águas do Rio registrou dívida bruta de R\$ 7,9 bilhões, correspondendo à sua primeira emissão de debêntures.

Endividamento (R\$ milhares)	2T22
Dívida Líquida	7.489.795
(+) Dívida Bruta	7.946.862
(-) Caixa e Disponibilidades	(457.067)
Patrimônio Líquido	6.127.342
Dívida Bruta / Patrimônio Líquido	1,3x

Estrutura de Capital - 2T22



- Dívida Líquida
- Patrimônio Líquido + Part. Acionistas não Controladores

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)

	30/06/2022	31/12/2021
ATIVO CIRCULANTE	1.442.625	866.858
Caixa e equivalentes de caixa	30.690	15.370
Aplicações financeiras	181.145	191.064
Contas a receber de clientes	1.207.692	651.082
Estoques	5.230	2.551
Tributos a recuperar	7.050	1.924
Outros créditos	10.818	4.867
ATIVO NÃO CIRCULANTE	7.850.950	7.313.668
Contas a receber de clientes	5.403	9
Imobilizado	36.864	18.437
Ativo de contrato da concessão	186.145	39.497
Intangível	7.619.601	7.255.725
TOTAL ATIVO	9.293.575	8.180.526
PASSIVO CIRCULANTE	1.109.575	545.783
Fornecedores e empreiteiros	766.377	374.818
Debêntures	88.296	64.864
Obrigações trabalhistas e sociais	14.546	2.997
Obrigações fiscais	20.644	20.693
Imposto de renda e contribuição social	35.792	-
Dividendos a pagar	125.297	61.208
Outras contas a pagar	58.623	21.203
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	5.031.158	4.754.841
Fornecedores e empreiteiros	85.902	201
Debêntures	3.375.656	3.366.958
Passivo fiscal diferido	111.965	75.738
Outras contas a pagar	1.457.635	1.311.944
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	3.152.842	2.879.902
Capital social	2.347.028	2.346.068
Reserva de capital	543.085	448.045
Reserva de lucros	85.789	85.789
Lucros acumulados	176.940	-
TOTAL DO PASSIVO + PATRIMÔNIO LÍQUIDO	9.293.575	8.180.526

Demonstração do Resultado (valores R\$ milhares)

	30/06/2022
Receita bruta	2.359.682
Receita direta	2.094.517
Receita de construção ativo intangível	265.165
Deduções da receita bruta	(236.530)
Receita operacional líquida	2.123.152
Custos dos serviços prestados	(1.287.385)
Custos operacionais	(1.022.220)
Custos de construção ativo intangível	(265.165)
Despesas Operacionais	(439.809)
Gerais e administrativas	(440.003)
Outras receitas e despesas operacionais líquidas	194
Resultado operacional	395.958
Resultado financeiro	(32.329)
Imposto de renda e contribuição social	(122.601)
Lucro líquido	241.028

Demonstração do Fluxo de Caixa (valores R\$ milhares)

	30/06/2022
Resultado antes dos impostos	363.629
Ajustes para:	415.892
Amortização e depreciação	110.619
Provisões para riscos cíveis	-
Perda esperada para crédito de liquidação duvidosa	295.262
Rendimentos de aplicações financeiras	(13.136)
Encargos sobre debêntures	13.136
Ajuste a valor presente de clientes	1.313
Amortização do custo de captação	8.698
Variações nos ativos e passivos	(352.667)
(Aumento) / Diminuição dos ativos	(875.272)
Contas a receber de clientes	(858.579)
Estoques	(2.679)
Depósitos judiciais	(2.937)
Tributos a recuperar	(5.126)
Outros créditos	(5.951)
Aumento / (Diminuição) dos passivos	522.605
Fornecedores e empreiteiros	477.260
Obrigações trabalhistas e sociais	11.549
Obrigações fiscais	(49)
Pagamento de riscos cíveis	-
Outras contas a pagar	33.845
Juros pagos	(216.906)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(47.487)
Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades operacionais	162.461
Aplicações financeiras, líquidas	9.300
Juros recebidos	10.660
Aquisição de imobilizado	(1.917)
Aquisição de ativo de contrato da concessão	(261.184)
Fluxo de caixa líquido usado nas atividades de investimento	(243.141)
Aumento de capital social	96.000
Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades de financiamento	96.000
Aumento líquido em caixa e equivalentes de caixa	15.320
Caixa e equivalentes de caixa em 1º de janeiro	15.370
Caixa e equivalentes de caixa em 30 de junho	30.690
Aumento líquido em caixa e equivalentes de caixa	15.320



Relações com Investidores

ri@aegea.com.br

+55 11 3818-8150

<https://ri.aegea.com.br/debentures-companhias-abertas/aguas-do-rio-4/>

Águas do Rio 4 SPE S.A.

Informações Trimestrais - ITR

Período de seis meses findo em 30 de junho de 2022

Índice

Relatório sobre a revisão das Informações Trimestrais - ITR.....	1
Informações Trimestrais - ITR	
Balanço patrimonial	3
Demonstração do resultado	4
Demonstração do resultado abrangente	5
Demonstração das mutações do patrimônio líquido.....	6
Demonstração do fluxo de caixa.....	7
Demonstração do valor adicionado.....	8
Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR.....	9

RELATÓRIO SOBRE A REVISÃO DE INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Ao Conselho da administração e aos Diretores da
Águas do Rio 4 SPE S.A.
Rio de Janeiro - RJ

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias da Águas do Rio 4 SPE S.A. (“Companhia”), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de junho de 2022, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para o período de três e seis meses findo naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de seis 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.

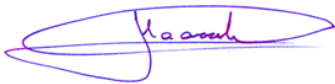
Outros assuntos

Demonstração do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem a demonstração do valor adicionado (DVA) referente ao período de seis meses findo em 30 de junho de 2022, 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, 10 de agosto de 2022.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S.
CRC 2SP027623/O



José Antonio de A. Navarrete
Contador CRC-1SP198698/O-4

Águas do Rio 4 SPE S.A.

Balanço patrimonial em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021

(Em milhares de Reais)

Ativo	Nota	30/06/2022	31/12/2021
Caixa e equivalentes de caixa	4	30.690	15.370
Aplicações financeiras	5	181.145	191.064
Contas a receber de clientes	6	1.207.692	651.082
Estoques		5.230	2.551
Tributos a recuperar		7.050	1.924
Outros créditos		10.818	4.867
Total do ativo circulante		1.442.625	866.858
Contas a receber de clientes	6	5.403	9
Depósitos judiciais		2.937	-
Total do realizável a longo prazo		8.340	9
Imobilizado		36.864	18.437
Ativo de contrato da concessão	8	186.145	39.497
Intangível	9	7.619.601	7.255.725
Total do ativo não circulante		7.850.950	7.313.668
Total do ativo		9.293.575	8.180.526
Passivo	Nota	30/06/2022	31/12/2021
Fornecedores e empreiteiros	10	766.377	374.818
Debêntures	11	88.296	64.864
Obrigações trabalhistas e sociais		14.546	2.997
Obrigações fiscais		20.644	20.693
Imposto de renda e contribuição social		35.792	-
Dividendos a pagar	7	125.297	61.208
Outras contas a pagar	12	58.623	21.203
Total do passivo circulante		1.109.575	545.783
Fornecedores e empreiteiros	10	85.902	201
Debêntures	11	3.375.656	3.366.958
Passivo fiscal diferido	17 b.	111.965	75.738
Outras contas a pagar	12	1.457.635	1.311.944
Total do passivo não circulante		5.031.158	4.754.841
Total do passivo		6.140.733	5.300.624
Patrimônio líquido	13		
Capital social		2.347.028	2.346.068
Reserva de capital		543.085	448.045
Reserva de lucros		85.789	85.789
Lucros acumulados		176.940	-
Total do patrimônio líquido		3.152.842	2.879.902
Total do passivo e patrimônio líquido		9.293.575	8.180.526

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais - ITR

Águas do Rio 4 SPE S.A.

Demonstração do resultado

Período de seis meses findo em 30 de junho de 2022

(Em milhares de Reais)

	Nota	Trimestre atual 01/04/2022 a 30/06/2022	Acumulado período atual 01/01/2022 a 30/06/2022
Receita operacional líquida	14	1.087.375	2.123.152
Custos dos serviços prestados	15	(669.579)	(1.287.385)
Lucro bruto		417.796	835.767
Despesas administrativas e gerais	15	(308.120)	(440.003)
Outras receitas operacionais		203	203
Outras despesas operacionais		(9)	(9)
Resultado antes do resultado financeiro e impostos		109.870	395.958
Receitas financeiras	16	9.149	18.667
Despesas financeiras	16	(31.174)	(50.996)
Resultado financeiro		(22.025)	(32.329)
Resultado antes dos impostos		87.845	363.629
Imposto de renda e contribuição social	17 a.	(29.148)	(122.601)
Lucro líquido do período		58.697	241.028
Lucro por ação			
Lucro por ação - Básico (em R\$)	20	0,63	1,79
Lucro por ação - Diluído (em R\$)	20	0,15	0,60
Quantidade média de ações		662.896.658	662.896.658

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais - ITR

Águas do Rio 4 SPE S.A.

Demonstração do resultado abrangente

Período de seis meses findo em 30 de junho de 2022

(Em milhares de Reais)

	Trimestre atual 01/04/2022 a 30/06/2022	Acumulado período atual 01/01/2022 a 30/06/2022
Lucro líquido do período	58.697	241.028
Resultado abrangente total	58.697	241.028

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais - ITR

Águas do Rio 4 SPE S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido

Período de seis meses findo em 30 de junho de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais)

	Nota	Capital social subscrito	Capital social a integralizar	Total do capital social	Reserva de capital	Reserva de lucros		Lucros acumulados	Total
						Legal	Retenção de lucros		
Saldos em 26 de maio de 2021 (data da constituição)		-	-	-	-	-	-	-	-
Integralização de Capital Social		23	(5)	18	-	-	-	-	18
Saldos em 30 de junho de 2021		<u>23</u>	<u>(5)</u>	<u>18</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>18</u>
Saldos em 1º de janeiro de 2022		<u>2.348.171</u>	<u>(2.103)</u>	<u>2.346.068</u>	<u>448.045</u>	<u>7.350</u>	<u>78.439</u>	<u>-</u>	<u>2.879.902</u>
Integralização de Capital Social	13 a.	-	960	960	95.040	-	-	-	96.000
Lucro líquido do período		-	-	-	-	-	-	241.028	241.028
Destinação:									
Dividendos Intercalares	13 b.	-	-	-	-	-	-	(64.088)	(64.088)
Saldos em 30 de junho de 2022		<u>2.348.171</u>	<u>(1.143)</u>	<u>2.347.028</u>	<u>543.085</u>	<u>7.350</u>	<u>78.439</u>	<u>176.940</u>	<u>3.152.842</u>

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais - ITR

Águas do Rio 4 SPE S.A.

Demonstração do fluxo de caixa

Período de seis meses findo em 30 de junho de 2022

(Em milhares de Reais)

	Nota	30/06/2022
Fluxos de caixa das atividades operacionais		
Resultado antes dos impostos		363.629
Ajustes para:		
Amortização e depreciação	15	110.619
Perda esperada para crédito de liquidação duvidosa	6 e 15	295.262
Rendimentos de aplicações financeiras	16	(13.136)
Encargos sobre debêntures	11 e 16	13.136
Ajuste a valor presente de clientes	6 e 16	1.313
Amortização do custo de captação	11	8.698
		<u>779.521</u>
Variações nos ativos e passivos		
(Aumento) / Diminuição dos ativos		
Contas a receber de clientes		(858.579)
Estoques		(2.679)
Depósitos judiciais		(2.937)
Tributos a recuperar		(5.126)
Outros créditos		(5.951)
Aumento / (Diminuição) dos passivos		
Fornecedores e empreiteiros		477.260
Obrigações trabalhistas e sociais		11.549
Obrigações fiscais		(49)
Outras contas a pagar		33.845
Juros pagos	11	(216.906)
Imposto de renda e contribuição social pagos	17 a.	<u>(47.487)</u>
Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades operacionais		<u>162.461</u>
Fluxo de caixa de atividades de investimento		
Aplicações financeiras, líquidas		9.300
Juros recebidos		10.660
Aquisição de imobilizado		(1.917)
Aquisição de ativo de contrato da concessão		<u>(261.184)</u>
Fluxo de caixa líquido usado nas atividades de investimento		<u>(243.141)</u>
Fluxo de caixa de atividades de financiamento		
Aumento de capital social	13 a.	<u>96.000</u>
Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades de financiamento		<u>96.000</u>
Aumento líquido em caixa e equivalentes de caixa		<u>15.320</u>
Caixa e equivalentes de caixa em 1º de janeiro	4	15.370
Caixa e equivalentes de caixa em 30 de junho	4	<u>30.690</u>
Aumento líquido em caixa e equivalentes de caixa		<u>15.320</u>

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais - ITR

Águas do Rio 4 SPE S.A.

Demonstração do valor adicionado

Período de seis meses findo em 30 de junho de 2022

(Em milhares de Reais)

	30/06/2022
Receitas	2.017.475
Serviços	2.047.369
Receita de construção ativo intangível	265.165
Outras receitas	203
Perda esperada para crédito de liquidação duvidosa	(295.262)
Insumos adquiridos de terceiros	(1.295.882)
(Inclui os valores dos impostos – ICMS, IPI, PIS e COFINS)	
Custo de construção ativo intangível	(265.165)
Custos dos serviços prestados	(882.743)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(147.974)
Valor adicionado bruto	721.593
Amortização e depreciação	(110.619)
Valor adicionado líquido produzido pela Companhia	610.974
Valor adicionado recebido em transferência	18.667
Receitas financeiras	18.667
Valor adicionado total a distribuir	629.641
Distribuição do valor adicionado	629.641
Pessoal	44.081
Remuneração direta	32.482
Benefícios	9.577
F.G.T.S	2.022
Impostos, taxas e contribuições	318.789
Impostos federais	317.685
Impostos estaduais	60
Impostos municipais	1.044
Remuneração de capitais de terceiros	25.743
Juros	14.066
Aluguéis	11.677
Remuneração de capitais próprios	241.028
Dividendos Intercalares	64.088
Lucros retidos	176.940

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais - ITR

Águas do Rio 4 SPE S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR
Período de seis meses findo em 30 de junho de 2022
(Em milhares de reais)

1. Contexto operacional

A Águas do Rio 4 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 localizada 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 Belford Roxo, Duque de Caxias, Japeri, Mesquita, Nilópolis, Nova Iguaçu, Queimados, São João de Meriti e alguns bairros do Rio de Janeiro (Região 4), por meio da exploração das infraestruturas integrantes do sistema, nos termos e condições do contrato de concessão 033/2021, celebrado com o Estado do Rio de Janeiro, após se sagrar vencedora do Bloco nº 4 do Edital de Concorrência Internacional nº 001/2021 pelo período de 35 anos de concessão.

Segmento Operacional

A Administração 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

a) Declaração de conformidade

As Informações Trimestrais - ITR da Companhia foram preparadas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil (BR GAAP) e em conformidade com as Normas Internacionais de Relatório Financeiro (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB).

A Companhia foi constituída em 26 de maio de 2021, motivo pelo qual não são apresentadas as demonstrações do resultado, do resultado abrangente, e do valor adicionado para o período comparativo findo em 30 de junho de 2021.

A emissão das Informações Trimestrais - ITR da Companhia foi autorizada pela Administração em 10 de agosto de 2022.

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

Águas do Rio 4 SPE S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR
Período de seis meses findo em 30 de junho de 2022
(Em milhares de reais)

2. Base de preparação--Continuação

Não houve alteração na base de preparação, da moeda funcional e moeda de apresentação, uso de estimativas e julgamentos e 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 2021.

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 “n” divulgadas nas demonstrações financeiras relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

4. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Caixa	2	10
Bancos conta movimento	30.688	15.360
	<u>30.690</u>	<u>15.370</u>

5. Aplicações financeiras

<u>Modalidade</u>	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Certificados de Depósitos Bancários – CDB	<u>181.145</u>	<u>191.064</u>

A rentabilidade média atrelada ao CDI dos Certificados de Depósitos Bancários – CDB é em média de 102,45% do CDI em 30 de junho de 2022 (73,23% do CDI em 31 de dezembro de 2021).

A exposição da Companhia a riscos de taxas de juros e uma análise de sensibilidade para ativos financeiros são divulgadas na nota explicativa nº 18 - Instrumentos financeiros.

Águas do Rio 4 SPE S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR
Período de seis meses findo em 30 de junho de 2022
(Em milhares de reais)

6. Contas a receber de clientes

	30/06/2022	31/12/2021
Serviços de água e esgoto	1.395.032	500.803
Receita a faturar de serviços de água e esgoto	145.175	182.138
(-) Perda esperada para crédito de liquidação duvidosa	(327.112)	(31.850)
	<u>1.213.095</u>	<u>651.091</u>
Circulante	1.207.692	651.082
Não circulante	5.403	9

O vencimento das contas a receber dos serviços de água e esgoto em 30 de junho de 2022 está assim representado:

Classe de consumidor	Saldos a vencer	Saldos vencidos			Total em 30/06/2022
		Até 180 dias	De 181 a 365 dias	Total	
Residencial	278.352	384.494	12.831	397.325	675.677
Comercial	129.400	162.449	5.715	168.164	297.564
Industrial	51.004	249.477	12.770	262.247	313.251
Setor público	39.386	23.314	1.315	24.629	64.015
Subtotal consumidores	498.142	819.734	32.631	852.365	1.350.507
Renegociações (i)	40.022	4.501	2	4.503	44.525
	<u>538.164</u>	<u>824.235</u>	<u>32.633</u>	<u>856.868</u>	<u>1.395.032</u>

- (i) O saldo na linha de renegociações em 30 de junho de 2022 está líquido do ajuste a valor presente no valor de R\$ 1.316 calculados individualmente para cada fatura com base na taxa média de 6,78% a.a. (R\$ 3 e 4,23% a.a. em 31 de dezembro de 2021). Em 30 de junho de 2022, foram registrados no resultado do período o montante líquido de R\$ 1.313 de provisão de ajuste a valor presente.

A perda esperada para créditos de liquidação duvidosa tem a seguinte movimentação em 30 de junho de 2022:

Natureza	Saldo em 31/12/2021	Resultado	Saldo em 30/06/2022
		Adições	
Perda esperada para crédito de liquidação duvidosa (ii)	(31.850)	(295.262)	(327.112)

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

7. Transações com partes relacionadas

Outras transações com partes relacionadas

Os principais saldos de ativos e passivos em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021, bem como as transações que influenciaram os resultados do período em 30 de junho de 2022, relativas às operações com partes relacionadas, decorrem de transações com acionistas e ou companhias a eles relacionadas.

Águas do Rio 4 SPE S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR
Período de seis meses findo em 30 de junho de 2022
(Em milhares de reais)

7. Transações com partes relacionadas--Continuação

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

	30/06/2022	31/12/2021
Ativo circulante		
Aplicações financeiras		
Itaú Unibanco S.A.	-	32.133
Outros créditos		
Águas de Diamantino S.A. (d)	46	-
Ativo não circulante		
Custo na obtenção do contrato no período		
Itaú Unibanco S.A.	-	15.608
Aquisições de ativo de contrato da concessão no período		
AESAN Engenharia e Participações Ltda. (c)	4.467	890
	<u>4.513</u>	<u>48.631</u>
Passivo circulante		
Fornecedores partes relacionadas (nota explicativa nº 10)		
Aegea Saneamento e Participações S.A. (a)	-	27.650
AESAN Engenharia e Participações Ltda. (c)	1.536	910
Águas de Barra do Garças Ltda. (d)	231	-
Águas do Rio 1 SPE S.A. (d)	5.458	2.929
GSS - Gestão de Sistemas de Saneamento Ltda. (b)	985	3.213
LVE - Locadora de Veículos e Equipamentos Ltda. (b)	1.895	-
Manaus Ambiental S.A. (d)	-	104
	<u>10.105</u>	<u>34.806</u>
Outras contas a pagar partes relacionadas		
Aegea Saneamento e Participações S.A. (d)	4.747	-
Manaus Ambiental S.A. (d)	11	-
Prolagos S.A. - Concessionária de Serviços Públicos de Águas e Esgoto (d)	10	-
Águas do Rio 1 SPE S.A. (d)	19.414	-
	<u>24.182</u>	<u>-</u>
Dividendos a pagar		
Aegea Saneamento e Participações S.A.	125.297	61.208
Passivo não circulante		
Fornecedores partes relacionadas (nota explicativa nº 10)		
Aegea Saneamento e Participações S.A. (a)	82.948	-
Debêntures		
Itaú Unibanco S.A.	672.194	1.566.322
Custo de Captação no período		
Banco Itaú BBA S.A.	-	(4.647)
	<u>914.726</u>	<u>1.657.689</u>

Águas do Rio 4 SPE S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR
Período de seis meses findo em 30 de junho de 2022
(Em milhares de reais)

7. Transações com partes relacionadas--Continuação

	<u>30/06/2022</u>
Resultado do período	
Custos e Despesas	
Aegea Saneamento e Participações S.A. (a)	(64.327)
GSS - Gestão de Sistemas de Saneamento Ltda. (b)	(5.813)
LVE - Locadora de Veículos e Equipamentos Ltda. (b)	(4.999)
	<u>(75.139)</u>
Receitas financeiras	
Itaú Unibanco S.A. (e)	<u>145</u>
Despesas financeiras	
Itaú Unibanco S.A. (f)	<u>(80.166)</u>
	<u>(155.160)</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.
- (e) Refere-se aos rendimentos de aplicações financeiras.
- (f) Refere-se a despesas de prestação de serviços, despesas contratuais e juros incorridos sobre as debêntures.

8. Ativo de contrato da concessão

	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Ativo de contrato da concessão	<u>186.145</u>	<u>39.497</u>

	<u>31/12/2021</u>		<u>30/06/2022</u>
	<u>Custo</u>	<u>Adições</u>	<u>Transferências</u>
Ativo de contrato da concessão	<u>39.497</u>	<u>265.164</u>	<u>(118.516)</u>
			<u>Custo</u>
			<u>186.145</u>

Águas do Rio 4 SPE S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR
Período de seis meses findo em 30 de junho de 2022
(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	30/06/2022			31/12/2021
			Custo	(-) Amortização	Líquido	Líquido
Direito de exploração da infraestrutura						
Outorga / Contrato de concessão	35	2,9%	7.631.231	(141.398)	7.489.833	7.243.196
Instalações técnicas de saneamento	de 3 a 34	3,0%	88.996	(447)	88.549	5.476
Edificações de estações de tratamento	de 3 a 34	3,4%	17.211	(414)	16.797	4.778
Máquinas e equipamentos	de 10 a 34	7,6%	24.838	(416)	24.422	2.275
			7.762.276	(142.675)	7.619.601	7.255.725

b) Movimentação do custo

Ativo	31/12/2021	30/06/2022	
	Custo	Adições	Custo
Direito de exploração da infraestrutura			
Outorga / Contrato de concessão	7.277.734	353.497 ⁽ⁱ⁾	7.631.231
Instalações técnicas de saneamento	5.476	83.520	88.996
Edificações de estações de tratamento	4.778	12.433	17.211
Máquinas e equipamentos	2.275	22.563	24.838
	<u>7.290.263</u>	<u>472.013</u>	<u>7.762.276</u>

c) Movimentação da amortização

Ativo	31/12/2021	30/06/2022	
	Amortização acumulada	Adições	Amortização acumulada
Direito de exploração da infraestrutura			
Outorga / Contrato de concessão	(34.538)	(106.860)	(141.398)
Instalações técnicas de saneamento	-	(447)	(447)
Edificações de estações de tratamento	-	(414)	(414)
Máquinas e equipamentos	-	(416)	(416)
	<u>(34.538)</u>	<u>(108.137)</u>	<u>(142.675)</u>

(i) Os juros sobre debêntures, sobre a outorga e o ajuste a valor presente são capitalizados nos ativos qualificáveis, sendo que no período findo em 30 de junho de 2022, foram capitalizados R\$ 227.202, R\$ 85.859 e R\$ 38.628 respectivamente.

Águas do Rio 4 SPE S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR
Período de seis meses findo em 30 de junho de 2022
(Em milhares de reais)

10. Fornecedores e empreiteiros

	30/06/2022	31/12/2021
Fornecedores de materiais e serviços	759.226	340.213
Fornecedores partes relacionadas (nota explicativa nº 7)	93.053	34.806
	852.279	375.019
Circulante	766.377	374.818
Não circulante	85.902	201

11. Debêntures

Modalidade	Encargos	Vencimento final do contrato	Valor contratado / captado	30/06/2022	31/12/2021
Debêntures	CDI +3,5% a.a.	novembro/2023	3.400.000	3.463.952	3.431.822
Circulante				88.296	64.864
Não circulante				3.375.656	3.366.958

Cronograma de amortização da dívida

As parcelas classificadas no passivo não circulante no período findo em 30 de junho de 2022 têm o seguinte cronograma de vencimento:

Cronograma de amortização da dívida - debêntures

2023	30/06/2022
	3.400.000
Custo de captação (não circulante)	(24.344)
Total	3.375.656
Movimentação das dívidas	30/06/2022
Saldo inicial	3.431.822
(-) Pagamentos de juros	(216.906)
Provisão de juros (nota explicativa nº 16)	13.136
Juros capitalizados no intangível	227.202
Amortização do custo de captação do período	8.698
Saldo final	3.463.952

O saldo do custo de captação em 30 de junho de 2022 totaliza o montante de R\$ 24.344 (R\$ 33.042 em 31 de dezembro de 2021).

No período findo em 30 de junho de 2022 não houve alterações relacionadas às condições de contratação das debêntures, assim como, as garantias já descritas na nota explicativa nº 11 das demonstrações financeiras relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

Águas do Rio 4 SPE S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR
Período de seis meses findo em 30 de junho de 2022
(Em milhares de reais)

11. Debêntures--Continuação

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 30 de junho de 2022.

12. Outras contas a pagar

	30/06/2022	31/12/2021
Direito de outorga a pagar (i)	1.437.839	1.304.726
Arrendamentos	32.183	11.121
Outros impostos diferidos	18.356	5.216
Outras contas a pagar	27.880	12.084
	<u>1.516.258</u>	<u>1.333.147</u>
Circulante	58.623	21.203
Não circulante	1.457.635	1.311.944

- (i) O saldo a pagar em 30 de junho de 2022 é devido ao estado do Rio de Janeiro – RJ, que deve ser paga 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\$ 205.016 calculados com base na taxa média de 7,09%.

13. Patrimônio líquido

a) Capital social

Em 30 de junho de 2022 o capital social integralizado é de R\$ 2.347.028 (R\$ 2.346.068 em 31 de dezembro de 2021) e os acionistas, as quantidades de ações e os respectivos percentuais de participação estão assim apresentados:

	Ações ordinárias	Ações preferenciais	
		Classe A	Classe B
Aegea Saneamento e Participações S.A.	79.440.239	-	265.695.463
Colibri Verde Fundo de Investimento em Participações	-	224.720.548	-
Multiestratégia Investimento no Exterior	-	60.628.790	-
Angelo Investment Private Limited	-	32.411.618	-
Itaúsa S.A.	<u>79.440.239</u>	<u>317.760.956</u>	<u>265.695.463</u>
	Ações ordinárias	Ações preferenciais	
		Classe A	Classe B
Aegea Saneamento e Participações S.A.	100,00%	-	100,00%
Colibri Verde Fundo de Investimento em Participações	-	70,72%	-
Multiestratégia Investimento no Exterior	-	19,08%	-
Angelo Investment Private Limited	-	10,20%	-
Itaúsa S.A.	<u>100,00%</u>	<u>100,00%</u>	<u>100,00%</u>

Águas do Rio 4 SPE S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR
Período de seis meses findo em 30 de junho de 2022
(Em milhares de reais)

13. Patrimônio líquido--Continuação

a) Capital social--Continuação

Em 28 de janeiro de 2022, foram integralizados R\$ 96.000. Na mesma data o capital social parcialmente integralizado é de R\$ 2.347.028, dividido em 79.440.239 ações ordinárias, 317.760.956 ações preferenciais da classe A e 265.695.463 ações preferenciais da classe B, todas nominativas e sem valor nominal.

Em 20 de abril de 2022, a ex-acionista LT 9 Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Investimento no Exterior vendeu a totalidade de suas ações, representado por 60.628.790 ações preferenciais classe A, para a nova acionista Angelo Investment Private Limited.

Em 25 e 28 de julho de 2022, foram integralizados respectivamente R\$ 20.000 e 94.292. Na mesma data o capital social integralizado é de R\$ 2.348.171, dividido em 79.440.239 ações ordinárias, 317.760.956 ações preferenciais da classe A e 265.695.463 ações preferenciais da classe B, todas nominativas e sem valor nominal.

Em 28 de julho de 2022, a acionista Aegea Saneamento e Participações S.A. realizou um adiantamento para futuro aumento de capital na Companhia, no montante de R\$ 236.640.

b) Dividendos

Em março de 2022, a Companhia declarou R\$ 64.088 a título de dividendos intercalares para as ações preferenciais classe B.

Não houve alteração na reserva legal e reserva de retenção de lucros descritos na nota explicativa nº 13 das demonstrações financeiras relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

14. Receita operacional líquida

	<u>30/06/2022</u>
Receita de prestação de serviços	
Serviços de abastecimento de água	1.347.805
Outros serviços indiretos de água	31.507
Serviços de esgoto	695.398
Outros serviços indiretos de esgoto	19.807
Receitas de construção ativo intangível	265.165
Total receita bruta	<u>2.359.682</u>
Deduções da receita bruta	
(-) Cancelamentos e abatimentos	(47.148)
(-) Impostos sobre serviços	(189.382)
Total da receita operacional líquida	<u>2.123.152</u>

Águas do Rio 4 SPE S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR
Período de seis meses findo em 30 de junho de 2022
(Em milhares de reais)

15. Custos e Despesas por natureza

	30/06/2022
Pessoal	(51.061)
Serviços de terceiros	(823.292)
Materiais, equipamentos e veículos	(6.033)
Amortização e depreciação	(110.619)
Custo de concessão	(50.448)
Custo de construção ativo intangível	(265.165)
Energia elétrica	(82.403)
Perda esperada para crédito de liquidação duvidosa	(295.262)
Locação	(11.677)
Viagens e estadias	(4.655)
Publicidade e propaganda	(15.993)
Outros	(10.780)
	(1.727.388)
Custos dos serviços prestados	(1.287.385)
Despesas administrativas e gerais	(440.003)

16. Resultado financeiro

	30/06/2022
Receitas	
Rendimentos de aplicações financeiras	13.136
Juros e multa recebidos ou auferidos	5.480
Outras receitas financeiras	51
Receitas financeiras	18.667
Despesas	
Encargos sobre debêntures (nota explicativa nº 11)	(13.136)
Ajuste a valor presente de clientes	(1.313)
Impostos s/ Receita Financeira (PIS/COFINS)	(868)
Despesas e comissões bancárias	(3.532)
Descontos concedidos	(22.314)
Outras despesas financeiras	(9.833)
Despesas financeiras	(50.996)
Resultado financeiro	(32.329)

Águas do Rio 4 SPE S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR
Período de seis meses findo em 30 de junho de 2022
(Em milhares de reais)

17. 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, no período findo em 30 de junho de 2022, está apresentada como segue:

	30/06/2022
Lucro contábil antes do imposto de renda e da contribuição social	363.629
Alíquota fiscal combinada	34%
Imposto de renda e contribuição social pela alíquota fiscal combinada	<u>(123.634)</u>
Reversão Despesas indedutíveis	(1.423)
Doações Lei Rouanet e Caráter desportivo	1.314
PAT	1.131
Outras diferenças permanentes	11
Imposto de renda e contribuição social:	
Corrente	(86.374)
Diferido	(36.227)
Imposto de renda e contribuição social no resultado do período	<u>(122.601)</u>
Alíquota efetiva	<u>34%</u>
Movimentação do imposto de renda e contribuição social pagos	30/06/2022
Total do imposto de renda e contribuição social corrente apurados	(86.374)
Itens que não afetaram o caixa (ver composição a seguir)	38.887
Total do IRPJ e CSLL pagos conforme demonstração do fluxo de caixa	<u>(47.487)</u>
Transações que afetaram o imposto, mas não envolveram caixa:	
Compensações referente retenções na fonte	3.095
Imposto de renda e contribuição social a pagar	35.792
Total	<u>38.887</u>

Águas do Rio 4 SPE S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR
Período de seis meses findo em 30 de junho de 2022
(Em milhares de reais)

17. 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 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.

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

	31/12/2021	Resultado	30/06/2022
Perda esperada para créditos de liquidação duvidosa	10.829	100.389	111.218
Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social	8.083	(8.082)	1
Provisão para participação nos lucros	93	834	927
Provisões para riscos cíveis	-	6	6
Ajuste a valor presente de clientes	1	446	447
Arrendamentos	74	158	232
Ativo fiscal diferido	<u>19.080</u>	<u>93.751</u>	<u>112.831</u>
Juros capitalizados no ativo intangível	(74.469)	(105.108)	(179.577)
Custo de captação de debêntures	(11.234)	2.957	(8.277)
Diferimento do lucro dos órgãos públicos	(9.115)	(11.184)	(20.299)
Baixa por perda	-	(11.048)	(11.048)
Amortização custo da obtenção de contrato	-	(5.595)	(5.595)
Passivo fiscal diferido	<u>(94.818)</u>	<u>(129.978)</u>	<u>(224.796)</u>
Passivo fiscal diferido líquido	<u>(75.738)</u>	<u>(36.227)</u>	<u>(111.965)</u>

Águas do Rio 4 SPE S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR
Período de seis meses findo em 30 de junho de 2022
(Em milhares de reais)

18. 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 Administração 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 Administração sobre as suas atividades.

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.

A perda esperada para créditos de liquidação duvidosa, em 30 de junho de 2022, é de R\$ 327.112, representando aproximadamente 21,24% do saldo de contas a receber em aberto naquela data. Em 31 de dezembro de 2021, esta provisão era de R\$ 31.850, representando aproximadamente 4,66% do saldo de contas a receber em aberto naquela data.

Águas do Rio 4 SPE S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR
Período de seis meses findo em 30 de junho de 2022
(Em milhares de reais)

18. Instrumentos financeiros--Continuação

Estrutura de gerenciamento de risco--Continuação

Risco de crédito--Continuação

Também, a Administração visando minimizar os riscos de créditos atrelados as instituições financeiras, procura diversificar suas operações em instituições de primeira linha.

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

	30/06/2022	31/12/2021
Bancos conta movimento (nota explicativa nº 4)	30.688	15.360
Aplicações financeiras	181.145	191.064
Contas a receber de clientes	1.213.095	651.091
	<u>1.424.928</u>	<u>857.515</u>

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 30 de junho de 2022:

30/06/2022						
	Valor contábil	Fluxo financeiro projetado (incluindo juros)	Até 12 meses	13 a 24 meses	25 a 36 meses	37 a 48 meses
Passivos						
Debêntures	3.463.952	4.243.174	541.003	3.702.171	-	-
Fornecedores e empreiteiros	852.279	852.279	766.377	85.902	-	-
Dividendos a pagar	125.297	125.297	125.297	-	-	-
Outras contas a pagar	1.516.258	1.513.717	42.683	6.776	1.435.870	3.429
	<u>5.957.786</u>	<u>6.734.467</u>	<u>1.475.360</u>	<u>3.794.849</u>	<u>1.435.870</u>	<u>3.429</u>

Águas do Rio 4 SPE S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR
Período de seis meses findo em 30 de junho de 2022
(Em milhares de reais)

18. Instrumentos financeiros--Continuação

Estrutura de gerenciamento de risco--Continuação

Risco de liquidez--Continuação

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.

- 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 remunerados por juros era:

	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Instrumentos de taxa variável		
<i>Ativos financeiros</i>		
Aplicações financeiras	<u>181.145</u>	<u>191.064</u>
Instrumentos de taxa variável		
<i>Passivos financeiros</i>		
Debêntures	3.463.952	3.431.822
Outras contas a pagar	<u>1.470.022</u>	<u>1.333.147</u>
	<u>4.933.974</u>	<u>4.764.969</u>

A Administração 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 Administração 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 4 SPE S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR
Período de seis meses findo em 30 de junho de 2022
(Em milhares de reais)

18. Instrumentos financeiros--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 30/06/2022	Cenários				
				I Provável	II 25%	III 50%	IV -25%	V -50%
1- Ativos financeiros								
Aplicações financeiras	181.145	Variação do CDI	13,15%	23.821	29.776	35.732	17.866	11.911
2- Passivos financeiros								
Debêntures	(3.488.296)	Variação do CDI	13,15%	(458.711)	(573.389)	(688.067)	(344.033)	(229.356)
Direito de outorga	(1.437.839)	Variação do IPCA	11,89%	(170.959)	(213.699)	(256.439)	(128.219)	(85.480)
1 + 2 - Exposição líquida	<u>(4.744.990)</u>			<u>(605.849)</u>	<u>(757.312)</u>	<u>(908.774)</u>	<u>(454.386)</u>	<u>(302.925)</u>

Gerenciamento do capital

A Administração 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 Certificados de Depósitos Bancários – CDB de liquidez imediata.

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	
				30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Ativo							
Caixa e equivalentes de caixa (i)	4	Custo amortizado	Nível 2	30.690	15.370	30.690	15.370
Aplicações financeiras (i)	5	Custo amortizado	Nível 2	181.145	191.064	181.145	191.064
Contas a receber de clientes (i)	6	Custo amortizado	Nível 2	1.213.095	651.091	1.213.095	651.091
Total				<u>1.424.930</u>	<u>857.525</u>	<u>1.424.930</u>	<u>857.525</u>
Passivo							
Fornecedores e empreiteiros (i)	10	Custo amortizado	Nível 2	852.279	375.019	852.279	375.019
Dividendos a pagar (i)	7	Custo amortizado	Nível 2	125.297	61.208	125.297	61.208
Debêntures (ii)	11	Custo amortizado	Nível 2	3.463.952	3.431.822	3.629.612	3.657.755
Outras contas a pagar (i)	12	Custo amortizado	Nível 2	1.516.258	1.333.147	1.516.258	1.333.147
Total				<u>5.957.786</u>	<u>5.201.196</u>	<u>6.123.446</u>	<u>5.427.129</u>

Águas do Rio 4 SPE S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR
Período de seis meses findo em 30 de junho de 2022
(Em milhares de reais)

18. Instrumentos financeiros--Continuação

Classificação e valor justo dos instrumentos financeiros--Continuação

- (i) Para algumas das operações a Administração 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 curto prazo de 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: BM & F Bovespa e Bloomberg) acrescidas dos spreads contratuais e trazido a valor presente pela taxa livre de risco (pré DI).

19. 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 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021, a cobertura de seguros era composta por:

	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Executante concessionário	404.596	402.196

20. Lucro líquido por ação

Lucro básico e diluído por ação

	<u>30/06/2022</u>
Lucro básico por ação	
Lucro atribuível aos detentores de ações ordinárias	142.594
Média ponderada das ações ordinárias (em milhares)	79.440
Lucro básico por ação - R\$	<u>1,79</u>
Lucro diluído por ação	
Lucro líquido da Companhia	206.682
Média ponderada das ações (em milhares)	345.136
Lucro diluído por ação - R\$	<u>0,60</u>

A Companhia não possui instrumentos que poderiam potencialmente diluir o resultado básico por ação.

Águas do Rio 4 SPE S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR
Período de seis meses findo em 30 de junho de 2022
(Em milhares de reais)

21. Compromissos vinculados a contratos de concessão

Além dos compromissos mencionados na nota explicativa nº 12 - Outras contas a pagar, no período findo em 30 de junho de 2022 não houve alteração relacionadas às obrigações descritas na nota explicativa nº 21 das demonstrações financeiras relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

22. Aspectos ambientais

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