

Informações Trimestrais - ITR

Águas do Rio 1 SPE S.A.

Período de três meses findo em 31 de março de 2022
com Relatório de Revisão do Auditor Independente



Resultados
Águas do Rio 1 1T22
11/05/22

ÁGUAS DO
ae RIO



Receita Líquida atinge R\$ 331,3 milhões no 1T22

Rio de Janeiro, 11 de maio de 2022. 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 2022 ("1T22"). Toda e qualquer informação não contábil ou derivada de números não contábeis não foi examinada pelos auditores independentes.

Destaques

- Receita Líquida de R\$ 331,3 milhões;
- EBITDA de R\$ 82,8 milhões, com Margem EBITDA de 25%;
- Lucro Líquido de R\$ 7,7 milhões;
- As mais de 100 obras iniciadas em conjunto com a coligada Águas do Rio 4 - concluídas ou em fase de finalização - estão transformando a vida de milhares de pessoas. Somente nas comunidades da capital foram realizados em torno de 25 mil serviços de água e de esgoto;
- Visando o impacto social positivo com geração de renda e promoção à diversidade, 100% dos jovens aprendizes e 60% dos colaboradores do Vem com a Gente contratados são residentes de comunidades. Dos 3,7 mil colaboradores diretos (em conjunto a coligada Águas do Rio 4), 62% se autodeclararam pretos ou pardos e 72% dos trainees são mulheres.



Mensagem da Administração

No primeiro trimestre de 2022, o modelo de gestão da Águas do Rio na operação plena dos sistemas de saneamento é a base para o início da construção da nossa legitimidade para atuar nos 18 bairros da Zona Sul da capital e em outros 18 municípios do Estado do Rio de Janeiro, que fazem parte da nossa área de concessão.

Ancorada na eficiência operacional, em recursos sólidos, talentos e nas premissas ESG das operações, os stakeholders já convivem com uma nova realidade na prestação dos serviços de água e esgoto, onde atender a necessidade do cliente e recuperar os recursos hídricos são as prioridades.

As mais de 100 obras iniciadas em conjunto com a coligada Águas do Rio 4 - concluídas ou em fase de finalização - estão transformando a vida de milhares de pessoas e resgatando a esperança de cidadãos, que, em pleno século 21, não possuem acesso a água tratada, mesmo em algumas regiões na zona sul da capital. As melhorias que vem sendo realizadas contaram com o apoio dos três mil líderes comunitários, engajados no programa corporativo Afluentes, em toda área de abrangência da Companhia. As lideranças comunitárias contribuem para a identificação de problemas históricos em suas localidades. Somente nas comunidades da capital, até o momento, foram realizados em torno de 25 mil serviços de água e de esgoto, alguns deles na maior comunidade do Rio, a Rocinha, onde moradores do Beco do Cesário conviviam com esgoto na porta de casa, correndo a céu aberto pelas vielas. Com a nossa chegada, a comunidade percebe as melhorias que vão além da qualidade na prestação dos serviços, dentre elas a qualidade de vida e a redução de doenças por veiculação hídrica.

A recuperação dos sistemas existentes é a estratégia nesse primeiro ano. Por isso, as obras iniciais, além reduzirem as perdas de água na rede de distribuição, estão voltadas para melhorias nas áreas de captação de água bruta no interior do estado, onde somos responsáveis pelo tratamento da água, nas reformas das estações de bombeamento, troca de registros danificados e modernização dos processos nas estações de tratamento de esgoto. O objetivo é recuperar a infraestrutura e inserir as unidades no Centro de Operações Integradas (COI) para, na sequência, avançar com obras de grande porte, como a construção dos coletores de esgoto ao redor da Baía de Guanabara.

O COI, que monitora e opera os sistemas em tempo real, 24h/dia, conta com 1.500 medidores (*datalloggers*) instalados para a verificação das pressões nas redes e variáveis, como, vazão, níveis de reservatórios e parâmetros elétricos. Ainda sobre tecnologia, destacamos o uso de ferramentas de avaliação ambiental que incluem imagens de satélite para avaliar o nível de contaminação da água da Baía de Guanabara. O levantamento, que será contínuo, vai apoiar no planejamento de ações mais efetivas para recuperar esse patrimônio da humanidade, reconhecido pela ONU.

Além da qualidade da água, a Companhia vai monitorar também a qualidade da areia das praias. O serviço de coleta de amostragem, que estava parado há três anos, será retomado em 35 pontos da orla carioca, Piscinão de Ramos, Ilha do Governador e Paquetá. A população terá acesso às informações através da Secretaria Municipal de Meio Ambiente.

O jeito de servir da Águas do Rio está sendo percebido pela população, seja pelo diálogo, pela técnica, transparência, comprometimento ou pela identificação dos talentos. Os “profissionais além da conta”, através da campanha Fluxo do Bem, levaram solidariedade para moradores das regiões Serrana e Noroeste, afetados por temporais que atingiram essas regiões, inclusive na cidade de Petrópolis.

Os “agentes da dignidade” estão dando visibilidade a milhares de pessoas que não aparecem nas estatísticas oficiais, como nas comunidades, onde os agentes”, através do programa ‘Vem Com a Gente’ (VCG), já atingimos cerca de 28 mil famílias cadastradas no Tarifa Social, que representa o dobro dos domicílios previstos pelo SABREN (Sistema de Assentamentos de Baixa Renda), coordenado pela prefeitura do Rio de Janeiro.

Em alinhamento aos princípios ESG, com foco especial na promoção de diversidade e impacto social positivo nas localidades em que atuamos, e através de um processo de seleção, recrutamento e capacitação dedicados, 100% dos jovens aprendizes da Companhia e 60% dos colaboradores do Vem com a Gente foram contratados nas comunidades. Dos 3,7 mil colaboradores diretos, 62% se autodeclararam pretos ou pardos. Entre os 18 trainees, 72% são mulheres.

Celebrando o primeiro Dia Mundial da Água, 22 de março, a Companhia inaugurou o primeiro dos 20 reservatórios de água que estão sendo reformados ou construídos em comunidades. O bairro de Santa Teresa, onde está localizado o reservatório Morro da Coroa, com capacidade de 400 mil litros de água, foi palco também para o anúncio do início do investimento de R\$ 13 milhões em melhorias em saneamento básico em áreas de baixa renda da capital. Juntos, os dois projetos vão beneficiar cerca de 500 mil pessoas.

Ao mesmo tempo em que cuidamos das pessoas e da natureza evoluímos nos resultados financeiros. No primeiro trimestre do ano, apresentamos Receita Líquida de R\$ 331,3 milhões e EBITDA de R\$ 82,8 milhões. Sob o ponto de vista de indicadores operacionais, desde novembro incluímos 21 mil novas economias nos nossos serviços, sendo que 6,8 mil cadastradas na Tarifa Social.

Esses primeiros resultados mostram que estamos cumprindo com o nosso propósito de levar mais saúde e dignidade através do saneamento, assumindo papel importante no caminho da universalização do saneamento básico no Estado do Rio.

A Administração



Destaques Financeiros

Destaques Financeiros (´000)	1T22
Receita operacional líquida¹	331.325
Receita de água	239.199
Receita de Esgoto	128.797
Deduções da receita	(36.671)
Custos e despesas operacionais²	(248.567)
EBITDA	82.758
Margem EBITDA	25,0%
Resultado Financeiro	(7.229)
Lucro Líquido	7.718

Receita Líquida

No 1T22, a Receita Operacional Líquida atingiu R\$ 331,3 milhões, dos quais 72,2% correspondem à receita de água e 27,8% à receita de esgoto.

Economias

Ao final do primeiro trimestre de 2022, a Companhia apresentava 996,2 mil economias ativas, como observado no quadro a seguir:

Economias ativas	1T22
Água	676.650
Esgoto	319.549
Total	996.199

Volume faturado

No 1T22, o volume faturado total foi de 53.363 m³, sendo que 35.874 m³, ou 67,2%, correspondeu aos serviços de água e 17.489 m³, ou 32,8% ao tratamento de esgoto.

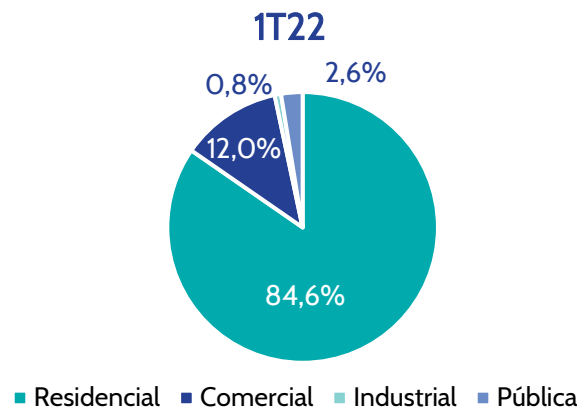
Volume faturado (´000 m ³)	1T22
Água	35.874
Esgoto	17.489
Total	53.363

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\$ 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.

No gráfico a seguir é demonstrado o volume faturado por categoria de consumo. No 1T22, a maior concentração de consumo ficou com o segmento residencial, que representou 84,6% do volume total faturado.



Custos e Despesas

No 1T22, os custos e despesas, descontados os efeitos da amortização e depreciação e os custos de construção sem margem, totalizaram R\$ 248,6 milhões, sendo que a maior parte (42,6% 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, além de custos e despesas com Pessoal, Energia Elétrica, Serviços de Terceiros e PECLD.

Na tabela a seguir, os custos e despesas do primeiro trimestre de 2022:

Custos e Despesas ('000)	1T22
Pessoal	(37.942)
Serviços de terceiros	(139.255)
Conservação e manutenção	(2.114)
Materiais, equipamentos e veículos	(2.926)
Custo de concessão	(9.920)
Energia Elétrica	(16.251)
PECLD	(22.456)
Locação	(7.214)
Outros	(10.489)
Custos e despesas operacionais	(248.567)
Depreciação e Amortização	(61.016)
Total	(309.583)

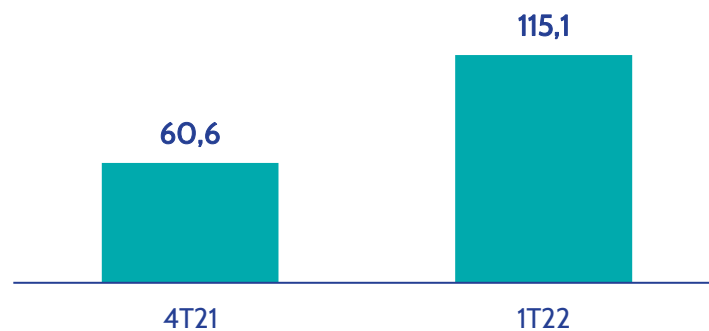
EBITDA

No 1T22 o EBITDA da Companhia atingiu R\$ 82,8 milhões com margem EBITDA de 25,0%. Abaixo a conciliação do EBITDA segundo a Instrução CVM 527.

EBITDA (´000)	1T22
Lucro Líquido	7.718
(+) Resultado Financeiro	7.229
(+) Imposto sobre Lucro	6.795
(+) Depreciação e Amortização	61.016
EBITDA	82.758
Margem EBITDA	25,0%

CAPEX

A Companhia realizou investimentos totalizando R\$ 115,1 milhões nos cinco primeiros meses de operação.



Endividamento

No 1T22, a Companhia registrou dívida bruta de R\$ 4,5 bilhões, correspondendo à sua primeira emissão de debêntures.

Endividamento (R\$ milhares)	1T22
Dívida Líquida	4.041.463
(+) Dívida Bruta	4.461.977
(-) Caixa e Disponibilidades	(420.514)
Patrimônio Líquido	2.975.218
Dívida Bruta / Patrimônio Líquido	1.5x

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 1T22 foi uma Receita Líquida de R\$ 1.255,7 milhões, EBITDA de R\$ 423 milhões e Lucro Líquido de R\$ 190 milhões.

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

- Para os grandes clientes, que representam 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 hidrométrico e o cadastro das famílias na Tarifa Social, contabilizamos 100% de adesão de clientes à base.

Destaques Financeiros

Destaques Financeiros (´000)	1T22
Receita operacional líquida¹	1.255.695
Receita de água	919.497
Receita de Esgoto	480.807
Deduções da receita	(144.609)
Custos e despesas operacionais²	(832.920)
EBITDA	422.775
Margem EBITDA	33,7%
Resultado Financeiro	(17.533)
Lucro Líquido	190.049

Receita Líquida

No 1T22, a Receita Operacional Líquida atingiu R\$ 1.255,7 milhões, dos quais 73,2% correspondem à receita de água e 26,8% 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\$ 108,9 milhões tanto no 1T22.

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

Economias

Ao final do primeiro trimestre de 2022, a Águas do Rio apresentava 3.678,5 mil economias ativas, como observado no quadro a seguir:

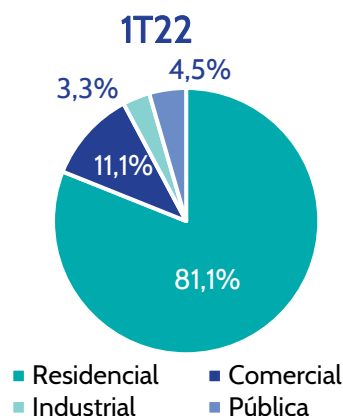
Economias ativas	1T22
Água	2.349.859
Esgoto	1.328.624
Total	3.678.483

Volume faturado

No 1T22, o volume faturado total foi de 201.058 m³, sendo que 129.942 m³, ou 64,6%, correspondeu aos serviços de água e 71.116 m³, ou 35,4% ao tratamento de esgoto.

Volume faturado ('000 m ³)	1T22
Água	129.942
Esgoto	71.116
Total	201.058

No gráfico a seguir é demonstrado o volume faturado por categoria de consumo. No 1T22, a maior concentração de consumo ficou com o segmento residencial, que representou 81,1% do volume total faturado.



Custos e Despesas

No 1T22, os custos e despesas, descontados os efeitos da amortização e depreciação e os custos de construção sem margem, totalizaram R\$ 832,9 milhões, sendo que a maior parte (42,6% do

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.

total) é Serviços de Terceiros, cujo principal componente refere-se ao contrato de compra d'água firmado com a Companhia Estadual de Águas e Esgoto do Rio de Janeiro - CEDAE.

Na tabela a seguir, os custos e despesas do primeiro trimestre de 2022:

Custos e Despesas ('000)	1T22
Pessoal	(54.732)
Serviços de terceiros	(539.740)
Conservação e manutenção	(552)
Materiais, equipamentos e veículos	(6.564)
Custo de concessão	(32.399)
Energia Elétrica	(66.079)
PECLD	(100.689)
Locação	(11.830)
Outros	(20.335)
Custos e despesas operacionais	(832.920)
Depreciação e Amortização	(114.945)
Total	(947.865)

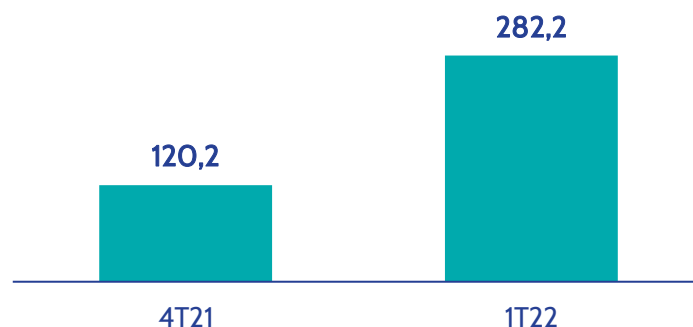
EBITDA

No 1T22 o EBITDA da Águas do Rio atingiu R\$ 422,8 milhões com margem EBITDA de 33,7%. Abaixo a conciliação do EBITDA segundo a Instrução CVM 527.

EBITDA ('000)	1T22
Lucro Líquido	190.049
(+) Resultado Financeiro	17.533
(+) Imposto sobre Lucro	100.248
(+) Depreciação e Amortização	114.945
EBITDA	422.775
Margem EBITDA	33,7%

CAPEX

A Águas do Rio realizou investimentos totalizando R\$ 282,2 milhões nos cinco primeiros meses de operação.

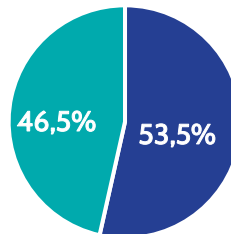


Endividamento

No 1T22, a Águas do Rio registrou dívida bruta de R\$ 7,9 bilhões, correspondendo à sua primeira emissão de debêntures.

Endividamento (R\$ milhares)	1T22
Dívida Líquida	7.060.584
(+) Dívida Bruta	7.909.734
(-) Caixa e Disponibilidades	(849.150)
Patrimônio Líquido	6.133.450
Dívida Bruta / Patrimônio Líquido	1,29x

Estrutura de Capital 1T22



- 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 several thin, light blue wavy lines are at the bottom.

ANEXOS

Demonstrações Financeiras

Balanço Patrimonial (valores R\$ milhares)

	31/03/2022	31/12/2021
ATIVO CIRCULANTE	768.340	739.381
Caixa e equivalentes de caixa	9.395	5.334
Aplicações financeiras	411.120	491.975
Contas a receber de clientes	334.538	229.309
Estoques	4.051	1.759
Tributos a recuperar	3.697	1.990
Outros créditos	5.539	9.014
ATIVO NÃO CIRCULANTE	8.552.776	8.351.824
Contas a receber de clientes	1.481	59
Ativo fiscal diferido	-	2.930
Imobilizado	16.370	18.990
Intangível	8.469.236	8.294.850
TOTAL ATIVO	9.321.116	9.091.205
PASSIVO CIRCULANTE	394.246	278.796
Fornecedores e empreiteiros	265.446	170.293
Debêntures	99.029	83.941
Obrigações trabalhistas e sociais	14.186	10.213
Obrigações fiscais	8.939	8.455
Outras contas a pagar	6.646	5.894
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	5.951.651	5.844.908
Fornecedores e empreiteiros	23.454	129
Debêntures	4.362.948	4.357.412
Passivo fiscal diferido	3.865	-
Outras contas a pagar	1.561.384	1.487.367
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	2.975.219	2.967.501
Capital social	2.397.951	2.397.951
Reserva de capital	535.382	535.382
Adiantamento para futuro aumento de capital	40.000	40.000
Lucros (Prejuízos) acumulados	1.886	(5.832)
TOTAL DO PASSIVO + PATRIMÔNIO LÍQUIDO	9.321.116	9.091.205

Demonstração do Resultado (valores R\$ milhares)

31/03/2022	
Receita bruta	424.900
Receita direta	367.996
Receita de construção ativo intangível	56.904
Deduções da receita bruta	(36.671)
Receita operacional líquida	388.229
Custos dos serviços prestados	(283.584)
Custos operacionais	(226.680)
Custos de construção ativo intangível	(56.904)
Despesas Operacionais	(82.903)
Gerais e administrativas	(82.903)
Resultado operacional	21.742
Resultado financeiro	(7.229)
Imposto de renda e contribuição social	(6.795)
Lucro líquido	7.718

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

	31/03/2022
Resultado antes dos impostos	14.513
Ajustes para:	89.319
Depreciação e amortização	61.016
Perda esperada para crédito de liquidação duvidosa	22.456
Rendimentos de aplicações financeiras	(10.240)
Encargos sobre debêntures	10.240
Amortização do custo de captação	5.536
Ajuste a valor presente de clientes	300
Provisões para riscos cíveis	11
Variações nos ativos e passivos	(5.194)
(Aumento) / Diminuição dos ativos	(128.505)
Contas a receber de clientes	(129.407)
Estoques	(2.292)
Tributos a recuperar	(281)
Outros créditos	3.475
Aumento / (Diminuição) dos passivos	123.311
Fornecedores e empreiteiros	118.478
Obrigações trabalhistas e sociais	3.973
Obrigações fiscais	484
Pagamento de riscos cíveis	(11)
Outras contas a pagar	387
Juros pagos	(129.743)
Fluxo de caixa líquido usado nas atividades operacionais	(31.105)
Aplicações financeiras, líquidas	84.757
Juros recebidos	4.912
Aquisição de imobilizado	(1.377)
Aquisição de ativo de contrato da concessão	(53.126)
Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades de investimento	35.166
Aumento líquido em caixa e equivalentes de caixa	4.061
Caixa e equivalentes de caixa em 1º de janeiro	5.334
Caixa e equivalentes de caixa em 31 de março	9.395
Aumento líquido em caixa e equivalentes de caixa	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 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 de 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 2022, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2022 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 trimestrais não apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Companhia, em 31 de março de 2022, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o trimestre findo naquela data, 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 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, 11 de maio de 2022.

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

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

Águas do Rio 1 SPE S.A.

Balanço patrimonial em 31 de março de 2022 e 31 de dezembro de 2021

(Em milhares de Reais)

Ativo	Nota	31/03/2022	31/12/2021
Caixa e equivalentes de caixa	4	9.395	5.334
Aplicações financeiras	5	411.120	491.975
Contas a receber de clientes	6	334.538	229.309
Estoques		4.051	1.759
Tributos a recuperar		3.697	1.990
Outros créditos		5.539	9.014
Total do ativo circulante		768.340	739.381
Contas a receber de clientes	6	1.481	59
Ativo fiscal diferido	17 b.	-	2.930
Total do realizável a longo prazo		1.481	2.989
Imobilizado		16.370	18.990
Ativo de contrato da concessão	8	65.689	34.995
Intangível	9	8.469.236	8.294.850
Total do ativo não circulante		8.552.776	8.351.824
Total do ativo		9.321.116	9.091.205
Passivo	Nota	31/03/2022	31/12/2021
Fornecedores e empreiteiros	10	265.446	170.293
Debêntures	11	99.029	83.941
Obrigações trabalhistas e sociais		14.186	10.213
Obrigações fiscais		8.939	8.455
Outras contas a pagar	12	6.646	5.894
Total do passivo circulante		394.246	278.796
Fornecedores e empreiteiros	10	23.454	129
Debêntures	11	4.362.948	4.357.412
Passivo fiscal diferido	17 b.	3.865	-
Outras contas a pagar	12	1.561.384	1.487.367
Total do passivo não circulante		5.951.651	5.844.908
Total do passivo		6.345.897	6.123.704
Patrimônio líquido	13		
Capital social		2.397.951	2.397.951
Reserva de capital		535.382	535.382
Adiantamento para futuro aumento de capital		40.000	40.000
Lucros (Prejuízos) acumulados		1.886	(5.832)
Total do patrimônio líquido		2.975.219	2.967.501
Total do passivo e patrimônio líquido		9.321.116	9.091.205

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais - ITR

Águas do Rio 1 SPE S.A.

Demonstração do resultado

Período de três meses findo em 31 de março de 2022

(Em milhares de Reais)

	Nota	Acumulado período atual 01/01/2022 a 31/03/2022
Receita operacional líquida	14	388.229
Custos dos serviços prestados	15	<u>(283.584)</u>
Lucro bruto		<u>104.645</u>
Despesas administrativas e gerais	15	<u>(82.903)</u>
Resultado antes do resultado financeiro e impostos		<u>21.742</u>
Receitas financeiras	16	11.484
Despesas financeiras	16	<u>(18.713)</u>
Resultado financeiro		<u>(7.229)</u>
Resultado antes dos impostos		<u>14.513</u>
Imposto de renda e contribuição social	17 a.	<u>(6.795)</u>
Lucro líquido do período		<u><u>7.718</u></u>
Lucro por ação		
Lucro por ação - Básico (em R\$)	20	<u><u>0,14</u></u>
Lucro por ação - Diluído (em R\$)	20	<u><u>0,14</u></u>
Quantidade média de ações		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 findo em 31 de março de 2022

(Em milhares de Reais)

	Acumulado período atual 01/01/2022 a 31/03/2022
Lucro líquido do período	<u>7.718</u>
Resultado abrangente total	<u><u>7.718</u></u>

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 findo em 31 de março de 2022

(Em milhares de Reais)

	Capital social subscrito	Capital social a integralizar	Total do Capital social	Reserva de capital	Adiantamento para futuro aumento de capital	(Prejuízos) Lucros acumulados	Total
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>(5.832)</u>	<u>2.967.501</u>
Lucro líquido do período	<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><u>2.397.951</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>2.397.951</u></u>	<u><u>535.382</u></u>	<u><u>40.000</u></u>	<u><u>1.886</u></u>	<u><u>2.975.219</u></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 findo em 31 de março de 2022

(Em milhares de Reais)

	Nota	31/03/2022
Fluxos de caixa das atividades operacionais		
Resultado antes dos impostos		14.513
Ajustes para:		
Depreciação e amortização	15	61.016
Provisões para riscos cíveis		11
Perda esperada para crédito de liquidação duvidosa	15	22.456
Rendimentos de aplicações financeiras	16	(10.240)
Encargos sobre debêntures	11 e 16	10.240
Amortização do custo de captação	11	5.536
Ajuste a valor presente de clientes	6 e 16	300
		<u>103.832</u>
Variações nos ativos e passivos		
(Aumento) / Diminuição dos ativos		
Contas a receber de clientes		(129.407)
Estoques		(2.292)
Tributos a recuperar		(281)
Outros créditos		3.475
Aumento / (Diminuição) dos passivos		
Fornecedores e empreiteiros		118.478
Obrigações trabalhistas e sociais		3.973
Obrigações fiscais		484
Pagamento de riscos cíveis		(11)
Outras contas a pagar		387
Juros pagos	11	<u>(129.743)</u>
Fluxo de caixa líquido usado nas atividades operacionais		<u>(31.105)</u>
Fluxo de caixa de atividades de investimento		
Aplicações financeiras, líquidas		84.757
Juros recebidos		4.912
Aquisição de imobilizado		(1.377)
Aquisição de ativo de contrato da concessão		<u>(53.126)</u>
Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades de investimento		<u>35.166</u>
Aumento líquido em caixa e equivalentes de caixa		<u>4.061</u>
Caixa e equivalentes de caixa em 1º de janeiro	4	5.334
Caixa e equivalentes de caixa em 31 de março	4	<u>9.395</u>
Aumento líquido em caixa e equivalentes de caixa		<u>4.061</u>

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 findo em 31 de março de 2022

(Em milhares de Reais)

	31/03/2022
Receitas	399.544
Serviços	365.096
Receita de construção ativo intangível	56.904
Perda esperada para crédito de liquidação duvidosa	(22.456)
Insumos adquiridos de terceiros	(246.679)
(Inclui os valores dos impostos – ICMS, IPI, PIS e COFINS)	
Custo de construção ativo intangível	(56.904)
Custos dos serviços prestados	(147.976)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(41.799)
Valor adicionado bruto	152.865
Amortização e depreciação	(61.016)
Valor adicionado líquido produzido pela Companhia	91.849
Valor adicionado recebido em transferência	11.484
Receitas financeiras	11.484
Valor adicionado total a distribuir	103.333
Distribuição do valor adicionado	103.333
Pessoal	33.219
Remuneração direta	27.061
Benefícios	4.971
F.G.T.S	1.187
Impostos, taxas e contribuições	44.832
Impostos federais	44.576
Impostos estaduais	11
Impostos municipais	245
Remuneração de capitais de terceiros	17.564
Juros	10.350
Aluguéis	7.214
Remuneração de capitais próprios	7.718
Lucros acumulados	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 2022
(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 localizada na cidade do Rio de Janeiro - RJ, e 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.

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, das mutações do patrimônio líquido e do valor adicionado para o período comparativo findo em 31 de março de 2021.

A emissão das Informações Trimestrais - ITR da Companhia foi autorizada pela Administração em 11 de maio 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.

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.

Águas do Rio 1 SPE S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR
Período de três meses findo em 31 de março de 2022
(Em milhares de reais)

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>31/03/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Caixa	40	35
Bancos conta movimento	9.355	5.299
	<u>9.395</u>	<u>5.334</u>

5. Aplicações financeiras

<u>Modalidade</u>	<u>31/03/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Certificados de Depósitos Bancários – CDB	411.120	491.975

A rentabilidade média atrelada ao CDI dos Certificados de Depósitos Bancários – CDB é em média de 101,93% do CDI em 31 de março de 2022 (83,40% 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.

6. Contas a receber de clientes

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Serviços de água e esgoto	310.629	172.345
Receita a faturar de serviços de água e esgoto	58.574	67.751
(-) Perda esperada para crédito de liquidação duvidosa	(33.184)	(10.728)
	<u>336.019</u>	<u>229.368</u>
 Circulante	 334.538	 229.309
Não circulante	1.481	59

Águas do Rio 1 SPE S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR
Período de três meses findo em 31 de março de 2022
(Em milhares de reais)

6. Contas a receber de clientes--Continuação

O vencimento das contas a receber dos serviços de água e esgoto em 31 de março de 2022 está assim representado:

Classe de consumidor	Saldos a vencer	Saldos vencidos		Total em 31/03/2022
		Até 180 dias	Total	
Residencial	141.175	56.303	56.303	197.478
Comercial	64.373	25.645	25.645	90.018
Industrial	2.992	596	596	3.588
Setor público	7.680	4.488	4.488	12.168
Subtotal consumidores	216.220	87.032	87.032	303.252
Renegociações (i)	7.242	135	135	7.377
	223.462	87.167	87.167	310.629

- (i) O saldo na linha de renegociações em 31 de março de 2022 está líquido do ajuste a valor presente no valor de R\$ 305 calculados individualmente para cada fatura com base na taxa média de 6,77% a.a. Em 31 de março de 2022, foram registrados no resultado do período o montante líquido de R\$ 300 de provisão de ajuste a valor presente.

A perda esperada para créditos de liquidação duvidosa tem a seguinte movimentação em 31 de março de 2022:

Natureza	Saldo em 31/12/2021	Resultado	Saldo em 31/03/2022
		Adições	
Perda esperada para crédito de liquidação duvidosa (ii)	(10.728)	(22.456)	(33.184)

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

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 2022, as respectivas remunerações totalizaram um montante de R\$ 4.226.

Outras transações com partes relacionadas

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

Águas do Rio 1 SPE S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR
Período de três meses findo em 31 de março de 2022
(Em milhares de reais)

7. Transações com partes relacionadas--Continuação

Outras transações com partes relacionadas--Continuação

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

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Ativo circulante		
Aplicações financeiras		
Itaú Unibanco S.A.	-	12.610
Outros créditos		
Águas do Rio 4 SPE S.A.	-	2.929
Ativo não circulante		
Custo na obtenção do contrato no período		
Itaú Unibanco S.A.	-	9.475
Aquisições de ativo de contrato da concessão no período		
AESAN Engenharia e Participações Ltda. (c)	3.299	2.094
	<u>3.299</u>	<u>27.108</u>
Passivo circulante		
Fornecedores partes relacionadas (nota explicativa nº 10)		
Aegea Saneamento e Participações S.A. (a)	-	10.981
Prolagos S.A. - Concessionária de Serviços Públicos de Águas e Esgoto (d)	-	1.095
Águas Guariroba S.A. (d)	-	153
Manaus Ambiental S.A. (d)	140	135
AESAN Engenharia e Participações Ltda. (d)	2.228	2.525
Águas de Sinop S.A. (d)	-	238
GSS - Gestão de Sistemas de Saneamento Ltda. (b)	780	2.207
LVE - Locadora de Veículos e Equipamentos Ltda. (b)	1.273	1.372
Ambiental Metrosul Concessionária de Saneamento SPE S.A. (d)	-	43
	<u>4.421</u>	<u>18.749</u>
Outras contas a pagar partes relacionadas		
Aegea Saneamento e Participações S.A.	78	-
Águas Guariroba S.A.	16	-
Manaus Ambiental S.A.	7	-
	<u>101</u>	<u>-</u>
Passivo não circulante		
Fornecedores partes relacionadas (nota explicativa nº 10)		
Aegea Saneamento e Participações S.A. (a)	<u>22.828</u>	<u>-</u>
Debêntures		
Itaú Unibanco S.A.	<u>204.843</u>	<u>507.501</u>
Custo de Captação no período		
Banco Itaú BBA S.A.	-	(2.821)
	<u>232.193</u>	<u>523.429</u>

Águas do Rio 1 SPE S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR
Período de três meses findo em 31 de março de 2022
(Em milhares de reais)

7. Transações com partes relacionadas--Continuação

Outras transações com partes relacionadas--Continuação

	<u>31/03/2022</u>
Resultado do período	
Custos e Despesas	
Aegea Saneamento e Participações S.A. (a)	(14.878)
GSS - Gestão de Sistemas de Saneamento Ltda. (b)	(1.164)
LVE - Locadora de Veículos e Equipamentos Ltda. (b)	(4.334)
	<u>(20.376)</u>
Receitas financeiras	
Itaú Unibanco S.A. (e)	<u>58</u>
Despesas financeiras	
Itaú Unibanco S.A. (f)	<u>(12.578)</u>
	<u>(32.896)</u>

- a) Refere-se à serviços administrativos prestados pelo centro de serviços compartilhados ("CAA" - Centro Administrativo AEGEA). 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 à rendimentos com aplicações financeiras.
- f) Refere-se à despesas de prestação de serviços, despesas contratuais e juros incorridos sobre as debêntures.

8. Ativo de contrato da concessão

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Ativo de contrato da concessão	<u>65.689</u>	<u>34.995</u>

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/03/2022</u>	
	<u>Custo</u>	<u>Adições</u>	<u>Transferências</u>
Ativo de contrato da concessão	<u>34.995</u>	<u>56.904</u>	<u>(26.210)</u>
			<u>Custo</u>
			<u>65.689</u>

Águas do Rio 1 SPE S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR
Período de três meses findo em 31 de março 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	31/03/2022			31/12/2021
			Custo	(-) Amortização	Líquido	Líquido
Direito de exploração da infraestrutura						
Outorga / Contrato de concessão	35	2,9%	8.531.927	(99.822)	8.432.105	8.283.742
Instalações técnicas de saneamento	de 03 a 34	3,0%	22.149	(73)	22.076	5.327
Edificações de estações de tratamento	de 03 a 34	3,4%	10.250	(66)	10.184	4.317
Máquinas e equipamentos	15	6,7%	4.919	(48)	4.871	1.464
			8.569.245	(100.009)	8.469.236	8.294.850

b) Movimentação do custo

Ativo	31/12/2021	31/03/2022	
	Custo	Adições	Custo
Direito de exploração da infraestrutura			
Outorga / Contrato de concessão	8.323.234	208.693 (i)	8.531.927
Instalações técnicas de saneamento	5.327	16.822	22.149
Edificações de estações de tratamento	4.317	5.933	10.250
Máquinas e equipamentos	1.464	3.455	4.919
	<u>8.334.342</u>	<u>234.903</u>	<u>8.569.245</u>

c) Movimentação da amortização

Ativo	31/12/2021	31/03/2022	
	Amortização acumulada	Adições	Amortização acumulada
Direito de exploração da infraestrutura			
Outorga / Contrato de concessão	(39.492)	(60.330)	(99.822)
Instalações técnicas de saneamento	-	(73)	(73)
Edificações de estações de tratamento	-	(66)	(66)
Máquinas e equipamentos	-	(48)	(48)
	<u>(39.492)</u>	<u>(60.518)</u>	<u>(100.009)</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 31 de março de 2022, foram capitalizados R\$ 134.591, R\$50.348 e R\$ 21.813 respectivamente.

Águas do Rio 1 SPE S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR
Período de três meses findo em 31 de março de 2022
(Em milhares de reais)

10. Fornecedores e empreiteiros

	31/03/2022	31/12/2021
Fornecedores de materiais e serviços	261.651	151.673
Fornecedores partes relacionadas (nota explicativa nº 7)	27.249	18.749
	<u>288.900</u>	<u>170.422</u>
Circulante	265.446	170.293
Não circulante	23.454	129

11. Debêntures

Modalidade	Encargos	Vencimento final do contrato	Valor contratado / captado	31/03/2022	31/12/2021
Debêntures	CDI +3,5% a.a.	novembro/2023	4.400.000	<u>4.461.977</u>	<u>4.441.353</u>
Circulante				99.029	83.941
Não circulante				4.362.948	4.357.412

Cronograma de amortização da dívida

As parcelas classificadas no passivo não circulante no período findo em 31 de março de 2022 têm o seguinte cronograma de vencimento:

Cronograma de amortização da dívida - debêntures

	31/03/2022
2023	<u>4.400.000</u>
Custo de captação (não circulante)	(37.052)
Total	<u>4.362.948</u>

Movimentação das dívidas	31/03/2022
Saldo inicial	4.441.353
(-) Pagamentos de juros	(129.743)
Provisão de juros (nota explicativa nº 16)	10.240
Juros capitalizados no intangível	134.591
Amortização do custo de captação do período	5.536
Saldo final	<u>4.461.977</u>

O saldo do custo de captação em 31 de março de 2022 totaliza o montante de R\$ 37.052.

No período findo em 31 de março 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 1 SPE S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR
Período de três meses findo em 31 de março 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 31 de março de 2022.

12. Outras contas a pagar

	31/03/2022	31/12/2021
Direito de outorga a pagar (i)	1.561.709	1.484.235
Arrendamentos	4.538	4.543
Outros impostos diferidos	485	277
Outras contas a pagar	1.298	4.206
	<u>1.568.030</u>	<u>1.493.261</u>
Circulante	6.646	5.894
Não circulante	1.561.384	1.487.367

(i) O saldo a pagar em 31 de março 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\$ 255.555 calculados com base na taxa média de 7,09%.

13. Patrimônio líquido

a) Capital social

Em 31 de março de 2022 o capital social integralizado é de R\$ 2.397.951 (R\$ 2.397.951 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.	56.438.395	-	177.558.014
Colibri Verde Fundo de Investimento em Participações			
Multiestratégia Investimento no Exterior	-	159.652.933	-
LT 9 Fundo de Investimento em Participações			
Multiestratégia Investimento no Exterior	-	43.073.783	-
Itaúsa S.A.	-	23.026.865	-
	<u>56.438.395</u>	<u>225.753.581</u>	<u>177.558.014</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			
Multiestratégia Investimento no Exterior	-	70,72%	-
LT 9 Fundo de Investimento em Participações			
Multiestratégia Investimento no Exterior	-	19,08%	-
Itaúsa S.A.	-	10,20%	-
	<u>100,00%</u>	<u>100,00%</u>	<u>100,00%</u>

Águas do Rio 1 SPE S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR
Período de três meses findo em 31 de março de 2022
(Em milhares de reais)

13. Patrimônio líquido--Continuação

a) Capital social--Continuação

Em 29 de abril de 2022, foram subscritos e integralizados R\$ 40.000 à título de capitalização de adiantamento para futuro aumento de capital, mediante emissão de 3.283.428 ações preferenciais classe B. Na mesma data o capital social integralizado é de R\$ 2.437.951, dividido em 56.438.395 ações ordinárias, 225.753.581 ações preferenciais da classe A e 180.841.442 ações preferenciais da classe B, todas nominativas e sem valor nominal.

Não houve alteração nos prejuízos acumulados, adiantamento para futuro aumento de capital ou reserva de capital descritos na nota explicativa nº 13 das demonstrações financeiras relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

14. Receita operacional líquida

	<u>31/03/2022</u>
Receita de prestação de serviços	
Serviços de abastecimento de água	233.953
Outros serviços indiretos de água	5.246
Serviços de esgoto	128.769
Outros serviços indiretos de esgoto	28
Receitas de construção ativo intangível	56.904
Total receita bruta	<u>424.900</u>
Deduções da receita bruta	
(-) Cancelamentos e abatimentos	(2.900)
(-) Impostos sobre serviços	(33.771)
Total da receita operacional líquida	<u>388.229</u>

15. Custos e Despesas por natureza

	<u>31/03/2022</u>
Pessoal	(37.942)
Conservação e manutenção	(2.114)
Serviços de terceiros	(139.255)
Materiais, equipamentos e veículos	(2.926)
Amortização e depreciação	(61.016)
Custo de concessão	(9.920)
Custo de construção ativo intangível	(56.904)
Energia elétrica	(16.251)
Perda esperada para crédito de liquidação duvidosa	(22.456)
Provisões para riscos cíveis	(11)
Locação	(7.214)
Viagens e estadias	(2.571)
Outros	(7.907)
	<u>(366.487)</u>
 Custos dos serviços prestados	 (283.584)
Despesas administrativas e gerais	(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 2022
(Em milhares de reais)

16. Resultado financeiro

	<u>31/03/2022</u>
Receitas	
Rendimentos de aplicações financeiras	10.240
Juros e multa recebidos ou auferidos	1.241
Outras receitas financeiras	3
Receitas financeiras	<u>11.484</u>
Despesas	
Encargos sobre debêntures (nota explicativa nº 11)	(10.240)
Ajuste a valor presente de clientes	(300)
Impostos s/ Receita Financeira (PIS/COFINS)	(534)
Amortização de custo de captação	(5.632)
Outras despesas financeiras	(2.007)
Despesas financeiras	<u>(18.713)</u>
Resultado financeiro	<u>(7.229)</u>

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 31 de março de 2022, está apresentada como segue:

	<u>31/03/2022</u>
Lucro contábil antes do imposto de renda e da contribuição social	14.513
Alíquota fiscal combinada	34%
Imposto de renda e contribuição social pela alíquota fiscal combinada	<u>(4.934)</u>
 Despesas indedutíveis	 (1.861)
Imposto de renda e contribuição social:	
Diferido	(6.795)
Imposto de renda e contribuição social no resultado do período	<u>(6.795)</u>
Alíquota efetiva	<u>47%</u>

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 2022
(Em milhares de reais)

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

b) Composição e movimentação dos impostos diferidos--Continuação

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

	<u>31/12/2021</u>	<u>Resultado</u>	<u>31/03/2022</u>
Perda esperada para créditos de liquidação duvidosa	3.648	7.635	11.283
Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social	101.480	49.977	151.457
Provisões para riscos cíveis	-	1	1
Ajuste a valor presente de clientes	2	102	104
Provisão para participação nos lucros	1.343	(1.560)	(217)
Arrendamentos	11	10	21
Ativo fiscal diferido	<u>106.484</u>	<u>56.165</u>	<u>162.649</u>
Juros capitalizados no ativo intangível	(88.928)	(62.633)	(151.561)
Custo de captação de debêntures	(14.480)	1.882	(12.598)
Amortização custo da obtenção de contrato	-	(2.219)	(2.219)
Diferimento do lucro dos órgãos públicos	(146)	10	(136)
Passivo fiscal diferido	<u>(103.554)</u>	<u>(62.960)</u>	<u>(166.514)</u>
Ativo (Passivo) fiscal diferido líquido	<u>2.930</u>	<u>(6.795)</u>	<u>(3.865)</u>

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.

Águas do Rio 1 SPE S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR
Período de três meses findo em 31 de março de 2022
(Em milhares de reais)

18. 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.

A perda esperada para créditos de liquidação duvidosa, em 31 de março de 2022, é de R\$ 33.184, representando aproximadamente 8,99% do saldo de contas a receber em aberto naquela data. Em 31 de dezembro de 2021, esta provisão era de R\$ 10.728, representando aproximadamente 4,47% do saldo de contas a receber em aberto naquela data.

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:

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Bancos conta movimento (nota explicativa nº 4)	9.355	5.299
Aplicações financeiras	411.120	491.975
Contas a receber de clientes	336.019	229.368
	<u>756.494</u>	<u>726.642</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.

Águas do Rio 1 SPE S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR
Período de três meses findo em 31 de março de 2022
(Em milhares de reais)

18. Instrumentos financeiros--Continuação

Estrutura de gerenciamento de risco--Continuação

Risco de liquidez--Continuação

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 2022:

31/03/2022							
	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	288.900	288.900	265.446	23.454	-	-	-
Debêntures	4.461.977	5.580.395	651.557	4.928.838	-	-	-
Outras contas a pagar	1.568.027	1.568.638	6.914	1.450	1.559.176	776	322
	<u>6.318.904</u>	<u>7.437.933</u>	<u>923.917</u>	<u>4.953.742</u>	<u>1.559.176</u>	<u>776</u>	<u>322</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.

- 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.

Águas do Rio 1 SPE S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR
Período de três meses findo em 31 de março de 2022
(Em milhares de reais)

18. Instrumentos financeiros--Continuação

Estrutura de gerenciamento de risco--Continuação

- Risco de taxa de juros--Continuação

Na data das Informações Trimestrais - ITR da Companhia, o perfil dos instrumentos financeiros remunerados por juros era:

	31/03/2022	31/12/2021
Instrumentos de taxa variável		
<i>Ativos financeiros</i>		
Aplicações financeiras	411.120	491.975
Instrumentos de taxa variável		
<i>Passivos financeiros</i>		
Debêntures	4.461.977	4.483.941
Outras contas a pagar	1.566.247	1.488.778
	<u>6.028.224</u>	<u>5.972.719</u>

A 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.

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 31/03/2022	Cenários				
				I Provável	II 25%	III 50%	IV -25%	V -50%
1- Ativos financeiros								
Aplicações financeiras	411.120	Variação do CDI	11,65%	47.895	59.869	71.843	35.921	23.948
2- Passivos financeiros								
Debêntures	(4.499.029)	Variação do CDI	11,65%	(524.137)	(655.171)	(786.206)	(393.103)	(262.069)
Direito de outorga	(2.072.819)	Variação do IPCA	11,30%	(234.229)	(292.786)	(351.344)	(175.672)	(117.115)
1 + 2 - Exposição líquida	<u>(6.160.728)</u>			<u>(710.471)</u>	<u>(888.088)</u>	<u>1.065.707</u>	<u>(532.854)</u>	<u>(355.236)</u>

Águas do Rio 1 SPE S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR
Período de três meses findo em 31 de março de 2022
(Em milhares de reais)

18. Instrumentos financeiros--Continuação

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.

			Hierarquia do valor justo	Valor contábil		Valor Justo	
	Nota	Classificação por categoria		31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Ativo							
Caixa e equivalentes de caixa (i)	4	Custo amortizado	Nível 2	9.395	5.334	9.395	5.334
Aplicações financeiras (i)	5	Custo amortizado	Nível 2	411.120	491.975	411.120	491.975
Contas a receber de clientes (i)	6	Custo amortizado	Nível 2	336.019	229.368	336.019	229.368
Total				756.534	726.677	756.534	726.677
Passivo							
Fornecedores e empreiteiros (i)	10	Custo amortizado	Nível 2	288.900	170.422	288.900	170.422
Debêntures (ii)	11	Custo amortizado	Nível 2	4.461.977	4.441.353	4.725.752	4.733.595
Outras contas a pagar (i)	12	Custo amortizado	Nível 2	1.568.027	1.493.261	1.568.027	1.493.261
Total				6.318.904	6.105.036	6.582.679	6.397.278

- (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 31 de março de 2022 e 31 de dezembro de 2021, a cobertura de seguros era composta por:

	31/03/2022	31/12/2021
Danos materiais (RO)	150.000	150.000
Responsabilidade civil	96.000	96.000
Executante concessionário	207.583	207.583

Águas do Rio 1 SPE S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR
Período de três meses findo em 31 de março de 2022
(Em milhares de reais)

20. Lucro líquido por ação

Lucro básico e diluído por ação

	<u>31/03/2022</u>
Lucro básico e diluído por ação	
Lucro atribuível aos detentores de ações ordinárias	386
Média ponderada das ações ordinárias (em milhares)	56.438
Lucro básico e diluído por ação - R\$	<u>0,01</u>

Em 31 de março de 2022, para cálculo do lucro diluído por ação, as 403.311.595 ações preferenciais 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.

21. Compromissos vinculados a contratos de concessão

Além dos compromissos mencionados na nota explicativa nº 12 - Outras contas a pagar, no período findo em 31 de março 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.