

Índice

Dados da Empresa

Composição do Capital	1
-----------------------	---

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	2
---------------------------	---

Balanço Patrimonial Passivo	3
-----------------------------	---

Demonstração do Resultado	5
---------------------------	---

Demonstração do Resultado Abrangente	6
--------------------------------------	---

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	7
--	---

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021	9
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020	10
--------------------------------	----

Demonstração de Valor Adicionado	11
----------------------------------	----

DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	12
---------------------------	----

Balanço Patrimonial Passivo	13
-----------------------------	----

Demonstração do Resultado	15
---------------------------	----

Demonstração do Resultado Abrangente	16
--------------------------------------	----

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	17
--	----

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021	19
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020	20
--------------------------------	----

Demonstração de Valor Adicionado	21
----------------------------------	----

Comentário do Desempenho	22
--------------------------	----

Notas Explicativas	47
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Com Ressalva	99
--	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	101
---	-----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	102
--	-----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 30/09/2021
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	709.956.474
Preferenciais	309.157.764
Total	1.019.114.238
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
1	Ativo Total	9.213.301	4.702.963
1.01	Ativo Circulante	1.462.894	972.669
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	99	79
1.01.02	Aplicações Financeiras	1.216.450	544.970
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	1.216.450	544.970
1.01.02.01.03	Aplicações Financeiras	1.216.450	498.682
1.01.02.01.04	Debêntures Privadas Partes Relacionadas	0	46.288
1.01.03	Contas a Receber	15.844	11.138
1.01.03.01	Clientes	15.844	11.138
1.01.06	Tributos a Recuperar	17.867	17.654
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	17.867	17.654
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	212.634	398.828
1.01.08.03	Outros	212.634	398.828
1.01.08.03.03	Dividendos e Juros sobre Capital Proprio a Receber	121.116	339.420
1.01.08.03.04	Instrumentos Financeiros Derivativos	21.330	50.489
1.01.08.03.05	Outros Créditos	70.188	8.919
1.02	Ativo Não Circulante	7.750.407	3.730.294
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	4.258.845	976.809
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	359.788	311.914
1.02.01.09.02	Créditos com Controladas	359.788	311.914
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	3.899.057	664.895
1.02.01.10.03	Tributos a Recuperar	299	0
1.02.01.10.05	Instrumentos Financeiros Derivativos	653.051	616.217
1.02.01.10.06	Depósitos Judiciais	3.901	10.238
1.02.01.10.07	Outros Créditos	14.388	21.022
1.02.01.10.08	Adiantamento para Futuro Aumento de Capital	17.418	17.418
1.02.01.10.09	Títulos e Valores Mobiliários	3.210.000	0
1.02.02	Investimentos	3.384.304	2.640.502
1.02.02.01	Participações Societárias	3.384.304	2.640.502
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	3.384.304	2.640.502
1.02.03	Imobilizado	31.561	34.274
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	30.544	32.793
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	1.017	1.481
1.02.04	Intangível	75.697	78.709
1.02.04.01	Intangíveis	75.697	78.709
1.02.04.01.03	Intangível	75.697	78.709

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2	Passivo Total	9.213.301	4.702.963
2.01	Passivo Circulante	416.806	268.719
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	27.254	22.005
2.01.01.01	Obrigações Sociais	5.778	4.463
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	21.476	17.542
2.01.02	Fornecedores	10.935	21.651
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	10.935	21.651
2.01.03	Obrigações Fiscais	2.851	2.437
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	2.514	2.186
2.01.03.01.02	Obrigações Fiscais Federais	2.514	2.186
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	5	5
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	332	246
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	254.043	197.571
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	76.047	76.172
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	76.047	76.172
2.01.04.02	Debêntures	177.996	121.399
2.01.05	Outras Obrigações	121.723	25.055
2.01.05.02	Outros	121.723	25.055
2.01.05.02.04	Dividendos a Pagar	78.336	0
2.01.05.02.05	Mútuo a Pagar para Partes Relacionadas	39.693	18.069
2.01.05.02.08	Outras Contas a Pagar	3.694	6.986
2.02	Passivo Não Circulante	2.680.222	2.476.818
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	1.334.442	1.167.724
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	0	74.759
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	0	74.759
2.02.01.02	Debêntures	1.334.442	1.092.965
2.02.02	Outras Obrigações	1.247.290	1.194.087
2.02.02.02	Outros	1.247.290	1.194.087
2.02.02.02.05	Provisão para Demandas Judiciais	4.522	4.522
2.02.02.02.06	Mútuo a Pagar para Partes Relacionadas	1.242.577	1.187.134
2.02.02.02.08	Outras Contas a Pagar	191	2.431
2.02.03	Tributos Diferidos	57.607	75.057
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	57.607	75.057
2.02.04	Provisões	40.883	39.950
2.02.04.02	Outras Provisões	40.883	39.950
2.02.04.02.04	Provisão para Perda em Investimentos	40.883	39.950
2.03	Patrimônio Líquido	6.116.273	1.957.426
2.03.01	Capital Social Realizado	1.216.010	865.507
2.03.01.01	Capital Social	1.266.439	888.444
2.03.01.02	Custo com Emissão de Novas Ações	-50.429	-22.937
2.03.02	Reservas de Capital	3.740.488	562.588
2.03.02.07	Reservas de Capital	3.740.488	562.588
2.03.04	Reservas de Lucros	738.719	294.615
2.03.04.05	Reserva de Retenção de Lucros	738.719	86.619
2.03.04.08	Dividendo Adicional Proposto	0	207.996

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	256.010	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	153.707	224.688
2.03.07	Ajustes Acumulados de Conversão	11.339	10.028

DFs Individuais / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	41.992	117.184	30.973	97.500
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-25.978	-69.472	-22.332	-61.519
3.03	Resultado Bruto	16.014	47.712	8.641	35.981
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	119.069	336.146	125.136	490.481
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-24.428	-67.209	-28.592	-63.746
3.04.02.01	Despesas Gerais e Administrativas	-23.466	-63.742	-28.196	-59.412
3.04.02.02	Despesas com Pesquisa e Desenvolvimento	-962	-3.467	-396	-4.334
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	19	2.915	20	116
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-64	-327	-9	-58
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	143.542	400.767	153.717	554.169
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	135.083	383.858	133.777	526.462
3.06	Resultado Financeiro	-30.034	-73.334	-19.204	-61.020
3.06.01	Receitas Financeiras	264.349	476.100	119.550	483.699
3.06.02	Despesas Financeiras	-294.383	-549.434	-138.754	-544.719
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	105.049	310.524	114.573	465.442
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-2.056	-819	-6.843	-12.226
3.08.02	Diferido	-2.056	-819	-6.843	-12.226
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	102.993	309.705	107.730	453.216
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	102.993	309.705	107.730	453.216
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,08707	0,26148	0,03039	0,40406
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	0,08707	0,26148	0,02316	0,40406

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
4.01	Lucro Líquido do Período	102.993	309.705	107.730	453.216
4.02	Outros Resultados Abrangentes	-242.532	-69.670	-2.346	138.006
4.02.01	Valor Justo de Derivativos	-354.102	-107.547	-4.765	198.365
4.02.02	IR/CS Sobre Valor Justo de Derivativos	120.395	36.566	1.621	-67.444
4.02.03	Ajuste de Conversão de Balanço	-8.825	1.311	798	7.085
4.03	Resultado Abrangente do Período	-139.539	240.035	105.384	591.222

DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-121.547	48.784
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	-10.444	-22.106
6.01.01.01	Resultado Antes dos Impostos	310.524	465.442
6.01.01.02	Amortização e Depreciação	10.531	9.905
6.01.01.03	Resultado na Baixa de Intangível e Imobilizado	0	264
6.01.01.04	Encargos Sobre Empréstimos, Financiamentos e Debêntures	70.403	36.897
6.01.01.05	Juros Sobre Mútuo com Partes Relacionadas	61.727	59.748
6.01.01.06	Amortização do Custo de Captação	5.004	2.440
6.01.01.07	Variação Cambial	58.520	375.501
6.01.01.08	Ganho com Instrumentos Financeiros Derivativos	-91.609	-410.457
6.01.01.10	Rendimento Sobre Aplicações Financeiras e Debêntures Privadas	-34.832	-7.745
6.01.01.12	Resultado de Equivalência Patrimonial	-400.767	-554.169
6.01.01.18	Atualização de Outras Contas a Pagar	55	68
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-49.006	116.920
6.01.02.01	Contas a Receber de Clientes	-4.706	-713
6.01.02.03	Tributos a Recuperar	10.145	12.957
6.01.02.05	Depósitos Judiciais	11.274	101.211
6.01.02.06	Outros Créditos	-54.653	934
6.01.02.11	Fornecedores e Empreiteiros	-10.716	3.169
6.01.02.12	Obrigações Trabalhistas e Sociais	5.249	3.100
6.01.02.13	Obrigações Fiscais	414	875
6.01.02.17	Outras Contas a Pagar	-6.013	-4.613
6.01.03	Outros	-62.097	-46.030
6.01.03.01	Juros Pagos	-62.097	-46.030
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-4.143.412	-582.868
6.02.01	Aplicações Financeiras e Debêntures Privadas	-667.403	-725.671
6.02.02	Juros Recebidos de Aplicações Financeiras e Debêntures Privadas	20.857	3.566
6.02.04	Dividendos e Juros Sobre o Capital Próprio Recebidos	360.318	70.000
6.02.10	Aporte de Capital em Controladas	-71.060	-48.020
6.02.11	Aporte de Capital em Coligadas	-524.089	0
6.02.12	Conta Corrente Líquida - Partes Relacionadas	-47.874	126.791
6.02.13	Reserva de Incentivo Fiscal	219	243
6.02.14	Aquisição/Venda de Imobilizado	-1.671	-7.034
6.02.16	Aquisição de Intangível	-2.709	-2.743
6.02.18	Aquisição de Ações Preferenciais	-3.210.000	0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	4.264.979	534.052
6.03.01	Empréstimos, Financiamentos e Debêntures Captadas	1.108.453	755.000
6.03.02	Custo na Captação de Empréstimos, Financiamentos e Debêntures	-8.061	-14.368
6.03.03	Empréstimos, Financiamentos e Debêntures Pagas	-181.698	0
6.03.04	Dividendos Pagos	-183.355	-179.500
6.03.06	Mútuo Pago para Partes Relacionadas	-43.180	-40.314
6.03.07	Instrumentos Financeiros Derivativos	25.207	13.230

DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
6.03.09	Custo de Emissão de Novas Ações	-8.282	0
6.03.10	Recursos Provenientes de Aporte de Capital	3.555.895	4
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	20	-32
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	79	56
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	99	24

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	865.507	562.588	294.616	0	234.716	1.957.427
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	865.507	562.588	294.616	0	234.716	1.957.427
5.04	Transações de Capital com os Sócios	369.713	3.177.900	-207.996	-53.695	0	3.285.922
5.04.01	Aumentos de Capital	377.995	3.177.900	0	0	0	3.555.895
5.04.02	Gastos com Emissão de Ações	-8.282	0	0	0	0	-8.282
5.04.12	Dividendos Intermediários	0	0	-207.996	0	0	-207.996
5.04.13	Dividendos Intercalares	0	0	0	-53.695	0	-53.695
5.05	Resultado Abrangente Total	-19.210	0	651.880	309.705	-69.670	872.705
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	309.705	0	309.705
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	-19.210	0	651.880	0	-69.670	563.000
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	1.311	1.311
5.05.02.06	Valor Justo de Derivativos	0	0	0	0	-70.981	-70.981
5.05.02.07	Ganho de Diluição de Participação Societária em Controladas	0	0	651.880	0	0	651.880
5.05.02.08	Custo de Emissão de Ações - Reflexo Controlada	-19.210	0	0	0	0	-19.210
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	219	0	0	219
5.06.04	Reserva de Incentivo Fiscal	0	0	219	0	0	219
5.07	Saldos Finais	1.216.010	3.740.488	738.719	256.010	165.046	6.116.273

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	865.507	562.584	225.099	0	109.855	1.763.045
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	865.507	562.584	225.099	0	109.855	1.763.045
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	4	-163.866	-40.418	0	-204.280
5.04.01	Aumentos de Capital	0	4	0	0	0	4
5.04.06	Dividendos	0	0	-164.109	-40.418	0	-204.527
5.04.11	Incentivo Fiscal	0	0	243	0	0	243
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	453.216	138.006	591.222
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	453.216	0	453.216
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	138.006	138.006
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	7.085	7.085
5.05.02.06	Valor Justo de Derivativos	0	0	0	0	130.921	130.921
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	865.507	562.588	61.233	412.798	247.861	2.149.987

DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
7.01	Receitas	134.953	109.976
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	132.038	109.860
7.01.02	Outras Receitas	2.915	116
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-55.257	-46.744
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-21.110	-19.676
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-34.147	-27.068
7.03	Valor Adicionado Bruto	79.696	63.232
7.04	Retenções	-10.531	-9.905
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-10.531	-9.905
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	69.165	53.327
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	876.867	1.037.868
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	400.767	554.169
7.06.02	Receitas Financeiras	476.100	483.699
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	946.032	1.091.195
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	946.032	1.091.195
7.08.01	Pessoal	66.347	62.041
7.08.01.01	Remuneração Direta	53.903	51.311
7.08.01.02	Benefícios	9.700	8.631
7.08.01.03	F.G.T.S.	2.744	2.099
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	28.759	37.936
7.08.02.01	Federais	24.987	34.508
7.08.02.02	Estaduais	22	0
7.08.02.03	Municipais	3.750	3.428
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	541.221	538.002
7.08.03.01	Juros	539.986	537.321
7.08.03.02	Aluguéis	1.235	681
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	309.705	453.216
7.08.04.02	Dividendos	53.695	40.418
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	256.010	412.798

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
1	Ativo Total	15.408.386	10.526.263
1.01	Ativo Circulante	4.245.763	3.679.582
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	30.541	81.948
1.01.02	Aplicações Financeiras	3.069.957	2.545.280
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	3.069.957	2.545.280
1.01.02.01.03	Aplicações Financeiras	3.069.957	2.545.280
1.01.03	Contas a Receber	827.919	780.249
1.01.03.01	Clientes	827.919	780.249
1.01.04	Estoques	21.577	12.087
1.01.06	Tributos a Recuperar	109.983	80.776
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	109.983	80.776
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	185.786	179.242
1.01.08.03	Outros	185.786	179.242
1.01.08.03.04	Instrumentos Financeiros Derivativos	44.429	102.913
1.01.08.03.05	Outros Créditos	141.357	76.329
1.02	Ativo Não Circulante	11.162.623	6.846.681
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	5.212.757	1.754.894
1.02.01.03	Aplicações Financeiras Avaliadas ao Custo Amortizado	41.936	41.770
1.02.01.03.01	Aplicações Financeiras	41.936	41.770
1.02.01.04	Contas a Receber	633.216	393.224
1.02.01.04.01	Clientes	633.216	393.224
1.02.01.07	Tributos Diferidos	26.577	22.571
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	26.577	22.571
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	4.511.028	1.297.329
1.02.01.10.03	Impostos a Recuperar	75.718	125.612
1.02.01.10.05	Instrumentos Financeiros Derivativos	1.159.860	1.100.786
1.02.01.10.06	Depósitos Judiciais	43.967	44.296
1.02.01.10.07	Outros Créditos	21.483	26.635
1.02.01.10.09	Títulos e Valores Mobiliários	3.210.000	0
1.02.02	Investimentos	520.781	36
1.02.02.01	Participações Societárias	520.781	36
1.02.02.01.05	Outros Investimentos	520.781	36
1.02.03	Imobilizado	114.294	109.099
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	60.977	73.363
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	53.317	35.736
1.02.04	Intangível	5.314.791	4.982.652
1.02.04.01	Intangíveis	5.314.791	4.982.652
1.02.04.01.02	Ativo de Contrato da Concessão	324.408	561.223
1.02.04.01.03	Intangível	4.990.383	4.421.429

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2	Passivo Total	15.408.386	10.526.263
2.01	Passivo Circulante	1.171.050	1.366.516
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	113.330	85.327
2.01.01.01	Obrigações Sociais	36.392	23.806
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	76.938	61.521
2.01.02	Fornecedores	184.567	195.603
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	184.567	195.440
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	0	163
2.01.03	Obrigações Fiscais	94.703	38.771
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	90.265	36.138
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	67.444	13.929
2.01.03.01.02	Obrigações Fiscais Federais	22.821	22.209
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	1.652	323
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	2.786	2.310
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	653.905	876.205
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	415.644	366.961
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	332.674	318.388
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	82.970	48.573
2.01.04.02	Debêntures	238.261	509.244
2.01.05	Outras Obrigações	124.545	170.610
2.01.05.02	Outros	124.545	170.610
2.01.05.02.04	Dividendos a Pagar	78.336	0
2.01.05.02.06	Parcelamento de Impostos	599	1.005
2.01.05.02.07	Outros Tributos Diferidos	11.836	10.560
2.01.05.02.08	Outras Contas a Pagar	33.774	159.045
2.02	Passivo Não Circulante	7.637.712	7.158.793
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	7.202.602	6.736.379
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	3.805.354	3.810.493
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	1.541.999	1.641.532
2.02.01.01.02	Em Moeda Estrangeira	2.263.355	2.168.961
2.02.01.02	Debêntures	3.397.248	2.925.886
2.02.02	Outras Obrigações	159.271	123.107
2.02.02.02	Outros	159.271	123.107
2.02.02.02.03	Fornecedores	31.324	0
2.02.02.02.04	Parcelamentos de Impostos	2.584	2.876
2.02.02.02.05	Provisão para Demandas Judiciais	31.027	36.334
2.02.02.02.07	Outros Tributos Diferidos	18.608	12.086
2.02.02.02.08	Outras Contas a Pagar	75.728	71.811
2.02.03	Tributos Diferidos	275.839	299.307
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	275.839	299.307
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	6.599.624	2.000.954
2.03.01	Capital Social Realizado	1.216.010	865.507
2.03.01.01	Capital Social	1.266.439	888.444
2.03.01.02	Custo com Emissão de Novas Ações	-50.429	-22.937
2.03.02	Reservas de Capital	3.740.488	562.588

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2.03.02.07	Reservas de Capital	3.740.488	562.588
2.03.04	Reservas de Lucros	738.719	294.615
2.03.04.05	Reserva de Retenção de Lucros	738.719	86.619
2.03.04.08	Dividendo Adicional Proposto	0	207.996
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	256.010	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	153.707	224.688
2.03.07	Ajustes Acumulados de Conversão	11.339	10.028
2.03.09	Participação dos Acionistas Não Controladores	483.351	43.528

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	997.438	2.653.643	693.996	2.089.027
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-515.774	-1.356.788	-314.267	-1.017.513
3.03	Resultado Bruto	481.664	1.296.855	379.729	1.071.514
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-90.169	-314.938	-105.011	-209.072
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-104.179	-332.161	-106.966	-291.837
3.04.02.01	Despesas Gerais e Administrativas	-103.217	-328.694	-106.570	-287.503
3.04.02.02	Despesa com Pesquisa e Desenvolvimento	-962	-3.467	-396	-4.334
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	26.877	32.646	3.247	84.581
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-9.527	-12.083	-1.292	-1.816
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	-3.340	-3.340	0	0
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	391.495	981.917	274.718	862.442
3.06	Resultado Financeiro	-156.707	-392.743	-107.539	-192.192
3.06.01	Receitas Financeiras	516.806	944.945	236.089	1.018.508
3.06.02	Despesas Financeiras	-673.513	-1.337.688	-343.628	-1.210.700
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	234.788	589.174	167.179	670.250
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-94.863	-226.618	-57.633	-214.443
3.08.01	Corrente	-88.457	-217.547	-54.477	-152.973
3.08.02	Diferido	-6.406	-9.071	-3.156	-61.470
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	139.925	362.556	109.546	455.807
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	139.925	362.556	109.546	455.807
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	102.993	309.705	107.730	453.216
3.11.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	36.932	52.851	1.816	2.591
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,08707	0,26148	0,03039	0,40406
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	0,08707	0,26148	0,02316	0,40406

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado Abrangente**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	139.925	362.556	109.546	455.807
4.02	Outros Resultados Abrangentes	-242.532	-69.670	-2.346	138.006
4.02.01	Valor Justo de Derivativos	-354.102	-107.547	-4.765	198.365
4.02.02	IR/CS Sobre Valor Justo de Derivativos	120.395	36.566	1.621	-67.444
4.02.03	Ajuste de Conversão de Balanço	-8.825	1.311	798	7.085
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	-102.607	292.886	107.200	593.813
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	-139.539	240.035	105.384	591.222
4.03.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	36.932	52.851	1.816	2.591

DFs Consolidadas / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	274.067	510.078
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	1.183.313	976.487
6.01.01.01	Resultado Antes dos Impostos	589.174	670.250
6.01.01.02	Amortização e Depreciação	243.825	197.528
6.01.01.03	Resultado na Baixa de Intangível e Imobilizado	8.592	2.856
6.01.01.04	Encargos sobre Empréstimos, Financiamentos e Debêntures	384.766	235.229
6.01.01.06	Amortização do Custo de Captação	22.796	15.183
6.01.01.07	Variação Cambial	107.055	703.583
6.01.01.08	Ganho com Instrumentos Financeiros Derivativos	-167.291	-764.134
6.01.01.10	Rendimento Sobre Aplicações Financeiras e Debêntures Privadas	-82.770	-29.300
6.01.01.11	Provisão (Reversão) Ajuste a Valor Presente de Clientes	5.680	-4.857
6.01.01.12	Resultado de Equivalência Patrimonial	3.340	0
6.01.01.13	Provisão para Demandas Judiciais	12.637	10.887
6.01.01.14	Atualização Monetária das Demandas Judiciais	178	141
6.01.01.15	PIS/COFINS Sobre Receitas Financeiras	0	3.535
6.01.01.16	Perda Esperada para Créditos de Liquidação Duvidosa	128.052	78.243
6.01.01.17	Recuperação de Títulos do Contas a Receber	-58.206	-16.848
6.01.01.18	Atualização de Outras Contas a Pagar	-14.515	9.500
6.01.01.20	Atualização Monetária e Crédito de PIS/COFINS com Decisão Judicial	0	-135.309
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-509.811	-76.866
6.01.02.01	Contas a Receber de Clientes	-363.297	-177.913
6.01.02.02	Estoques	-9.490	594
6.01.02.03	Tributos a Recuperar	26.213	39.247
6.01.02.05	Depósitos Judiciais	5.404	218.505
6.01.02.06	Outros Créditos	-57.293	-5.647
6.01.02.11	Fornecedores e Empreiteiros	9.103	-32.689
6.01.02.12	Obrigações Trabalhistas e Sociais	28.003	14.448
6.01.02.13	Obrigações Fiscais	2.388	9.139
6.01.02.14	Parcelamentos de Tributos	-698	-612
6.01.02.15	Pagamento de Demandas Judiciais	-20.691	-15.808
6.01.02.16	Outros Tributos Diferidos	7.798	938
6.01.02.17	Outras Contas a Pagar	-137.251	-127.068
6.01.03	Outros	-399.435	-389.543
6.01.03.01	Juros Pagos	-265.112	-241.498
6.01.03.02	Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	-134.323	-148.045
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-4.733.215	-1.640.719
6.02.01	Aplicações Financeiras e Debêntures	-497.140	-1.172.425
6.02.02	Juros Recebidos de Aplicações Financeiras e Debêntures	40.213	24.046
6.02.05	Parcela paga Referente a Aquisição de Controladas	0	-114.257
6.02.11	Aporte de Capital em Coligadas	-3.734.085	0
6.02.13	Reserva de Incentivo Fiscal	219	243
6.02.14	Aquisição/Venda de Imobilizado	1.487	-7.093
6.02.15	Aquisição de Ativo de Contrato da Concessão	-520.337	-356.311

DFs Consolidadas / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
6.02.16	Aquisição de Intangível	-23.572	-14.922
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	4.408.232	1.381.275
6.03.01	Empréstimos, Financiamentos e Debêntures Captadas	1.499.246	2.215.823
6.03.02	Custo na Captação de Empréstimos, Financiamentos e Debêntures	-16.195	-47.811
6.03.03	Empréstimos, Financiamentos e Debêntures Pagos	-795.591	-635.024
6.03.04	Dividendos Pagos	-183.355	-179.500
6.03.07	Instrumentos Financeiros Derivativos	49.843	27.783
6.03.09	Custo de Emissão de Novas Ações	-43.158	0
6.03.10	Recursos Provenientes de Aporte de Capital	3.897.442	4
6.04	Variação Cambial s/ Caixa e Equivalentes	-491	69
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-51.407	250.703
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	81.948	27.972
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	30.541	278.675

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	865.507	562.588	294.616	0	234.716	1.957.427	43.528	2.000.955
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	865.507	562.588	294.616	0	234.716	1.957.427	43.528	2.000.955
5.04	Transações de Capital com os Sócios	369.713	3.177.900	-207.996	-53.695	0	3.285.922	1.050.000	4.335.922
5.04.01	Aumentos de Capital	377.995	3.177.900	0	0	0	3.555.895	1.050.000	4.605.895
5.04.02	Gastos com Emissão de Ações	-8.282	0	0	0	0	-8.282	0	-8.282
5.04.12	Dividendos Intermediários	0	0	-207.996	0	0	-207.996	0	-207.996
5.04.13	Dividendos Intercalares	0	0	0	-53.695	0	-53.695	0	-53.695
5.05	Resultado Abrangente Total	-19.210	0	651.880	309.705	-69.670	872.705	-610.177	262.528
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	309.705	0	309.705	52.851	362.556
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	-19.210	0	651.880	0	-69.670	563.000	-663.028	-100.028
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	1.311	1.311	0	1.311
5.05.02.06	Valor Justo de Derivativos	0	0	0	0	-70.981	-70.981	20	-70.961
5.05.02.07	Ganho de Diluição de Participação Societária em Controladas	0	0	651.880	0	0	651.880	-651.880	0
5.05.02.08	Custo de Emissão de Ações - Reflexo Controlada	-19.210	0	0	0	0	-19.210	-11.168	-30.378
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	219	0	0	219	0	219
5.06.04	Reserva de Incentivo Fiscal	0	0	219	0	0	219	0	219
5.07	Saldos Finais	1.216.010	3.740.488	738.719	256.010	165.046	6.116.273	483.351	6.599.624

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	865.507	562.584	225.099	0	109.855	1.763.045	46.909	1.809.954
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	865.507	562.584	225.099	0	109.855	1.763.045	46.909	1.809.954
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	4	-163.866	-40.418	0	-204.280	-8	-204.288
5.04.01	Aumentos de Capital	0	4	0	0	0	4	0	4
5.04.06	Dividendos	0	0	-164.109	-40.418	0	-204.527	-8	-204.535
5.04.11	Incentivo fiscal	0	0	243	0	0	243	0	243
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	453.216	138.006	591.222	2.591	593.813
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	453.216	0	453.216	2.591	455.807
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	138.006	138.006	0	138.006
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	7.085	7.085	0	7.085
5.05.02.06	Valor Justo de Derivativos	0	0	0	0	130.921	130.921	0	130.921
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	865.507	562.588	61.233	412.798	247.861	2.149.987	49.492	2.199.479

DFs Consolidadas / Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
7.01	Receitas	2.739.912	2.239.682
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	2.114.542	1.819.831
7.01.02	Outras Receitas	32.646	84.581
7.01.03	Receitas refs. à Construção de Ativos Próprios	720.776	413.513
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-128.052	-78.243
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-1.271.078	-941.817
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-392.600	-343.326
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-255.432	-200.543
7.02.04	Outros	-623.046	-397.948
7.02.04.01	Custo de Contrução	-623.046	-397.948
7.03	Valor Adicionado Bruto	1.468.834	1.297.865
7.04	Retenções	-243.825	-197.528
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-243.825	-197.528
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	1.225.009	1.100.337
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	941.605	1.018.508
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	-3.340	0
7.06.02	Receitas Financeiras	944.945	1.018.508
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	2.166.614	2.118.845
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	2.166.614	2.118.845
7.08.01	Pessoal	204.539	179.804
7.08.01.01	Remuneração Direta	148.811	133.372
7.08.01.02	Benefícios	45.344	37.727
7.08.01.03	F.G.T.S.	10.384	8.705
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	439.182	394.255
7.08.02.01	Federais	429.679	385.882
7.08.02.02	Estaduais	541	178
7.08.02.03	Municipais	8.962	8.195
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	1.160.337	1.088.979
7.08.03.01	Juros	1.144.814	1.079.919
7.08.03.02	Aluguéis	15.523	9.060
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	362.556	455.807
7.08.04.02	Dividendos	53.695	40.418
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	256.010	412.798
7.08.04.04	Part. Não Controladores nos Lucros Retidos	52.851	2.591

Comentário do Desempenho

Receita Operacional Líquida aumenta 33,4% e atinge R\$ 780,0 milhões no 3T21

São Paulo, 5 de novembro de 2021. A Aegea Saneamento e Participações S.A. ("Aegea" ou "Companhia"), atualmente presente em 153 municípios situados em 12 estados do País, anuncia hoje os resultados do terceiro trimestre de 2021 ("3T21") e do acumulado de janeiro a setembro de 2021 ("9M21"). Também são apresentadas as comparações sobre o desempenho da Companhia entre o 3T21 e o terceiro trimestre de 2020 ("3T20") e entre o 9M21 e o acumulado de janeiro a setembro de 2020 ("9M20"). Toda e qualquer informação não contábil ou derivada de números não contábeis não foi examinada pelos auditores independentes.

DESTAQUES

- ◆ **Crescimento de 33,4% na Receita Líquida¹** em relação ao 3T20, atingindo R\$ 780,0 milhões. No mesmo período, as receitas de água cresceram 15,1% e as receitas de esgoto aumentaram 42,0%. Também contribuiu para este resultado o incremento de R\$ 82,2 milhões na receita de contraprestação das PPPs, refletindo maior volume de investimentos realizados no período;
- ◆ **EBITDA² atinge R\$ 475,3 milhões no 3T21, um crescimento de 37,8%**. Margem EBITDA atinge 60,9%;
- ◆ **Alavancagem Financeira**, medida pela a relação Dívida Líquida / EBITDA, **recuou para 2,49x** contra 2,81x no mesmo período de 2020;
- ◆ Em 15 de outubro tivemos a liquidação da **9ª emissão de debêntures da Companhia, no montante de R\$ 800,0 milhões e com vencimento em 2028**, o que irá contribuir para o aumento do prazo médio do endividamento e reforço do capital de giro;

1 Desconsidera as receitas de construção com margem próxima a zero, contempla as receitas de contraprestação dos contratos das PPPs Ambiental Vila Velha, Ambiental Serra, Ambiental Metrosul e Ambiental Cariacica.

2 Não considera as receitas e custos de construção ativo intangível com margem próxima a zero, contempla as receitas de contraprestação dos contratos de PPP e os custos de construção destes contratos.

Comentário do Desempenho

- **Em 1º de novembro, a Águas do Rio, formada pela Águas do Rio SPE 1 e Águas do Rio SPE 4, iniciou as suas operações, assumindo os serviços de água e esgoto em 124 bairros da cidade do Rio de Janeiro e em outros 26 municípios do estado Rio de Janeiro.** O início das operações foi seguido do pagamento da segunda parcela da outorga, no valor de R\$ 2,3 bilhões - além dos R\$ 10 bilhões referente à primeira parcela pagos na assinatura do contrato - e início das obras de infraestrutura que beneficiarão cerca de 10 milhões de pessoas. No primeiro dia de operações, a Águas do Rio anunciou um plano de 100 obras para os primeiros 100 dias;
- **Conquistamos a primeira colocação na categoria Água e Saneamento na 21ª edição do Ranking de Finanças VALOR 1000. Também ficamos em primeiro lugar, ou seja, somos Ouro na premiação Época Negócios 360 no setor Água e Saneamento.**

Comentário do Desempenho

Mensagem da Administração

No terceiro trimestre de 2021 apresentamos evolução nos resultados operacionais e financeiros, enquanto consolidamos a nossa posição de liderança no setor privado de saneamento.

No período, atingimos R\$ 780,0 milhões de Receita Líquida, um aumento de 33,4% em relação ao mesmo período de 2020 e o EBITDA cresceu 37,8%, atingindo R\$ 475,3 milhões. Esse resultado contribuiu para a redução na alavancagem da Companhia, medida pela Dívida Líquida/EBITDA, que ficou em 2,49x.

Importante marco para a Companhia foi o início das operações da Águas do Rio, empresa coligada do grupo Aegea que assumiu, em 1º de novembro, as operações de abastecimento de água e coleta e tratamento de esgoto para quase 10 milhões de pessoas que vivem em 124 bairros da cidade do Rio de Janeiro e em outros 26 municípios do estado Rio de Janeiro. O início das operações foi seguido do pagamento da segunda parcela da outorga, pela Águas do Rio, no valor de R\$ 2,3 bilhões - além dos R\$ 10 bilhões referente à primeira parcela pagos na assinatura do contrato.

Desde maio, a Águas do Rio se prepara para assumir a operação plena. A empresa investiu R\$ 10 milhões no Centro de Operações Integradas (COI), que é um dos mais modernos no segmento de saneamento básico no país. As contratações de colaboradores estão em andamento, priorizando a mão de obra local, com um foco especial aos moradores de comunidades. São mais de 1.700 novos colaboradores, com previsão de chegar a 5 mil empregos diretos e outros 15 mil indiretos ao longo da operação.

Em um projeto diretamente alinhado aos princípios ASG (Ambiental, Social e Governança), a Águas do Rio tem importantes objetivos, dentre eles, contribuir com a despoluição da Baía de Guanabara, da Bacia do

Rio Guandu e da Lagoa Rodrigo de Freitas através da expansão da coleta e tratamento de esgoto; reduzir as perdas de água, que atualmente estão em mais de 60%; além de levar saneamento e conseqüentemente saúde e dignidade, para a população vulnerável residente em comunidades. Esses objetivos serão solucionados com eficiência operacional e econômica e respeito ao meio ambiente e às pessoas, em linha com o modelo Aegea de operar.

Continuamos focados em promover transformações nas cidades em que atuamos, e neste sentido, anunciamos o projeto +ÁGUAS, em Manaus (AM), que vai levar água tratada e regular para 116 mil manauaras, incluindo a população vulnerável residente nas palafitas. Acompanhando o crescimento constante da cidade, serão construídos novos 260 quilômetros de redes de água tratada, além de iniciativas voltadas

ao controle de qualidade e gestão energética. O combate a vazamentos também está no radar e será intensificado a partir da busca ativa em 3.600 quilômetros de rede, por meio de geofone eletrônico, aparelho capaz de identificar perdas não visíveis.

As regiões em situação de vulnerabilidade, como Manaus, têm recebido atenção especial da Aegea. Estudo do Instituto Trata Brasil, revelou que, desde a chegada da água tratada, 97% dos manauaras entrevistados relataram melhora na qualidade de vida, além de expressiva queda na ocorrência de doenças ocasionadas por falta de saneamento. Esses dados nos mostram que, a despeito de qualquer dificuldade, quando trabalhamos com propósito e excelência, os bons resultados não demoram a chegar.

Além do acesso à água de qualidade e esgoto tratado, destacamos outro importante aspecto relacionado ao S dos princípios ASG,

Comentário do Desempenho

pilares da nossa atuação: os 4 anos do nosso Programa de Diversidade Racial Respeito dá o Tom. O principal objetivo do Programa é refletir nos colaboradores da Companhia as características étnico-raciais da população que atendemos e para isso, buscamos promover a equidade nas oportunidades de ingresso na Companhia e de crescimento profissional. Como resultados, temos mais de 60% dos colaboradores e mais de 50% dos trainees, que serão futuras lideranças da Companhia, auto declarados pardos, negros e indígenas.

Neste período celebramos também a conquista da primeira colocação da Aegea na categoria Água e Saneamento na 21ª edição do Ranking de Finanças VALOR 1000 - foi primeira vez que uma empresa privada de saneamento venceu nesta categoria. Também ficamos em primeiro lugar, ou seja, somos Ouro na premiação Época Negócios 360 no setor Água e Saneamento. Ambos os prêmios reafirmam nosso compromisso com a prestação de

serviços de abastecimento de água e esgotamento sanitário com eficiência econômica e respeito ao meio ambiente e às pessoas.

O mercado de saneamento vive grande movimentação, e estamos acompanhando este processo de perto, atentos às possibilidades de investimentos que estejam alinhadas com o nosso modelo de negócios, mantendo a disciplina e solidez financeira. À medida em que crescemos, construímos uma relação de confiança com a população que servimos, através da licença social para operar, que é planejada e estabelecida desde a fase de estudos dos projetos. Mestres em basicidades, buscamos adaptar o nosso bem sucedido histórico de atuação à realidade local e desta forma honramos nosso compromisso de levar mais saúde e dignidade para a população brasileira, contribuindo para resolver a grave situação de déficit em saneamento básico no nosso país.

A Administração

Comentário do Desempenho

Destaques Financeiros

Destaques Financeiros (' 000)	3T21	3T20	Δ %	9M21	9M20	Δ %
Receita operacional líquida¹	779.983	584.693	33,4%	2.116.495	1.705.165	24,1%
Receita de água	580.638	504.252	15,1%	1.645.324	1.469.192	12,0%
Receita de esgoto ²	184.544	129.936	42,0%	499.833	379.699	31,6%
Receita de contraprestação - PPPs ³	92.150	9.979	823,4%	183.628	29.651	519,3%
Deduções da receita	(77.349)	(59.474)	30,1%	(212.290)	(173.377)	22,4%
Custos e despesas operacionais⁴	(30.1367)	(239.803)	25,7%	(887.413)	(645.195)	37,5%
Resultado de equivalência patrimonial	(3.340)	-	-	(3.340)	-	-
EBITDA ex. efeito não recorrente⁵	475.276	344.890	37,8%	1.225.742	987.759	24,1%
Margem EBITDA ex. efeito não recorrente	60,9%	59,0%	1,9 p.p.	57,9%	57,9%	0,0 p.p.
EBITDA	475.276	344.890	37,8%	1.225.742	1.059.970	15,6%
Margem EBITDA	60,9%	59,0%	1,9 p.p.	57,9%	62,2%	-4,2 p.p.
Resultado Financeiro	(156.707)	(107.539)	45,7%	(392.743)	(192.192)	104,3%
Lucro Líquido ex. efeito não recorrente⁶	139.925	109.546	27,7%	362.556	321.220	12,9%
Lucro Líquido	139.925	109.546	27,7%	362.556	455.807	-20,5%

Receita Líquida

No 3T21, a receita operacional líquida¹ atingiu R\$ 780,0 milhões, um aumento de 33,4% em relação ao 3T20.

Os principais fatores que contribuíram para esse desempenho no 3º trimestre foram:

- (i) Aumento de 18,8% no volume faturado, decorrente principalmente do crescimento das economias atendidas pela Companhia;
- (ii) Crescimento das Receitas de Contraprestação das PPPs, em decorrência do maior volume de investimentos executados no ano. Destaque para:
 - a. Serra Ambiental, que realizou obras para ampliação da cobertura de esgoto, construindo 36,7 km de rede no último trimestre. Com isso, a unidade foi responsável por 52,0% da variação no período; e
 - b. As PPPs com menos de um ano em operação, Ambiental Metrosul (desde dez/20) e Ambiental Cariacica (desde abr/21), que, juntas, foram responsáveis por 47,8% do adicional da receita. Destaque para Ambiental Metrosul, que construiu 38,8 km de rede de esgoto no 3T21.
- (iii) Reajustes tarifários, com destaque para:
 - a. Reajustes na tarifa em jan/21 na concessionária Águas Guariroba referente: (a) à última parcela da revisão extraordinária na tarifa da concessionária de 3,60%, decorrente de reequilíbrio econômico-financeiro aprovado em 2018; e (b) ao reajuste tarifário anual ordinário de 4,77%;

1 Receita operacional líquida registrada nas Demonstrações Financeiras Intermediárias - ITR, nota nº 17, deduzidas as receitas de construção com margem próxima a zero (OCPC05) e sem efeito-caixa (R\$ 217,5 milhões) no 3T21 e (R\$ 537,1 milhões) no 9M21.

2 Não considera as receitas de construção ativo intangível com margem próxima a zero.

3 Receitas de construção - PPP das Concessionárias Ambiental Serra, Ambiental Vila Velha, Ambiental Cariacica e Ambiental Metrosul (CPC47): soma das linhas de remuneração do ativo financeiro e receitas de construção ativo financeiro das notas nº 7 e nº 17 do ITR;

4 e 5 Desconsidera o efeito positivo no 9M20 em relação ao êxito no processo judicial na subsidiária Águas de Manaus com relação à inexigibilidade de PIS/COFINS sobre os serviços prestados, no montante de R\$ 72,2 milhões em outras receitas operacionais.

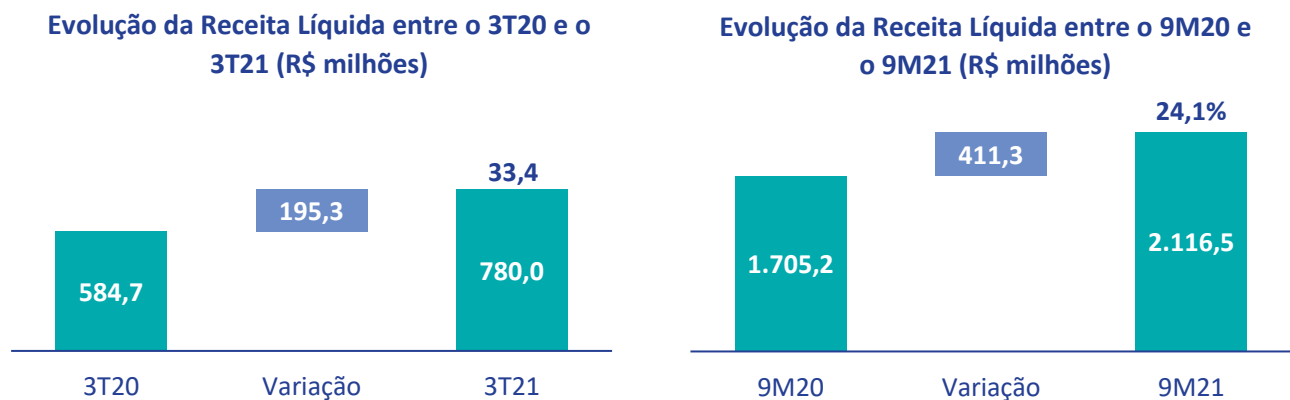
6 Desconsidera o efeito positivo no 9M20 em relação ao êxito no processo judicial na subsidiária Águas de Manaus com relação à inexigibilidade de PIS/COFINS sobre os serviços prestados, no montante de R\$ 72,2 milhões em outras receitas operacionais e R\$ 62,4 milhões em receitas financeiras com atualização monetária.

Comentário do Desempenho

- b. Reajuste tarifário anual ordinário em Prolagos de 13,98% em jan/21;
- c. Reajustes na tarifa de Águas de Teresina devido: (a) ao aumento da paridade da tarifa de esgoto, que passou de 80% para 100% a partir de fev/21; e (b) reajuste tarifário anual ordinário e defasagem tarifária totalizando 5,15% e aplicado em jun/21.

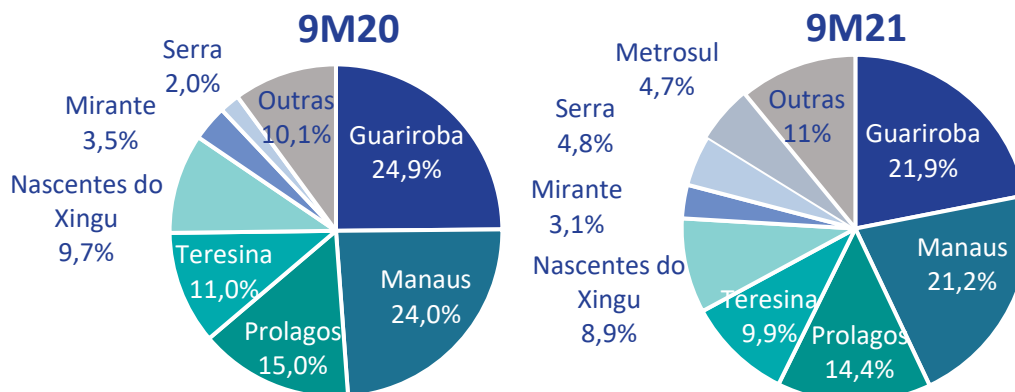
No 9M21, a receita operacional líquida cresceu 24,1% em relação ao 9M20, e atingiu R\$ 2.116,5 milhões. Esse crescimento é resultado, principalmente, dos eventos elencados anteriormente.

Os gráficos a seguir demonstram o crescimento da receita líquida entre os trimestres e os períodos acumulados:



Os gráficos a seguir demonstram a abertura do faturamento por concessionária:

Abertura do faturamento por empresa (%)



Comentário do Desempenho

Economias¹

No 3T21, a Aegea alcançou 3,7 milhões de economias atendidas, um aumento de 21,3% em relação ao 3T20.

O número de domicílios atendidos com água apresentou um aumento de 3,4% em comparação com o 3T20, atingindo 1,9 milhão. As concessionárias Águas de Teresina, Águas de Manaus, Águas Guariroba e Prolagos foram responsáveis por 62,6% deste aumento enquanto a parcela remanescente está relacionada à expansão da rede de cobertura e ao crescimento vegetativo das demais concessões.

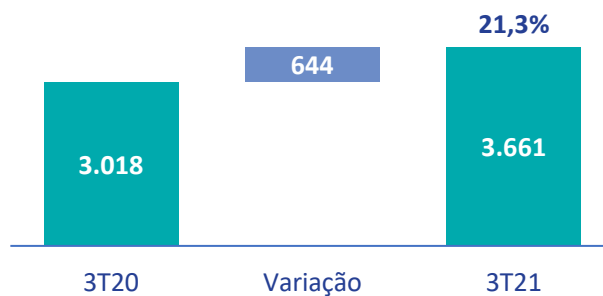
O número de domicílios atendidos com coleta e tratamento de esgoto apresentou um crescimento de 51,1%, atingindo 1,7 milhão. O aumento da base de clientes está associado, principalmente:

- (i) Ao início das operações das PPPs Ambiental MS Pantanal (MS), Ambiental Metrosul (RS) e Ambiental Cariacica (ES), que adicionaram 516,9 mil novas economias e foram responsáveis por 89,4% do incremento total;
- (ii) À expansão da rede em Águas Guariroba, Prolagos, Águas de Manaus e Águas de Teresina, responsáveis por 4,8% do incremento; e
- (iii) À expansão da rede nas demais PPPs da Companhia, Águas do Mirante, Serra Ambiental e Vila Velha Ambiental, responsáveis por 4,1% do incremento.

Economias ativas	3T21	3T20	Δ %
Água	1.949.308	1.884.604	3,4%
Esgoto	1.712.078	1.133.246	51,1%
Total	3.661.386	3.017.850	21,3%

O gráfico a seguir demonstra o crescimento das economias totais entre os períodos analisados:

Evolução de Economias de água e esgoto entre o 3T20 e o 3T21 ('000)



¹ Economias: 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. Ex: um prédio com 10 apartamentos possui uma ligação e 10 economias.

Comentário do Desempenho

Volume faturado

No 3T21, o volume faturado total atingiu 135.241 mil m³, um aumento de 18,8% em relação ao 3T20.

O volume faturado de água no 3T21 apresentou um crescimento de 3,4%. Deste aumento, 72,5% é decorrente do maior volume em Águas de Manaus, Águas de Teresina, Prolagos e Águas Guariroba, e a parcela remanescente está relacionada à expansão da rede de cobertura e ao crescimento vegetativo das demais concessões.

O volume faturado de esgoto apresentou crescimento de 52,6% na comparação com o 3T20, em função:

- (i) Do início das operações das novas PPPs Ambiental MS Pantanal, Ambiental Metrosul e Ambiental Cariacica, que contribuíram com 89,2% do crescimento no volume total faturado de esgoto; e
- (ii) Das expansões de rede e crescimento vegetativo nas demais concessões, com destaque para Ambiental Serra, Ambiental Vila Velha e Águas de Teresina.

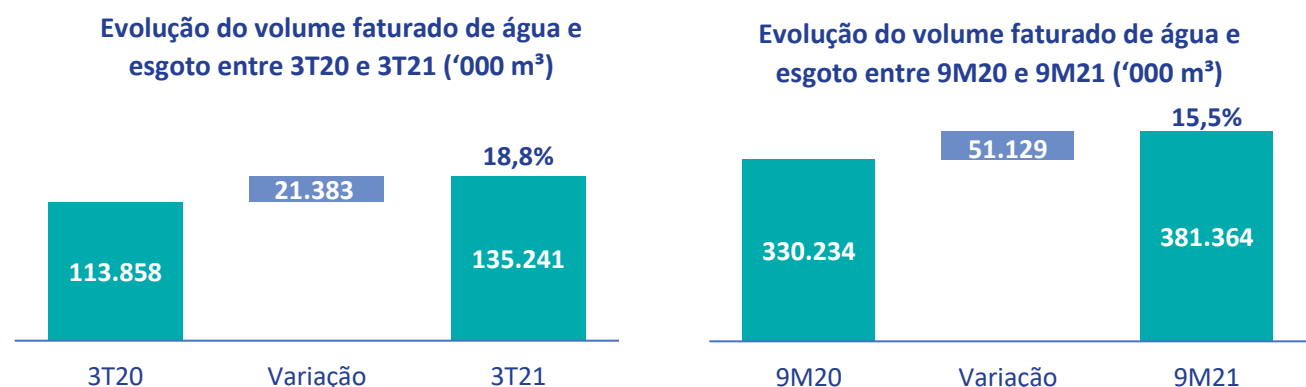
No 9M21, o volume faturado total atingiu 381.364 mil m³, um aumento de 15,5% em relação ao 9M20.

O volume faturado de água no 9M21 apresentou um crescimento de 5,1% devido aos mesmos eventos do trimestre, assim como o crescimento de 37,8% no volume faturado de esgoto no 9M21 na comparação com o 9M20.

A tabela abaixo ilustra a comparação do volume faturado entre os trimestres e os períodos acumulados:

Volume faturado ('000 m ³)	3T21	3T20	Δ %	9M21	9M20	Δ %
Água	80.955	78.275	3,4%	237.290	225.691	5,1%
Esgoto	54.285	35.582	52,6%	144.073	104.543	37,8%
Total	135.241	113.858	18,8%	381.364	330.234	15,5%

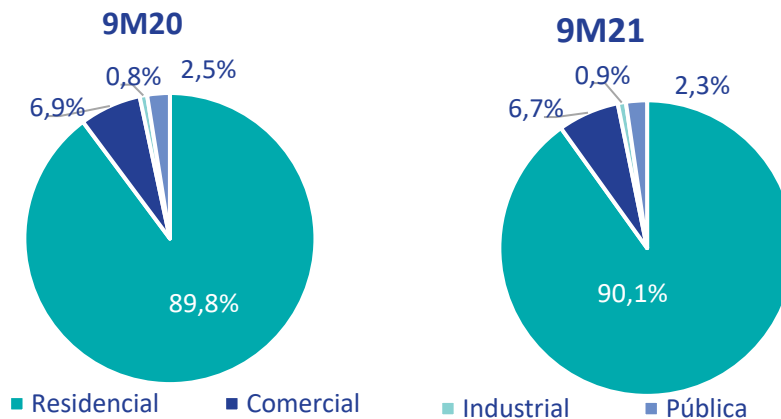
Os gráficos a seguir apresentam a evolução do volume faturado de água e esgoto entre os trimestres e os períodos acumulados:



O gráfico a seguir demonstra o volume faturado de água por categoria. A maior concentração de clientes está no segmento residencial, responsável por 90,1% do faturamento.

Comentário do Desempenho

Volume faturado de água por categoria (%)



Custos e Despesas

No 3T21, os custos e despesas, descontados os efeitos da amortização e depreciação e os custos de construção sem margem, totalizaram R\$ 301,4 milhões, um aumento de R\$ 61,6 milhões ou 25,7% na comparação com o 3T20, dos quais:

- (i) R\$ 43,5 milhões, ou 70,6% do aumento, correspondente aos custos iniciais das PPPs Ambiental Metrosul, Ambiental MS Pantanal e Ambiental Cariacica;
- (ii) R\$ 13,9 milhões, ou 22,6% do aumento total, referente ao aumento no custo de construção para ampliação de cobertura de esgoto, com destaque para Serra Ambiental, que construiu 36,7 km de rede no último trimestre e para Ambiental Metrosul, que construiu 38,8 km de rede de esgoto no 3T21;
- (iii) R\$ 4,2 milhões, ou 6,8% do aumento total, representando outros aumentos nos custos e despesas, com destaque para os aumentos em energia elétrica, materiais e serviços de terceiros.

No 9M21, os custos e despesas, descontados os efeitos da amortização e depreciação e os custos de construção sem margem, totalizaram R\$ 887,4 milhões, um aumento de R\$ 170,0 milhões, ou 23,7% na comparação com o 9M20 excluindo o efeito não-recorrente em Águas de Manaus, dos quais:

- (i) R\$ 101,1 milhões, ou 59,4% do aumento total, corresponde aos custos e despesas das PPPs com menos de um ano de operação;
- (ii) R\$ 26,8 milhões, ou 15,8% do aumento total refere-se ao custo de construção para ampliação da cobertura de esgoto; e
- (iii) R\$ 42,2 milhões, ou 24,8% do aumento total representa outros aumentos nos custos e despesas.

Cabe destacar que nos períodos analisados, a inflação acumulada nos últimos 12 meses findos em setembro de 2021, medida pelo IPCA, foi de 2 dígitos, atingindo 10,25%, maior valor acumulado em 12 meses desde novembro de 2015. Ou seja, houve aumento generalizado nos preços de serviços e matérias-primas, além do aumento nos custos com energia após mudança da bandeira tarifária, impactando tanto os custos operacionais quanto as despesas gerais e administrativas.

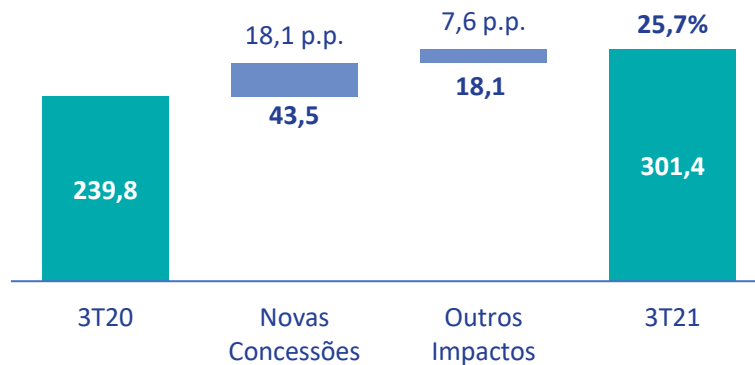
Na tabela a seguir detalhamos as variações das linhas de custos e despesas entre os trimestres e os períodos acumulados:

Comentário do Desempenho

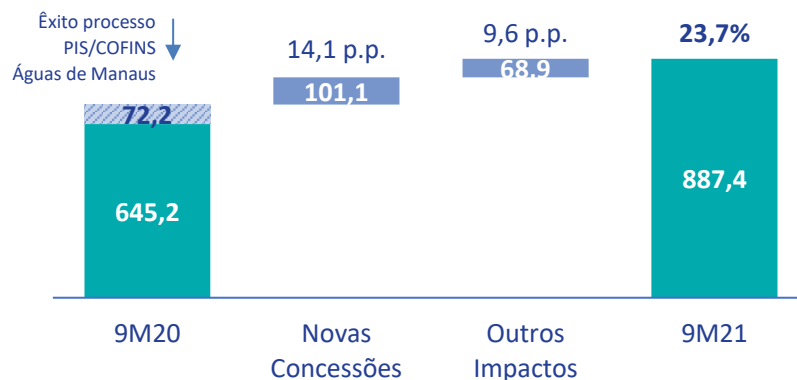
Custos e Despesas ('000)	3T21	3T20	Δ %	9M21	9M20	Δ %
Pessoal	(82.616)	(73.134)	13,0%	(236.756)	(217.431)	8,9%
Serviços de terceiros	(47.500)	(42.359)	12,1%	(134.973)	(113.491)	18,9%
Conservação e manutenção	(10.921)	(9.952)	9,7%	(30.269)	(29.128)	3,9%
Materiais, equipamentos e veículos	(9.890)	(4.536)	118,0%	(28.529)	(16.365)	74,3%
Custo de concessão	(8.455)	(7.379)	14,6%	(26.112)	(22.758)	14,7%
Energia Elétrica	(70.675)	(59.970)	17,9%	(196.588)	(175.984)	11,7%
Produtos químicos	(12.009)	(7.925)	51,5%	(35.840)	(31.265)	14,6%
PECLD	(16.381)	(23.114)	-29,1%	(69.846)	(61.395)	13,8%
Provisão para demandas judiciais	(4.334)	(4.710)	-8,0%	(12.637)	(10.887)	16,1%
Custo de Construção ⁸	(42.155)	(4.829)	773,0%	(85.898)	(14.086)	509,8%
Impostos, taxas e contribuições	(83)	(757)	-89,0%	(4.388)	(2.998)	46,4%
Outros	3.652	(1.138)	-420,9%	(25.577)	(21.618)	18,3%
Subtotal ex. efeito não recorrente	(30.1367)	(239.803)	25,7%	(887.413)	(717.406)	23,7%
Crédito PIS/COFINS Águas de Manaus	-	-	0,0%	-	72.211	-100,0%
Subtotal	(30.1367)	(239.803)	25,7%	(887.413)	(645.195)	37,5%
Depreciação e Amortização	(83.781)	(70.172)	19,4%	(243.825)	(197.528)	23,4%
Total	(385.148)	(309.975)	24,3%	(1.131.238)	(842.723)	34,2%

Os gráficos a seguir apresentam a evolução dos custos e despesas entre os trimestres e os períodos acumulados:

Evolução dos custos e despesas entre o 3T20 e o 3T21 (R\$ milhões)



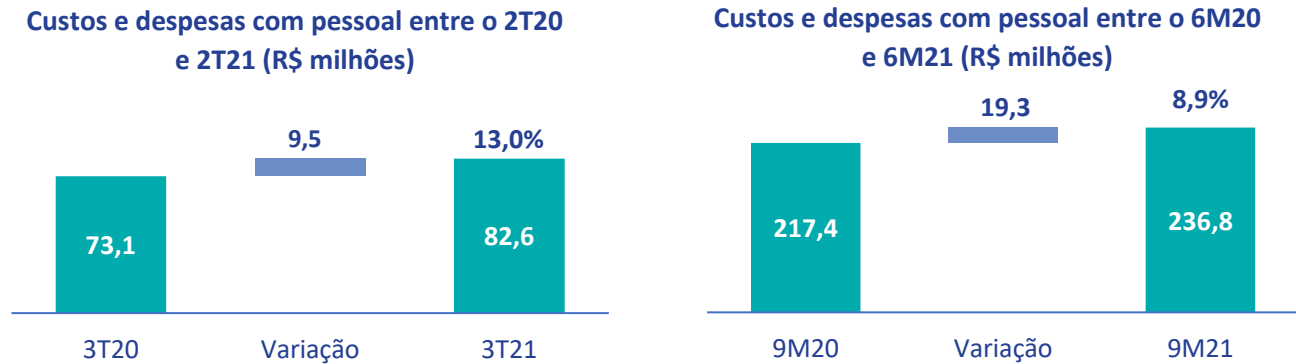
Evolução dos custos e despesas entre o 9M20 e o 9M21 (R\$ milhões)



Comentário do Desempenho

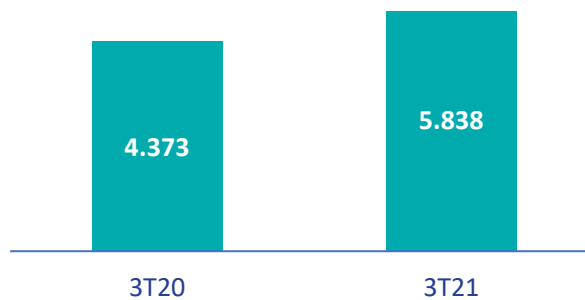
- **Pessoal:**

No 3T21, os custos e despesas com pessoal totalizaram R\$ 82,6 milhões, um crescimento de 13,0% em comparação com o 3T20. Esse aumento é decorrente do início das operações das novas PPPs da Companhia. No 9M21, os custos e despesas totalizaram R\$ 236,8 milhões, um crescimento de 8,9% em comparação com o 9M20 devido ao mesmo fator apresentado no trimestre.



A Companhia encerrou o 3T21 com 5.838 colaboradores ativos, um acréscimo 1.465 colaboradores em relação ao 3T20, com destaque para o incremento de 482 colaboradores em Águas de Manaus e 405 nas PPPs Ambiental Metrosul, Ambiental Cariacica e Ambiental MS Pantanal.

Evolução do quadro de colaboradores ativos



- **Energia:**

No 3T21, os gastos com energia elétrica totalizaram R\$ 70,7 milhões, um aumento de 17,9% na comparação com o 3T20 em função, principalmente:

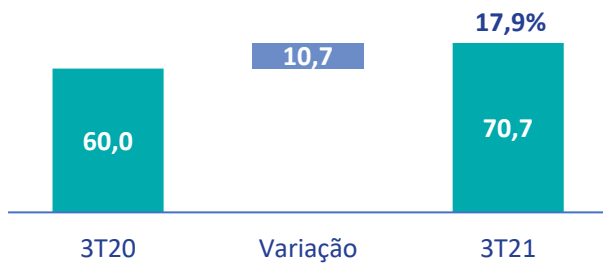
- (i) Do início das operações das novas PPPs Ambiental Metrosul, Ambiental MS Pantanal e Ambiental Cariacica, responsáveis por um incremento de R\$ 3,1 milhões ou 29,0% do aumento total; e
- (ii) Da mudança na bandeira tarifária. No 3T20, ANEEL (Agência Nacional de Energia Elétrica) adotou a bandeira verde como medida emergencial de auxílio aos consumidores e ao setor elétrico em meio à pandemia, o que não se repetiu no 3T21. Além disso, em agosto de 2021, a agência criou a bandeira tarifária de escassez hídrica.

Cabe ressaltar que tais eventos foram parcialmente compensados pela estratégia da Companhia de aumentar o volume de energia contratado no Mercado Livre, que passou de 59,9% no 3T20 para 67,7% no 3T21, reduzindo o custo unitário de energia da Companhia.

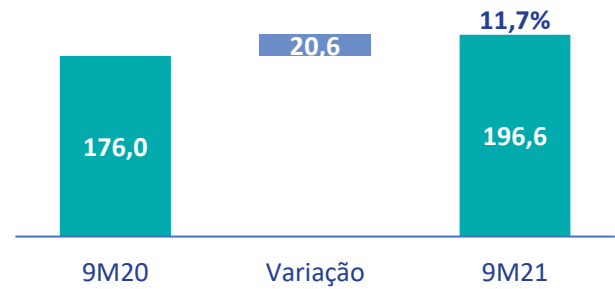
No 9M21, os gastos com energia elétrica totalizaram R\$ 196,6 milhões, um aumento de 11,7% na comparação com o 9M20, em função dos mesmos eventos elencados no resultado do 3T21.

Comentário do Desempenho

Custos e despesas com energia elétrica entre 3T20 e 3T21 (R\$ milhões)



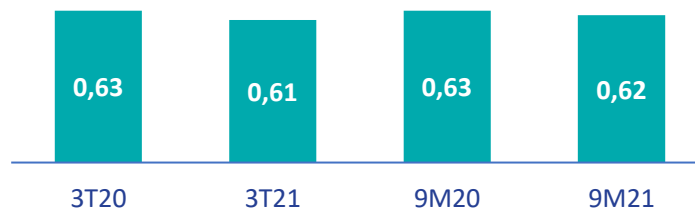
Custos e despesas com energia elétrica entre 9M20 e 12M21 (R\$ milhões)



No 3T21, o consumo unitário de energia apresentou uma redução de 3,3% comparado ao 3T20 e encerrou o trimestre em 0,61 kWh/m³. Essa redução é resultado da implementação de melhorias operacionais buscando a redução do consumo unitário de energia nas concessões, com destaque para o desempenho da Águas de Manaus, com redução de 1,5%

No 9M21, o consumo unitário de energia apresentou uma redução de 1,6% em comparação ao 9M20.

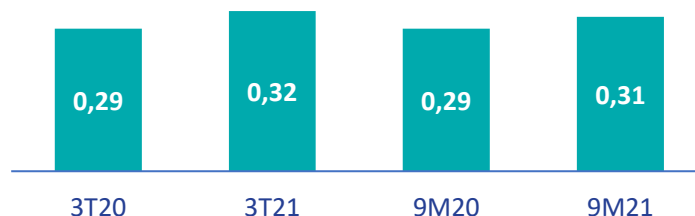
Consumo de energia elétrica (kWh/m³)



No 3T21, período em que a bandeira tarifária foi a bandeira de escassez hídrica, os custos e despesas unitários de energia elétrica foram de R\$ 0,32/m³, ou seja, 9,4% acima do verificado no 3T20, quando a bandeira era verde. O resultado foi parcialmente compensado pela adoção de medidas para a redução dos custos unitários de energia nas concessões, incluindo a contratação de energia na modalidade mercado livre, com custo inferior.

No 9M21, os custos e despesas unitários de energia elétrica corresponderam a R\$ 0,31/m³ comparado ao 9M20, um crescimento de 6,5% devido aos mesmos fatores pontuados no resultado trimestral.

Custos e despesas unitários de energia elétrica (R\$/m³)¹



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

Comentário do Desempenho

- **Serviços de terceiros**

No 3T21, os custos e despesas com serviços de terceiros totalizaram R\$ 47,5 milhões, um crescimento de 12,1% comparado ao 3T20 em decorrência dos custos operacionais com as novas PPPs, representando R\$ 8,7 milhões do aumento total. Esse resultado foi parcialmente compensado pela redução das despesas com consultorias na *Holding*.

No 9M21, os custos e despesas com serviços de terceiros totalizaram R\$ 135,0 milhões, um crescimento de 18,9 % comparado ao 9M20 em decorrência, principalmente, dos custos operacionais com as novas PPPs, representando 67,5%, ou R\$ 14,5 milhões do aumento total.

- **Perdas Esperadas em Créditos de Liquidação Duvidosa – PECLD**

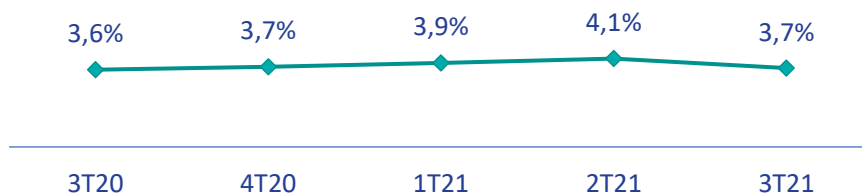
No 3T21, as despesas com PECLD totalizaram R\$ 16,4 milhões, uma redução de 29,1% na comparação com o mesmo trimestre de 2020. Esta redução na PECLD no período reflete um maior volume recuperações em comparação com o 3T20, resultado da retomada de programas de renegociação de débitos, com destaque para o Programa Vem com a Gente, em Águas de Manaus, e o Programa Água Legal, em Águas de Teresina.

No 9M21, as despesas com PECLD totalizaram R\$ 69,8 milhões, um aumento 13,8% na comparação com o 9M20 em função, principalmente, da revisão na metodologia de cálculo do ajuste a valor presente do contas a receber, visando uma maior adequação das métricas financeiras, o que gerou uma redução na base de mensuração da PECLD, trazendo um impacto positivo no 9M20.

Inadimplência

No período acumulado dos últimos doze meses findos no 3T21, a inadimplência foi de 3,7%, 0,1 p.p. acima do apresentado no mesmo período do ano anterior, mas 0,4 p.p abaixo da verificada no 2º trimestre deste ano, refletindo a retomada dos programas de renegociação de débitos, como o Vem com a Gente, o Água Legal, o Feirão Conta em Dia, o Zera Dívida e outros.

Inadimplência UDM¹



¹ Cálculo da inadimplência: receita bruta excluídos cancelamentos / custos e despesas de PECLD. Exclui as PPPs de Serra, Vila Velha, Cariacica, Metrosul, MS Pantanal e Mirante

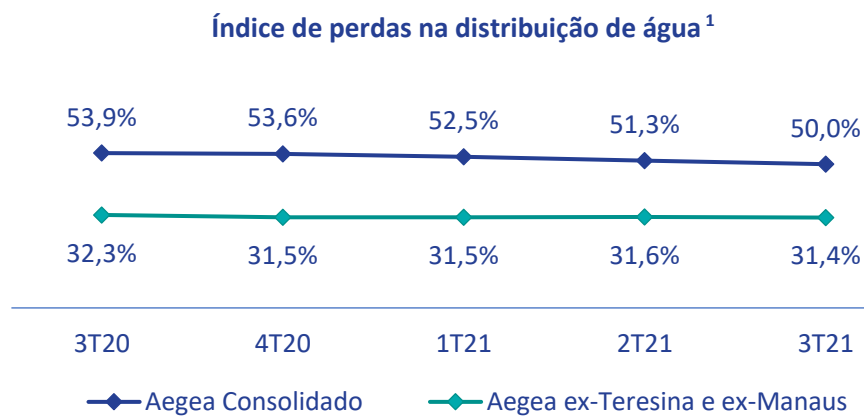
Comentário do Desempenho

Índice de perdas na distribuição de água

No 3T21, o índice de perdas consolidado da Aegea atingiu 50,0%, uma redução de 3,9 p.p. com relação ao 3T20. Essa redução é reflexo de esforços implementados pela Companhia na redução de perdas físicas e comerciais na distribuição de água nas concessões, especialmente em Águas de Teresina e Águas de Manaus.

Considerando apenas as concessionárias mais maduras, o índice de perdas da Companhia atingiu 31,4% no 3T21, uma redução de 0,9 p.p. em relação ao 3T20.

A seguir a evolução: (i) do índice de perdas consolidado; e (ii) do índice de perdas excluindo as subsidiárias Águas de Teresina e Águas de Manaus.



Resultado de Equivalência Patrimonial – Águas do Rio

Os resultados das coligadas Águas do Rio 1 SPE S.A. e Águas do Rio 4 SPE S.A., juntas Águas do Rio, não são consolidados nas Demonstrações Financeiras da Companhia, sendo seus resultados contabilizados via equivalência patrimonial.

Ao final do 3º trimestre de 2021, a Águas do Rio 1 e a Águas do Rio 4 ainda eram empresas pré-operacionais, ou seja, sem faturamento, tendo registrado resultado (prejuízo) líquido de R\$ (9,6) milhões e de R\$ (7,1) milhões, respectivamente, valores que correspondem, em grande parte, às despesas iniciais com pessoal, serviços de terceiros, locação, viagens, estadias e outras despesas gerais e administrativas. Os resultados contabilizados na Aegea são diretamente proporcionais à sua participação no capital votante dessas empresas ao final do 3º trimestre de 2021, que era de 20%.

Resultado de Equivalência Patrimonial (‘000)	3T21	3T20	Δ %	9M21	9M20	Δ %
Águas do Rio 1	(1.920)	-	-	(1.920)	-	-
Águas do Rio 4	(1.420)	-	-	(1.420)	-	-
Total	(3.340)	-	-	(3.340)	-	-

¹ IN049 (SNIS) – Cálculo Índice Perdas na distribuição (%): (Vol. de água Produzido (m³) + Vol. de água Tratada Importado (m³) – Vol. Água Serviço (m³)) - Vol. Água Consumido (m³)/(Volume de água Produzido (m³) + Volume de água Tratada Importado (m³) – Vol. Água Serviço (m³))

Comentário do Desempenho

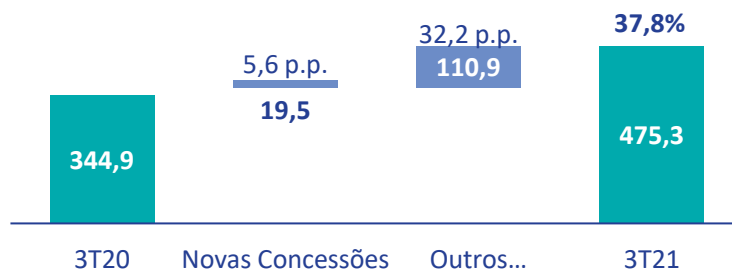
EBITDA

No 3T21, o EBITDA foi de R\$ 475,3 milhões, um aumento de 37,8% na comparação com o 3T20. A Margem EBITDA do 3T21 atingiu em 60,9%, um crescimento de 1,9 p.p. em relação à Margem EBITDA do mesmo trimestre de 2020.

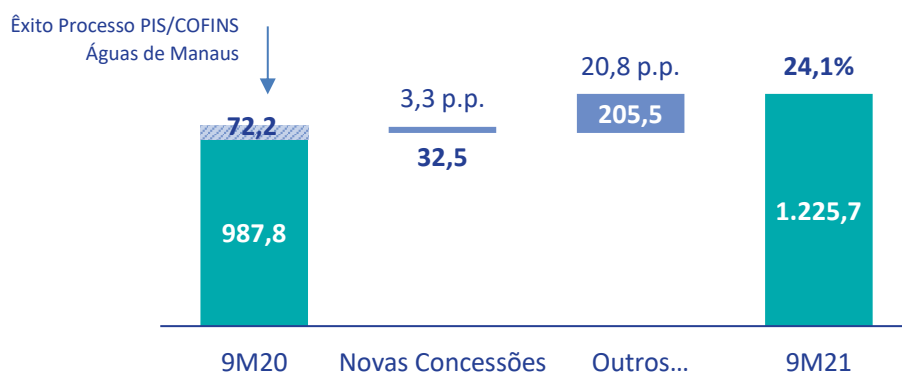
O crescimento do EBITDA é resultado do aumento de 18,8% no volume faturado e do aumento da receita de contraprestação, além dos reajustes tarifários ocorridos no período. Juntos, esses eventos mais do que compensaram o aumento dos custos e despesas que a Companhia teve com as novas PPPs no trimestre.

No 9M21, o EBITDA foi de R\$ 1.225,7 milhões, um aumento de 24,1% na comparação com o 9M20, excluindo o efeito não-recorrente relacionado ao êxito no processo judicial de PIS/COFINS em Águas de Manaus, que impactou positivamente o EBITDA do 9M20 em R\$ 72,2 milhões. A Margem EBITDA do 9M21 ficou em 57,9%, estável em relação à Margem EBITDA ex. efeito não-recorrente do 9M20. O crescimento do EBITDA no 9M20 é decorrente, principalmente, dos eventos elencados anteriormente, ou seja, aumento no volume faturado, o aumento da receita de contraprestação e os reajustes tarifários.

Evolução do EBITDA entre 3T20 e 3T21 (R\$ milhões)



Evolução do EBITDA entre 9M20 e 9M21 (R\$ milhões)



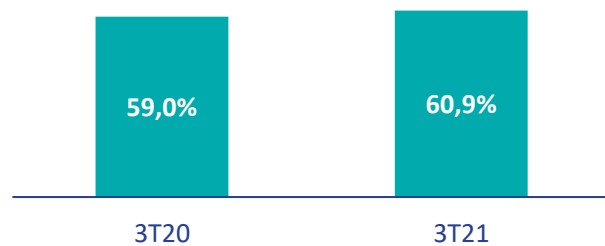
Comentário do Desempenho

EBITDA (´000)	3T21	3T20	Δ %	9M21	9M20	Δ %
Lucro Líquido ex. efeito não recorrente	139.925	109.546	27,7%	362.556	321.220	12,9%
(+) Crédito PIS/COFINS Águas de Manaus	-	-	0,0%	-	72.211	-100,0%
(+) Atual. Monetária Crédito PIS/COFINS Água:	-	-	0,0%	-	62.376	-100,0%
Lucro Líquido	139.925	109.546	27,7%	362.556	455.807	-20,5%
(+) Resultado Financeiro	156.707	107.539	45,7%	392.743	192.192	104,3%
(+) Imposto sobre Lucro	94.863	57.633	64,6%	226.618	214.443	5,7%
(+) Depreciação e Amortização	83.781	70.172	19,4%	243.825	197.528	23,4%
EBITDA	475.276	344.890	37,8%	1.225.742	1.059.970	15,6%
(-) Crédito PIS/COFINS Águas de Manaus	-	-	0,0%	-	72.211	-100,0%
EBITDA ex. efeito não recorrente	475.276	344.890	37,8%	1.225.742	987.759	24,1%
Margem EBITDA	60,9%	59,0%	1,9 p.p.	57,9%	62,2%	-4,2 p.p.
margem EBITDA ex. efeito não recorrente	60,9%	59,0%	1,9 p.p.	57,9%	57,9%	0,0 p.p.

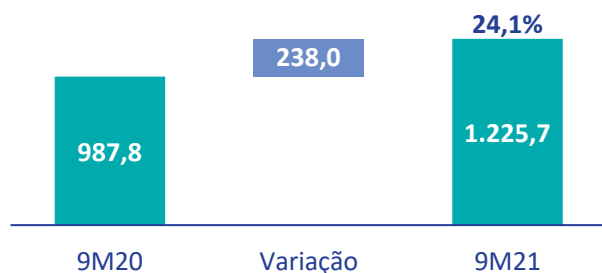
**Evolução do EBITDA
entre 3T20 e 3T21 (R\$ milhões)**



**Evolução da Margem EBITDA
entre 3T20 e 3T21 (%)**



**Evolução do EBITDA ex. efeito
não-recorrente entre 9M20 e 9M21 (R\$ milhões)**



**Evolução da Margem EBITDA ex. efeito
não-recorrente entre 9M20 e 9M21 (%)**

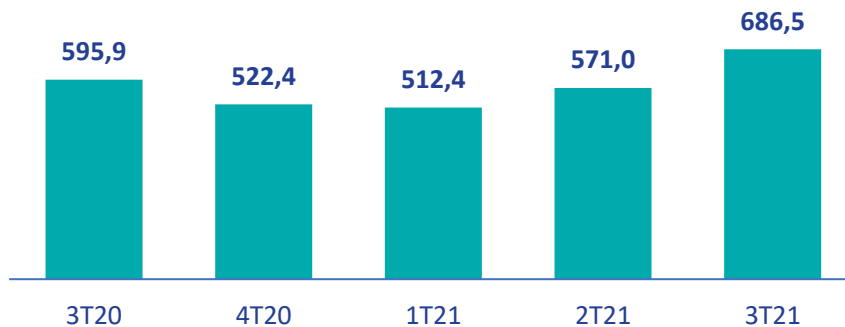


Comentário do Desempenho

CAPEX

No período acumulado de 12 meses findos no 3T21, a Companhia realizou R\$ 686,5 milhões em investimentos, um crescimento de R\$ 90,6 milhões na comparação com o acumulado do 3T20. Esse aumento do CAPEX é resultado da retomada de investimentos na comparação com o período anterior, quando projetos não prioritários e obrigatórios foram postergados em decorrência das medidas de preservação de caixa e manutenção da liquidez, bem como da adição de novas PPPs ao portfólio.

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



Endividamento¹

A dívida bruta da Companhia, incluindo derivativos, atingiu R\$ 6,9 bilhões no 3T21, um aumento de R\$ 0,7 bilhão com relação ao mesmo período do ano anterior, decorrente das novas captações.

O saldo de caixa e equivalentes e de aplicações financeiras somou R\$ 3,1 bilhões, um aumento de R\$ 0,7 bilhão em comparação com o mesmo período do ano passado, em função da estratégia de aumentar a liquidez da Companhia. Além das captações mencionadas, as operações de reciclagem de capital em Prolagos e em Águas Guariroba, através da emissão de ações preferenciais, nos montantes de R\$ 500,0 milhões e R\$ 550,0 milhões, respectivamente, também contribuíram para ampliar a posição de caixa da Companhia. A dívida líquida totalizou R\$ 3,8 bilhões, uma redução de 1,8% com relação ao mesmo período do ano anterior.

O EBITDA acumulado nos últimos doze meses findos no 9M21 foi de R\$ 1,5 bilhão, um crescimento de 10,9% na comparação com o mesmo período de 2020, em que foi registrado o efeito não-recorrente de PIS/COFINS em Manaus, de R\$ 73,1 milhões. A alavancagem da Companhia medida pelo índice Dívida Líquida/EBITDA ficou em 2,49x, 0,32x inferior em relação ao mesmo período do ano anterior.

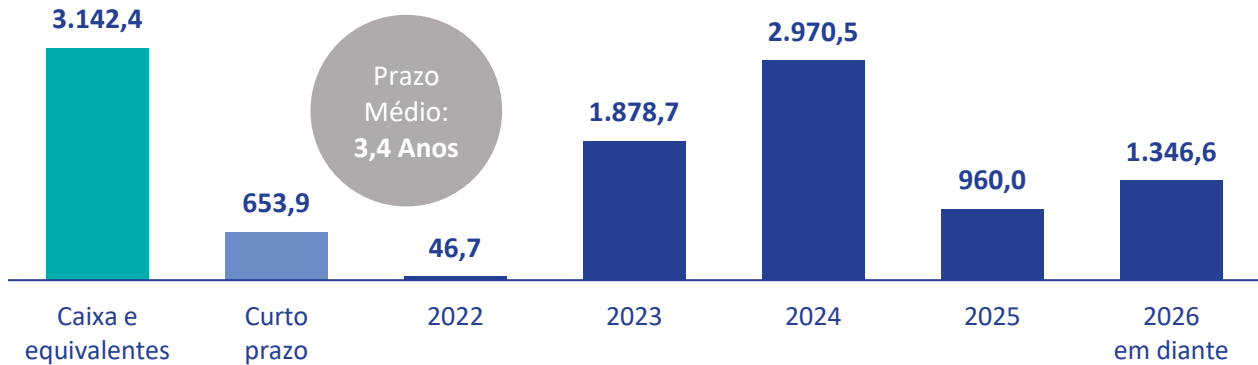
Endividamento (R\$ milhares)	9M21	9M20	Δ %
Dívida Líquida	3.742.735	3.813.252	-1,8%
(+) Dívida Bruta (inclui derivativos, sem efeitos de MtM)	6.885.169	6.207.598	10,9%
(-) Caixa e Disponibilidades	(3.142.434)	(2.394.346)	31,2%
EBITDA (12 meses)	1.503.106	1.354.888	10,9%
Dívida Líquida / EBITDA	2,49x	2,81x	-0,32x

¹ O cálculo da Dívida Bruta exclui os efeitos da marcação a mercado da dívida em operação de swap para Reais, no montante de R\$ 233,0 milhões, conforme Nota Explicativa nº 21 das Informações Trimestrais – ITR e o saldo de Caixa e Disponibilidades inclui caixa restrito no montante de R\$ 59,0 milhões da data de emissão das Informações Trimestrais – ITR.

Comentário do Desempenho

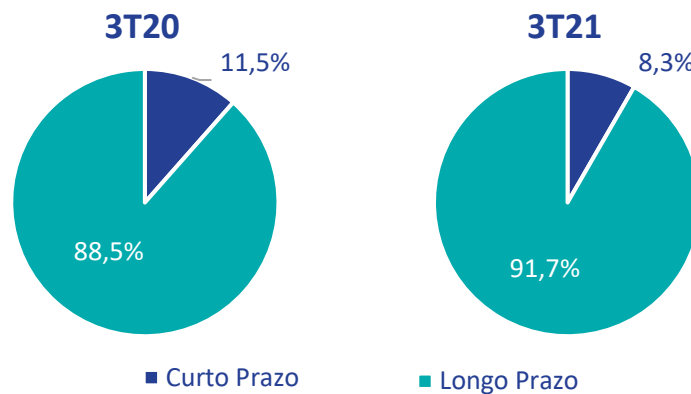
No período encerrado em setembro de 2021, o prazo médio da dívida da Aegea era de 3,4 anos. A 9ª emissão de debêntures da Companhia, no montante de R\$ 800,0 milhões, com prazo de vencimento de 7 anos, liquidada em 15 de outubro de 2021 (portanto não considerada no gráfico a seguir), irá contribuir para o alongamento do prazo médio da dívida.

Caixa e Cronograma de amortização da dívida¹ (R\$ milhões)

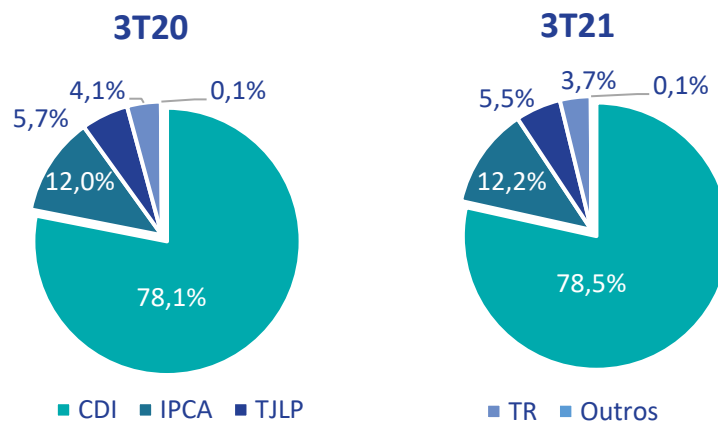


No 3T21, a dívida de curto prazo representava 8,3% do endividamento total e 20,8 % do saldo de caixa e aplicações financeiras.

Distribuição da dívida (%)



Endividamento bruto por indexador (%)



¹ O cronograma de amortização não considera os instrumentos financeiros derivativos ativos e passivos, e inclui os efeitos de marcação a mercado no montante de R\$ 233,0 milhões.

Comentário do Desempenho

Resultado Financeiro

No 3T21, o resultado financeiro foi uma despesa de R\$ 156,7 milhões, um aumento de R\$ 49,1 milhões em relação mesmo período do ano anterior. Este aumento na despesa financeira líquida é explicado, principalmente: (i) pela maior despesa com o serviço da dívida, reflexo do aumento do endividamento bruto da Companhia; e (ii) pela maior SELIC média no período.

No 9M21, o resultado financeiro foi uma despesa de R\$ 392,7 milhões, R\$ 138,2 milhões acima da verificada no mesmo período do ano anterior, desconsiderando a atualização monetária (correção pela SELIC) do crédito tributário referente ao êxito no processo judicial de PIS/COFINS em Águas de Manaus, que impactou positivamente as receitas financeiras do 9M20 em R\$ 62,4 milhões. Este aumento na despesa financeira líquida é explicado pelos mesmos eventos citados no resultado do trimestre.

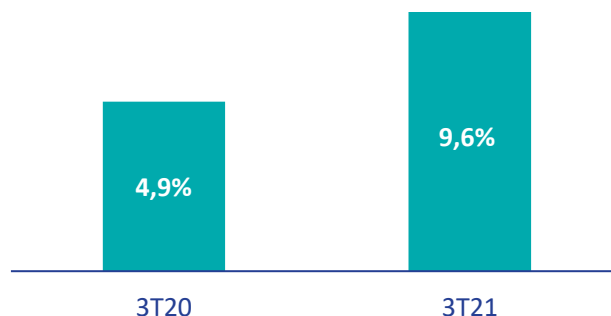
Resultado financeiro ('000)	3T21	3T20	Δ %	9M21	9M20	Δ %
Receitas financeiras	516.806	236.089	118,9%	944.945	1.018.508	-7,2%
Despesas financeiras	(673.513)	(343.628)	96,0%	(1.337.688)	(1.210.700)	10,5%
Total ex. efeito não recorrente	(156.707)	(107.539)	45,7%	(392.743)	(254.568)	54,3%
Total	(156.707)	(107.539)	45,7%	(392.743)	(192.192)	104,3%

De forma a isolar o impacto das operações de derivativos e variação cambial da dívida no resultado financeiro da Companhia, na tabela a seguir é demonstrado resultado financeiro Proforma, em que os impactos das operações de derivativos são colocados líquidos no resultado financeiro:

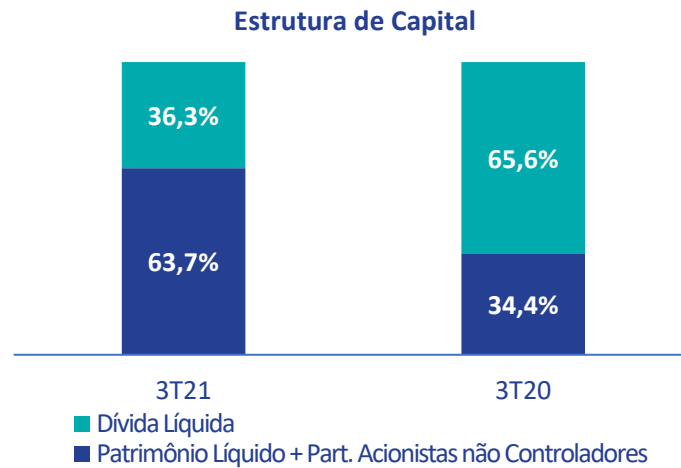
Resultado financeiro PROFORMA ('000)	3T21	3T20	Δ %	9M21	9M20	Δ %
Receitas financeiras	63.422	20.129	215,1%	128.860	125.244	2,9%
Despesas financeiras	(220.129)	(127.668)	72,4%	(521.603)	(317.436)	64,3%
Total ex. efeito não recorrente	(156.707)	(107.539)	45,7%	(392.743)	(254.568)	54,3%
Total	(156.707)	(107.539)	45,7%	(392.743)	(192.192)	104,3%

O custo médio da dívida da Aegea ficou em 9,6% a.a., um crescimento de 4,7 pontos percentuais na comparação com o ano anterior, decorrente, principalmente, do aumento de índices que remuneram a dívida, como o CDI e o IPCA.

Custo médio da dívida (% a.a.)



Comentário do Desempenho



Fluxo de Caixa Gerencial

No 3T21, a Companhia apresentou uma Geração de Caixa Operacional de R\$ 293,5 milhões, um crescimento de 45,1%, explicado, principalmente, pelo aumento na arrecadação em 18,7%.

No 9M21, a Companhia apresentou uma Geração de Caixa Operacional de R\$ 760,2 milhões, 17,6% superior ao 9M20. Este crescimento é explicado, principalmente, pelo aumento de 13,3% na arrecadação. Os maiores custos e despesas no período analisado estão relacionados, principalmente, aos custos com as operações das novas PPPs Ambiental Metrosul, Ambiental MS Pantanal e Ambiental Cariacica.

Fluxo de Caixa Gerencial ('000)	3T21	3T20	Δ %	9M21	9M20	Δ %
Arrecadação	650.704	548.200	18,7%	1.836.896	1.621.973	13,3%
Impostos pagos	(87.311)	(83.171)	5,0%	(228.355)	(222.810)	2,5%
Custos e despesas pagos	(269.850)	(262.728)	2,7%	(848.336)	(752.844)	12,7%
Geração de Caixa Operacional	293.543	202.301	45,1%	760.204	646.319	17,6%

Comentário do Desempenho

Demonstrações Financeiras

Balço Patrimonial (valores R\$ milhares)

	30/09/2021	31/12/2020
ATIVO CIRCULANTE	4.245.763	3.679.582
Caixa e equivalentes de caixa	30.541	81.948
Aplicações financeiras	3.069.957	2.545.280
Contas a receber de clientes	827.919	780.249
Estoques	21.577	12.087
Tributos a recuperar	109.983	80.776
Instrumentos financeiros derivativos	44.429	10.293
Outros créditos	11.357	76.329
ATIVO NAO CIRCULANTE	11.162.623	6.846.681
Aplicações financeiras	4.1936	41.770
Contas a receber de clientes	633.216	393.224
Tributos a recuperar	75.718	125.612
Ativo fiscal diferido	26.577	22.571
Titulos e valores mobiliários	3.210.000	-
Instrumentos financeiros derivativos	1.159.860	1.100.786
Depósitos judiciais	43.967	44.296
Outros créditos	21.483	26.635
Investimentos	520.781	36
Imobilizado	114.294	109.099
Ativo de contrato da concessão	324.408	561.223
Intangível	4.990.383	4.421.429
TOTAL ATIVO	15.408.386	10.526.263
PASSIVO CIRCULANTE	1.171.050	1.366.516
Fornecedores e empreiteiros	184.567	195.603
Empréstimos, financiamentos e debêntures	653.905	876.205
Obrigações trabalhistas e sociais	113.330	85.327
Obrigações fiscais	27.259	24.842
Imposto de renda e contribuição social	67.444	13.929
Parcelamentos de tributos	599	1005
Dividendos a pagar	78.336	-
Outros tributos diferidos	11.836	10.560
Outras contas a pagar	33.774	159.045
PASSIVO NAO CIRCULANTE	7.637.712	7.158.793
Fornecedores e empreiteiros	31.324	-
Empréstimos, financiamentos e debêntures	7.202.602	6.736.379
Parcelamentos de tributos	2.584	2.876
Provisão para demandas judiciais	310.27	36.334
Passivo fiscal diferido	275.839	299.307
Outros tributos diferidos	18.608	12.086
Outras contas a pagar	75.728	718.11
PATRIMONIO LIQUIDO	6.599.624	2.000.954
Capital social	1.266.439	888.444
Custo com emissão de novas ações	(50.429)	(22.937)
Reserva de capital	3.740.488	562.588
Reservas de lucros	738.719	86.619
Dividendo adicional proposto	-	207.996
Ajuste de avaliação patrimonial	153.707	224.688
Ajuste de conversão de balanço	11.339	10.028
Participação de não controladores	483.351	43.528
Lucros acumulados	256.010	-
TOTAL DO PASSIVO + PATRIMONIO LIQUIDO	15.408.386	10.526.263

Comentário do Desempenho**Demonstração do Resultado (valores R\$ milhares)**

	30/09/2021	30/09/2020
Receita bruta	2.865.933	2.262.404
Receita direta e indireta	2.145.157	1.848.891
Receita de construção	720.776	413.513
Deduções da receita bruta	(212.290)	(173.377)
Receita operacional líquida	2.653.643	2.089.027
Custos dos serviços prestados	(1.356.788)	(1.017.513)
Custos operacionais	(733.742)	(619.565)
Custos de Construção	(623.046)	(397.948)
Despesas Operacionais	(311.598)	(209.072)
Gerais e administrativas	(328.694)	(287.503)
Pesquisa e desenvolvimento	(3.467)	(4.334)
Outras receitas e despesas operacionais líquidas	20.563	82.765
Resultado de equivalência patrimonial	(3.340)	-
Resultado operacional	981.917	862.442
Resultado financeiro	(392.743)	(192.192)
Imposto de renda e contribuição social	(226.618)	(214.443)
Lucro líquido	362.556	455.807

Comentário do Desempenho

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

	30/09/2021	30/09/2020
Resultado antes dos impostos	589.174	670.250
Ajustes para:	594.139	306.237
Amortização e depreciação	243.825	197.528
Provisão para demandas judiciais	12.637	10.887
Perda esperada para créditos de liquidação duvidosa	128.052	78.243
Recuperação de títulos do contas a receber	(58.206)	(16.848)
Resultado na baixa de imobilizado	-	1.244
Resultado na baixa de intangível	8.592	1612
Crédito de PIS/COFINS com decisão judicial	-	(72.211)
Rendimento sobre aplicações financeiras e debêntures privadas	(82.770)	(29.300)
Ganho com instrumentos financeiros derivativos	(167.291)	(764.134)
Atualização monetária de crédito de PIS/COFINS com decisão judicial	-	(63.098)
Encargos sobre empréstimos, financiamentos e debêntures	384.766	235.229
Amortização do custo de captação	22.796	15.183
Varição cambial	107.055	703.583
Provisão (Reversão) Ajuste a valor presente de clientes	5.680	(4.857)
Atualização monetária das demandas judiciais	178	141
PIS/COFINS sobre receitas financeiras	-	3.535
Atualização de outras contas a pagar	(14.515)	9.500
Variações nos ativos e passivos	(509.811)	(76.866)
(Aumento) / Diminuição dos ativos	(398.463)	74.786
Contas a receber de clientes	(363.297)	(177.913)
Estoques	(9.490)	594
Tributos a recuperar	26.213	39.247
Depósitos judiciais	5.404	218.505
Outros créditos	(57.293)	(5.647)
Aumento / (Diminuição) dos passivos	(111.348)	(151.652)
Fornecedores e empreiteiros	9.103	(32.689)
Obrigações trabalhistas e sociais	28.003	14.448
Obrigações fiscais	2.388	9.139
Parcelamentos de tributos	(698)	(612)
Pagamento de demandas judiciais	(20.691)	(15.808)
Outros tributos diferidos	7.798	938
Outras contas a pagar	(137.251)	(127.068)
Juros pagos	(265.112)	(241.498)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(134.323)	(148.045)
Fluxo de caixa líquido (usado nas) proveniente das atividades operacionais	274.067	510.078
Aplicações financeiras e debêntures privadas, líquidas	(497.140)	(1172.425)
Juros recebidos de aplicações financeiras e debêntures privadas	40.213	24.046
Parcela paga referente a aquisição de controladas	-	(114.257)
Aporte de capital em coligadas	(3.734.085)	-
Reserva de incentivo fiscal	219	243
Aquisição/Venda de imobilizado	1487	(7.093)
Aquisição de ativo de contrato da concessão	(520.337)	(356.311)
Aquisição de intangível	(23.572)	(14.922)
Fluxo de caixa líquido usado nas atividades de investimento	(4.733.215)	(1.640.719)
Empréstimos, financiamentos e debêntures captadas	1499.246	2.215.823
Custo na captação de empréstimos, financiamentos e debêntures	(16.195)	(47.811)
Empréstimos, financiamentos e debêntures pagas	(795.591)	(635.024)
Instrumentos financeiros derivativos	49.843	27.783
Dividendos pagos	(183.355)	(179.500)
Recursos provenientes de aporte de capital	3.897.442	4
Custo de emissão de novas ações	(43.158)	-
Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades de financiamento	4.408.232	1.381.275
Aumento (Redução) líquido em caixa e equivalentes de caixa	(50.916)	250.634
Caixa e equivalentes de caixa em 1º de janeiro	8.194,8	27.972
Ajuste de conversão de balanço	(491)	69
Caixa e equivalentes de caixa em 30 de setembro	30.541	278.675
Aumento (Redução) líquido em caixa e equivalentes de caixa	(50.916)	250.634

Comentário do Desempenho**Informações Adicionais**

Informações adicionais	3T21
Volume produzido de água (m ³)	163.017.012
Volume tratado de esgoto (m ³)	54.416.396
Ligações ativas de água	1.665.505
Ligações ativas de esgoto	1.201.359
EBITDA Águas Guariroba (´ 1000)	118.780
EBITDA Prolagos (´ 1000)	75.306
EBITDA Águas de Manaus (´ 1000)	103.287
EBITDA Águas de Teresina (´ 1000)	43.796

Comentário do Desempenho

Relações com Investidores

ri@aegea.com.br

+55 11 3818-8150

www.aegea.com.br/ri

Notas Explicativas

1. Contexto operacional

A Aegea Saneamento e Participações S.A. ("Companhia") é uma holding, constituída na forma de sociedade anônima com registro de companhia aberta na categoria "B" perante a Comissão de Valores Mobiliários ("CVM"), localizada no município de São Paulo – SP.

A Companhia tem como objeto social a participação em outras sociedades, na qualidade de sócia ou acionista, bem como atividades de consultoria, assistência técnica, manutenção e administração de empresas relacionadas aos negócios em que a Companhia participa, direta ou indiretamente, especialmente no que tange à concessão de saneamento nas esferas municipais, estaduais e/ou federais.

Segmento Operacional

A Administração da Companhia avaliou a natureza do ambiente regulado em que suas controladas operam e identificou que sua atuação tem como finalidade a prestação de serviços de saneamento (utilidade de 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.

COVID-19

No dia 11 de março de 2020, a Organização Mundial da Saúde "OMS", declarou pandemia pelo novo Coronavírus (COVID-19). Com a disseminação dos casos no Brasil e com políticas de saúde preventivas, alguns Estados adotaram medida de quarentena, determinando que os comércios e serviços não essenciais fossem fechados naquele momento. Neste contexto, a Administração da Companhia vem adotando, em conjunto com suas controladas, medidas de monitoramento e prevenção a fim de proteger seus colaboradores e as comunidades em que atua. Considerando a disseminação do vírus no Brasil e as implicações para a operação da Companhia e suas controladas, a Aegea acionou de imediato o seu Comitê de Crise, para garantir a segurança de seus funcionários, prestadores de serviços e de toda a população atendida, assegurando a prestação dos seus serviços de água e esgoto, essenciais para a sociedade.

Neste sentido, a Companhia implementou as seguintes medidas:

- Restrições com relação à circulação e a aglomeração de pessoas em suas dependências, como forma de evitar a disseminação do vírus, realizando apenas as viagens essenciais para manutenção das operações;
- Suspensão dos treinamentos presenciais e participação em eventos para todos os colaboradores;

Notas Explicativas

1. Contexto operacional--Continuação

COVID-19--Continuação

- Orientação de regime de home office para colaboradores cuja função possibilite esta modalidade de trabalho e isolamento de todos os funcionários classificados como de maior risco (acima de 60 anos e com doenças crônicas, conforme orientação dos entes públicos);
- Intensificação nos comunicados internos de medidas preventivas, disponibilização de canais de atendimento médico 24 horas para apoio aos funcionários e familiares e disponibilização de canais internos de comunicação aos funcionários, focados no atendimento relativo à pandemia; e
- Implementação dos planos de contingências necessários para assegurar o fornecimento de água e o tratamento de esgoto nos municípios onde atuamos, que continuam em pleno funcionamento.

Considerando todas as análises realizadas sobre os aspectos relacionados aos impactos do COVID-19 em seus negócios e nos de suas controladas, para o período findo em 30 de setembro de 2021, a Companhia concluiu que não há efeitos materiais em suas informações trimestrais. A Companhia e suas controladas continuarão monitorando os efeitos da crise e os impactos nas suas operações e nas informações trimestrais. A Administração da Companhia está confiante de que irá superar o impacto do COVID-19, garantindo a qualidade nos serviços prestados à população.

Investigação

Campo Grande

Em 11 de maio e 14 de novembro de 2017, a controlada indireta Águas Guariroba S.A. recebeu mandados de busca e apreensão e teve quebra dos sigilos bancário e fiscal, em razão de decisões liminares proferidas pela 3ª Vara Federal de Campo Grande/MS por conta de inquérito investigatório instaurado pela Polícia Federal no âmbito da operação “Lama Asfáltica” e seus desdobramentos.

Esta investigação decorre de atos praticados por autoridades ocupantes de cargos públicos e/ou políticos, e pessoas a elas relacionadas, no estado do Mato Grosso do Sul, visando buscar e apreender documentos de possível interesse da investigação, relacionados a possíveis irregularidades em pagamentos efetuados pela controlada indireta Águas Guariroba S.A. a determinadas empresas e escritórios de advocacia.

No curso da investigação das autoridades, nenhum representante ou administrador e colaborador, pretérito e atual da controlada indireta Águas Guariroba S.A., foi indiciado, muito menos denunciado; sendo que, a menção feita à controlada indireta Águas Guariroba S.A. decorre dela ter mantido relacionamento comercial com pessoas e empresas investigadas.

Notas Explicativas

1. Contexto operacional--Continuação

Investigação--Continuação

O último desdobramento da Operação “Lama Asfáltica” foi a abertura de processos administrativos fiscais, pela Receita Federal do Brasil, em relação aos quais a Companhia resolveu pagar, através de suas controladas, os tributos apontados como devidos. No exercício encerrado em 31 de dezembro de 2018 o montante atingiu a cifra total de R\$ 27.563 em face do que ocorreu a extinção da punibilidade com o consequente arquivamento dos processos.

A operação Lama Asfáltica e seus desdobramentos permanecem sendo acompanhados diretamente pelo Conselho de Administração da Companhia, sob a supervisão independente de tal órgão. No mais, a Companhia permanece no firme propósito de colaborar com as autoridades para elucidação dos fatos e tomar medidas que eventualmente se fizerem necessárias.

2. Entidades do grupo e coligadas

A tabela abaixo apresenta as participações da Companhia no quadro acionário total de suas controladas e coligadas, bem como suas atividades:

Controladas	Atividades Principais	Contrato de concessão ou edital nº	Data de término da concessão	% de Participação			
				30/09/2021		31/12/2020	
				Direta	Indireta	Direta	Indireta
AE Contact Call Center Ltda. (“AE Contact”)	Teletendimento	-	-	99,99%	0,01%	99,99%	0,01%
Aegea Desenvolvimento S.A. (“Aegea Desenvolvimento”)	Holding	-	-	100%	-	100%	-
Aegea Finance S. à R. L. (“Aegea Finance”)	Holding	-	-	100%	-	100%	-
AESAN Engenharia e Participações Ltda. (“AESAN Engenharia”)	Serviços de Engenharia	-	-	99,99%	0,01%	99,99%	0,01%
Águas de Ariquemes Saneamento SPE Ltda. (“Ariquemes”)	Concessão Água e Esgoto	194/2016	04/2046	99,99%	0,01%	99,99%	0,01%
Águas de Bombinhas Saneamento SPE S.A. (“Bombinhas”)	Concessão Água e Esgoto	06/2016	08/2051	99,99%	0,01%	99,99%	0,01%
Águas de Buritis Saneamento S.A. (“Buritis”)	Concessão Água e Esgoto	001/2013	04/2045	99,99%	0,01%	99,99%	0,01%
Águas de Camboriú Saneamento SPE S.A. (“Camboriú”)	Concessão Água e Esgoto	016/2015	11/2050	99,99%	0,01%	99,99%	0,01%
Águas de Guarantã Ltda. (“Guarantã”)	Concessão Água e Esgoto	45/2001	05/2031	99,99%	0,01%	99,99%	0,01%
Águas de Holambra Saneamento SPE Ltda. (“Holambra”)	Concessão Água e Esgoto	001/2015	01/2046	99,99%	0,01%	99,99%	0,01%
Águas de Matão S.A. (“Matão”)	Concessão Água e Esgoto	002/2013	02/2044	99,99%	0,01%	99,99%	0,01%
Águas de Matupá Ltda. (“Matupá”)	Concessão Água e Esgoto	001/2001	01/2032	99,99%	0,01%	99,99%	0,01%
Águas de Novo Progresso - Tratamento e Distribuição Ltda. (“Novo Progresso”)	Concessão Água e Esgoto	001/2003	07/2034	99,99%	0,01%	99,99%	0,01%
Águas de Paranatinga S.A. (“Paranatinga”)	Concessão Água e Esgoto	001/2014	03/2045	51%	-	51%	-

Notas Explicativas

2. Entidades do Grupo e coligadas--Continuação

Controladas	Atividades Principais	Contrato de concessão ou edital nº	Data de término da concessão	% de Participação			
				30/09/2021		31/12/2020	
				Direta	Indireta	Direta	Indireta
Águas de Penha Saneamento SPE S.A. ("Penha")	Concessão Água e Esgoto	194/2015	11/2050	99,81%	-	99,81%	-
Águas de Pimenta Bueno Saneamento SPE Ltda. ("Pimenta Bueno")	Concessão Água e Esgoto	001/2015	09/2045	99,99%	0,01%	99,99%	0,01%
Águas de Porto Esperidião Saneamento e Distribuição Ltda. ("Porto Esperidião")	Concessão Água e Esgoto	48/2012	12/2042	99,91%	-	99,91%	-
Águas de Rolim de Moura Saneamento SPE Ltda. ("Rolim de Moura")	Concessão Água e Esgoto	2497/2012	07/2046	99,99%	0,01%	99,99%	0,01%
Águas de São Francisco Concessionária de Saneamento S.A. ("São Francisco")	Concessão Água e Esgoto	02.117/2014	02/2044	100%	-	100%	-
Águas de São Francisco do Sul SPE S.A. ("São Francisco do Sul")	Concessão Água e Esgoto	056/2014	01/2050	99,99%	0,01%	99,99%	0,01%
Águas de Sinop S.A. ("Sinop")	Concessão Água e Esgoto	002/2014	11/2044	99,99%	0,01%	99,99%	0,01%
Águas de Teresina Saneamento SPE S.A. ("Teresina")	Concessão Água e Esgoto	001/2016	06/2047	100%	-	100%	-
Águas de Timon Saneamento S.A. ("Timon")	Concessão Água e Esgoto	004/2014	04/2045	99,99%	0,01%	99,99%	0,01%
Águas do Mirante S.A. ("Mirante")	Concessão Esgoto	48/2012	06/2042	99,99%	-	99,99%	-
Ambiental Cariacica Concessionária de Saneamento SPE S.A. ("Cariacica")	Concessão Esgoto	001/2020	04/2051	99,90%	0,10%	99,90%	0,10%
Ambiental Metrosul Concessionária de Saneamento SPE S.A. ("Metrosul")	Concessão Esgoto	001/2019	11/2055	99%	1%	99%	1%
Ambiental MS Pantanal SPE S.A. ("MS Pantanal")	Concessão Esgoto	001/2020	-	100%	-	100%	-
Ambiental Vila Velha Concessionária de Saneamento SPE S.A. ("Vila Velha")	Concessão Esgoto	008/2017	06/2047	99,99%	-	99,99%	-
Saneamento Consultoria S.A. ("Saneamento Consultoria")	Assessoria e Consultoria	-	-	99,90%	0,10%	-	-
Concessionária Águas de Meriti Ltda. ("Meriti")	Concessão Água e Esgoto	86/98	07/2045	51%	-	51%	-
GSS - Gestão de Sistemas de Saneamento Ltda. ("GSS")	Tecnologia da Informação	-	-	85,99%	14,01%	85,99%	14,01%
Guaíba Fundo de Investimento em Participações em Infraestrutura ("Fundo Guaíba")	Fundo de Investimento	-	-	40%	60%	40%	60%
JSLA Consultoria e Participações S.A. ("JSLA")	Holding	-	-	99,94%	0,06%	99,94%	0,06%
LVE - Locadora de Veículos e Equipamentos Ltda. ("LVE")	Locação de Veículos	-	-	99,99%	0,01%	99,99%	0,01%
R3 Engenharia S.A. ("R3 Engenharia")	Serviços de Engenharia	-	-	100%	-	100%	-
Regional 1 Engenharia e Participações Ltda. ("R1 Engenharia")	Serviços de Engenharia	-	-	99,99%	0,01%	99,99%	0,01%
Regional 2 Engenharia e Participações Ltda. ("R2 Engenharia")	Serviços de Engenharia	-	-	99,93%	0,07%	99,93%	0,07%
Santense Fundo de Investimento em Participações em Infraestrutura ("Fundo Santense")	Fundo de Investimento	-	-	40%	60%	40%	60%
AE Consultoria Administrativa S.A. ("AE Consultoria")	Holding	-	-	99,99%	0,01%	99,99%	0,01%
Sonel Engenharia S.A. ("Sonel")	Serviços de Engenharia	-	-	-	100%	-	100%

Notas Explicativas

2. Entidades do Grupo e coligadas--Continuação

Controladas	Atividades Principais	Contrato de concessão ou edital nº	Data de término da concessão	% de Participação			
				30/09/2021		31/12/2020	
				Direta	Indireta	Direta	Indireta
Ambiental Serra Concessionária de Saneamento S.A. ("Serra")	Concessão Esgoto	034/2014	01/2045	-	100%	-	100%
Mauá Participações Estruturadas em Saneamento Ltda. ("Mauá")	Holding	-	-	-	100%	-	100%
Igarapé Participações S.A. ("Igarapé Participações")	Holding	-	-	100%	-	100%	-
Igarapé Sustentabilidade S.A. ("Igarapé Sustentabilidade")	Holding	-	-	-	100%	-	100%
Companhia de Saneamento de Manaus ("CSM")	Holding	-	-	-	100%	-	100%
Manaus Ambiental S.A. ("Manaus")	Concessão Água e Esgoto	02/2000	07/2045	-	100%	-	100%
Companhia de Saneamento de Norte ("CSN")	Holding	-	-	-	100%	-	100%
Rio Negro Ambiental, Captação, Tratamento e Distribuição de Águas SPE S.A. ("Rio Negro")	Concessão Água	001/2016	07/2045	-	100%	-	100%
Nascentes do Xingu Investimentos S.A. ("Nascentes do Xingu Investimentos")	Holding	-	-	51%	-	51%	-
Águas de Confresa S.A. ("Confresa")	Concessão Água e Esgoto	03/2013	01/2044	-	51%	-	51%
Águas de Diamantino S.A. ("Diamantino")	Concessão Água e Esgoto	002/2013	05/2044	-	51%	-	51%
Nascentes do Xingu Participações e Administração S.A. ("Nascentes do Xingu Participações")	Holding	-	-	99,99%	0,01%	99,99%	0,01%
Águas de Barra do Garças Ltda. ("Barra do Garças")	Concessão Água e Esgoto	090/2003	09/2033	0,01%	99,99%	0,01%	99,99%
Águas de Campo Verde S.A. ("Campo Verde")	Concessão Água e Esgoto	01/2001	11/2031	-	51%	-	51%
Águas de Carlinda S.A. ("Carlinda")	Concessão Água	001/04	01/2034	-	51%	-	51%
Águas de Cláudia S.A. ("Cláudia")	Concessão Água e Esgoto	033/2004	03/2034	-	51%	-	51%
Águas de Jaurú Abastecimento e Distribuição S.A. ("Jaurú")	Concessão Água e Esgoto	013/2012	01/2042	-	51%	-	51%
Águas de Marcelândia S.A. ("Marcelândia")	Concessão Água e Esgoto	001/2003	06/2033	-	51%	-	51%
Águas de Nortelândia S.A. ("Nortelândia")	Concessão Água	001/2002	01/2052	-	51%	-	51%
Águas de Poconé S.A. ("Poconé")	Concessão Água	146/2008	06/2024	-	51%	-	51%
Águas de Primavera S.A. ("Primavera")	Concessão Água e Esgoto	001/05/2000	08/2030	-	51%	-	51%
Águas de Santa Carmem S.A. ("Santa Carmem")	Concessão Água	001/2001	11/2031	-	51%	-	51%
Águas de São José S.A. ("São José")	Concessão Água e Esgoto	01/2008	03/2038	-	51%	-	51%
Águas de Sorriso S.A. ("Sorriso")	Concessão Água e Esgoto	001/2000	06/2030	-	51%	-	51%
Águas de União do Sul S.A. ("União do Sul")	Concessão Água e Esgoto	001/2000	08/2030	-	51%	-	51%
Águas de Vera S.A. ("Vera")	Concessão Água e Esgoto	001/2003	04/2041	-	51%	-	51%
APA - Águas de Peixoto de Azevedo S.A. ("Peixoto")	Concessão Água e Esgoto	001/1998	08/2030	-	51%	-	51%
Saneamento Básico de Jangada S.A. ("Jangada")	Concessão Água e Esgoto	031/2004	06/2034	-	51%	-	51%
Saneamento Básico de Pedra Preta S.A. ("Pedra Preta")	Concessão Água e Esgoto	098/2003	12/2032	-	51%	-	51%

Notas Explicativas

2. Entidades do Grupo e coligadas--Continuação

Controladas	Atividades Principais	Contrato de concessão ou edital nº	Data de término da concessão	% de Participação			
				30/09/2021		31/12/2020	
				Direta	Indireta	Direta	Indireta
Tertúlia Participações e Administração S.A. ("Tertúlia")	Holding	-	-	57%	-	100%	-
Prolagos S.A. - Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto ("Prolagos")	Concessão Água e Esgoto	CN 04/96	05/2041	-	57%	99,99%	0,01%
Camastra Participações e Administração S.A. ("Camastra")	Holding	-	-	67,92%	0,00%	99,99%	0,01%
Águas Guariroba S.A. ("Guariroba")	Concessão Água e Esgoto	104/2000	08/2060	0,00%	67,92%	99,99%	-

A tabela abaixo apresenta as participações da Companhia em suas coligadas, bem como suas atividades:

Coligadas	Atividades Principais	Contrato de concessão ou edital nº	Data de término da concessão	% de Participação	
				30/09/2021	
				Direta	Indireta
Águas do Rio 1 SPE S.A. ("Rio 1")	Concessão Água e Esgoto	032/2021	05/2056	45,65%	-
Águas do Rio 4 SPE S.A. ("Rio 4")	Concessão Água e Esgoto	033/2021	05/2056	45,65%	-

3. Base de preparação

a) Declaração de conformidade

As Informações Trimestrais - ITR individuais e consolidadas 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 emissão das Informações Trimestrais - ITR individuais e consolidadas foi autorizada pela Administração em 05 de novembro de 2021.

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 3 itens "b" a "d" divulgadas nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

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

Notas Explicativas

4. Principais políticas contábeis

As Informações Trimestrais - ITR do Grupo foram preparadas com base nas mesmas políticas contábeis descritas na nota explicativa nº 4 itens “a” a “v” divulgadas nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

5. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Caixa	36	26	149	94
Bancos conta movimento	63	53	30.392	81.854
	<u>99</u>	<u>79</u>	<u>30.541</u>	<u>81.948</u>

Os saldos de caixa e bancos conta movimento compreendem basicamente numerários em espécie e depósitos bancários disponíveis, respectivamente.

6. Aplicações financeiras

Modalidade	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Certificados de Depósitos Bancários – CDB	982.083	484.384	2.170.531	2.050.769
Fundo de Investimento Safira	234.367	14.298	792.316	316.617
Fundo de Investimento Caixa Topázio	-	-	32.648	23.460
Fundo de Investimento Caixa Safira	-	-	-	129.747
Fundo de Investimento Caixa Turquesa	-	-	67.168	-
Fundo de Investimento FI BRL REF DI	-	-	46.816	2.924
Fundo de Investimento BB	-	-	-	60.343
<i>Deposit SocGen</i>	-	-	2.414	3.190
	<u>1.216.450</u>	<u>498.682</u>	<u>3.111.893</u>	<u>2.587.050</u>
Circulante	1.216.450	498.682	3.069.957	2.545.280
Não circulante	-	-	41.936	41.770

A rentabilidade média atrelada ao CDI dos Certificados de Depósitos Bancários – CDB e dos fundos de investimento é em média 94,45% do CDI em 30 de setembro de 2021 (78,79% do CDI em 31 de dezembro de 2020).

As cotas adquiridas dos fundos de investimentos, correspondem a aplicações em outros fundos de investimento multimercado de crédito privado, não exclusivos. Todos os fundos são registrados junto à CVM.

Notas Explicativas

6. Aplicações financeiras--Continuação

A aplicação financeira modalidade *Deposit SocGen* no valor de R\$ 2.414 (equivalente a US\$ 474 considerando a PTAX do dia 30 de setembro de 2021 de R\$ 5,4394) no *Banco Societé Generale*, não possui data de vencimento estabelecida, sendo sua liquidez diária.

O montante apresentado no ativo não circulante é mantido para cumprimento de obrigações relacionadas, as quais possuem cláusulas contratuais determinando que mantenham em conta reserva, durante toda a vigência do contrato, saldo que corresponda o equivalente a, pelo menos, 3 contraprestações mensais.

A exposição do Grupo a riscos de taxas de juros e uma análise de sensibilidade para ativos financeiros são divulgadas na nota explicativa nº 21 - Instrumentos financeiros.

7. Contas a receber de clientes

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Serviços administrativos - partes relacionadas (nota explicativa nº 8)	15.844	11.138	-	-
Serviços de água e esgoto	-	-	1.537.459	1.251.280
Receita a faturar de serviços de água e esgoto	-	-	100.373	94.755
Ativo financeiro de concessão (a)	-	-	320.554	196.637
(-) Perda esperada para crédito de liquidação duvidosa	-	-	(497.251)	(369.199)
	<u>15.844</u>	<u>11.138</u>	<u>1.461.135</u>	<u>1.173.473</u>
Circulante	15.844	11.138	827.919	780.249
Não circulante	-	-	633.216	393.224

- (a) Este saldo refere-se à parcela das contas a receber reconhecida pelo regime de competência e adotando o método de apropriação de estágio de conclusão de obra através dos custos incorridos, que será faturado na cadência do acordo comercial estabelecido nos contratos de concessão.

O vencimento das contas a receber dos serviços de água e esgoto em 30 de setembro de 2021 está assim representado:

Classe de consumidor	Consolidado						Total em 30/09/2021
	Saldos a vencer	Até 180 dias	De 181 a 365 dias	De 366 a 730 dias	Mais de 731 dias	Total	
Residencial	192.044	205.873	92.667	69.490	97.772	465.802	657.846
Comercial	24.192	33.624	19.197	21.736	20.593	95.150	119.342
Industrial	1.631	1.654	1.117	975	2.318	6.064	7.695
Setor público	18.792	28.042	11.717	9.891	11.541	61.191	79.983
Subtotal consumidores	<u>236.659</u>	<u>269.193</u>	<u>124.698</u>	<u>102.092</u>	<u>132.224</u>	<u>628.207</u>	<u>864.866</u>
Renegociações (i)	<u>559.642</u>	<u>54.208</u>	<u>20.512</u>	<u>20.381</u>	<u>17.850</u>	<u>112.951</u>	<u>672.593</u>
	<u>796.301</u>	<u>323.401</u>	<u>145.210</u>	<u>122.473</u>	<u>150.074</u>	<u>741.158</u>	<u>1.537.459</u>

- (i) O saldo na linha de renegociações em 30 de setembro de 2021 está líquido do ajuste a valor presente no valor de R\$71.603 calculados individualmente para cada fatura com base na taxa média de 4,64% a.a. Em 30 de setembro de 2021, foram registrados no resultado do período o montante líquido de R\$5.680 de provisão para ajuste a valor presente.

Notas Explicativas

7. Contas a receber de clientes--Continuação

A perda esperada para créditos de liquidação duvidosa tem a seguinte movimentação em 30 de setembro 2021:

Natureza	Consolidado			Saldo em 30/09/2021
	Saldo em 31/12/2020	Resultado		
		Adições	Reversões	
Privado (ii)	(175.544)	(94.049)	56.274	(213.319)
Público	(9.986)	(6.000)	3.831	(12.155)
Renegociações	(183.669)	(132.776)	44.668	(271.777)
	<u>(369.199)</u>	<u>(232.825)</u>	<u>104.773</u>	<u>(497.251)</u>

As baixas e recuperações de títulos têm a seguinte movimentação no resultado do período em 30 de setembro de 2021:

Natureza	Consolidado		
	Resultado		Total em 30/09/2021
	Baixas	Recuperações (iii)	
Privado (ii)	(66.833)	121.881	55.048
Público	(1.970)	4.182	2.212
Renegociações	(40.081)	41.027	946
	<u>(108.884)</u>	<u>167.090</u>	<u>58.206</u>

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

(iii) Títulos anteriormente baixados para o resultado, foram recuperados com ação das controladas da Companhia por meio de cobranças e acordos que resultaram em novos parcelamentos ou recebimento de caixa.

Em 30 de setembro de 2021, a Administração, com base nos termos supracitados, determinou que a perda esperada para créditos de liquidação duvidosa é mensurada pela expectativa de perda futura através de padrões históricos de inadimplência, conforme matriz de provisões.

8. Transações com partes relacionadas

Remuneração de pessoal chave da administração

As remunerações fixas e variáveis das pessoas chave, incluindo diretores e membros do conselho, estão registradas no resultado do período pelo regime de competência, e incluem salários e benefícios diretos e indiretos. Em 30 de setembro de 2021, as respectivas remunerações totalizaram um montante de R\$ 22.441 (R\$ 23.040 em 30 de setembro de 2020) na Companhia e R\$ 52.364 (R\$ 71.050 em 30 de setembro de 2020) no consolidado.

Controladora

A controladora final da Companhia é a Arcos Saneamento e Participações Ltda. e a controladora direta é a Grua Investimento S.A., que detêm 57,37% das ações ordinárias que representam o seu capital social.

Notas Explicativas**8. Transações com partes relacionadas--Continuação**Outras transações com partes relacionadas

Os principais saldos de ativos e passivos em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020, bem como as transações que influenciaram os resultados dos períodos findos em 30 de setembro de 2021 e 2020, relativas às operações com partes relacionadas, decorrem de transações com acionistas e companhias à eles relacionadas, companhias do mesmo grupo econômico e coligadas.

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

	Controladora	
	30/09/2021	31/12/2020
Ativo circulante		
Contas a receber de partes relacionadas (a) (nota explicativa nº 7)		
Camboriú	138	133
Guariroba	2.867	2.331
Manaus	4.829	2.675
Matão	120	109
Metrosul	421	-
Mirante	428	500
MS Pantanal	671	-
Prolagos	1.665	1.354
Serra	334	366
Sinop	214	185
Teresina	2.198	1.758
Timon	162	144
Vila Velha	268	298
Outras partes relacionadas	1.529	1.285
	<u>15.844</u>	<u>11.138</u>
Dividendos e juros sobre capital próprio a receber		
AE Consultoria	-	7.858
Bombinhas	10.509	7.630
Camboriú	6.450	5.634
Guariroba	-	45.294
Igarapé Participações	74.908	74.908
Mirante	3.250	3.250
Prolagos	-	115.366
São Francisco do Sul	19.603	14.426
Teresina	-	59.079
Outras partes relacionadas	6.396	5.975
	<u>121.116</u>	<u>339.420</u>

Notas Explicativas**8. Transações com partes relacionadas--Continuação**Outras transações com partes relacionadas--Continuação

	Controladora	
	30/09/2021	31/12/2020
Outros créditos (b)		
Aegea Desenvolvimento	-	2.200
Manaus	30	82
Prolagos	54	117
Rio 1	41.742	-
Rio 4	24.850	-
Serra	101	98
Teresina	906	526
Outras partes relacionadas	202	217
	<u>67.885</u>	<u>3.240</u>
Debêntures privadas (c)		
Teresina	-	46.288
Ativo não circulante		
Contas correntes a receber de partes relacionadas (d)		
AESAN Engenharia	-	2.492
Ariquemes	2.743	2.743
Buritis	10.291	9.391
Camboriú	21.585	22.033
Guarantã	2.345	2.345
Holambra	6.721	8.307
Igarapé Participações	-	10
Matão	24.710	23.949
Metrosul	37.239	-
Mirante	27.094	27.094
Matupá	5.552	2.412
Nascentes do Xingú Investimentos	11.907	11.906
Nascentes do Xingú Participações	31.405	31.404
Novo Progresso	4.427	4.427
Paranatinga	2.545	2.545
Penha	31.054	26.263
Pimenta Bueno	5.107	6.369
Primavera	15.967	15.967
Porto Esperidião	2.974	2.974
São Francisco	29.810	22.738
São Francisco do Sul	53.781	53.742
Sinop	28.365	28.365
Outras partes relacionadas	4.166	4.438
	<u>359.788</u>	<u>311.914</u>
Adiantamento para futuro aumento de capital		
Nascentes do Xingú Investimentos	17.395	17.395
Paranatinga	23	23
	<u>17.418</u>	<u>17.418</u>
	<u>582.051</u>	<u>729.418</u>

Notas Explicativas**8. Transações com partes relacionadas--Continuação**Outras transações com partes relacionadas--Continuação

	Controladora	
	30/09/2021	31/12/2020
Passivo circulante		
Fornecedores partes relacionadas (b) (nota explicativa nº 12)		
Igarapé Sustentabilidade	-	188
Manaus	82	-
Outras partes relacionadas	25	49
	<u>107</u>	<u>237</u>
Dividendos a pagar		
Angelo Investment Private Limited (GIC)	25.830	-
Grua Investimentos S.A.	34.603	-
Saneamento 100% F.I Part.	17.903	-
	<u>78.336</u>	<u>-</u>
Mútuo a pagar para partes relacionadas (e)		
Aegea Finance	<u>39.693</u>	<u>18.069</u>
Passivo não circulante		
Mútuo a pagar para partes relacionadas (e)		
Aegea Finance	<u>1.242.577</u>	<u>1.187.134</u>
	<u>1.360.713</u>	<u>1.205.440</u>
	Controladora	
	30/09/2021	30/09/2020
Resultado do período		
Receita bruta de serviços (a) (nota explicativa nº 17)		
Ariquemes	774	810
Barra do Garças	882	912
Bombinhas	707	644
Camboriú	1.175	1.281
Campo Verde	480	516
Guariroba	25.109	23.561
Manaus	39.673	25.395
Matão	1.056	1.090
Metrosul	3.530	-
Mirante	3.794	4.973
MS Pantanal	2.649	-
Penha	601	666
Primavera	837	746
Prolagos	14.569	13.687
Rio Negro	900	2.292
São Francisco do Sul	1.010	1.148
Serra	2.880	3.644
Sinop	1.828	1.793
Sorriso	1.005	920
Teresina	19.111	17.301
Timon	1.419	1.430

Notas Explicativas**8. Transações com partes relacionadas--Continuação**Outras transações com partes relacionadas--Continuação

	Controladora	
	30/09/2021	30/09/2020
Vila Velha	2.335	2.965
Outras partes relacionadas	5.714	4.086
	<u>132.038</u>	<u>109.860</u>
Custos dos serviços prestados (f)		
LVE	<u>(43)</u>	<u>(185)</u>
Despesas administrativas e gerais (f)		
LVE	<u>(119)</u>	<u>(75)</u>
Receitas financeiras (c)		
Teresina	<u>1.544</u>	<u>1.460</u>
Despesas financeiras (g)		
Itaú Unibanco Holding S.A.	<u>(19)</u>	<u>-</u>
Juros sobre mútuo com partes relacionadas (e) (nota explicativa nº 19)		
Agea Finance	<u>(61.727)</u>	<u>(59.748)</u>
	<u>71.674</u>	<u>51.312</u>
	Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020
Ativo circulante		
Outros créditos (b)		
Rio 1	43.590	-
Rio 4	25.251	-
	<u>68.841</u>	<u>-</u>
Ativo não circulante		
Aplicações financeiras		
Itaú Unibanco Holding S.A.	<u>180.520</u>	<u>-</u>
	<u>249.361</u>	<u>-</u>
Passivo circulante		
Dividendos a pagar		
Angelo Investment Private Limited (GIC)	25.830	-
Grua Investimentos S.A.	34.603	-
Saneamento 100% F.I Part.	17.903	-
	<u>78.336</u>	<u>-</u>
Passivo não circulante		
Debêntures		
Itaú Unibanco Holding S.A.	<u>828.299</u>	<u>-</u>
	<u>906.635</u>	<u>-</u>

Notas Explicativas

8. Transações com partes relacionadas--Continuação

Outras transações com partes relacionadas--Continuação

	Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020
Resultado do período		
Receitas financeiras (h)		
Itaú Unibanco Holding S.A.	2.303	-
Despesas financeiras (g)		
Itaú Unibanco Holding S.A.	(14.340)	-
	<u>(12.037)</u>	<u>-</u>

- (a) A natureza desses saldos está vinculada a prestação de serviço da Companhia para as suas controladas e coligadas através do centro de serviços compartilhados ("CAA" - Centro Administrativo AEGEA) situado na cidade de Santa Bárbara d'Oeste, no Estado de São Paulo. 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, os quais são apurados através das economias ativas e são faturados mensalmente com prazo de pagamento de 30 dias.
- (b) Os saldos mantidos com partes relacionadas classificados no grupo de outros créditos e fornecedores referem-se substancialmente a apoio na contratação de empréstimos, financiamentos e debêntures junto a instituições financeiras, suporte durante a fase concorrencial nas licitações e ao repasse de gastos administrativos e operacionais.
- (c) Os valores referem-se à emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, para distribuição privada sem a intermediação de instituições integrantes do sistema de distribuição de valores mobiliários, emitidas pela controlada Teresina com prazo de vencimento em 19 de setembro de 2021, ou seja, já quitada.
- (d) Os valores referentes a essas transações que estão mantidas no ativo referem-se a movimentações financeiras devido a centralização de caixa, sem prazo de vencimento e atualização.
- (e) Os valores dessa transação referem-se à internalização dos recursos captados em outubro de 2017 através da controlada Aegea Finance com vencimento em outubro de 2024, por uma taxa de 6,7647% a.a.
- (f) Refere-se à serviços de locação de veículos.
- (g) Refere-se à despesa de prestação de serviços de debentures, outras despesas contratuais e juros incorridos sobre as debêntures.
- (h) Refere-se aos ganhos com aplicações financeiras.

Outras transações com coligadas

A Aegea outorgou a alienação fiduciária da totalidade das ações representativas do capital social da Rio 1 e Rio 4 para assegurar o cumprimento de todas as obrigações, principais e acessórias, a serem assumidas pela Rio 1 e Rio 4 no âmbito da 1ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie com garantia real, em duas séries.

Notas Explicativas**9. Investimentos, provisão para perda em investimentos e títulos de valores mobiliários**a) Composição dos saldos

	Controladora	
	30/09/2021	31/12/2020
Investimentos em controladas	2.863.556	2.640.498
Investimentos em coligadas	520.744	-
Outros investimentos	4	4
Total de investimentos	<u>3.384.304</u>	<u>2.640.502</u>
Títulos de valores mobiliários	<u>3.210.000</u>	<u>-</u>
Provisão para perda em investimentos	<u>(40.883)</u>	<u>(39.950)</u>

Notas Explicativas

9. Investimentos, provisão para perda em investimentos e títulos de valores mobiliários--Continuação

b) Composição dos investimentos em controladas

	Capital Social e Custos de emissão	Participação	Total do ativo das controladas	Total do passivo das controladas	Resultado das controladas	Patrimônio líquido de investidas em 30 de setembro de 2021	Investimentos	Outros (i)	Investimento em 30 de setembro de 2021
AE Consultoria	151.713	100,00%	192.285	(2)	23.048	192.283	192.283	-	192.283
Aegea Desenvolvimento	200.000	100,00%	193.158	(677)	1.922	192.481	192.481	-	192.481
Aegea Finance	13.003	100,00%	2.239.616	(2.222.466)	628	17.150	17.150	1.449	18.599
Ariquemés	7.283	100,00%	44.344	(38.841)	(1.309)	5.503	5.503	-	5.503
Bombinhas	4.147	100,00%	94.611	(85.146)	2.330	9.465	9.465	-	9.465
Buritís	6.535	100,00%	10.752	(10.724)	17	28	28	-	28
Camastra	1.795	67,92%	608.270	-	74.243	608.270	413.137	-	413.137
Camboriú	2.692	100,00%	41.694	(33.943)	2.367	7.751	7.751	-	7.751
Cariacica	25.000	99,90%	29.994	(4.983)	11	25.011	24.986	-	24.986
Fundo Guaíba	3.000	40,00%	2.745	(72)	32	2.673	1.069	-	1.069
Fundo Santense	500	40,00%	187	(45)	(245)	142	57	-	57
GSS	34.307	85,99%	57.919	(10.648)	5.938	47.271	40.648	(2.946)	37.702
Guarantã	5.344	100,00%	12.921	(4.928)	159	7.993	7.993	2.577	10.570
Holambra	872	100,00%	17.616	(9.223)	2.304	8.393	8.393	-	8.393
Igarapé Participações	502.302	100,00%	2.845.562	(2.002.986)	42.109	842.576	842.576	-	842.576
LVE	25.602	99,99%	64.392	(29.291)	6.915	35.101	35.097	-	35.097
Matão	37.433	100,00%	112.485	(74.470)	6.313	38.015	38.015	-	38.015
Matupá	2.139	100,00%	12.916	(6.922)	1.153	5.994	5.994	3.399	9.393
Meriti	19.783	51,00%	5.135	-	(160)	5.135	2.619	2.298	4.917
Metrosul	18.000	99,00%	103.015	(64.372)	25.814	38.643	38.257	-	38.257
Mirante	48.897	99,99%	366.111	(293.726)	13.223	72.385	72.378	34.444	106.822
MS Pantanal	36.615	100,00%	186.732	(159.478)	(9.361)	27.254	27.254	-	27.254
Nascentes do Xingú Participações	187.554	100,00%	528.236	(345.162)	(5.425)	183.074	183.074	-	183.074
Novo Progresso	1.460	100,00%	9.158	(5.343)	875	3.815	3.815	2.740	6.555
Paranatinga	3.240	51,00%	12.654	(6.281)	443	6.373	3.250	-	3.250
Penha	3.360	99,81%	46.377	(37.351)	2.309	9.026	9.009	-	9.009
Pimenta Bueno	2.228	100,00%	15.214	(6.177)	2.000	9.037	9.037	-	9.037

Notas Explicativas**9. Investimentos, provisão para perda em investimentos e títulos de valores mobiliários--Continuação****b) Composição dos investimentos em controladas--Continuação**

	Capital Social e Custos de emissão	Participação	Total do ativo das controladas	Total do passivo das controladas	Resultado das controladas	Patrimônio líquido de investidas em 30 de setembro de 2021			Investimento em 30 de setembro de 2021
						Investimentos	Outros		
Porto Esperidião	446	99,91%	5.838	(4.641)	154	1.197	1.196	-	1.196
R3 Engenharia	2.498	100,00%	3.135	(95)	99	3.040	3.040	(2.703)	337
Rolim de Moura	5.663	100,00%	14.937	(2.217)	2.201	12.720	12.720	-	12.720
Saneamento Consultoria	1	99,90%	1	-	-	1	1	-	1
São Francisco	39.376	100,00%	68.320	(66.674)	255	1.646	1.646	-	1.646
São Francisco do Sul	3.091	100,00%	122.233	(102.224)	13.827	20.009	20.009	-	20.009
Sinop	18.480	100,00%	144.184	(84.646)	15.584	59.538	59.538	-	59.538
Teresina	12.988	100,00%	766.594	(654.541)	52.825	112.053	112.053	-	112.053
Tertúlia	1.675	57,00%	578.625	1	90.481	578.626	329.817	-	329.817
Timon	15.573	100,00%	156.614	(133.255)	3.046	23.359	23.359	-	23.359
Vila Velha	60.000	100,00%	78.708	(11.108)	3.664	67.600	67.600	-	67.600
Valor do investimento em 30 de setembro de 2021									2.863.556

(i) Outras combinações de negócio

Notas Explicativas

9. Investimentos, provisão para perda em investimentos e títulos de valores mobiliários--Continuação

c) Movimentação dos investimentos em controladas

	Valor do investimento em 31 de dezembro de 2020	Resultado de Equivalência Patrimonial					Participação em outros resultados abrangentes (g)	Outros (h)	Investimento em 30 de setembro de 2021
		Equivalência patrimonial	Lucro não realizado entre as empresas	Aumento de capital e AFAC (f)	Dividendos e juros sobre o capital próprio				
AE Consultoria	169.235	23.048	-	-	-	-	-	192.283	
Aegea Desenvolvimento	190.559	1.922	-	-	-	-	-	192.481	
Aegea Finance	17.018	628	-	-	-	1.311	(358)	18.599	
Ariquemes	6.812	(1.309)	-	-	-	-	-	5.503	
Bombinhas	8.856	2.330	-	1.158	(2.879)	-	-	9.465	
Buritis	11	17	-	-	-	-	-	28	
Camastra	10	50.426	-	1.235	-	85	361.381	413.137	
Camboriú	6.200	2.367	-	-	(816)	-	-	7.751	
Cariacica	24.975	11	-	-	-	-	-	24.986	
Fundo Guaíba	1.056	13	-	-	-	-	-	1.069	
Fundo Santense	155	(98)	-	-	-	-	-	57	
GSS	33.671	5.105	201	-	(1.275)	-	-	37.702	
Guarantã	10.620	(50)	-	-	-	-	-	10.570	
Guariroba	322.529	81.352	-	-	(72.431)	(247)	(331.203)	-	
Holambra	6.089	2.304	-	-	-	-	-	8.393	
Igarapé Participações	766.160	42.109	-	69.146	-	(34.839)	-	842.576	
LVE	29.193	6.914	-	-	(1.010)	-	-	35.097	
Matão	31.948	6.313	-	-	-	(246)	-	38.015	
Matupá	8.515	878	-	-	-	-	-	9.393	
Meriti	5.132	(215)	-	-	-	-	-	4.917	
Metrosul	12.701	25.556	-	-	-	-	-	38.257	
Mirante	94.817	12.005	-	-	-	-	-	106.822	
MS Pantanal	36.615	(9.361)	-	-	-	-	-	27.254	
Nascentes do Xingú									
Participações	184.920	(1.724)	-	-	-	(122)	-	183.074	
Novo Progresso	5.841	714	-	-	-	-	-	6.555	
Paranatinga	3.024	226	-	-	-	-	-	3.250	
Penha	7.722	2.304	-	-	(1.017)	-	-	9.009	

Notas Explicativas**9. Investimentos, provisão para perda em investimentos e títulos de valores mobiliários--Continuação****c) Movimentação dos investimentos em controladas--Continuação**

	Valor do investimento em 31 de dezembro de 2020	Resultado de Equivalência Patrimonial		Aumento de capital e AFAC (f)	Dividendos e juros sobre o capital próprio	Participação em outros resultados abrangentes (g)	Outros (h)	Investimento em 30 de setembro de 2021
		Equivalência patrimonial	Lucro não realizado entre as empresas					
Pimenta Bueno	7.037	2.000	-	-	-	-	-	9.037
Porto Esperidião	1.041	155	-	-	-	-	-	1.196
Prolagos	378.866	-	-	-	-	-	(378.866)	-
R3 Engenharia	200	99	38	-	-	-	-	337
Rolim de Moura	10.519	2.201	-	-	-	-	-	12.720
Saneamento Consultoria	-	-	-	1	-	-	-	1
São Francisco	1.543	254	-	-	-	(151)	-	1.646
São Francisco do Sul	11.359	13.827	-	-	(5.177)	-	-	20.009
Sinop	43.954	15.584	-	-	-	-	-	59.538
Teresina	115.042	52.825	-	-	(55.814)	-	-	112.053
Tertúlia	10	57.362	-	1.165	-	-	271.280	329.817
Timon	20.313	3.046	-	-	-	-	-	23.359
Vila Velha	66.229	3.664	-	-	(2.293)	-	-	67.600
	<u>2.640.497</u>	<u>404.802</u>	<u>239</u>	<u>72.705</u>	<u>(142.712)</u>	<u>(34.209)</u>	<u>(77.766)</u>	<u>2.863.556</u>

Notas Explicativas

9. Investimentos, provisão para perda em investimentos e títulos de valores mobiliários--Continuação

d) Composição da provisão para perda do investimento em controladas

	Capital Social	Participação	Total do ativo das controladas	Total do passivo das controladas	Resultado das controladas	Patrimônio líquido de investidas em 30 de setembro de 2021	Provisão para perda do investimento	(-) Lucros não realizados entre controladas	Provisão para perda em investimentos em 30 de setembro de 2021
AE Contact	17	100,00%	1	(2)	(2)	(1)	(1)	-	(1)
AESAN Engenharia	35.738	100,00%	37.660	(13.897)	307	23.763	23.763	(59.478)	(35.715)
JSLA	2	100,00%	4	(5)	(1)	(1)	(1)	-	(1)
Nascentes do Xingú Investimentos	3.657	51,00%	50.972	(60.068)	(1.084)	(9.096)	(4.639)	-	(4.639)
R1 Engenharia	520	100,00%	1.242	(1)	95	1.241	1.241	(1.755)	(514)
R2 Engenharia	1	100,00%	4	(17)	(13)	(13)	(13)	-	(13)
Valor da provisão para perda do investimento em 30 de setembro de 2021									(40.883)

e) Movimentação da provisão para perda do investimento em controladas

	Valor do investimento em 31 de dezembro de 2020	Resultado de Equivalência Patrimonial				Participação em outros resultados abrangentes (g)	Outros (h)	Provisão para perda em investimentos em 30 de setembro de 2021
		Equivalência patrimonial	Lucro não realizado entre as empresas	Aumento de capital e AFAC (f)	Dividendos e juros sobre o capital próprio			
AE Contact	1	(2)	-	-	-	-	-	(1)
AESAN Engenharia	(35.238)	307	(784)	-	-	-	-	(35.715)
JSLA	-	(1)	-	-	-	-	-	(1)
Nascentes do Xingú Investimentos	(4.086)	(553)	-	-	-	-	-	(4.639)
R1 Engenharia	(626)	95	17	-	-	-	-	(514)
R2 Engenharia	-	(13)	-	-	-	-	-	(13)
	(39.949)	(167)	(767)	-	-	-	-	(40.883)

Notas Explicativas**9. Investimentos, provisão para perda em investimentos e títulos de valores mobiliários--Continuação**f) Investimentos em coligadas

	<u>Valor do investimento em 31 de dezembro de 2020</u>	<u>Aumento de capital Social (i)</u>	<u>Resultado de Equivalência Patrimonial</u>	<u>Investimento em 30 de setembro de 2021</u>
Rio 1	-	264.866	(1.920)	262.946
Rio 4	-	259.220	(1.420)	257.800
	<u>-</u>	<u>524.086</u>	<u>(3.340)</u>	<u>520.746</u>

(i) Assembleia Geral de Constituição da Rio 1 e Rio 4 em 26 de maio de 2021 e Assembleia Geral Extraordinária em 19 de julho de 2021.

Notas Explicativas

9. Investimentos, provisão para perda em investimentos e títulos de valores mobiliários--Continuação

g) Aumento de capital e Adiantamento para futuro aumento de capital em controladas

<u>Data</u>	<u>Aprovação</u>	<u>Controlada</u>	<u>Tipo de Integralização</u>	<u>Valor Integralizado</u>
28/01/2021	AGE	Tertúlia	Acervo líquido aportado - Tertúlia	1.165
30/04/2021	AGE	Igarapé Participações	Capitalização de Adiantamento para futuro aumento de capital	60.090
19/07/2021	AGE	Camastra	Acervo líquido aportado – Camastra	1.235
16/08/2021	AGE	Bombinhas	Moeda Corrente	1.158
19/08/2021	AGE	Igarapé Participações	Moeda Corrente	9.056
31/08/2021	AGC	Saneamento Consultoria	Moeda Corrente	1
				72.705

h) Participação no ajuste de avaliação patrimonial

A Companhia reconheceu o efeito da participação no ajuste de avaliação patrimonial, de suas controladas diretas, São Francisco, Matão, Igarapé Participações e suas controladas indiretas Barra do Garças e Guariroba, conforme descrito na nota explicativa nº 21.

A Companhia reconheceu participação no ajuste de conversão de balanço, decorrente da conversão de balanço da sua controlada no exterior Aegea Finance.

i) Outros

No período findo em 30 de setembro de 2021, o saldo a amortizar do custo de captação referente a controlada Aegea Finance é de R\$ 1.311 e foi registrado no resultado do período a título de amortização o montante de R\$ 358.

Em 28 de janeiro de 2021, a Companhia transferiu a totalidade de sua participação na controlada Prolagos no montante de R\$ 378.866, representada por 221.673.063 ações ordinárias mediante integralização de capital social em sua controlada Tertúlia.

Em 03 de fevereiro de 2021, a PROJETO LAKE S.A. ingressou como acionista minoritário na Tertúlia, por meio de subscrição e integralização de ações preferenciais, no montante de R\$ 500.000, equivalente à uma participação proporcional de 43%. Esta operação resultou em ganho decorrente de diluição na participação societária para a Companhia no montante de R\$ 278.706. Além disso, nesta operação a Prolagos, controlada da Tertúlia incorreu em gastos com emissões de ações no montante de R\$13.030, sendo o montante de R\$ 7.427 correspondente a participação.

Notas Explicativas

9. Investimentos, provisão para perda em investimentos e títulos de valores mobiliários--Continuação

i) Outros--Continuação

Em 14 de maio de 2021, foram constituídas as companhias: Rio 1 e Rio 4, onde a Companhia, na qualidade de acionista, subscreveu e posteriormente integralizou 564 ações ordinárias no montante de R\$ 3 e 1.332 ações preferenciais classe B no montante de R\$ 16 na Rio 1 e 794 ações ordinárias no montante de R\$ 3 e 1.873 ações preferenciais classe B no montante de R\$ 16 na Rio 4, todas nominativas e sem valor nominal.

Em 19 de julho de 2021, a Companhia transferiu a totalidade de sua participação societária na controlada Guariroba, representada por 111.800.013 ações ordinárias, para sua controlada Camastra.

Em 19 de julho de 2021, a Companhia subscreveu e posteriormente integralizou, 56.437.831 ações ordinárias no montante de R\$ 264.863 e 133.165.557 ações preferenciais classe B no montante de R\$ 1.622.275 na Rio 1 e 79.439.445 ações ordinárias no montante de R\$ 259.217 e 187.438.066 ações preferenciais classe B no montante de R\$ 1.587.693 na Rio 4, todas nominativas e sem valor nominal, a Companhia detém atualmente, 100% das ações ordinárias e ações preferenciais classe B de ambas coligadas.

Em 22 de julho de 2021, a IFIN Participações S.A. ingressou como acionista minoritário na Camastra, por meio de subscrição e integralização de ações preferenciais, no montante de R\$ 550.000, equivalente à uma participação proporcional de 32,08%. Esta operação resultou em ganho decorrente de diluição na participação societária para a Companhia no montante de R\$ 373.142. Além disso, nesta operação a Guariroba controlada da Camastra incorreu em gastos com emissões de ações no montante de R\$17.347, sendo o montante de R\$ 11.783 correspondente a participação.

j) Títulos e valores mobiliários

Em 30 de setembro de 2021 os saldos dos títulos de valores mobiliários correspondem as ações preferenciais detidas pela Companhia e estão assim representados:

	Ações Preferenciais Classe B	Montante Aportado
Rio 1	133.166.889	R\$ 1.622.291
Rio 4	187.439.939	R\$ 1.587.709
	<u>32.0606.828</u>	<u>R\$ 3.210.000</u>

Notas Explicativas

10. Ativo de contrato da concessão

	Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020
Ativo de contrato da concessão	324.408	561.223

	Consolidado			Saldo em 30/09/2021
	Saldo em 31/12/2020	Adições	Transferências	
Ativo de contrato da concessão	561.223	537.148	(773.963)	324.408

11. Intangível

Os valores registrados a título de intangível referem-se à concessão para exploração da infraestrutura e apresenta as seguintes composições:

a) Composição dos saldos

Ativo	Vida útil (em anos)	Taxa média anual	30/09/2021			31/12/2020
			Custo	(-) Amortização	Líquido	Líquido
Direito de exploração da infraestrutura						
Outorga/Contrato de concessão	de 19 a 60	3,1%	1.112.078	(234.238)	877.840	896.716
Instalações técnicas de saneamento	de 02 a 48	4,2%	3.462.394	(1.047.178)	2.415.216	2.049.658
Edificações de estações de tratamento	de 02 a 47	4,1%	1.985.113	(617.299)	1.367.814	1.153.963
Máquinas e equipamentos	de 03 a 48	6,6%	350.592	(157.285)	193.307	183.177
Outros componentes	de 03 a 48	5,6%	9.588	(3.732)	5.856	6.162
			6.919.765	(2.059.732)	4.860.033	4.289.676
Software						
Licença de uso de Software	de 03 a 10	9%	194.339	(63.989)	130.350	131.753
			194.339	(63.989)	130.350	131.753
			7.114.104	(2.123.721)	4.990.383	4.421.429

Notas Explicativas

11. Intangível--Continuação

b) Movimentação dos custos

Ativo	31/12/2020	30/09/2021			Custo
	Custo	Adições	Baixa	Transferências	
Direito de exploração da infraestrutura					
Outorga/Contrato de concessão	1.100.777	11.301	-	-	1.112.078
Instalações técnicas de saneamento	2.986.479	471.832	(168)	4.251	3.462.394
Edificações de estações de tratamento	1.737.766	275.665	(28.332)	14	1.985.113
Máquinas e equipamentos	324.743	25.593	(9)	265	350.592
Outros componentes	9.572	14	(8)	10	9.588
	<u>6.159.337</u>	<u>784.405</u>	<u>(28.517)</u>	<u>4.540</u>	<u>6.919.765</u>
Software					
Licença de uso de Software	185.754	13.125	-	(4.540)	194.339
	<u>185.754</u>	<u>13.125</u>	<u>-</u>	<u>(4.540)</u>	<u>194.339</u>
	<u>6.345.091</u>	<u>797.530</u>	<u>(28.517)</u>	<u>-</u>	<u>7.114.104</u>

c) Movimentação das amortizações

Ativo	31/12/2020	30/09/2021			Amortização acumulada
	Amortização acumulada	Adições	Baixa	Transferências	
Direito de exploração da infraestrutura					
Outorga/Contrato de concessão	(204.061)	(30.177)	-	-	(234.238)
Instalações técnicas de saneamento	(936.821)	(109.700)	2	(659)	(1.047.178)
Edificações de estações de tratamento	(583.803)	(53.409)	19.921	(8)	(617.299)
Máquinas e equipamentos	(141.566)	(15.707)	1	(13)	(157.285)
Outros componentes	(3.410)	(322)	1	(1)	(3.732)
	<u>(1.869.661)</u>	<u>(209.315)</u>	<u>19.925</u>	<u>(681)</u>	<u>(2.059.732)</u>
Software					
Licença de uso de Software	(54.001)	(10.669)	-	681	(63.989)
	<u>(54.001)</u>	<u>(10.669)</u>	<u>-</u>	<u>681</u>	<u>(63.989)</u>
	<u>(1.923.662)</u>	<u>(219.984)</u>	<u>19.925</u>	<u>-</u>	<u>(2.123.721)</u>

12. Fornecedores e empreiteiros

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Prestação de serviços e empreiteiros a pagar	10.828	21.414	215.891	195.603
Fornecedores partes relacionadas (nota explicativa nº 8)	107	237	-	-
	<u>10.935</u>	<u>21.651</u>	<u>215.891</u>	<u>195.603</u>
Circulante	10.935	21.651	184.567	195.603
Não circulante	-	-	31.324	-

Notas Explicativas

13. Empréstimos, financiamentos e debêntures

Modalidade	Encargos	Vencimento final dos contratos	Valor contratado	Valor captado	Controladora		Consolidado	
					30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Debêntures	CDI + 0,65% a 3,0% a.a.	Setembro/21 a Abril/27	2.892.400	2.892.400	1.433.421	1.139.319	2.727.229	2.572.140
Debêntures	IPCA + 4,40% a 7,08% a.a.	Agosto/24 a Julho/29	807.600	807.600	79.015	75.045	925.262	862.990
Loan Proparco	Libor + 3,25% a.a.	Dezembro/26	136.232	136.232	-	-	124.560	129.026
Projeto BNDES	Pré 3% a 6% a.a. SELIC + 1,94% a 3,13% a.a. TJLP + 1,94% a.a. a 3,44% a.a. e IPCA + 5,10% a 5,50% a.a.	Janeiro/22 a Julho/40	1.039.035	725.870	-	-	487.040	492.363
Projeto CEF	TR + 8,5% a 8,7% a.a.	Fevereiro/39 a Fevereiro/43	482.597	239.403	-	-	284.236	288.259
Sênior Notes (Bonds)	USD + 5,75% a.a.	Outubro/24	1.266.920	1.266.920	-	-	2.220.572	2.088.508
Finisa	Pré 3,50% a.a.	Dezembro/23	4.912	4.912	-	-	1.466	2.011
Capital de Giro	SELIC + 2,53% a.a.	Agosto/23	30.000	30.000	-	-	20.481	28.930
Notas Promissórias Comerciais	CDI + 1,50% a 1,70% a.a.	Janeiro/23 a Março/23	500.000	500.000	-	-	513.481	514.005
Projeto BNB	IPCA + 1,17% a.a.	Setembro/38	73.718	33.631	-	-	33.960	33.853
Cédula de Crédito Bancário	CDI + 3,50% a 4,65% a.a.	Novembro/21 a Outubro/23	600.000	600.000	76.049	150.931	518.220	600.499
					<u>1.588.485</u>	<u>1.365.295</u>	<u>7.856.507</u>	<u>7.612.584</u>
Circulante					254.043	197.571	653.905	876.205
Não circulante					1.334.442	1.167.724	7.202.602	6.736.379

Notas Explicativas

13. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

Cronograma de amortização da dívida

As parcelas classificadas no passivo não circulante no período findo em 30 de setembro de 2021 têm o seguinte cronograma de vencimento:

	Controladora	Consolidado
	30/09/2021	30/09/2021
Cronograma de amortização da dívida - empréstimos e financiamentos		
2022	-	52.092
2023	-	861.249
2024	-	2.256.017
2025	-	79.993
2026	-	74.059
2027 em diante	-	516.873
	-	3.840.283
Cronograma de amortização da dívida - debêntures		
2023	566.750	1.036.271
2024	191.433	727.621
2025	324.754	887.857
2026	133.340	351.957
2027 em diante	133.340	445.842
	1.349.617	3.449.548
Custo de captação (não circulante)	(15.175)	(87.229)
Total	1.334.442	7.202.602
Movimentação das dívidas		
	Controladora	Consolidado
	30/09/2021	30/09/2021
Saldo inicial	1.365.295	7.612.584
Captações	1.108.453	1.499.246
(-) Pagamentos do principal	(181.698)	(795.591)
(-) Pagamentos de juros	(62.097)	(265.112)
Provisão de juros (nota explicativa nº 19)	70.403	384.766
Juros capitalizados no ativo de contrato da concessão	-	16.824
Ajuste de tradução de balanço (i)	-	100.899
(-) Custo de captação do período	(8.061)	(16.195)
Amortização do custo de captação do período	4.643	22.793
Variação cambial	-	4.746
Aporte em controlada (ii) – sem efeito caixa	(708.453)	(708.453)
Saldo final	1.588.485	7.856.507

- (i) O saldo de ajuste de tradução de balanço refere-se a conversão de moeda da controlada Aegea Finance para a moeda funcional da Companhia.
- (ii) A Companhia transferiu a titularidade da dívida referente à 6ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, em série única, para a controlada Tertúlia. Em momento subsequente, a Projeto Lake S.A. (detentora da dívida), mediante a capitalização dessa 6ª emissão de debêntures, integralizou como capital social na controlada Tertúlia. A Companhia transferiu a titularidade da dívida referente à 8ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, em série única, para a controlada Camastra. Em momento subsequente, a IFIN Participações S.A. (detentora da dívida), mediante a capitalização dessa 8ª emissão de debêntures, integralizou como capital social na controlada Camastra.

Notas Explicativas

13. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

O saldo do custo de captação em 30 de setembro de 2021 totaliza o montante de R\$108.305 (R\$ 114.256 em 31 de dezembro de 2020), considerando o ajuste de tradução de balanço no montante de R\$ 647 (R\$ 4.291 em 31 de dezembro de 2020), os quais foram reconhecidos conforme definições do IAS 32 e do Pronunciamento Técnico CPC 08 (R1) - Custos de Transação e Prêmios na Emissão de Títulos e Valores Mobiliários emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis.

Os principais eventos no período foram:

a) Captações

		Data de contratação	Data de desembolso	Valor nominal total	Valor captado	Vencimentos
Projetos CEF	Confresa (iii)	Fevereiro 2021	Fevereiro 2021	17.489	3.306	Mensal - Entre fevereiro de 2033 e fevereiro de 2043
Projetos BNDES	Manaus (iv)	Junho 2020	Junho 2021	77.060	37.487	Mensal - Entre agosto de 2022 e julho de 2040

(iii) A controlada indireta Confresa concedeu garantias relacionadas a tal operação, dentre elas as mais importantes são: (a) alienação fiduciária das ações de Confresa detidas pela Nascentes do Xingú Investimentos; (b) vinculação da receita e penhor dos direitos creditórios da concessão; (c) nota promissória no valor do contrato; e (d) garantia fidejussória assumida pela Companhia.

(iv) A controlada indireta Manaus concedeu garantias relacionadas a tal operação, dentre elas as mais importantes são: (a) garantia fidejussória assumida pela Companhia; (b) cessão fiduciária dos direitos creditórios e direitos emergentes; (c) conta reserva e/ou fiança bancária equivalente ao montante de até três parcelas vincendas dos financiamentos; e (d) penhor da totalidade das ações da Manaus detidas pela CSM.

		Emissão	Data de emissão	Valor da emissão	Datas de pagamento	
					Principal	Juros
Debêntures	Teresina (vi)	3ª emissão	Março/2021	200.000	3 parcelas – março de 2024, 2025 e 2026	Semestral da emissão
Debêntures	Aegea (ii)	6ª emissão	Janeiro/2021	378.453	-	-
Debêntures	Aegea (v)	7ª emissão	Abril/2021	400.000	3 parcelas – abril de 2025, 2026 e 2027	Semestral da emissão
Debêntures	MS Pantanal (vi)	1ª emissão	Junho/2021	150.000	Parcela única	Anual da emissão
Debêntures	Aegea	8ª emissão	Julho/2021	330.000	-	-

(v) As operações de debêntures não possuem garantias.

(vi) A Companhia concedeu fiança nas operações de debêntures para Teresina e MS Pantanal.

Notas Explicativas

13. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

b) Pagamentos

Em fevereiro de 2021, foi totalmente quitada pela controlada indireta Manaus as captações realizadas com o Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social (“BNDES”), no valor nominal total de R\$ 60.064, conforme cronograma de amortização definido em contrato.

Em março de 2021, foi totalmente quitada pela controlada indireta Guariroba a 3ª emissão de debêntures simples, emitida pela controlada em setembro de 2017, representada por 40.000 debêntures simples, não conversíveis em ações, da forma nominativa e escritural, em duas séries, da espécie quirografia, com valor nominal total de R\$ 400.000.

No período findo em 30 de setembro de 2021, não houveram alterações relacionadas às condições de contratações dos demais empréstimos, financiamentos e debêntures, assim como, das garantias já descritas na nota explicativa nº 13 das demonstrações financeiras relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

O Grupo mantém em seus empréstimos, financiamentos e debêntures, garantias, restrições e covenants, qualitativos e quantitativos, usuais de mercado. Todas as cláusulas restritivas referentes aos empréstimos, financiamentos e debêntures estão adimplentes pelo Grupo em 30 de setembro de 2021.

14. Outras contas a pagar

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Direito de outorga a pagar (i)	-	-	25.844	26.671
Provisão de fundo social a pagar	-	-	344	271
Parcela a pagar referente a aquisição Mauá	-	-	870	848
Adiantamento de clientes	-	-	15.789	21.118
<i>Earn-out</i> decorrente de Combinação de Negócios (ii)	-	-	-	126.947
Provisão para bônus	724	3.938	724	3.938
Arrendamentos	1.174	1.605	56.021	38.744
Aquisição de aeronave	1.987	3.874	1.987	3.874
Outras contas a pagar	-	-	7.923	8.445
	<u>3.885</u>	<u>9.417</u>	<u>109.502</u>	<u>230.856</u>
Circulante	3.694	6.986	33.774	159.045
Não circulante	191	2.431	75.728	71.811

- (i) O montante a pagar pela controlada indireta Guariroba em 30 de setembro de 2021 é assim subdividido: (a) R\$ 13.060 (R\$ 12.939 em 31 de dezembro de 2020) devido ao município de Campo Grande – MS e (b) R\$ 12.784 devido ao Estado do Mato Grosso do Sul (R\$ 13.732 em 31 de dezembro de 2020) que será pago em parcelas mensais até outubro de 2030 sendo corrigidas anualmente pelo mesmo índice de correção da tarifa.

O valor do pagamento mensal devido ao município de Campo Grande - MS está suspenso conforme acordo entre as partes até a definição em relação ao pedido feito pela controlada indireta Guariroba para manter o equilíbrio econômico financeiro do contrato devido a antecipação de obras do PAC (Programa de Aceleração do Crescimento) solicitado pelo Poder Concedente Municipal em 2013.

Notas Explicativas

14. Outras contas a pagar--Continuação

- (ii) A controlada indireta Igarapé Sustentabilidade em decorrência do trânsito em julgado no processo nº 0003477-15.2013.4.01.3200 de natureza tributária, conforme previsto no Contrato de Compra e Venda da controlada indireta Manaus, assumiu um compromisso de pagar um prêmio ao vendedor pelo êxito na referida ação, sendo que o saldo remanescente em 31 de dezembro de 2020 foi liquidado, com correção, em março de 2021 no montante de R\$ 21.790, a pagar em junho de 2021 no valor de R\$ 25.686 e em agosto de 2021 no valor de R\$ 10.278.

15. Depósitos judiciais e provisão para demandas judiciais

O Grupo é parte em ações judiciais e processos administrativos decorrentes do curso normal das operações, envolvendo questões de aspectos cíveis, trabalhistas, tributários e ambientais e atualmente está se defendendo judicialmente de todos os autos de infração, processos administrativos, notificações e reclamações em que está envolvido.

A Administração, com base nas avaliações dos assessores jurídicos internos e externos do Grupo, constituiu provisão em montante considerado suficiente para cobrir as prováveis perdas com as ações em curso, assim como, vem mantendo seus compromissos de depositar recursos judicialmente, quando requerido nos andamentos processuais, apresentando as seguintes posições:

Natureza	Controladora			
	Depósitos judiciais		Demandas judiciais	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Cíveis	3.891	10.238	4.522	4.522
Trabalhistas	10	-	-	-
	<u>3.901</u>	<u>10.238</u>	<u>4.522</u>	<u>4.522</u>

Natureza	Consolidado			
	Depósitos judiciais		Demandas judiciais	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Cíveis	10.221	14.473	13.609	17.675
Trabalhistas	3.700	3.491	8.358	8.983
Tributárias	30.046	26.332	7.751	7.815
Ambientais	-	-	1.309	1.861
	<u>43.967</u>	<u>44.296</u>	<u>31.027</u>	<u>36.334</u>

Movimentação da provisão para demandas judiciais

Natureza	Consolidado							
	Resultado				Ativo de indenização			
Saldo em 31/12/2020	Adições	Reversões	Pagamentos	Indenização desapropriação	indenização (i)	Atualização monetária	Saldo em 30/09/2021	
Cíveis	17.675	16.466	(5.234)	(17.615)	(13)	2.330	-	13.609
Trabalhistas	8.983	3.769	(1.812)	(3.076)	-	494	-	8.358
Tributárias	7.815	-	-	-	-	(242)	178	7.751
Ambientais	1.861	-	(552)	-	-	-	-	1.309
Total	<u>36.334</u>	<u>20.235</u>	<u>(7.598)</u>	<u>(20.691)</u>	<u>(13)</u>	<u>2.582</u>	<u>178</u>	<u>31.027</u>

- (i) Provisões a serem reembolsados conforme estabelecido no instrumento de compra e venda da combinação de negócios.

Notas Explicativas

15. Depósitos judiciais e provisão para demandas judiciais--Continuação

Demandas judiciais possíveis

As demandas judiciais passivas não reconhecidas referentes a processos avaliados pelos assessores jurídicos como sendo de risco possível de perda, somavam o montante de R\$ 47.095 em 30 de setembro de 2021 (R\$ 47.827 em 31 de dezembro de 2020), portanto, nenhuma provisão foi constituída para cobrir eventuais perdas com esses processos tendo em vista que as práticas contábeis adotadas no Brasil não requerem sua contabilização.

No período findo em 30 de setembro de 2021 não houveram alterações significativas nas demandas judiciais possíveis e nos depósitos judiciais descritos na nota explicativa nº 15 das demonstrações financeiras individuais e consolidadas relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

16. Patrimônio líquido

a) Capital social

Em 30 de setembro de 2021 o capital social integralizado é de R\$ 1.266.439 (R\$ 888.444 em 31 de dezembro de 2020) os acionistas, as quantidades de ações e os respectivos percentuais de participação estão assim apresentados:

	Ações ordinárias	Ações preferenciais		
		Classe A	Classe C	Classe D
Grua Investimentos S.A.	407.331.200	-	-	530.605
Saneamento 100% Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia	94.767.240	35.178.760	-	-
Angelo Investment Private Limited	135.442.474	103.653.713	-	110.909.162
Itaúsa S.A.	72.415.560	-	113	58.884.411
Verona Saneamento e Investimentos S.A.	-	-	1.000	-
	<u>709.956.474</u>	<u>138.832.473</u>	<u>1.113</u>	<u>170.324.178</u>

	Ações ordinárias	Ações preferenciais		
		Classe A	Classe C	Classe D
Grua Investimentos S.A.	57,37%	-	-	0,31%
Saneamento 100% Fundo de Investimento em Participações - Multiestratégia	13,35%	25,34%	-	-
Angelo Investment Private Limited	19,08%	74,66%	-	65,12%
Itaúsa S.A.	10,20%	-	10,15%	34,57%
Verona Saneamento e Investimentos S.A.	-	-	89,85%	-
	<u>100,00%</u>	<u>100,00%</u>	<u>100,00%</u>	<u>100,00%</u>

Em 21 de abril de 2021, foi realizada a dissolução e liquidação da Saneamento 100% Investimento e Participações S.A., até então acionista da Companhia, sendo que, como consequência, foi feita a partilha dos ativos remanescentes e, com isso, foi recebido pelo Saneamento 100% Fundo de Investimento em Participações – Multiestratégia (“FIP Saneamento”) o total de 152.331.113 ações ordinárias e 35.178.760 ações preferenciais classe A equivalentes a 22,02% e 25,34%, respectivamente, de participação na Companhia, passando assim a ser seu acionista direto.

Notas Explicativas

16. Patrimônio líquido--Continuação

a) Capital social--Continuação

Em 28 de abril de 2021, foi aprovada em Assembleia Geral sem alteração do capital social, a conversão de 1.000 ações preferenciais, Classe B, nominativas e sem valor nominal de titularidade da GRUA Investimentos S.A. (“Grua”), em 1.000 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal.

Em 01 de julho de 2021, foi concluída a aquisição pela Itaúsa S.A. (“Itaúsa”) de 57.563.873 ações ordinárias de emissão da Companhia detidas pelo FIP Saneamento.

Na mesma data foi aprovado em assembleia geral extraordinária um aumento de capital na Companhia no valor de R\$ 345.893 mediante emissão de 18.353.229 novas ações ordinárias, das quais 3.501.542 no valor total de R\$ 65.992 foram subscritas pela acionista Angelo Investment Private Limited (“Angelo”) e 14.851.687 no valor total de R\$ 279.901 foram subscritas e totalmente integralizadas pela acionista Itaúsa S.A. Em 12 de julho de 2021, a acionista Angelo integralizou totalmente o montante de capital social ora subscrito por ela.

Em 01 de julho de 2021, foi aprovado também um aumento de capital social no valor de R\$ 2, mediante emissão de 113 novas ações preferenciais classe C, subscritas e integralizadas pela acionista Itaúsa.

Em adição as deliberações anteriores, foi anuído a emissão de 170.324.178 novas ações preferenciais classe D, nominativas e sem valor nominal ao preço de emissão de R\$18,846414 por ação, resultando em um valor total de R\$ 3.210.000, desse montante 1% foi destinado à conta de Capital Social e 99% foi destinado à conta de reserva de capital. Das novas ações preferenciais classe D emitidas, foram subscritas 110.909.162 no valor total de R\$ 2.090.240 pela acionista Angelo, 58.884.411 no valor total de R\$ 1.109.760 pela acionista Itaúsa e 530.605 no valor total de R\$ 10.000 pela acionista Grua. Os montantes das ações preferenciais classe D foram totalmente integralizados em 27 de julho de 2021.

b) Dividendos

Em 28 de abril de 2021, foi aprovado em Assembleia Geral Ordinária a destinação de dividendos intermediários no montante de R\$ 207.996 referente aos dividendos adicionais propostos de 31 de dezembro de 2020. Na mesma data, a Companhia pagou R\$ 15.000 deste montante a acionista detentora das ações preferenciais classe C.

Em 08 de junho de 2021, a companhia declarou e pagou dividendos intercalares no montante de R\$ 37.000 a acionista detentora das ações preferenciais classe C.

Em 28 de julho de 2021, a Companhia pagou dividendos intermediários no valor de R\$ 51.282 aos acionistas detentores das ações preferenciais classe A e aos acionistas detentores das ações ordinárias.

Notas Explicativas

16. Patrimônio líquido--Continuação

b) Dividendos--Continuação

Em 31 de agosto de 2021, a Companhia pagou dividendos intermediários no valor de R\$ 25.484 aos acionistas detentores das ações preferenciais classe A e aos acionistas detentores das ações ordinárias.

Em 28 de setembro de 2021, a companhia declarou e posteriormente pagou dividendos intercalares no montante de R\$ 16.695 as acionistas detentoras das ações preferenciais classe C.

Em 30 de setembro de 2021, a Companhia pagou dividendos intermediários no valor de R\$ 37.894 aos acionistas detentores das ações preferenciais classe A e aos acionistas detentores das ações ordinárias.

Em 29 de outubro de 2021, a Companhia pagou dividendos intermediários no valor de R\$ 78.336 aos acionistas detentores das ações preferenciais classe A e aos acionistas detentores das ações ordinárias.

Não houve alteração conceitual na reserva de capital, ajuste de avaliação patrimonial, reserva de incentivo fiscal e reserva legal descritos na nota explicativa nº 16 das demonstrações financeiras individuais e consolidadas relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020, quanto a reserva de retenção de lucros a mesma sofreu alterações conforme descrito na nota explicativa nº 9.

17. Receita operacional líquida

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Receita de prestação de serviços				
Serviços de abastecimento de água	-	-	1.499.717	1.349.157
Outros serviços indiretos de água	-	-	145.607	120.035
Serviços de esgoto	-	-	479.618	365.775
Outros serviços indiretos de esgoto	-	-	20.215	13.924
Receita de serviços administrativos - partes relacionadas (nota explicativa nº 8)	132.038	109.860	-	-
Receitas de construção ativo financeiro	-	-	163.706	4.516
Remuneração do ativo financeiro	-	-	19.922	25.135
Receitas de construção ativo intangível	-	-	537.148	383.862
Total receita bruta	132.038	109.860	2.865.933	2.262.404
Deduções da receita bruta				
(-) Cancelamentos e abatimentos	-	-	(30.616)	(29.060)
(-) Impostos sobre serviços	(14.854)	(12.360)	(181.674)	(144.317)
Total da receita operacional líquida	117.184	97.500	2.653.643	2.089.027

Notas Explicativas

18. Custos e Despesas por natureza

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Pessoal	(76.484)	(72.186)	(236.756)	(217.431)
Conservação e manutenção	(636)	(297)	(30.269)	(29.128)
Serviços de terceiros	(36.869)	(33.629)	(134.973)	(113.491)
Materiais, equipamentos e veículos	(1.230)	(1.941)	(28.529)	(16.365)
Amortização e depreciação	(10.531)	(9.905)	(243.825)	(197.528)
Custo de concessão	-	-	(26.112)	(22.758)
Custo de construção ativo financeiro	-	-	(85.898)	(14.086)
Custo de construção ativo intangível	-	-	(537.148)	(383.862)
Perda esperada para créditos de liquidação duvidosa	-	-	(128.052)	(78.243)
Recuperação de títulos do contas a receber	-	-	58.206	16.848
Provisão para demandas judiciais	-	-	(12.637)	(10.887)
Impostos, taxas e contribuições	(1.087)	(1.086)	(4.388)	(2.998)
Energia elétrica	(38)	(160)	(196.588)	(175.984)
Produtos químicos	-	-	(35.840)	(31.265)
Outros	(9.806)	(6.061)	(46.140)	(32.172)
	<u>(136.681)</u>	<u>(125.265)</u>	<u>(1.688.949)</u>	<u>(1.309.350)</u>
Custos dos serviços prestados	(69.472)	(61.519)	(1.356.788)	(1.017.513)
Despesas administrativas e gerais	(63.742)	(59.412)	(328.694)	(287.503)
Despesas com pesquisa e desenvolvimento	(3.467)	(4.334)	(3.467)	(4.334)

19. Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Receitas				
Rendimento sobre aplicações financeiras e debêntures privadas (i)	34.832	7.745	82.770	29.437
Juros e multa recebidos ou auferidos	3	99	42.340	24.930
Variações cambiais ativas	160.288	63.393	300.009	127.584
Atualização monetária de crédito de PIS/COFINS com decisão judicial (ii)	-	-	-	63.098
Ganho com instrumentos financeiros derivativos (nota explicativa nº 21)	280.464	412.002	516.077	765.679
Outras receitas financeiras	513	460	3.749	7.780
Receitas financeiras	<u>476.100</u>	<u>483.699</u>	<u>944.945</u>	<u>1.018.508</u>
Despesas				
Encargos sobre empréstimos, financiamentos e debêntures (nota explicativa nº 13)	(70.403)	(36.897)	(384.766)	(235.229)
Juros sobre mútuo com partes relacionadas (nota explicativa nº 8)	(61.727)	(59.748)	-	-
Descontos concedidos	-	-	(133.945)	(88.581)
Despesas e comissões bancárias	(2.288)	(2.426)	(21.551)	(21.608)
(Provisão) Reversão ajuste a valor presente de clientes (nota explicativa nº 7)	-	-	(5.680)	4.857
Impostos s/ receita financeira (PIS/COFINS)	(2.067)	(2.478)	(7.697)	(8.931)
Perda com instrumentos financeiros derivativos (nota explicativa nº 21)	(188.855)	(1.545)	(348.786)	(1.545)
Variações cambiais passivas	(218.808)	(438.894)	(407.064)	(831.167)
Outras despesas financeiras	(5.286)	(2.731)	(28.199)	(28.496)
Despesas financeiras	<u>(549.434)</u>	<u>(544.719)</u>	<u>(1.337.688)</u>	<u>(1.210.700)</u>
Resultado financeiro	<u>(73.334)</u>	<u>(61.020)</u>	<u>(392.743)</u>	<u>(192.192)</u>

Notas Explicativas

19. Resultado financeiro--Continuação

- (i) No saldo de 30 de setembro de 2020 foram incorrido juros sobre as rubricas de caixa e equivalentes de caixa no montante de 137.
- (ii) Em consequência do trânsito em julgado favorável à controlada indireta Manaus do processo nº 0003477-15.2013.4.01.3200 ocorrido em 02 de março de 2020, referente a inexigibilidade de PIS e COFINS sobre a prestação de serviços, a respectiva controlada indireta reconheceu no resultado daquele trimestre, atualização monetária dos valores de créditos de PIS e COFINS recolhidos no período de 5 anos anteriores ao ajuizamento da ação.

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

a) Imposto de renda e contribuição social correntes

A conciliação do IRPJ e da CSLL, calculados pelas alíquotas previstas na legislação tributária, com os seus valores correspondentes na demonstração de resultado, nos períodos findos em 30 de setembro de 2021 e 2020 está apresentada como segue:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Lucro contábil antes do imposto de renda e contribuição social	310.524	465.442	589.173	670.250
Resultado de equivalência patrimonial	(400.786)	(554.169)	3.322	-
Lucro líquido ajustado	(90.262)	(88.727)	592.495	670.250
Alíquota fiscal combinada	34%	34%	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social pela alíquota fiscal combinada	30.689	30.167	(201.448)	(227.885)
Despesas indedutíveis	(1.440)	(6.462)	(4.950)	(26.146)
Juros sobre capital próprio recebido	(1.557)	(7.689)	-	-
Imposto de renda e contribuição social diferidos sobre diferenças temporárias não reconhecido (i)	(251)	3.165	(513)	8.405
Imposto de renda e contribuição social diferidos sobre prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social não reconhecido (i)	(28.260)	(31.407)	(38.200)	(51.175)
Alteração de alíquota de 34% para 15,25% sobre diferenças temporárias (ii)	-	-	242	-
Redução da alíquota - Lucro de exploração (ii)	-	-	24.707	89.252
PAT	-	-	2.927	2.808
Amortização de ágio na aquisição de investimentos	-	-	(4.786)	(4.897)
Diferença de alíquota controlada no exterior	-	-	(7.293)	(6.600)
Outras diferenças permanentes	-	-	2.696	1.795
Imposto de renda e contribuição social:				
Corrente	-	-	(251.277)	(212.468)
Diferido	(819)	(12.226)	(9.071)	(61.470)
Lucro da exploração	-	-	33.730	59.495
Imposto de renda e contribuição social no resultado do período	(819)	(12.226)	(226.618)	(214.443)
Alíquota efetiva	(1%)	(14%)	38%	32%

Notas Explicativas**20. Imposto de Renda (IRPJ) e Contribuição Social (CSLL)--Continuação****a) Imposto de renda e contribuição social correntes--Continuação**

Movimentação do imposto de renda e contribuição social pagos	Consolidado
	30/09/2021
Total do imposto de renda e contribuição social corrente apurados líquido do lucro da exploração	(217.547)
Saldo pagos referente a anos anteriores	(13.929)
Antecipação do IRPJ e CSLL	(1.414)
Itens que não afetaram o caixa (ver composição a seguir)	98.567
Total do IRPJ e CSLL pagos conforme demonstração do fluxo de caixa	(134.323)
Transações que afetaram o imposto, mas não envolveram caixa:	
Compensações referente a saldo negativo IRPJ e CSLL e retenções na fonte	15.474
IRPJ e CSLL apurado sobre gastos com emissão de ações	15.649
Imposto de renda e contribuição social a pagar	67.444
Total	98.567

- (i) Ativo fiscal diferido não reconhecido à medida em que não é provável que estarão disponíveis lucros tributáveis futuros contra os quais os prejuízos fiscais não utilizados possam ser compensados.
- (ii) A Superintendência do Desenvolvimento da Amazônia – SUDAM ou a Superintendência do Desenvolvimento do Nordeste – SUDENE, conforme área de atuação, visando a modernização de empreendimento de infraestrutura em sua área de atuação expediu o laudo constitutivo do direito à redução de 75% do Imposto de renda e adicional, não restituíveis, calculados sobre o lucro da exploração das controladas indiretas Diamantino, Poconé, São José, Cláudia, Nortelândia, Pedra Preta, Sorriso e Vera e controladas diretas Paranatinga, Timon, Teresina, Sinop, Guarantã e Novo Progresso até o ano calendário de 2027. As controladas indiretas Carlinda, Santa Carmem e União do Sul e a controlada direta Matupá até o ano calendário de 2029. As controladas indiretas Manaus, Pimenta Bueno, Jauru, Jangada e Ariquemes até o ano calendário de 2030.

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 em regime de competência.

	Controladora			30/09/2021
	31/12/2020	Resultado	Patrimônio líquido	
Custos de captação de empréstimos, financiamentos e debêntures	(5.774)	402	-	(5.372)
Ganho ou perda com <i>Swap</i>	(5.485)	(1.221)	-	(6.706)
Instrumento financeiro derivativo	(63.798)	-	18.269	(45.529)
Passivo fiscal diferido	(75.057)	(819)	18.269	(57.607)

Notas Explicativas

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

b) Composição e movimentação dos impostos diferidos--Continuação

	Consolidado			
	31/12/2020	Resultado	Patrimônio Líquido	30/09/2021
Provisão esperada para créditos de liquidação duvidosa (iii)	72.028	20.762	-	92.790
Provisão para participação nos lucros	6.899	(521)	-	6.378
Provisão para demandas judiciais (ii) e (iii)	4.682	(816)	-	3.866
Valor justo dos ativos adquiridos em combinação de negócios	2.713	(135)	-	2.578
Ajuste a valor presente (iii)	15.492	(351)	-	15.141
Outorga diferido anos anteriores	4.775	(100)	-	4.675
Variação cambial ativa	285.120	34.776	-	319.896
Arrendamentos	847	(167)	-	680
Perda com clientes	2.927	(383)	-	2.544
Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social (iii)	25.858	1.050	-	26.908
Passíveis de compensação	(398.770)	(50.109)	-	(448.879)
Ativo fiscal diferido	22.571	4.006	-	26.577
Valor justo dos ativos adquiridos em combinação de negócios	(22.019)	1.480	-	(20.539)
Juros capitalizados (iii)	(51.470)	(924)	-	(52.394)
Custo de captação de empréstimos, financiamentos e debêntures (iii)	(27.261)	3.000	-	(24.261)
Amortização de intangível (i)	(100.067)	2.174	-	(97.893)
Instrumentos financeiros derivativos	(404.496)	(36.366)	36.545	(404.317)
Diferimento do lucro dos órgãos públicos	(23.659)	(15.183)	-	(38.842)
Baixa de títulos do contas a receber	(69.105)	(17.367)	-	(86.472)
Passíveis de compensação	398.770	50.109	-	448.879
Passivo fiscal diferido	(299.307)	(13.077)	36.545	(275.839)
Passivo fiscal diferido líquido	(276.736)	(9.071)	36.545	(249.262)

Com o objetivo de avaliação do registro dos impostos diferidos ativos sobre os prejuízos fiscais, durante o exercício, as controladas elaboraram os estudos de lucratividade futura. O valor contábil do ativo fiscal é revisado periodicamente e as projeções são revisadas anualmente, caso haja fatores relevantes que venham a modificar as projeções, estas são revisadas durante o período pelas controladas.

- (i) Conforme o artigo 69 da Lei 12.973/14, a diferença em 31 de dezembro de 2014 entre o total da depreciação contábil e fiscal, será adicionado na apuração do lucro real e da base de cálculo da CSLL, em quotas fixas mensais e durante o prazo restante de vigência do contrato, valor realizado em 30 de setembro de 2021 é de R\$ 6.396 (R\$ 6.396 em 30 de setembro de 2020).
- (ii) O saldo na linha de provisões para demandas judiciais em 30 de setembro de 2021 está líquido dos valores de ativo no montante de R\$ 1.772 e líquido do montante de R\$ 487 referente a indenização tributária.

Notas Explicativas**20. Imposto de Renda (IRPJ) e Contribuição Social (CSLL)--Continuação****b) Composição e movimentação dos impostos diferidos--Continuação**

(iii) Os valores apresentados estão líquidos da alíquota reduzida do IRPJ diferido acumulado até 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020, nos valores abaixo:

	Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020
Provisão esperada para créditos de liquidação duvidosa	73.714	51.985
Provisão para demandas judiciais	2.814	2.824
Ajuste a valor presente	9.096	6.885
Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social	13.141	11.539
Outras diferenças temporárias	2.290	1.992
Ativo fiscal diferido	101.055	75.225
Custos de captação de empréstimos, financiamentos e debêntures	(4.603)	(4.959)
Juros capitalizados no ativo de contrato da concessão	(16.239)	(15.335)
Passivo fiscal diferido	(20.842)	(20.294)
Ativo fiscal diferido líquido	80.213	54.931

Ativos fiscais diferidos não reconhecidos

Ativos fiscais diferidos não foram reconhecidos com relação aos seguintes itens:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Provisão esperada para créditos de liquidação duvidosa	-	-	2.562	1.515
Provisão para demandas judiciais	1.537	1.537	1.608	1.562
Provisão para participação nos lucros	4.894	4.658	7.590	7.380
Ajuste a valor presente	-	-	108	37
Prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social	150.314	122.054	244.324	204.986
Tributos pagos no exterior	5.602	5.604	5.602	5.604
Outras diferenças temporárias	54	43	135	138
Custos de captação de empréstimos, financiamentos e debêntures	-	-	(762)	(6.627)
	162.401	133.896	261.167	214.595

As diferenças temporárias dedutíveis e os prejuízos fiscais acumulados não prescrevem de acordo com a legislação tributária vigente. Ativos fiscais diferidos não foram reconhecidos com relação a estes itens, pois não é provável que lucros tributáveis futuros estejam disponíveis para utilizar tais benefícios.

Notas Explicativas

21. Instrumentos financeiros

Visão Geral

O Grupo está exposto aos seguintes riscos:

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

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

Estrutura de gerenciamento de risco

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

As políticas de gerenciamento de risco do Grupo foram estabelecidas para identificar e analisar os riscos aos quais o Grupo está exposto, 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 refletirem mudanças nas condições de mercado e nas atividades do Grupo. O Grupo, 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

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:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Banco conta movimento (nota explicativa nº 5)	63	53	30.392	81.854
Aplicações financeiras	1.216.450	498.682	3.111.893	2.587.050
Contas a receber de clientes	15.844	11.138	1.461.135	1.173.473
Debêntures privadas partes relacionadas	-	46.288	-	-
Dividendos e juros sobre o capital próprio a receber	121.116	339.420	-	-
Contas correntes a receber de partes relacionadas	359.788	311.914	-	-
Instrumentos financeiros derivativos	674.381	666.706	1.204.289	1.203.699
Títulos de valores mobiliários	3.210.000	-	3.210.000	-
	5597.642	1.874.201	9.017.709	5.046.076

Notas Explicativas

21. Instrumentos financeiros--Continuação

Estrutura de gerenciamento de risco--Continuação*Risco de liquidez*

Risco de liquidez é o risco em que o Grupo 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 do Grupo 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 do Grupo.

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

O quadro a seguir demonstra os riscos de liquidez por faixa de vencimento e refletem o fluxo financeiro do Grupo em 30 de setembro de 2021:

Controladora							
30/09/2021	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	10.935	10.935	10.935	-	-	-	-
Empréstimos, financiamentos e debêntures	1.588.485	2.074.321	372.617	713.869	289.030	382.472	316.333
Mútuo a pagar para partes relacionadas	1.282.270	1.536.776	84.057	84.057	84.057	1.284.605	-
Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar	78.336	78.336	78.336	-	-	-	-
Outras contas a pagar	3.885	3.970	3.774	196	-	-	-
	<u>2.963.911</u>	<u>3.704.338</u>	<u>549.719</u>	<u>798.122</u>	<u>373.087</u>	<u>1.667.077</u>	<u>316.333</u>
Consolidado							
30/09/2021	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	215.891	215.891	184.565	27.180	4.146	-	-
Empréstimos, financiamentos e debêntures	7.856.507	10.581.446	1.053.376	2.121.400	1.570.150	3.667.683	2.168.837
Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar	78.336	78.336	78.336	-	-	-	-
Outras contas a pagar	109.502	122.283	37.019	20.054	11.770	6.708	46.732
	<u>8.260.236</u>	<u>10.997.956</u>	<u>1.353.296</u>	<u>2.168.634</u>	<u>1.586.066</u>	<u>3.674.391</u>	<u>2.215.569</u>

Notas Explicativas

21. 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 do Grupo, 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 câmbio e taxas de juros - irão afetar os ganhos do Grupo ou no valor de suas participações em instrumentos financeiros. 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

O Grupo está exposto a riscos e oscilações de taxas de juros em suas aplicações financeiras, debêntures privadas partes relacionadas, instrumentos financeiros derivativos, empréstimos, financiamentos e debêntures, mútuo a pagar para partes relacionadas e outras contas a pagar.

Na data das informações trimestrais individuais e consolidadas, o perfil dos instrumentos financeiros remunerados por juros era:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Instrumentos de taxa variável				
<i>Ativos financeiros</i>				
Aplicações financeiras	1.216.450	498.682	3.111.893	2.587.050
Debêntures privadas partes relacionadas	-	46.288	-	-
Instrumentos financeiros derivativos	674.381	666.706	1.204.289	1.203.699
	<u>1.890.831</u>	<u>1.211.676</u>	<u>4.316.182</u>	<u>3.790.749</u>
Instrumentos de taxa variável				
<i>Passivos financeiros</i>				
Empréstimos, financiamentos e debêntures	1.588.485	1.365.295	7.856.507	7.612.584
Mútuo a pagar para partes relacionadas	1.282.270	1.205.203	-	-
Outras contas a pagar	3.161	5.479	84.246	70.112
	<u>2.873.916</u>	<u>2.575.977</u>	<u>7.940.753</u>	<u>7.682.696</u>

A Administração do Grupo 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.

Notas Explicativas

21. Instrumentos financeiros--Continuação

Estrutura de gerenciamento de risco--Continuação

Risco de taxa de juros--Continuação

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

Controladora				Cenários				
Exposição Patrimonial	Exposição	Risco	Taxa de juros efetiva a.a. em 30/09/2021	I Provável	II 25%	III 50%	IV -25%	V -50%
1- Ativos financeiros								
Aplicações financeiras	1.216.450	Variação do CDI	6,15%	74.812	93.515	112.218	56.109	37.406
2- Passivos financeiros								
Empréstimos e debêntures	(1.509.470)	Variação do CDI	6,15%	(92.832)	(116.040)	(139.248)	(69.624)	(46.416)
Debêntures	(79.015)	Variação do IPCA	6,88%	(5.436)	(6.795)	(8.154)	(4.077)	(2.718)
1 + 2 - Exposição Líquida	<u>(372.035)</u>			<u>(23.456)</u>	<u>(29.320)</u>	<u>(35.184)</u>	<u>(17.592)</u>	<u>(11.728)</u>
Consolidado				Cenários				
Exposição Patrimonial	Exposição	Risco	Taxa de juros efetiva a.a. em 30/09/2021	I Provável	II 25%	III 50%	IV -25%	V -50%
1- Ativos financeiros								
Aplicações financeiras	3.109.479	Variação do CDI	6,15%	191.233	239.041	286.850	143.425	95.617
2- Passivos financeiros								
Debêntures e empréstimos	(3.758.931)	Variação do CDI	6,15%	(231.174)	(288.968)	(346.761)	(173.381)	(115.587)
Debêntures e empréstimos	(960.091)	Variação do IPCA	6,88%	(66.054)	(82.568)	(99.081)	(49.541)	(33.027)
Empréstimos e financiamentos	(80.957)	Variação da SELIC	6,15%	(4.979)	(6.224)	(7.469)	(3.734)	(2.490)
Financiamentos	(420.663)	Variação da TJLP	4,88%	(20.528)	(25.660)	(30.792)	(15.396)	(10.264)
Outorga a pagar	(26.067)	Variação do INPC	7,21%	(1.879)	(2.349)	(2.819)	(1.410)	(940)
1 + 2 - Exposição Líquida	<u>(2.137.230)</u>			<u>(133.381)</u>	<u>(166.728)</u>	<u>(200.072)</u>	<u>(100.037)</u>	<u>(66.691)</u>

Não houve variação na taxa de juros para o financiamento atualizado pela TR, por esse motivo não realizamos o teste de sensibilidade para esse instrumento financeiro.

Notas Explicativas

21. Instrumentos financeiros--Continuação

Estrutura de gerenciamento de risco--Continuação

Risco de taxas de câmbio

Os riscos de taxas de câmbio decorrem da possibilidade de oscilações das taxas de câmbio das moedas estrangeiras utilizadas pelo Grupo para contratação de instrumentos financeiros. Para mitigar os riscos de variação cambial, os instrumentos financeiros do Grupo em moeda estrangeira estão cobertos com a contratação de operações de *hedge* através de instrumentos financeiros derivativos do tipo “*swap*”.

O resumo dos dados quantitativos sobre a exposição para o risco de moeda estrangeira do Grupo, conforme fornecido aos acionistas baseia-se na sua política de gerenciamento de risco conforme abaixo:

Consolidado				Cenários				
Risco cambial	Exposição em (US\$ mil)	Unidade	Taxa de câmbio em 30/09/2021	I Provável	II 25%	III 50%	IV -25%	V -50%
1- Instrumentos derivativos								
Empréstimos e financiamentos	(434.560)	USD	R\$ 5,4394	(105.468)	(131.835)	(158.202)	(79.101)	(52.734)
Swap - Ponta ativa	436.498	USD	R\$ 5,4394	105.938	132.423	158.907	79.454	52.969
Exposição líquida	1.938			470	588	705	353	235

Gerenciamento do capital

A gestão de capital do Grupo é feita para equilibrar as fontes de recursos próprias e terceiras, balanceando o retorno para os quotistas e o risco para quotistas e credores.

Notas Explicativas

21. Instrumentos financeiros--Continuação

Classificação e valor justo dos instrumentos financeiros

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

	Nota	Classificação por categoria	Hierarquia do valor justo	Controladora Valor contábil		Valor Justo	
				30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Ativo							
Caixa e equivalentes de caixa (i)	5	Custo amortizado	Nível 2	99	79	99	79
Aplicações financeiras (i)	6	Valor justo por meio do resultado	Nível 2	1.216.450	498.682	1.216.450	498.682
Contas a receber de clientes (i)	7	Custo amortizado	Nível 2	15.844	11.138	15.844	11.138
Dividendos e juros sobre capital próprio a receber (i)	8	Custo amortizado	Nível 2	121.116	339.420	121.116	339.420
Debêntures privadas partes relacionadas (i)	8	Custo amortizado	Nível 2	-	46.288	-	46.288
Contas correntes a receber de partes relacionadas (i)	8	Custo amortizado	Nível 2	359.788	311.914	359.788	311.914
Instrumentos financeiros derivativos (i)		Valor justo - Instrumentos de hedge	Nível 2	674.381	666.706	674.381	666.706
Títulos de valores mobiliários (i)		Valor justo por meio de outros resultados abrangentes	Nível 2	3.210.000	-	3.210.000	-
Total				<u>5.597.678</u>	<u>1.874.227</u>	<u>5.597.678</u>	<u>1.874.227</u>
Passivo							
Fornecedores e empreiteiros (i)	12	Custo amortizado	Nível 2	10.935	21.651	10.935	21.651
Empréstimos, financiamentos e debêntures (ii)	13	Custo amortizado	Nível 2	1.588.485	1.365.295	1.609.085	1.422.925
Mútuo a pagar para partes relacionadas (i)	8	Custo amortizado	Nível 2	1.282.270	1.205.203	1.282.270	1.205.203
Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar (i)	8	Custo amortizado	Nível 2	78.336	-	78.336	-
Outras contas a pagar (i)		Custo amortizado	Nível 2	3.885	9.417	3.885	9.417
Total				<u>2.963.911</u>	<u>2.601.566</u>	<u>2.984.511</u>	<u>2.659.196</u>

Notas Explicativas

21. Instrumentos financeiros--Continuação

Classificação e valor justo dos instrumentos financeiros--Continuação

	Nota	Classificação por categoria	Hierarquia do valor justo	Consolidado Valor contábil		Valor Justo	
				30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Ativo							
Caixa e equivalentes de caixa (i)	5	Custo amortizado	Nível 2	30.541	81.948	30.541	81.948
Aplicações financeiras (i)	6	Custo amortizado	Nível 2	41.936	41.770	41.936	41.770
Aplicações financeiras (i)	6	Valor justo por meio do resultado	Nível 2	3.069.957	2.545.280	3.069.957	2.545.280
Contas a receber de clientes (i)	7	Custo amortizado	Nível 2	1.461.135	1.173.473	1.461.135	1.173.473
Instrumentos financeiros derivativos (i)		Valor justo - Instrumentos de hedge	Nível 2	1.204.289	1.203.699	1.204.289	1.203.699
Títulos de valores mobiliários (i)		Valor justo por meio de outros resultados abrangentes	Nível 2	3.210.000	-	3.210.000	-
Total				9.017.858	5.046.170	9.017.858	5.046.170
Passivo							
Fornecedores e empreiteiros (i)	12	Custo amortizado	Nível 2	215.891	195.603	215.891	195.603
Empréstimos, financiamentos e debêntures (ii)	13	Custo amortizado	Nível 2	7.856.507	7.612.584	8.514.499	8.335.623
Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar (i)	8	Custo amortizado	Nível 2	78.336	-	78.336	-
Outras contas a pagar (i)		Custo amortizado	Nível 2	109.502	230.856	109.502	230.856
Total				8.260.236	8.039.043	8.918.228	8.762.082

- (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).

Notas Explicativas

21. Instrumentos financeiros--Continuação

Instrumentos financeiros derivativos

A Companhia e suas controladas fizeram contratações de contratos de *swap*, com o objetivo de trocar a variação cambial do dólar norte americano e o spread dos contratos obtidos em moeda estrangeira, pelo CDI - Certificado de Depósito Interbancário.

Em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020 a Companhia mantém os instrumentos financeiros derivativos de *swap* para a cobertura do risco de câmbio e taxas, conforme demonstrado:

						Controladora	
Derivativo	Nocional	Ativo	Passivo	Mercado	Vencimento	Ativo	
						30/09/2021	31/12/2020
Swap - Senior Notes	USD 230.000	USD + 6,7647% a.a.	CDI + 142,80% a.a.	CETIP	10/outubro/24	664.510	674.080
Swap - Senior Notes	R\$ 316.730	CDI + 142,80% a.a.	CDI + 2,86% a.a.	CETIP	10/outubro/24	9.871	(7.374)
						<u>674.381</u>	<u>666.706</u>
Circulante						21.330	50.489
Não circulante						653.051	616.217
						Consolidado	
Derivativo	Nocional	Ativo	Passivo	Mercado	Vencimento	Ativo	
						30/09/2021	31/12/2020
Swap - Senior Notes	USD 400.000	USD + 6,7647% a.a.	CDI 141,95% até 142,80% a.a.	CETIP	10/outubro/24	1.140.293	1.157.277
Swap - Senior Notes	R\$ 316.730	CDI + 142,80% a.a.	CDI + 2,86% a.a.	CETIP	10/outubro/24	9.871	(7.374)
Swap - Loan Proparco	USD 25.263	USD + 4,89% a.a.	CDI + 2,70% a.a.	CETIP	15/dezembro/26	54.125	53.796
						<u>1.204.289</u>	<u>1.203.699</u>
Circulante						44.429	102.913
Não circulante						1.159.860	1.100.786

Notas Explicativas

21. Instrumentos financeiros--Continuação

Instrumentos financeiros derivativos--Continuação

O Grupo efetuou o registro dos ganhos e perdas oriundos dos instrumentos financeiros derivativos designados como *hedge* de fluxo de caixa em 30 de setembro de 2021 e 2020, os impactos no resultado do período foram:

Derivativo	Mercado	Risco	Controladora		Consolidado	
			30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Swap	CETIP	CDI	91.607	410.457	167.291	764.134
Efeito líquido no resultado (nota explicativa nº 19)			91.607	410.457	167.291	764.134

Hedge Accounting

O Grupo possui como política avaliar a necessidade de adoção de *Hedge Accounting* para as operações utilizadas em sua gestão de riscos financeiros. Sendo assim, com base no CPC 48 / IFRS 9 o Grupo designou as operações apresentadas abaixo para *hedge accounting* de fluxo de caixa, a qual apresenta o índice de hedge equivalente a 1,0, sendo que os ganhos e perdas decorrentes da variação do valor justo dos instrumentos financeiros derivativos designados para *hedge* de fluxo de caixa, enquanto não realizados estão registrados no patrimônio líquido, e o valor de *accrual* no resultado conforme demonstrado abaixo:

	Controladora		
	Patrimônio líquido 31/12/2020	Varição	Patrimônio líquido 30/09/2021
Instrumentos financeiros derivativos designados como <i>hedge</i> de caixa:			
Riscos de moeda	187.640	(53.728)	133.912
IR/CS diferidos	(63.798)	18.268	(45.530)
Ganhos líquidos reconhecidos em outros resultados abrangentes	123.842	(35.460)	88.382
	Resultado 30/09/2020		Resultado 30/09/2021
Instrumentos financeiros derivativos designados como <i>hedge</i> de fluxo de caixa:			
Ganhos reconhecidos no resultado do período (nota explicativa nº 19)	410.457		91.607

Notas Explicativas

21. Instrumentos financeiros--Continuação

Hedge Accounting--Continuação

	Consolidado		
	Patrimônio líquido		Patrimônio líquido
	31/12/2020	Variação	30/09/2021
Instrumentos financeiros derivativos designados como <i>hedge</i> de fluxo de caixa:			
Riscos de moeda	340.436	(107.547)	232.889
IR/CS diferidos	(115.748)	36.566	(79.182)
Ganhos líquidos reconhecidos em outros resultados abrangentes	<u>224.688</u>	<u>(70.981)</u>	<u>153.707</u>
	Resultado		Resultado
	30/09/2020		30/09/2021
Instrumentos financeiros derivativos designados como <i>hedge</i> de fluxo de caixa:			
Ganhos reconhecidos no resultado do período (nota explicativa nº 19)	<u>764.134</u>		<u>167.291</u>

Para testar a efetividade do *hedge*, o Grupo usa o método do derivativo hipotético, comparando as mudanças no valor justo dos instrumentos de *hedge* com as mudanças no valor justo dos itens protegidos atribuíveis aos riscos protegidos.

As fontes de inefetividade de *hedge* podem ser oriundas de:

- Índices diferentes (e, conseqüentemente, curvas diferentes) associados ao risco protegido dos itens cobertos e instrumentos de *hedge*;
- O risco de crédito das contrapartes tem um impacto diferente nos movimentos do valor justo dos instrumentos de *hedge* e itens protegidos;
- Alterações na quantia prevista de fluxos de caixa de itens protegidos e instrumentos de *hedge*.

Notas Explicativas**21. Instrumentos financeiros--Continuação**Valor justo*Análise de sensibilidade dos instrumentos financeiros derivativos*

O Grupo, em complemento ao disposto no item 40 do CPC 40 (R1) - Instrumentos Financeiros: Evidenciação, divulga um quadro demonstrativo de análise de sensibilidade, para cada tipo de risco de mercado, considerado relevante pela Administração, originado por instrumentos financeiros, ao qual o Grupo está exposto na data do balanço, incluindo todas as operações com instrumentos financeiros derivativos.

A Administração considera o dólar do cenário base de R\$ 5,4429/US\$. O cenário I é o dólar a R\$ 4,3543/US\$, o cenário II é o dólar a R\$ 3,1102/US\$ e o cenário III é o dólar a R\$ 2,7215.

Além disso, em outra avaliação, considera-se como risco a alta do CDI. O Grupo considera como cenário base a curva de taxas referenciais DI x Pré divulgadas pela B3 no dia 30 de setembro de 2021. O Grupo estimou o Cenário I com um impacto de 25% ao longo de toda a curva, o Cenário II com um impacto de 75% e o Cenário III com um impacto de 100%.

A Administração considera ainda o risco da alta do Cupom Cambial. O Grupo considera como cenário base a curva de taxas referenciais Cupom Limpo divulgadas pela B3 no dia 30 de setembro de 2021. O Grupo estimou o Cenário I com um impacto de 25% ao longo de toda a curva, o Cenário II com um impacto de 75% e o Cenário III com um impacto de 100%.

Dessa forma, temos o seguinte quadro demonstrativo de análise de sensibilidade:

Controladora - 30/09/2021					
Instrumento	Exposição	Risco	Cenário		
			I	II	III
Swap	674.381	Queda USD	375.191	33.259	(73.595)
		Alta Curva CDI	665.446	649.421	642.213
		Alta Curva Cupom Cambial	661.897	637.599	625.772
Consolidado - 30/09/2021					
Instrumento	Exposição	Risco	Cenário		
			I	II	III
Swap	1.204.289	Queda USD	656.021	29.428	-166.382
		Alta Curva CDI	1.182.923	1.144.574	1.127.317
		Alta Curva Cupom Cambial	1.181.543	1.137.294	1.115.768

Notas Explicativas

22. Cobertura de seguros

O Grupo 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 setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020, a cobertura de seguros era composta por:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Danos materiais	124.000	124.000	124.000	124.000
Responsabilidade civil	100.000	100.000	100.000	100.000
Executante concessionário	22.690	158.778	943.884	1.079.735
Equipamentos e veículos	199.601	199.601	208.952	204.486
D&O - <i>Directors and Officers Liability Insurance</i>	80.000	80.000	80.000	80.000
Riscos de engenharia	-	-	465.519	457.929

23. Lucro líquido por ação

Lucro básico e diluído por ação

O cálculo do lucro básico por ação foi baseado no lucro líquido atribuído aos detentores de ações ordinárias e na média ponderada de ações ordinárias em circulação e o cálculo do lucro diluído por ação foi baseado no lucro líquido atribuído aos detentores de ações ordinárias e na média ponderada de ações ordinárias em circulação após os ajustes para todas as potenciais ações ordinárias diluidoras, conforme demonstrado abaixo:

<u>Lucro básico e diluído por ação</u>	Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020
Lucro atribuível aos detentores de ações ordinárias (i)	182.455	279.449
Média ponderada das ações ordinárias (em milhares)	697.788	691.602
Lucro básico e diluído por ação - R\$	0,26	0,40

(i) Deste saldo foi desconsiderado a participação no resultado do período destinado as ações preferenciais, assim como, a participação de acionistas não controladores.

Em 30 de setembro de 2021, para cálculo do lucro diluído por ação, as 309.157.764 ações preferenciais classes A e D 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.

Notas Explicativas

24. Compromissos vinculados a contratos de concessão

Além dos compromissos mencionados na nota explicativa nº 14 - Outras contas a pagar, a Companhia e suas controladas possuem as seguintes obrigações:

Matão, Ariquemes, Rolim de Moura, Diamantino, Confresa, Buritis, Timon, São Francisco, Guarantã, Carlinda, Sorriso, Vera, Holambra, Peixoto, Camboriú, Bombinhas, Barra do Garças, União do Sul, Pimenta Bueno, Matupá, Campo Verde, Primavera, Marcelândia e Sinop possuem compromissos mensais de pagamento da taxa de regulação, em valores que podem variar de 1% a 4% da arrecadação ou do faturamento mensal de acordo com cada município.

Penha e São Francisco do Sul possuem compromissos mensais de pagamento da taxa de regulação que corresponde a R\$ 0,10 por habitante do município conforme divulgação anual do IBGE - Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística.

Jangada possui compromisso de pagamento dada taxa de regulação que corresponde a R\$ 50 divididos em 30 parcelas anuais, atualizadas pelo IGP-M, permanecendo em aberto em 30 de setembro de 2021 12 parcelas.

Guariroba possui a obrigação de pagamento da outorga, devida ao Estado do Mato Grosso do Sul mensalmente até outubro de 2030, sendo corrigida anualmente pelo mesmo índice de correção da tarifa. Já os valores de outorga devidos ao município de Campo Grande - MS estão temporariamente suspensos conforme mencionado na nota explicativa nº 14 - Outras contas a pagar. Além disso, a Guariroba deverá pagar mensalmente 0,5% do faturamento para implantação de obras e ações de interesse social, voltados à população carente, conforme indicação dos locais e famílias pela Prefeitura Municipal de Campo Grande. Também possui o compromisso mensal de pagamento ao Poder Concedente da taxa de regulação, que corresponde a 1% da receita bruta referente aos serviços de abastecimento de água e dos serviços de esgoto.

Prolagos possui compromisso mensal de pagamento ao Poder Concedente da taxa de regulação equivalente a 0,5%, do faturamento de serviços de abastecimento de água deduzidos dos impostos sobre as vendas (PIS e COFINS). Também possui o compromisso de repassar a taxa de utilização dos recursos hídricos que é cobrada dos usuários, em valor correspondente a 0,4042% sobre o valor de água faturado mensalmente.

Teresina possui o compromisso de repassar 3% do lucro líquido ao município. Também possui o compromisso mensal de pagamento ao Agente Regulador da taxa de regulação, que corresponde a 1,1% da receita bruta. Além disso, possui o compromisso de conceder desconto de 1% no pagamento das tarifas cobradas pelos serviços prestados aos entes da Administração Pública direta e indireta do município. A Companhia deve viabilizar a capitalização do montante de R\$ 86.579 no capital social de Teresina, em até 120 meses contados a partir do início da concessão, prazo esse que se findará em 04 de julho de 2027. Até 30 de setembro de 2021 já foram integralizados R\$ 12.988.

Manaus possui compromisso mensal de pagamento ao Poder Concedente da taxa de regulação, que corresponde a 1% do faturamento.

Notas Explicativas

24. Compromissos vinculados a contratos de concessão--Continuação

A Companhia possui o compromisso de viabilizar a integralização no capital social de sua controlada Metrosul no montante de R\$ 180.000. Já há constituído em 30 de setembro de 2021 o valor de R\$ 18.000, sendo o remanescente de R\$ 162.000 à integralizar. Até 2022 deverá viabilizar a integralização de um adicional de R\$ 82.000 e até 2023 os R\$ 80.000 remanescentes.

A Companhia possui o compromisso de viabilizar a integralização no capital social de sua controlada Cariacica no montante de R\$ 70.000. Já há constituído em 30 de setembro de 2021 o valor R\$ 25.000, sendo o remanescente de R\$ 45.000 à integralizar. Até 2023 deverá viabilizar a integralização de um adicional de R\$ 15.000, em 2024 de mais R\$ 15.000 e em 2025 os R\$ 15.000 remanescentes.

A Companhia possui o compromisso de viabilizar a integralização no capital social de sua controlada MS Pantanal no montante de R\$ 122.047. Já há constituído em 30 de setembro de 2021 o valor R\$ 36.614, sendo o remanescente de R\$ 85.433 à integralizar. Até 2023 deverá viabilizar a integralização de R\$ 24.409 e entre 2024 e 2031 o montante anual de R\$ 6.102, perfazendo o remanescente à integralizar. A controlada MS Pantanal deverá destinar, mensalmente, 0,5% do valor efetivamente recebido a título de contraprestação para a Unidade Central de Parceria Público-Privada UCPPP, com vistas a auxiliar no custeio de administração e da manutenção do referido órgão.

25. Aspectos ambientais

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

26. Eventos subsequentes

Em 15 de outubro de 2021, a Companhia realizou a 9ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografia, no montante total de R\$ 800.000, em série única, com vencimento em 15 de outubro de 2028.

Em 26 de outubro de 2021, a companhia subscreveu em sua coligada Rio 1 R\$ 540.790, mediante emissão de 44.391.125 novas ações preferenciais classe B, sendo 1% do valor destinado à conta de capital social e 99% à conta de reserva de capital. Os demais acionistas renunciaram ao direito de preferência em tal subscrição. Em 28 de outubro de 2021, o aporte ora subscrito foi totalmente integralizado.

Em 26 de outubro de 2021, a companhia subscreveu em sua coligada Rio 4 R\$ 662.863, mediante emissão de 78.255.524 novas ações preferenciais classe B, sendo 1% do valor destinado à conta de capital social e 99% à conta de reserva de capital. Os demais acionistas renunciaram ao direito de preferência em tal subscrição. Em 28 de outubro de 2021, o aporte ora subscrito foi parcialmente integralizado no valor de R\$ 397.571.

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Com Ressalva

RELATÓRIO SOBRE A REVISÃO DE INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Ao Conselho de Administração e aos Acionistas da
Aegea Saneamento e Participações S.A.
São Paulo – SP

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da Aegea Saneamento e Participações S.A. (“Companhia”), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2021, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para o período de três e nove meses findo naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A administração é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas 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

Exceto quanto ao descrito no parágrafo seguinte, 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.

Base para conclusão com ressalva

Investigação em andamento

Conforme divulgado na nota explicativa nº 1 às Informações Trimestrais (ITR), o Conselho de Administração da Companhia, contratou escritório de advocacia e empresa de investigação independente para averiguar as alegações de fato e desdobramentos relacionadas à operação promovida pela Polícia Federal, deflagrada em 11 de maio de 2017 na controlada indireta Águas Guariroba S.A.. Até o presente momento as medidas tomadas pelo Conselho de Administração relativas à citada operação não foram totalmente finalizadas, assim como a análise de possíveis efeitos nas demonstrações financeiras intermediárias da Companhia. Conseqüentemente, não foi possível obtermos evidência de revisão apropriada e suficiente sobre os possíveis impactos referente a esse assunto nas informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da Companhia contidas nas Informações Trimestrais (ITR).

Conclusão com ressalva

Com base em nossa revisão, exceto pelos possíveis efeitos do assunto descrito na seção intitulada “Base para conclusão com ressalva”, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, 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), individuais e consolidadas, referente ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021, elaborada sob a responsabilidade da administração 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, exceto pelos possíveis efeitos no valor adicionado, individual e consolidado, do assunto descrito na seção intitulada “Base para conclusão com ressalva”, 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 individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Campinas, 05 de novembro de 2021.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S.
CRC 2SP034519/O-6

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

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

DECLARAÇÃO

Pelo presente instrumento, os diretores da Aegea Saneamento e Participações S.A. sociedade por ações com sede na Avenida Brigadeiro Faria Lima, n° 1.663, 1° andar, sala 01, Edifício Plaza São Lourenço, Bairro Jardim Paulistano, no Município de São Paulo, Estado de São Paulo, CEP 01452-001, inscrita no CNPJ/ME sob o n° 08.827.501/0001-58 ("Companhia"), abaixo designados, declaram que:

reviram, discutiram e concordaram com as Informações Contábeis Intermediárias referentes ao trimestre encerrado em 30 de setembro de 2021, nos termos e para fins do parágrafo 1°, inciso VI, do artigo 25 da Instrução CVM n° 480, de 07 de dezembro de 2009, conforme alterada.

São Paulo/SP, 05 de novembro de 2021.

RADAMÉS ANDRADE CASSEB
DIRETOR PRESIDENTE

ANDRÉ PIRES DE OLIVEIRA DIAS
DIRETOR FINANCEIRO E DE RELAÇÕES COM INVESTIDORES

YAROSLAV MEMRAVA NETO
DIRETOR

LEANDRO MARIN RAMOS DA SILVA
DIRETOR

GUILLERMO DELUCA
DIRETOR

RENATO MEDICIS MARANHÃO PIMENTEL
DIRETOR

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente

DECLARAÇÃO

Pelo presente instrumento, os diretores da Aegea Saneamento e Participações S.A. sociedade por ações com sede na Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 1.663, 1º andar, sala 01, Edifício Plaza São Lourenço, Bairro Jardim Paulistano, no Município de São Paulo, Estado de São Paulo, CEP 01452-001, inscrita no CNPJ/ME sob o nº 08.827.501/0001-58 ("Companhia"), abaixo designados, declaram que:

reviram, discutiram e concordaram com as opiniões expressas no relatório dos auditores independentes sobre as informações contábeis intermediárias da Companhia referentes ao trimestre encerrado em 30 de setembro de 2021, nos termos e para fins do parágrafo 1º, inciso V, do artigo 25 da Instrução CVM nº 480, de 07 de dezembro de 2009, conforme alterada;

São Paulo/SP, 05 de novembro de 2021.

RADAMÉS ANDRADE CASSEB
DIRETOR PRESIDENTE

ANDRÉ PIRES DE OLIVEIRA DIAS
DIRETOR FINANCEIRO E DE RELAÇÕES COM INVESTIDORES

YAROSLAV MEMRAVA NETO
DIRETOR

LEANDRO MARIN RAMOS DA SILVA
DIRETOR

GUILLERMO DELUCA
DIRETOR

RENATO MEDICIS MARANHÃO PIMENTEL
DIRETOR