

Índice

Dados da Empresa

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

DFs Individuais

|                                                  |   |
|--------------------------------------------------|---|
| Balanço Patrimonial Ativo                        | 2 |
| Balanço Patrimonial Passivo                      | 4 |
| Demonstração do Resultado                        | 6 |
| Demonstração do Resultado Abrangente             | 7 |
| Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto) | 8 |

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

|                                                     |    |
|-----------------------------------------------------|----|
| DMPL - 01/01/2023 à 31/12/2023                      | 10 |
| DMPL - 01/01/2022 à 31/12/2022                      | 11 |
| DMPL - 01/01/2021 à 31/12/2021                      | 12 |
| Demonstração de Valor Adicionado                    | 13 |
| Relatório da Administração/Comentário do Desempenho | 15 |
| Notas Explicativas                                  | 35 |
| Proposta de Orçamento de Capital                    | 80 |

Pareceres e Declarações

|                                                                    |    |
|--------------------------------------------------------------------|----|
| Relatório do Auditor Independente - Sem Ressalva                   | 81 |
| Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras        | 84 |
| Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente | 85 |

Dados da Empresa / Composição do Capital

| Número de Ações<br>(Unidades) | Último Exercício Social<br>31/12/2023 |
|-------------------------------|---------------------------------------|
| Do Capital Integralizado      |                                       |
| Ordinárias                    | 688.011.298                           |
| Preferenciais                 | 0                                     |
| Total                         | 688.011.298                           |
| Em Tesouraria                 |                                       |
| Ordinárias                    | 0                                     |
| Preferenciais                 | 0                                     |
| Total                         | 0                                     |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                                           | <b>Último Exercício<br/>31/12/2023</b> | <b>Penúltimo Exercício<br/>31/12/2022</b> | <b>Antepenúltimo Exercício<br/>31/12/2021</b> |
|------------------------|---------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|-------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| 1                      | Ativo Total                                                         | 11.573.796                             | 10.106.663                                | 9.091.205                                     |
| 1.01                   | Ativo Circulante                                                    | 958.732                                | 721.426                                   | 739.381                                       |
| 1.01.01                | Caixa e Equivalentes de Caixa                                       | 56.473                                 | 35.487                                    | 5.334                                         |
| 1.01.02                | Aplicações Financeiras                                              | 187.267                                | 88.270                                    | 491.975                                       |
| 1.01.02.01             | Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado | 187.267                                | 88.270                                    | 491.975                                       |
| 1.01.02.01.03          | Aplicações Financeiras                                              | 187.267                                | 88.270                                    | 491.975                                       |
| 1.01.03                | Contas a Receber                                                    | 645.977                                | 502.222                                   | 229.309                                       |
| 1.01.03.01             | Clientes                                                            | 645.977                                | 502.222                                   | 229.309                                       |
| 1.01.04                | Estoques                                                            | 14.495                                 | 7.968                                     | 1.759                                         |
| 1.01.06                | Tributos a Recuperar                                                | 28.802                                 | 8.383                                     | 1.990                                         |
| 1.01.06.01             | Tributos Correntes a Recuperar                                      | 28.802                                 | 8.383                                     | 1.990                                         |
| 1.01.08                | Outros Ativos Circulantes                                           | 25.718                                 | 79.096                                    | 9.014                                         |
| 1.01.08.03             | Outros                                                              | 25.718                                 | 79.096                                    | 9.014                                         |
| 1.01.08.03.05          | Outros Créditos                                                     | 25.718                                 | 79.096                                    | 9.014                                         |
| 1.02                   | Ativo Não Circulante                                                | 10.615.064                             | 9.385.237                                 | 8.351.824                                     |
| 1.02.01                | Ativo Realizável a Longo Prazo                                      | 190.120                                | 8.195                                     | 2.989                                         |
| 1.02.01.03             | Aplicações Financeiras Avaliadas ao Custo Amortizado                | 134.474                                | 0                                         | 0                                             |
| 1.02.01.03.01          | Aplicações Financeiras                                              | 134.474                                | 0                                         | 0                                             |
| 1.02.01.04             | Contas a Receber                                                    | 43.310                                 | 7.488                                     | 59                                            |
| 1.02.01.07             | Tributos Diferidos                                                  | 0                                      | 0                                         | 2.930                                         |
| 1.02.01.07.01          | Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos                    | 0                                      | 0                                         | 2.930                                         |
| 1.02.01.10             | Outros Ativos Não Circulantes                                       | 12.336                                 | 707                                       | 0                                             |
| 1.02.01.10.06          | Depósitos Judiciais                                                 | 12.314                                 | 707                                       | 0                                             |
| 1.02.01.10.07          | Outros Créditos                                                     | 22                                     | 0                                         | 0                                             |
| 1.02.03                | Imobilizado                                                         | 47.008                                 | 41.824                                    | 18.990                                        |
| 1.02.03.01             | Imobilizado em Operação                                             | 18.058                                 | 15.510                                    | 14.478                                        |
| 1.02.03.02             | Direito de Uso em Arrendamento                                      | 28.950                                 | 26.314                                    | 4.512                                         |
| 1.02.04                | Intangível                                                          | 10.377.936                             | 9.335.218                                 | 8.329.845                                     |

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo

(Reais Mil)

| Código da Conta | Descrição da Conta             | Último Exercício<br>31/12/2023 | Penúltimo Exercício<br>31/12/2022 | Antepenúltimo Exercício<br>31/12/2021 |
|-----------------|--------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------------|
| 1.02.04.01      | Intangíveis                    | 10.377.936                     | 9.335.218                         | 8.329.845                             |
| 1.02.04.01.02   | Ativo de contrato da concessão | 215.550                        | 128.456                           | 34.995                                |
| 1.02.04.01.03   | Intangível                     | 10.162.386                     | 9.206.762                         | 8.294.850                             |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>         | <b>Último Exercício<br/>31/12/2023</b> | <b>Penúltimo Exercício<br/>31/12/2022</b> | <b>Antepenúltimo Exercício<br/>31/12/2021</b> |
|------------------------|-----------------------------------|----------------------------------------|-------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| 2                      | Passivo Total                     | 11.573.796                             | 10.106.663                                | 9.091.205                                     |
| 2.01                   | Passivo Circulante                | 2.465.947                              | 4.916.439                                 | 278.796                                       |
| 2.01.01                | Obrigações Sociais e Trabalhistas | 34.356                                 | 36.026                                    | 10.213                                        |
| 2.01.01.01             | Obrigações Sociais                | 7.806                                  | 9.312                                     | 3.935                                         |
| 2.01.01.02             | Obrigações Trabalhistas           | 26.550                                 | 26.714                                    | 6.278                                         |
| 2.01.02                | Fornecedores                      | 465.778                                | 326.261                                   | 170.293                                       |
| 2.01.02.01             | Fornecedores Nacionais            | 465.778                                | 326.261                                   | 170.293                                       |
| 2.01.03                | Obrigações Fiscais                | 17.748                                 | 11.904                                    | 8.455                                         |
| 2.01.03.01             | Obrigações Fiscais Federais       | 16.823                                 | 11.073                                    | 8.337                                         |
| 2.01.03.01.02          | Obrigações Fiscais e Federais     | 16.823                                 | 11.073                                    | 8.337                                         |
| 2.01.03.02             | Obrigações Fiscais Estaduais      | 6                                      | 0                                         | 0                                             |
| 2.01.03.03             | Obrigações Fiscais Municipais     | 919                                    | 831                                       | 118                                           |
| 2.01.04                | Empréstimos e Financiamentos      | 74.427                                 | 4.500.801                                 | 83.941                                        |
| 2.01.04.01             | Empréstimos e Financiamentos      | 2.051                                  | 0                                         | 0                                             |
| 2.01.04.01.01          | Em Moeda Nacional                 | 2.756                                  | 0                                         | 0                                             |
| 2.01.04.01.02          | Em Moeda Estrangeira              | -705                                   | 0                                         | 0                                             |
| 2.01.04.02             | Debêntures                        | 72.376                                 | 4.500.801                                 | 83.941                                        |
| 2.01.05                | Outras Obrigações                 | 1.873.638                              | 41.447                                    | 5.894                                         |
| 2.01.05.02             | Outros                            | 1.873.638                              | 41.447                                    | 5.894                                         |
| 2.01.05.02.01          | Dividendos e JCP a Pagar          | 0                                      | 28.460                                    | 0                                             |
| 2.01.05.02.08          | Outras Contas a Pagar             | 1.873.638                              | 12.987                                    | 5.894                                         |
| 2.02                   | Passivo Não Circulante            | 5.112.901                              | 1.768.327                                 | 5.844.908                                     |
| 2.02.01                | Empréstimos e Financiamentos      | 4.713.017                              | 0                                         | 4.357.412                                     |
| 2.02.01.01             | Empréstimos e Financiamentos      | 951.119                                | 0                                         | 0                                             |
| 2.02.01.01.01          | Em Moeda Nacional                 | 964.133                                | 0                                         | 0                                             |
| 2.02.01.01.02          | Em Moeda Estrangeira              | -13.014                                | 0                                         | 0                                             |
| 2.02.01.02             | Debêntures                        | 3.761.898                              | 0                                         | 4.357.412                                     |
| 2.02.02                | Outras Obrigações                 | 253.492                                | 1.699.806                                 | 1.487.496                                     |

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo

(Reais Mil)

| Código da Conta | Descrição da Conta                               | Último Exercício<br>31/12/2023 | Penúltimo Exercício<br>31/12/2022 | Antepenúltimo Exercício<br>31/12/2021 |
|-----------------|--------------------------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------------|
| 2.02.02.02      | Outros                                           | 253.492                        | 1.699.806                         | 1.487.496                             |
| 2.02.02.02.03   | Fornecedores e empreiteiros                      | 10.518                         | 33                                | 129                                   |
| 2.02.02.02.05   | Provisões                                        | 3.424                          | 0                                 | 0                                     |
| 2.02.02.02.08   | Outras Contas a Pagar                            | 25.060                         | 1.699.773                         | 1.487.367                             |
| 2.02.02.02.11   | Dividendos e JCP a Pagar                         | 214.490                        | 0                                 | 0                                     |
| 2.02.03         | Tributos Diferidos                               | 146.392                        | 68.521                            | 0                                     |
| 2.02.03.01      | Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos | 146.392                        | 68.521                            | 0                                     |
| 2.03            | Patrimônio Líquido                               | 3.994.948                      | 3.421.897                         | 2.967.501                             |
| 2.03.01         | Capital Social Realizado                         | 3.958.128                      | 2.795.146                         | 2.397.951                             |
| 2.03.01.01      | Capital Social                                   | 3.958.128                      | 2.795.146                         | 2.397.951                             |
| 2.03.02         | Reservas de Capital                              | 0                              | 535.382                           | 575.382                               |
| 2.03.02.06      | Adiantamento para Futuro Aumento de Capital      | 0                              | 0                                 | 40.000                                |
| 2.03.02.07      | Reservas de Capital                              | 0                              | 535.382                           | 535.382                               |
| 2.03.04         | Reservas de Lucros                               | 36.820                         | 91.369                            | 0                                     |
| 2.03.04.05      | Reserva de Retenção de Lucros                    | 36.820                         | 91.369                            | 0                                     |
| 2.03.05         | Lucros/Prejuízos Acumulados                      | 0                              | 0                                 | -5.832                                |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                              | <b>Último Exercício<br/>01/01/2023 à 31/12/2023</b> | <b>Penúltimo Exercício<br/>01/01/2022 à 31/12/2022</b> | <b>Antepenúltimo Exercício<br/>01/01/2021 à 31/12/2021</b> |
|------------------------|--------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| 3.01                   | Receita de Venda de Bens e/ou Serviços                 | 2.318.489                                           | 1.849.696                                              | 269.855                                                    |
| 3.02                   | Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos                  | -1.499.874                                          | -1.305.774                                             | -199.963                                                   |
| 3.03                   | Resultado Bruto                                        | 818.615                                             | 543.922                                                | 69.892                                                     |
| 3.04                   | Despesas/Receitas Operacionais                         | -478.280                                            | -295.624                                               | -69.482                                                    |
| 3.04.02                | Despesas Gerais e Administrativas                      | -480.715                                            | -295.628                                               | -69.482                                                    |
| 3.04.02.01             | Despesas de Vendas, Administrativas e Gerais           | -480.715                                            | -295.628                                               | -69.482                                                    |
| 3.04.04                | Outras Receitas Operacionais                           | 2.719                                               | 4                                                      | 0                                                          |
| 3.04.05                | Outras Despesas Operacionais                           | -284                                                | 0                                                      | 0                                                          |
| 3.05                   | Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos | 340.335                                             | 248.298                                                | 410                                                        |
| 3.06                   | Resultado Financeiro                                   | -130.984                                            | -51.186                                                | -9.172                                                     |
| 3.06.01                | Receitas Financeiras                                   | 96.597                                              | 33.021                                                 | 15.155                                                     |
| 3.06.02                | Despesas Financeiras                                   | -227.581                                            | -84.207                                                | -24.327                                                    |
| 3.07                   | Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro             | 209.351                                             | 197.112                                                | -8.762                                                     |
| 3.08                   | Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro   | -77.871                                             | -71.451                                                | 2.930                                                      |
| 3.08.02                | Diferido                                               | -77.871                                             | -71.451                                                | 2.930                                                      |
| 3.09                   | Resultado Líquido das Operações Continuadas            | 131.480                                             | 125.661                                                | -5.832                                                     |
| 3.11                   | Lucro/Prejuízo do Período                              | 131.480                                             | 125.661                                                | -5.832                                                     |
| 3.99                   | Lucro por Ação - (Reais / Ação)                        |                                                     |                                                        |                                                            |
| 3.99.01                | Lucro Básico por Ação                                  |                                                     |                                                        |                                                            |
| 3.99.01.01             | ON                                                     | 0,09471                                             | 0,54834                                                | -0,13695                                                   |
| 3.99.02                | Lucro Diluído por Ação                                 |                                                     |                                                        |                                                            |
| 3.99.02.01             | ON                                                     | 0                                                   | 0                                                      | -0,13695                                                   |

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais Mil)

| Código da Conta | Descrição da Conta              | Último Exercício<br>01/01/2023 à 31/12/2023 | Penúltimo Exercício<br>01/01/2022 à 31/12/2022 | Antepenúltimo Exercício<br>01/01/2021 à 31/12/2021 |
|-----------------|---------------------------------|---------------------------------------------|------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| 4.01            | Lucro Líquido do Período        | 131.480                                     | 125.661                                        | -5.832                                             |
| 4.03            | Resultado Abrangente do Período | 131.480                                     | 125.661                                        | -5.832                                             |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                               | <b>Último Exercício<br/>01/01/2023 à 31/12/2023</b> | <b>Penúltimo Exercício<br/>01/01/2022 à 31/12/2022</b> | <b>Antepenúltimo Exercício<br/>01/01/2021 à 31/12/2021</b> |
|------------------------|---------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| 6.01                   | Caixa Líquido Atividades Operacionais                   | -149.674                                            | -329.316                                               | -80.143                                                    |
| 6.01.01                | Caixa Gerado nas Operações                              | 872.819                                             | 576.282                                                | 49.711                                                     |
| 6.01.01.01             | Resultado Antes dos Tributos                            | 209.351                                             | 197.112                                                | -8.762                                                     |
| 6.01.01.02             | Amortização e Depreciação                               | 307.643                                             | 260.011                                                | 39.814                                                     |
| 6.01.01.03             | Provisões para Riscos Cíveis                            | 9.455                                               | 329                                                    | 0                                                          |
| 6.01.01.04             | Perdas de Crédito Esperadas sobre Contas a Receber      | 271.599                                             | 94.634                                                 | 10.728                                                     |
| 6.01.01.09             | Rendimentos de Aplicações Financeiras                   | -88.870                                             | -26.166                                                | -15.147                                                    |
| 6.01.01.11             | Encargos Sobre Empréstimos, Financiamentos e Debêntures | 104.810                                             | 26.166                                                 | 15.147                                                     |
| 6.01.01.13             | Amortização do Custo de Captação                        | 41.512                                              | 22.704                                                 | 7.925                                                      |
| 6.01.01.15             | Ajuste a Valor Presente de Clientes                     | 17.319                                              | 1.492                                                  | 6                                                          |
| 6.01.02                | Variações nos Ativos e Passivos                         | -294.989                                            | -265.930                                               | -57.277                                                    |
| 6.01.02.01             | Contas a Receber de Clientes                            | -468.495                                            | -376.468                                               | -240.102                                                   |
| 6.01.02.02             | Estoques                                                | -6.527                                              | -6.209                                                 | -1.759                                                     |
| 6.01.02.03             | Tributos a Recuperar                                    | -1.934                                              | 471                                                    | -30                                                        |
| 6.01.02.06             | Depósitos Judiciais                                     | -11.607                                             | -707                                                   | 0                                                          |
| 6.01.02.07             | Outros Créditos                                         | 53.356                                              | -70.082                                                | -9.014                                                     |
| 6.01.02.12             | Fornecedores e Empreiteiros                             | 150.002                                             | 155.872                                                | 170.422                                                    |
| 6.01.02.13             | Obrigações Trabalhistas e Sociais                       | -1.670                                              | 25.813                                                 | 10.213                                                     |
| 6.01.02.14             | Obrigações Fiscais                                      | 5.844                                               | 3.449                                                  | 8.455                                                      |
| 6.01.02.16             | Pagamento de Riscos Cíveis                              | -6.031                                              | -329                                                   | 0                                                          |
| 6.01.02.18             | Outras Contas a Pagar                                   | -7.927                                              | 2.260                                                  | 4.538                                                      |
| 6.01.03                | Outros                                                  | -727.504                                            | -639.668                                               | -72.577                                                    |
| 6.01.03.01             | Juros Pagos                                             | -727.504                                            | -639.668                                               | -72.577                                                    |
| 6.02                   | Caixa Líquido Atividades de Investimento                | -658.793                                            | 2.274                                                  | -7.237.342                                                 |
| 6.02.01                | Aplicações Financeiras, Líquidas                        | -226.869                                            | 398.177                                                | -485.539                                                   |
| 6.02.02                | Juros Recebidos                                         | 63.783                                              | 24.830                                                 | 6.751                                                      |
| 6.02.14                | Aquisição de Ativo de Contrato da Concessão             | -492.301                                            | -418.826                                               | -46.103                                                    |
| 6.02.15                | Aquisição de Intangível                                 | 0                                                   | 0                                                      | -6.697.922                                                 |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                                     | <b>Último Exercício<br/>01/01/2023 à 31/12/2023</b> | <b>Penúltimo Exercício<br/>01/01/2022 à 31/12/2022</b> | <b>Antepenúltimo Exercício<br/>01/01/2021 à 31/12/2021</b> |
|------------------------|---------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| 6.02.16                | Aquisição de Imobilizado                                      | -3.406                                              | -1.907                                                 | -14.529                                                    |
| 6.03                   | Caixa Líquido Atividades de Financiamento                     | 829.453                                             | 357.195                                                | 7.322.819                                                  |
| 6.03.01                | Empréstimos, Financiamentos e Debêntures Captadas             | 5.373.162                                           | 0                                                      | 4.400.000                                                  |
| 6.03.02                | Aumento de capital social                                     | 37.907                                              | 357.195                                                | 2.397.951                                                  |
| 6.03.03                | Custo na Captação de Empréstimos, Financiamentos e Debêntures | -771.309                                            | 0                                                      | -50.514                                                    |
| 6.03.04                | Empréstimos, Financiamentos e Debêntures Pagas                | -4.400.000                                          | 0                                                      | 0                                                          |
| 6.03.11                | Reserva de Capital                                            | 0                                                   | 0                                                      | 535.382                                                    |
| 6.03.14                | Adiantamento para Futuro Aumento de Capital F                 | 589.693                                             | 0                                                      | 40.000                                                     |
| 6.05                   | Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes                     | 20.986                                              | 30.153                                                 | 5.334                                                      |
| 6.05.01                | Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes                         | 35.487                                              | 5.334                                                  | 0                                                          |
| 6.05.02                | Saldo Final de Caixa e Equivalentes                           | 56.473                                              | 35.487                                                 | 5.334                                                      |

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 31/12/2023

(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                             | 2.795.146                    | 535.382                                                      | 91.369            | 0                              | 0                             | 3.421.897          |
| 5.02            | Ajustes de Exercícios Anteriores            | 0                            | 0                                                            | 0                 | 0                              | 0                             | 0                  |
| 5.03            | Saldos Iniciais Ajustados                   | 2.795.146                    | 535.382                                                      | 91.369            | 0                              | 0                             | 3.421.897          |
| 5.04            | Transações de Capital com os Sócios         | 1.162.982                    | -535.382                                                     | -85.378           | -100.651                       | 0                             | 441.571            |
| 5.04.01         | Aumentos de Capital                         | 1.162.982                    | -1.125.075                                                   | 0                 | 0                              | 0                             | 37.907             |
| 5.04.09         | Dividendo Intercalares                      | 0                            | 0                                                            | -48.349           | -100.651                       | 0                             | -149.000           |
| 5.04.10         | Dividendos Intermediarios                   | 0                            | 0                                                            | -37.029           | 0                              | 0                             | -37.029            |
| 5.04.11         | Adiantamento para Futuro Aumento de Capital | 0                            | 589.693                                                      | 0                 | 0                              | 0                             | 589.693            |
| 5.05            | Resultado Abrangente Total                  | 0                            | 0                                                            | 0                 | 131.480                        | 0                             | 131.480            |
| 5.05.01         | Lucro Líquido do Período                    | 0                            | 0                                                            | 0                 | 131.480                        | 0                             | 131.480            |
| 5.06            | Mutações Internas do Patrimônio Líquido     | 0                            | 0                                                            | 30.829            | -30.829                        | 0                             | 0                  |
| 5.06.04         | Reserva Legal                               | 0                            | 0                                                            | 6.574             | -6.574                         | 0                             | 0                  |
| 5.06.05         | Retenção de Lucros                          | 0                            | 0                                                            | 24.255            | -24.255                        | 0                             | 0                  |
| 5.07            | Saldos Finais                               | 3.958.128                    | 0                                                            | 36.820            | 0                              | 0                             | 3.994.948          |

**DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 31/12/2022****(Reais Mil)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>               | <b>Capital Social Integralizado</b> | <b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b> | <b>Reservas de Lucro</b> | <b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b> | <b>Outros Resultados Abrangentes</b> | <b>Patrimônio Líquido</b> |
|------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|--------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------|
| 5.01                   | Saldos Iniciais                         | 2.397.951                           | 575.382                                                             | 0                        | -5.832                                | 0                                    | 2.967.501                 |
| 5.02                   | Ajustes de Exercícios Anteriores        | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 0                                    | 0                         |
| 5.03                   | Saldos Iniciais Ajustados               | 2.397.951                           | 575.382                                                             | 0                        | -5.832                                | 0                                    | 2.967.501                 |
| 5.04                   | Transações de Capital com os Sócios     | 397.195                             | -40.000                                                             | 0                        | -22.189                               | 0                                    | 335.006                   |
| 5.04.01                | Aumentos de Capital                     | 397.195                             | -40.000                                                             | 0                        | 0                                     | 0                                    | 357.195                   |
| 5.04.09                | Dividendo Intercalares                  | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | -22.189                               | 0                                    | -22.189                   |
| 5.05                   | Resultado Abrangente Total              | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 125.661                               | 0                                    | 125.661                   |
| 5.05.01                | Lucro Líquido do Período                | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 125.661                               | 0                                    | 125.661                   |
| 5.06                   | Mutações Internas do Patrimônio Líquido | 0                                   | 0                                                                   | 91.369                   | -97.640                               | 0                                    | -6.271                    |
| 5.06.04                | Reserva Legal                           | 0                                   | 0                                                                   | 5.991                    | -5.991                                | 0                                    | 0                         |
| 5.06.05                | Retenção de Lucros                      | 0                                   | 0                                                                   | 85.378                   | -85.378                               | 0                                    | 0                         |
| 5.06.08                | Dividendo Mínimo Obrigatório            | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | -6.271                                | 0                                    | -6.271                    |
| 5.07                   | Saldos Finais                           | 2.795.146                           | 535.382                                                             | 91.369                   | 0                                     | 0                                    | 3.421.897                 |

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 31/12/2021

(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                             | 0                            | 0                                                            | 0                 | 0                              | 0                             | 0                  |
| 5.02            | Ajustes de Exercícios Anteriores            | 0                            | 0                                                            | 0                 | 0                              | 0                             | 0                  |
| 5.03            | Saldos Iniciais Ajustados                   | 0                            | 0                                                            | 0                 | 0                              | 0                             | 0                  |
| 5.04            | Transações de Capital com os Sócios         | 2.397.951                    | 575.382                                                      | 0                 | 0                              | 0                             | 2.973.333          |
| 5.04.08         | Integralização de Capital Social            | 2.397.951                    | 535.382                                                      | 0                 | 0                              | 0                             | 2.933.333          |
| 5.04.11         | Adiantamento para Futuro Aumento de Capital | 0                            | 40.000                                                       | 0                 | 0                              | 0                             | 40.000             |
| 5.05            | Resultado Abrangente Total                  | 0                            | 0                                                            | 0                 | -5.832                         | 0                             | -5.832             |
| 5.05.01         | Lucro Líquido do Período                    | 0                            | 0                                                            | 0                 | -5.832                         | 0                             | -5.832             |
| 5.06            | Mutações Internas do Patrimônio Líquido     | 0                            | 0                                                            | 0                 | 0                              | 0                             | 0                  |
| 5.07            | Saldos Finais                               | 2.397.951                    | 575.382                                                      | 0                 | -5.832                         | 0                             | 2.967.501          |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                        | <b>Último Exercício<br/>01/01/2023 à 31/12/2023</b> | <b>Penúltimo Exercício<br/>01/01/2022 à 31/12/2022</b> | <b>Antepenúltimo Exercício<br/>01/01/2021 à 31/12/2021</b> |
|------------------------|--------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| 7.01                   | Receitas                                         | 2.235.406                                           | 1.900.912                                              | 281.933                                                    |
| 7.01.01                | Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços       | 2.008.630                                           | 1.576.716                                              | 246.558                                                    |
| 7.01.02                | Outras Receitas                                  | 2.719                                               | 4                                                      | 0                                                          |
| 7.01.02.02             | Outras Receitas                                  | 2.719                                               | 4                                                      | 0                                                          |
| 7.01.03                | Receitas refs. à Construção de Ativos Próprios   | 495.656                                             | 418.826                                                | 46.103                                                     |
| 7.01.04                | Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa  | -271.599                                            | -94.634                                                | -10.728                                                    |
| 7.02                   | Insumos Adquiridos de Terceiros                  | -1.388.210                                          | -1.155.682                                             | -190.338                                                   |
| 7.02.01                | Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos          | -622.622                                            | -562.068                                               | -97.386                                                    |
| 7.02.02                | Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros | -269.932                                            | -174.788                                               | -46.849                                                    |
| 7.02.04                | Outros                                           | -495.656                                            | -418.826                                               | -46.103                                                    |
| 7.02.04.01             | Custo de Construção                              | -495.656                                            | -418.826                                               | -46.103                                                    |
| 7.03                   | Valor Adicionado Bruto                           | 847.196                                             | 745.230                                                | 91.595                                                     |
| 7.04                   | Retenções                                        | -307.643                                            | -260.011                                               | -39.814                                                    |
| 7.04.01                | Depreciação, Amortização e Exaustão              | -307.643                                            | -260.011                                               | -39.814                                                    |
| 7.05                   | Valor Adicionado Líquido Produzido               | 539.553                                             | 485.219                                                | 51.781                                                     |
| 7.06                   | Vlr Adicionado Recebido em Transferência         | 96.597                                              | 33.021                                                 | 15.155                                                     |
| 7.06.02                | Receitas Financeiras                             | 96.597                                              | 33.021                                                 | 15.155                                                     |
| 7.07                   | Valor Adicionado Total a Distribuir              | 636.150                                             | 518.240                                                | 66.936                                                     |
| 7.08                   | Distribuição do Valor Adicionado                 | 636.150                                             | 518.240                                                | 66.936                                                     |
| 7.08.01                | Pessoal                                          | 84.004                                              | 102.434                                                | 28.898                                                     |
| 7.08.01.01             | Remuneração Direta                               | 60.472                                              | 78.703                                                 | 22.737                                                     |
| 7.08.01.02             | Benefícios                                       | 19.694                                              | 20.197                                                 | 4.886                                                      |
| 7.08.01.03             | F.G.T.S.                                         | 3.838                                               | 3.534                                                  | 1.275                                                      |
| 7.08.02                | Impostos, Taxas e Contribuições                  | 280.552                                             | 227.218                                                | 24.956                                                     |
| 7.08.02.01             | Federais                                         | 279.313                                             | 226.077                                                | 24.870                                                     |
| 7.08.02.02             | Estaduais                                        | 104                                                 | 61                                                     | 1                                                          |
| 7.08.02.03             | Municipais                                       | 1.135                                               | 1.080                                                  | 85                                                         |
| 7.08.03                | Remuneração de Capitais de Terceiros             | 140.114                                             | 62.927                                                 | 18.914                                                     |

DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado

(Reais Mil)

| Código da Conta | Descrição da Conta                   | Último Exercício<br>01/01/2023 à 31/12/2023 | Penúltimo Exercício<br>01/01/2022 à 31/12/2022 | Antepenúltimo Exercício<br>01/01/2021 à 31/12/2021 |
|-----------------|--------------------------------------|---------------------------------------------|------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| 7.08.03.01      | Juros                                | 119.628                                     | 30.457                                         | 15.217                                             |
| 7.08.03.02      | Aluguéis                             | 20.486                                      | 32.470                                         | 3.697                                              |
| 7.08.04         | Remuneração de Capitais Próprios     | 131.480                                     | 125.661                                        | -5.832                                             |
| 7.08.04.02      | Dividendos                           | 100.651                                     | 28.460                                         | 0                                                  |
| 7.08.04.03      | Lucros Retidos / Prejuízo do Período | 30.829                                      | 97.201                                         | -5.832                                             |

**Relatório da Administração/Comentário do Desempenho**

## **EBITDA atinge R\$ 648,0 milhões no 12M23, aumento de 27,5%**

Rio de Janeiro, 13 de março de 2024. A Águas do Rio 1 SPE S.A. ("Companhia", "Concessionária" ou "Águas do Rio 1"), presente na cidade e estado do Rio de Janeiro, anuncia hoje os resultados do quarto trimestre de 2023 ("4T23") e do acumulado de janeiro a dezembro de 2023 ("12M23"). Também são apresentadas as comparações sobre o desempenho da Companhia entre o 4T23 e o quarto trimestre de 2022 ("4T22") e entre o 12M23 e o acumulado de janeiro a dezembro de 2022 ("12M22"). Toda e qualquer informação não contábil ou derivada de números não contábeis não foi examinada pelos auditores independentes.

### **Destaques**

- **Receita líquida<sup>1</sup> atinge R\$ 1.822,8 milhões no 12M23, crescimento de 27,4% em relação ao 12M22;**
- **EBITDA<sup>2</sup> atinge R\$ 648,0 milhões, crescimento de 27,5% em relação ao 12M22;**
- **Desembolso, em outubro, do financiamento de longo prazo da Águas do Rio, totalizando R\$ 10,4 bilhões com fontes que incluem bancos de desenvolvimento, agências multilaterais e o mercado de capitais local. Na estruturação total são R\$ 25,5 bilhões já contratados e novos desembolsos ocorrerão conforme execução dos investimentos, que estão financiados de forma integral;**
- **Premiação "Guardiões da Água" para o Programa Vem Com a Gente, de relacionamento comercial e redução de perdas, pelo Pacto Global da ONU, durante a COP 28, realizada em Dubai;**
- **Vai dar Praia! Registrada balneabilidade histórica na praia do Flamengo, resultado do trabalho da Águas do Rio na recuperação do sistema de esgotamento sanitário na zona sul da capital fluminense.**

---

<sup>1</sup> Valores não contemplam as receitas de construção com margem próxima a zero

<sup>2</sup> Valores não contemplam as receitas e custos de construção do ativo intangível e efeitos de amortização e depreciação

## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

### Mensagem da Administração

Vai dar Praia! Esse destaque, estampado em um dos principais veículos de comunicação do Estado do Rio de Janeiro em novembro de 2023, mostra, em poucas palavras, o resultado do trabalho da Águas do Rio na zona sul da capital fluminense. Após décadas de águas poluídas, a reportagem destacou a balneabilidade na Praia do Flamengo, decorrente da recuperação do sistema de esgotamento sanitário na região. E a qualidade não melhorou somente no mar. Bem próximo dali, no topo do morro de Santa Teresa, quem comemora é dona Raimunda, de 77 anos, que junto com os vizinhos, viu a água tratada e encanada chegar em suas casas pela primeira vez, pondo fim a rotina de fazer as atividades domésticas e de higiene com baldes e canecos.

A mudança de vida com água tratada nas torneiras em breve também será realidade para os mais de 15 mil moradores dos bairros Cabuçu, Bom Retiro e Largo da Idea, no município de São Gonçalo, na região leste do estado do Rio, onde a Águas do Rio está executando a ampliação da rede de distribuição e a implantação de seis quilômetros de uma nova adutora. Atualmente mais de 70% da obra já foram concluídas.

Em outro ponto, a melhoria na maior estação de bombeamento da cidade, o Booster Marques Maneta, no final do ano de 2023, trouxe maior segurança operacional ao sistema de abastecimento de água. A partir de um estudo hidráulico, o qual avaliou intervenções para tornar a operação mais segura, a concessionária instalou uma nova válvula para evitar rompimentos em decorrência de quedas repentinas de energia na unidade.

Promover e presenciar essas transformações, especialmente para os mais vulneráveis, faz parte do dia a dia de um time que já atuou em cerca de 1,5 milhão de imóveis em apenas dois anos de operação e integra o programa Vem com

a Gente (VCG). Das cerca de 145 mil novas ligações de água realizadas na área de concessão da Águas do Rio 1, onde o VCG passou, mais de 20% foram executados somente no último trimestre de 2023, beneficiando milhares de pessoas, como as 40 famílias da comunidade Vila Paraíso, onde vive dona Raimunda.

O Programa VCG foi premiado pelo Pacto Global da ONU, durante a COP 28, realizada em Dubai. O case: Vem com a Gente - Água e Saneamento aos que mais precisam” ganhou o prêmio Guardiões da Água concedido pela ONU. É com esse reconhecimento que os colaboradores da Águas do Rio encerram o ano e seguem firme, com foco na próxima ligação, no próximo atendimento, mas de uma forma ainda melhor, buscando aumentar cada vez mais a eficiência na prestação de serviços e o número de pessoas com mais saúde, dignidade e qualidade de vida.

### A Administração

## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

## Destaques Financeiros

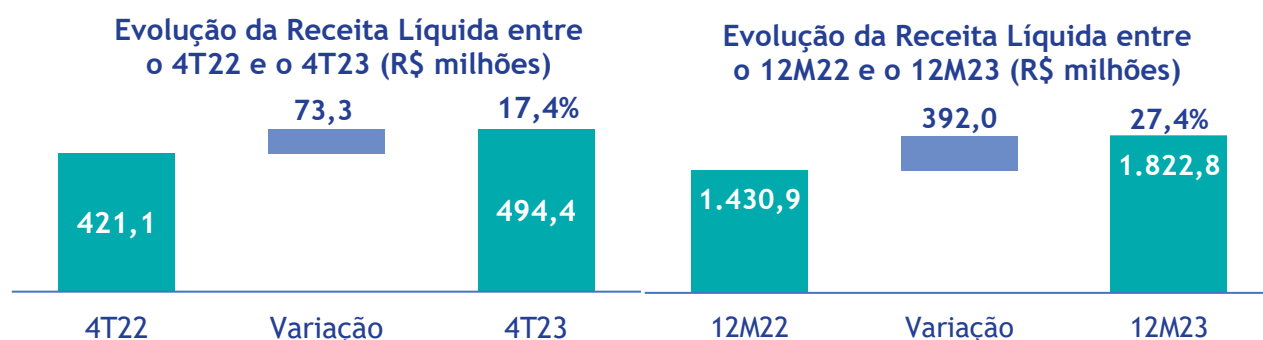
| Destaques Financeiros ( '000)                     | 4T23             | 4T22             | Δ %              | 12M23              | 12M22            | Δ %             |
|---------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|--------------------|------------------|-----------------|
| <b>Receita operacional líquida<sup>1</sup></b>    | <b>494.401</b>   | <b>421.120</b>   | <b>17,4%</b>     | <b>1.822.833</b>   | <b>1.430.870</b> | <b>27,4%</b>    |
| Receita de água                                   | 383.503          | 315.650          | 21,5%            | 1.410.503          | 1.039.699        | 35,7%           |
| Receita de Esgoto                                 | 176.877          | 156.919          | 12,7%            | 652.110            | 543.533          | 20,0%           |
| Deduções da receita                               | (65.979)         | (51.449)         | 28,2%            | (239.780)          | (152.362)        | 57,4%           |
| <b>Custos e despesas operacionais<sup>2</sup></b> | <b>(336.867)</b> | <b>(250.400)</b> | <b>34,5%</b>     | <b>(1.174.855)</b> | <b>(922.561)</b> | <b>27,3%</b>    |
| <b>EBITDA</b>                                     | <b>157.534</b>   | <b>170.720</b>   | <b>-7,7%</b>     | <b>647.978</b>     | <b>508.309</b>   | <b>27,5%</b>    |
| <b>Margem EBITDA</b>                              | <b>31,9%</b>     | <b>40,5%</b>     | <b>-8,7 p.p.</b> | <b>35,5%</b>       | <b>35,5%</b>     | <b>0,0 p.p.</b> |
| Resultado Financeiro                              | (59.033)         | (18.766)         | 214,6%           | (130.984)          | (51.186)         | 155,9%          |
| <b>Lucro Líquido</b>                              | <b>11.606</b>    | <b>53.567</b>    | <b>-78,3%</b>    | <b>131.480</b>     | <b>125.661</b>   | <b>4,6%</b>     |

Receita Líquida<sup>1</sup>

No 4T23, a Receita Operacional Líquida atingiu R\$ 494,4 milhões, um aumento de 17,4% em relação ao mesmo trimestre do ano anterior devido, principalmente, ao crescimento de 10,5% no volume faturado do período, além dos reajustes tarifários de 11,8% e de 10,2% aplicados em novembro de 2022 e de 2023, respectivamente.

No 12M23, a Receita Operacional Líquida atingiu R\$ 1.822,8 milhões, um crescimento de 27,4% em relação a 2022, principalmente, aos reajustes tarifários mencionados anteriormente e ao crescimento de 19,4% no volume faturado no período.

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

Economias<sup>3</sup>

No 4T23, a Companhia atingiu 1.268,6 mil economias faturadas, um aumento de 6,7% no total de economias em relação ao 4T22, sendo 906,4 mil economias de água e 362,2 mil

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

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

3 - Imóvel de única ocupação, ou subdivisão de imóvel com ocupação independente das demais, perfeitamente identificável ou comprovável em função da finalidade de sua ocupação legal, dotado de instalação privativa ou comum para o uso dos serviços de abastecimento de água ou de coleta de esgoto. Exemplo, um prédio com 10 apartamentos possui uma ligação e 10 economias.

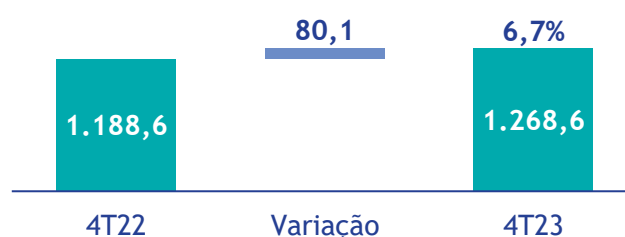
## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

economias de esgoto. Este aumento é devido às ações comerciais de adição de novos clientes para a base, além da expansão das operações com melhoria da infraestrutura.

| Economias    | 4T23             | 4T22             | Δ %         |
|--------------|------------------|------------------|-------------|
| Água         | 906.403          | 840.775          | 7,8%        |
| Esgoto       | 362.224          | 347.781          | 4,2%        |
| <b>Total</b> | <b>1.268.627</b> | <b>1.188.556</b> | <b>6,7%</b> |

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

**Evolução de economias faturadas  
entre o 4T22 e o 4T23 ('000)**



## Volume faturado

No 4T23, o volume faturado total foi de 67.238 mil m<sup>3</sup>, um aumento de 10,5% em relação ao 4T22. Esse crescimento é devido, principalmente, ao aumento das economias ativas e das ações comerciais, incluindo fiscalizações e troca de hidrômetros.

No 12M23, o volume faturado total foi de 265.255 m<sup>3</sup>, um crescimento de 19,4% em relação ao ano anterior devidos aos mesmos fatores elencados no resultado do trimestre.

| Volume faturado ('000 m <sup>3</sup> ) | 4T23          | 4T22          | Δ %          | 12M23          | 12M22          | Δ %          |
|----------------------------------------|---------------|---------------|--------------|----------------|----------------|--------------|
| Água                                   | 47.295        | 41.869        | 13,0%        | 186.173        | 149.778        | 24,3%        |
| Esgoto                                 | 19.943        | 18.967        | 5,1%         | 79.082         | 72.399         | 9,2%         |
| <b>Total</b>                           | <b>67.238</b> | <b>60.836</b> | <b>10,5%</b> | <b>265.255</b> | <b>222.177</b> | <b>19,4%</b> |

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

**Evolução do volume faturado entre  
o 4T22 e o 4T23 ('000 m<sup>3</sup>)**

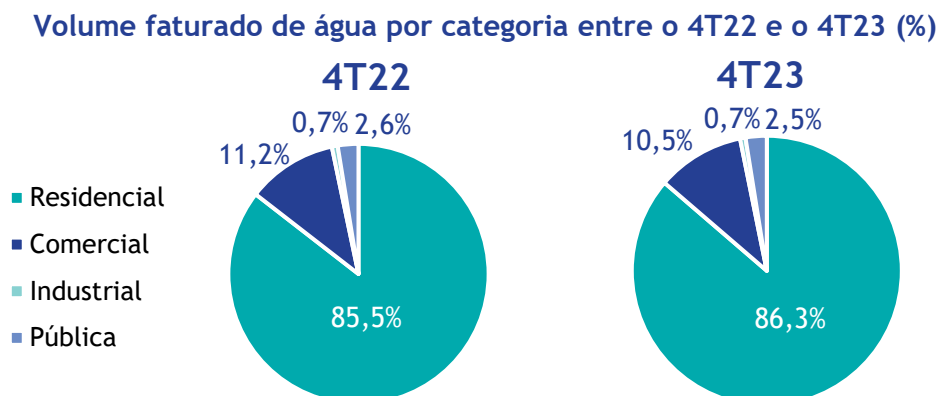


**Evolução do volume faturado entre  
o 12M22 e o 12M23 ('000 m<sup>3</sup>)**



## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

No gráfico a seguir é demonstrado o volume faturado por categoria de consumo. No 4T23, a maior concentração de consumo ficou com o segmento residencial, que representou 86,3% do volume total faturado.



## Custos e Despesas

No 4T23, os custos e despesas, descontados os efeitos da amortização e depreciação e os custos de construção sem margem, totalizaram R\$ 336,9 milhões, um aumento de 34,5% devido, principalmente: (i) ao aumento da PECLD, decorrente da expansão relevante da base de clientes e consequente revisão do índice de provisionamento, e (ii) ao custo com a compra de água que totalizou R\$ 114,8 milhões no 4T23 versus R\$ 106,2 milhões no 4T22, devido ao reajuste na tarifa. O custo com a compra de água correspondeu a 72,2% do total dos custos com Serviços de Terceiros no 4T23. Esses efeitos foram parcialmente compensados pela redução de outros custos e despesas, incluindo pessoal, devido à implementação de medidas para aumento de eficiência.

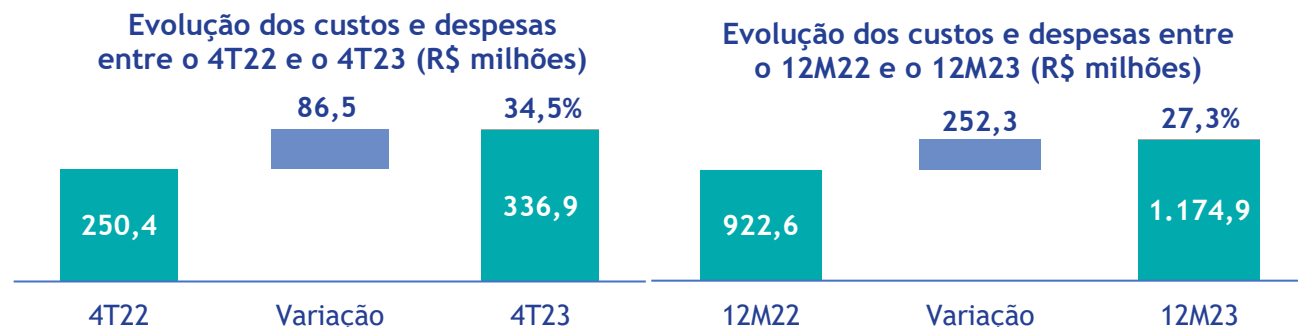
No 12M23, os custos e despesas, descontados os efeitos da amortização e depreciação e os custos de construção sem margem, totalizaram R\$ 1.174,9 milhões, crescimento de 27,3% devido, principalmente, aos mesmos fatores que explicam o aumento dos custos entre os trimestres. O custo com compra de água totalizou R\$ 449,2 milhões no 12M23 versus R\$ 399,8 milhões no 12M22 e correspondeu a 72,5% do total dos custos com Serviços de Terceiros.

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

| Custos e Despesas ('000)              | 4T23             | 4T22             | Δ %          | 12M23              | 12M22              | Δ %          |
|---------------------------------------|------------------|------------------|--------------|--------------------|--------------------|--------------|
| Pessoal                               | (18.208)         | (31.178)         | -41,6%       | (97.040)           | (114.696)          | -15,4%       |
| Serviços de terceiros                 | (159.064)        | (137.675)        | 15,5%        | (619.853)          | (519.946)          | 19,2%        |
| Materiais, equipamentos e veículos    | (1.531)          | (4.700)          | -67,4%       | (7.962)            | (11.329)           | -29,7%       |
| Custo de concessão                    | (15.633)         | (13.005)         | 20,2%        | (59.249)           | (47.986)           | 23,5%        |
| Energia Elétrica                      | (11.247)         | (10.558)         | 6,5%         | (43.107)           | (49.693)           | -13,3%       |
| PECLD                                 | (119.615)        | (26.624)         | 349,3%       | (271.599)          | (94.634)           | 187,0%       |
| Locação                               | 6.336            | (10.323)         | -161,4%      | (20.486)           | (32.470)           | -36,9%       |
| Outros                                | (17.905)         | (16.337)         | 9,6%         | (55.559)           | (51.807)           | 7,2%         |
| <b>Custos e despesas operacionais</b> | <b>(336.867)</b> | <b>(250.400)</b> | <b>34,5%</b> | <b>(1.174.855)</b> | <b>(922.561)</b>   | <b>27,3%</b> |
| Depreciação e Amortização             | (80.159)         | (69.089)         | 16,0%        | (307.643)          | (260.011)          | 18,3%        |
| <b>Total</b>                          | <b>(417.026)</b> | <b>(319.489)</b> | <b>30,5%</b> | <b>(1.482.498)</b> | <b>(1.182.572)</b> | <b>25,4%</b> |

## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

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



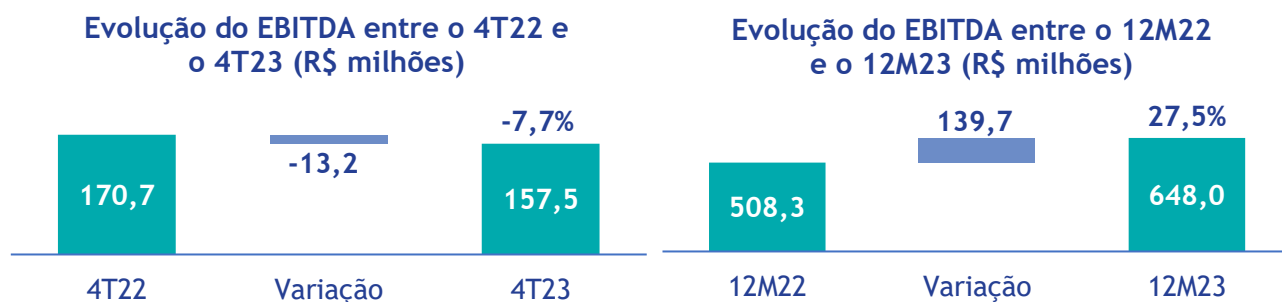
## EBITDA

No 4T23, o EBITDA da Companhia atingiu R\$ 157,5 milhões, uma redução de 7,7% em relação ao 4T22. Essa redução foi resultado, principalmente, do aumento da PECLD, parcialmente compensado pelo crescimento do volume faturado, reajuste tarifário e reestruturação operacional e administrativa. A margem EBITDA atingiu 31,9%, uma redução de 8,7 p.p. em relação ao mesmo período do ano anterior.

No 12M23, o EBITDA foi de R\$ 648,0 milhões, crescimento de 27,5% em relação ao 12M22, com margem EBITDA de 35,5%, estável em relação ao ano anterior. Este aumento é devido ao maior faturamento no período, em linha com o ramp-up das operações, que mais do que compensou o aumento na PECLD.

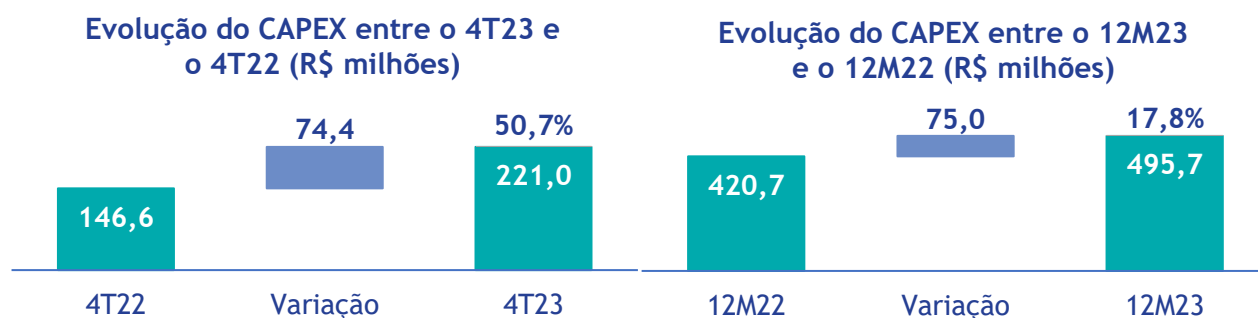
No gráfico a seguir, a evolução do EBITDA entre os trimestres e os períodos acumulados:

| EBITDA ( '000)                | 4T23           | 4T22           | Δ %              | 12M23          | 12M22          | Δ %             |
|-------------------------------|----------------|----------------|------------------|----------------|----------------|-----------------|
| Lucro Líquido                 | 11.606         | 53.567         | -78,3%           | 131.480        | 125.661        | 4,6%            |
| (+) Resultado Financeiro      | 59.033         | 18.766         | 214,6%           | 130.984        | 51.186         | 155,9%          |
| (+) Imposto sobre Lucro       | 6.736          | 29.298         | -77,0%           | 77.871         | 71.451         | 9,0%            |
| (+) Depreciação e Amortização | 80.159         | 69.089         | 16,0%            | 307.643        | 260.011        | 18,3%           |
| <b>EBITDA</b>                 | <b>157.534</b> | <b>170.720</b> | <b>-7,7%</b>     | <b>647.978</b> | <b>508.309</b> | <b>27,5%</b>    |
| <b>Margem EBITDA</b>          | <b>31,9%</b>   | <b>40,5%</b>   | <b>-8,7 p.p.</b> | <b>35,5%</b>   | <b>35,5%</b>   | <b>0,0 p.p.</b> |



**Relatório da Administração/Comentário do Desempenho****CAPEX**

No 4T23, o CAPEX da Companhia atingiu R\$ 221,0 milhões, um aumento de 50,7% em relação ao 4T22. No ano de 2023, a Águas do Rio 1 executou CAPEX total de R\$ 495,7 milhões, um aumento de 17,8% na comparação com 2022. O aumento é devido, principalmente, à intensificação das obras de infraestrutura e expansão de rede de água e esgoto, além dos maiores investimentos em programas comerciais como o “Vem com a Gente”, que já passou em 100% das áreas formais das regiões Centro, Sul e Norte da capital do Rio de Janeiro.

**Endividamento**

No 4T23, a Companhia registrou dívida bruta de R\$ 4,8 bilhões, um aumento de 6,4% em relação ao mesmo trimestre do ano anterior. No período, a Companhia desembolsou R\$ 1,8 bilhões em financiamentos de longo prazo. No mesmo período, a Companhia resgatou a sua 1ª emissão de debêntures, no montante de R\$ 3,5 bilhões.

O prazo médio da dívida de Águas do Rio 1 era de 13,0 anos no 4T23.

|                              | 4T23             | 4T22             | Δ %         |
|------------------------------|------------------|------------------|-------------|
| <b>Dívida Líquida</b>        | <b>4.409.230</b> | <b>4.377.044</b> | <b>0,7%</b> |
| (+) Dívida Bruta             | 4.787.444        | 4.500.801        | 6,4%        |
| (-) Caixa e Disponibilidades | (378.214)        | (123.757)        | 205,6%      |

**Relatório da Administração/Comentário do Desempenho**

## Resultado Gerencial Águas do Rio

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

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

## Destaques Financeiros

| Destaques Financeiros ( ' 000)                    | 4T23               | 4T22             | Δ %             | 12M23              | 12M22              | Δ %             |
|---------------------------------------------------|--------------------|------------------|-----------------|--------------------|--------------------|-----------------|
| <b>Receita operacional líquida<sup>1</sup></b>    | <b>1.740.812</b>   | <b>1.098.758</b> | <b>58,4%</b>    | <b>6.245.961</b>   | <b>4.928.947</b>   | <b>26,7%</b>    |
| Receita de água                                   | 1.300.335          | 1.093.577        | 18,9%           | 4.768.904          | 3.883.803          | 22,8%           |
| Receita de Esgoto                                 | 650.097            | 563.942          | 15,3%           | 2.400.181          | 2.007.811          | 19,5%           |
| Deduções da receita                               | (209.620)          | (558.761)        | -62,5%          | (923.124)          | (962.667)          | -4,1%           |
| <b>Custos e despesas operacionais<sup>2</sup></b> | <b>(1.089.116)</b> | <b>(754.658)</b> | <b>44,3%</b>    | <b>(4.291.221)</b> | <b>(3.512.764)</b> | <b>22,2%</b>    |
| <b>EBITDA</b>                                     | <b>651.696</b>     | <b>344.100</b>   | <b>89,4%</b>    | <b>1.954.740</b>   | <b>1.416.183</b>   | <b>38,0%</b>    |
| <b>Margem EBITDA</b>                              | <b>37,4%</b>       | <b>31,3%</b>     | <b>6,1 p.p.</b> | <b>31,3%</b>       | <b>28,7%</b>       | <b>2,6 p.p.</b> |
| Resultado Financeiro                              | (218.605)          | (95.399)         | 129,1%          | (399.755)          | (208.104)          | 92,1%           |
| <b>Lucro Líquido</b>                              | <b>178.058</b>     | <b>76.054</b>    | <b>134,1%</b>   | <b>614.304</b>     | <b>468.406</b>     | <b>31,1%</b>    |

## Receita Líquida

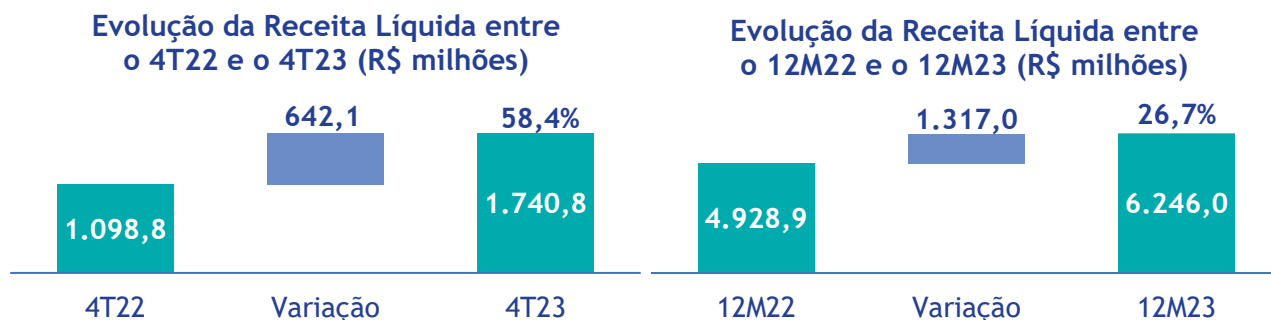
No 4T23, a Receita Operacional Líquida atingiu R\$ 1.740,8 milhões, um aumento de 58,4% em relação ao mesmo trimestre do ano anterior devido ao crescimento de 13,1% no volume faturado no período e aos reajustes tarifários de 11,8% e de 10,2% aplicados em novembro de 2022 e de 2023, respectivamente.

No 12M23, a Receita Operacional Líquida atingiu R\$ 6.246,0 milhões, crescimento de 26,7% devido ao reajuste tarifário, além do crescimento de 18,2% no volume faturado.

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

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

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

**Relatório da Administração/Comentário do Desempenho****Economias<sup>1</sup>**

No 4T23, a Águas do Rio atingiu 4.560,2 mil economias faturadas, um aumento de 8,7% no total de economias em relação ao 4T22, sendo 3.098,8 mil economias de água e 1.463,3 mil economias de esgoto. Este aumento é devido às ações comerciais e adição de novos clientes para a base, além da expansão das operações com melhoria da infraestrutura.

| Economias    | 4T23             | 4T22             | Δ %         |
|--------------|------------------|------------------|-------------|
| Água         | 3.096.824        | 2.781.798        | 11,3%       |
| Esgoto       | 1.463.340        | 1.411.747        | 3,7%        |
| <b>Total</b> | <b>4.560.164</b> | <b>4.193.545</b> | <b>8,7%</b> |

**Volume faturado**

No 4T23, o volume faturado total foi de 251.458 mil m<sup>3</sup>, um aumento de 13,1% em comparação com o 4T22. Esse crescimento é devido, principalmente, ao aumento das economias ativas e das ações comerciais, incluindo fiscalizações e troca de hidrômetros.

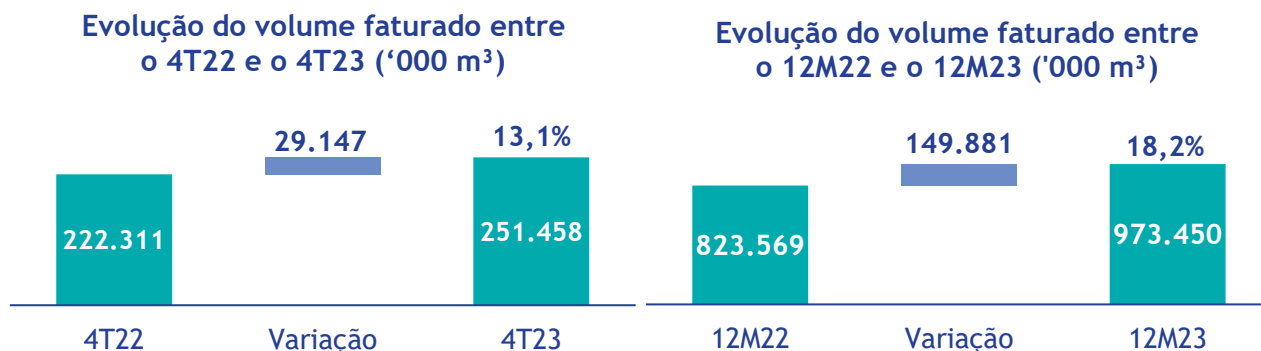
Nos 12M23, o volume faturado total foi de 973.450 mil m<sup>3</sup>, crescimento de 18,2% frente ao mesmo período do ano anterior devido aos mesmos fatores elencados no trimestre.

| Volume faturado ('000 m <sup>3</sup> ) | 4T23           | 4T22           | Δ %          | 12M23          | 12M22          | Δ %          |
|----------------------------------------|----------------|----------------|--------------|----------------|----------------|--------------|
| Água                                   | 169.788        | 145.725        | 16,5%        | 652.098        | 533.855        | 22,1%        |
| Esgoto                                 | 81.670         | 76.585         | 6,6%         | 321.353        | 289.714        | 10,9%        |
| <b>Total</b>                           | <b>251.458</b> | <b>222.311</b> | <b>13,1%</b> | <b>973.450</b> | <b>823.569</b> | <b>18,2%</b> |

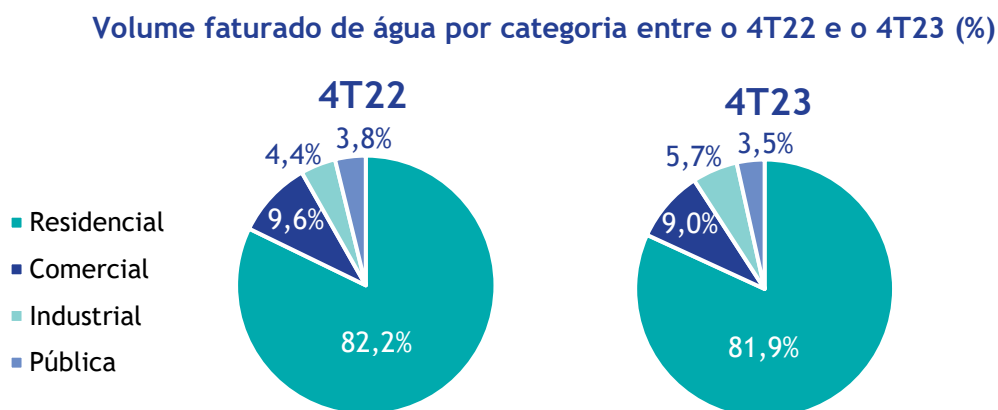
Os gráficos a seguir apresentam a evolução do volume faturado de água e esgoto entre os trimestres e os períodos acumulados:

1- Por Economias entende-se imóvel de uma única ocupação, ou subdivisão de imóvel com ocupação independente das demais, perfeitamente identificável ou comprovável em função da finalidade de sua ocupação legal, dotado de instalação privativa ou comum para o uso dos serviços de abastecimento de água ou de coleta de esgoto. Exemplo, um prédio com 10 apartamentos possui uma ligação e 10 economias.

## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



No gráfico a seguir é demonstrado o volume faturado por categoria de consumo. No 4T23, a maior concentração de consumo ficou com o segmento residencial, que representou 81,9% do volume total faturado.



## Custos e Despesas

No 4T23, os custos e despesas, descontados os efeitos da amortização e depreciação e os custos de construção sem margem, totalizaram R\$ 1.089,1 milhões, um aumento de 44,3% em comparação com o 4T22, devido, principalmente, ao aumento da base de clientes e do faturamento e consequente revisão do índice de provisionamento da PECLD. Cabe destacar que no 4T22, a Águas do Rio realizou renegociações com grandes clientes, resultando em uma reversão na PECLD que impactou positivamente aquele período. Compensou parcialmente o aumento nos custos e despesas, a reestruturação operacional e administrativa realizada pela Companhia, incluindo o uso de novas tecnologias, robotização e automatização de serviços como os de backoffice, com redução nos custos de pessoal e locação, além da redução no custo de compra de água decorrente de mediação regulatória referente ao percentual de economias na Tarifa Social no Bloco 4, que totalizou R\$ 439,5 milhões no 4T23 versus R\$ 488,4 milhões no 4T22, redução de 10%.

No 12M23, os custos e despesas, descontados os efeitos da amortização e depreciação e os custos de construção sem margem, totalizaram R\$ 4.291,2 milhões, um crescimento de 22,2% em relação ao 12M22 pelos mesmos fatores elencados no resultado do trimestre. Os custos com compra de água totalizaram R\$ 1.863,4 milhões no 12M23 versus R\$ 1.839,2

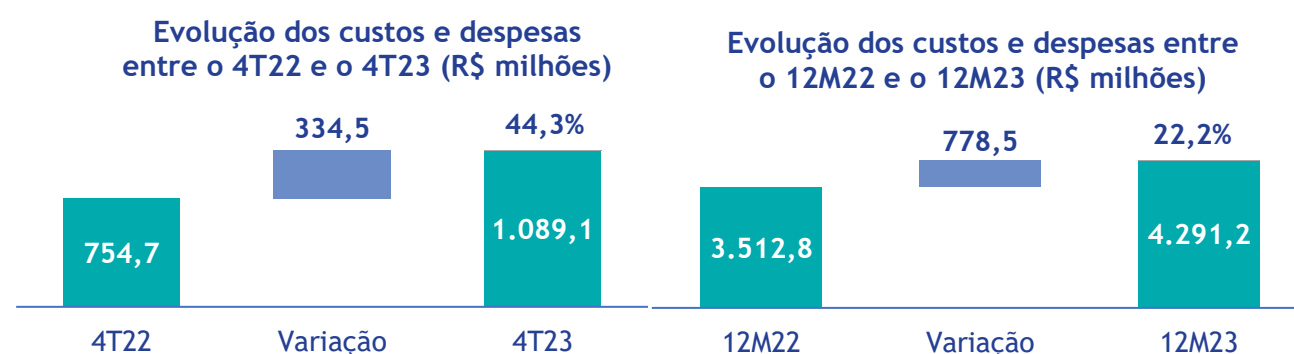
## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

milhões no 12M22, aumento de 1,3%, tendo a redução no custo de compra de água decorrente de mediação regulatória no bloco 4 compensado quase que a totalidade do reajuste na tarifa de água aplicado em novembro de 2022.

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

| Custos e Despesas ('000)              | 4T23               | 4T22             | Δ %          | 12M23              | 12M22              | Δ %          |
|---------------------------------------|--------------------|------------------|--------------|--------------------|--------------------|--------------|
| Pessoal                               | (57.585)           | (60.410)         | -4,7%        | (226.816)          | (237.511)          | -4,5%        |
| Serviços de terceiros                 | (557.228)          | (578.047)        | -3,6%        | (2.310.243)        | (2.174.285)        | 6,3%         |
| Materiais, equipamentos e veículos    | (4.914)            | (8.074)          | -39,1%       | (23.268)           | (25.407)           | -8,4%        |
| Custo de concessão                    | (49.690)           | (40.748)         | 21,9%        | (189.583)          | (153.819)          | 23,3%        |
| Energia Elétrica                      | (42.043)           | (39.672)         | 6,0%         | (157.313)          | (188.281)          | -16,4%       |
| PECLD                                 | (335.331)          | 27.563           | -1316,6%     | (1.162.141)        | (544.776)          | 113,3%       |
| Locação                               | 16.268             | (24.891)         | -165,4%      | (49.455)           | (73.494)           | -32,7%       |
| Outros                                | (58.593)           | (30.379)         | 92,9%        | (172.402)          | (115.191)          | 49,7%        |
| <b>Custos e despesas operacionais</b> | <b>(1.089.116)</b> | <b>(754.658)</b> | <b>44,3%</b> | <b>(4.291.221)</b> | <b>(3.512.764)</b> | <b>22,2%</b> |
| Depreciação e Amortização             | (159.415)          | (131.462)        | 21,3%        | (603.738)          | (492.471)          | 22,6%        |
| <b>Total</b>                          | <b>(1.248.531)</b> | <b>(886.120)</b> | <b>40,9%</b> | <b>(4.894.959)</b> | <b>(4.005.235)</b> | <b>22,2%</b> |

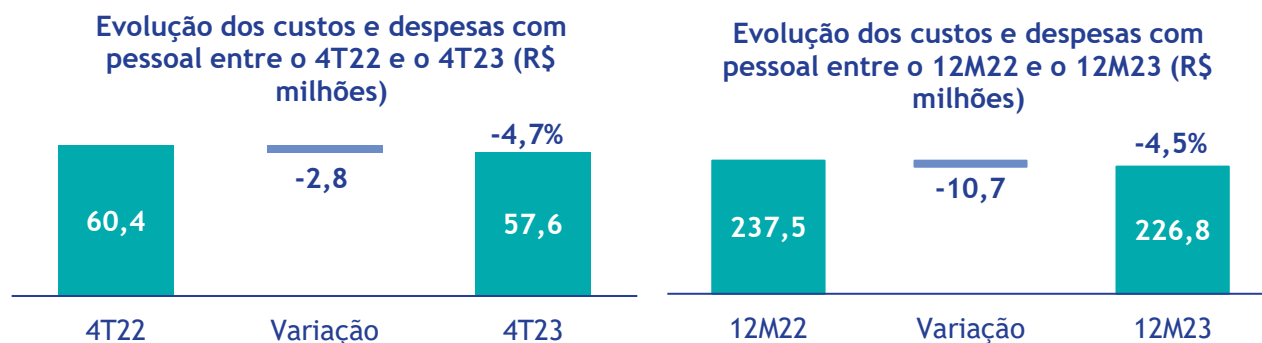
Os gráficos a seguir apresentam a evolução dos custos e despesas entre os trimestres e os períodos acumulados:



- **Pessoal:**

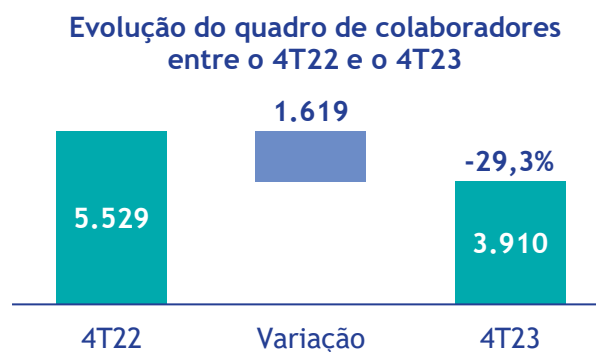
No 4T23, os custos e despesas com pessoal totalizaram R\$ 57,6 milhões, uma redução de 4,7% em comparação com o 4T22 devido, principalmente, às otimizações na estrutura organizacional e automatização de serviços mencionada anteriormente.

No 12M23, os custos e despesas com pessoal totalizaram R\$ 226,8 milhões, uma redução de 4,5% em comparação ao 12M22 devido aos mesmos fatores que explicam a variação entre trimestres.

**Relatório da Administração/Comentário do Desempenho**

A Companhia encerrou o 4T23 com 3.910 colaboradores, uma redução de 1.619 colaboradores em relação ao 4T22, devido à transferência de colaboradores relacionados à execução do CAPEX para a Aesan Engenharia, empresa do Grupo Aegea responsável pela realização dos investimentos da Águas do Rio.

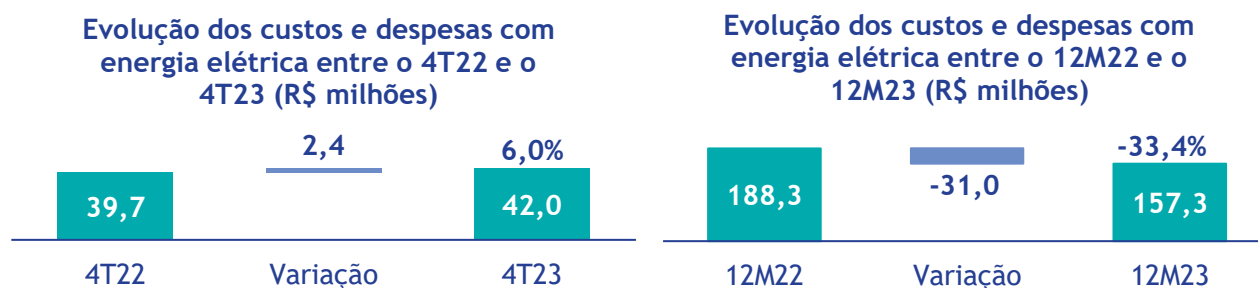
A seguir, a evolução do quadro dos colaboradores da Águas do Rio:



- Energia:**

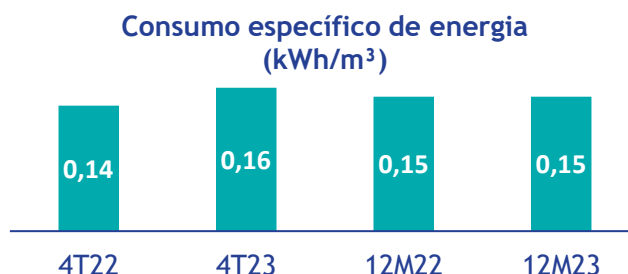
No 4T23, os gastos com energia elétrica totalizaram R\$ 42,0 milhões, um aumento de 6,0% na comparação com o 4T22 devido, principalmente, ao aumento do volume tratado e faturado de água e à retomada, em abril de 2023, da cobrança dos adicionais de ICMS.

No 12M23, os gastos com energia elétrica totalizaram R\$ 157,3 milhões, uma redução de 33,4% em relação ao 12M22 devido, principalmente, à entrada da Companhia no Mercado Livre de energia desde o mês de maio de 2022. Em dezembro de 2023, 73,5% do volume contratado pela Companhia foi através do mercado livre, com a modalidade de contratação amparada em fontes 100% renováveis de energia.

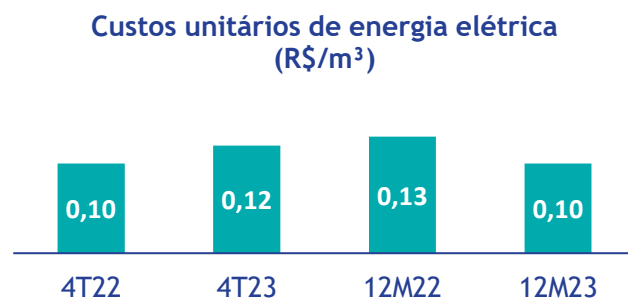


## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

No 4T23, o consumo específico de energia ficou em 0,16 kWh/m<sup>3</sup>, 14,3% maior do que o observado no mesmo período do ano anterior devido, principalmente, ao início das operações para atendimento de grande cliente industrial. No 12M23, o consumo específico de energia ficou em 0,15 kWh/m<sup>3</sup>, estável em relação ao 12M22.



No 4T23, os custos unitários de energia elétrica<sup>1</sup> foram de R\$ 0,12/m<sup>3</sup>, impactados pelo aumento dos adicionais de ICMS. No 12M23, o índice apresentou uma redução de 23,1% em relação ao mesmo período do ano anterior e ficou em R\$ 0,10/m<sup>3</sup>, devido à migração para o mercado livre.



- **Serviços de terceiros:**

No 4T23, os serviços de terceiros totalizaram R\$ 557,2 milhões, uma redução de 3,6% em relação ao 4T22, devido, principalmente, à redução no custo de compra de água decorrente de mediação regulatória referente ao percentual de economias na Tarifa Social no Bloco 4 e à finalização de serviços de consultorias. As despesas relacionadas à compra de água totalizaram R\$ 439,5 milhões no 4T23, o que equivale a 78,9% do total da linha de custos e despesas com Serviços de Terceiros no trimestre.

No 12M23, os serviços de terceiros totalizaram R\$ 2.310,2 milhões, um aumento de 6,3% em relação ao 12M22, devido ao reajuste de 11,8% na tarifa da compra de água em novembro de 2022. A redução no custo de compra de água decorrente de mediação regulatória no bloco 4 e a finalização de consultorias compensaram parcialmente este aumento. As despesas relacionadas à compra de água totalizaram R\$ 1.863,4 milhões no 12M23, o que equivale a 80,7% do total da linha de custos e despesas com Serviços de Terceiros no período acumulado.

1- A base para o cálculo do custo unitário (R\$/m<sup>3</sup>) inclui somente os custos de energia elétrica para produção de água e para tratamento de esgoto, ou seja, exclui despesas de energia administrativos.

## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

- **PECLD:**

No 4T23, a PECLD totalizou R\$ 335,3 milhões, um aumento de R\$ 362,9 milhões em relação ao 4T22 devido, principalmente, ao aumento da base de clientes e no faturamento e consequente ajuste no índice de provisionamento. Cabe destacar que, no 4T22, houve impacto positivo na PECLD após reversão de valores renegociados com grandes clientes.

No 12M23, a PECLD totalizou R\$ 1.162,1 milhões, um aumento de 113,3% em relação ao 12M22, devido aos mesmos fatores que explicam a variação entre trimestres.

## Índice de perdas na distribuição de água<sup>1</sup>

No 4T23, o índice de perdas consolidado da Águas do Rio atingiu 52,3%, uma redução de 12,0 p.p. em relação ao 4T22. Essa redução é reflexo de diversos esforços implementados pela Companhia para a redução de perdas físicas e comerciais, como a regularização de conexões fora da base, modelagem hidráulica, troca e substituição de ramais, operação “caça de vazamentos” (geofone e imagens de satélite), entre outras medidas.

A seguir, a evolução do índice de perdas consolidado:



## EBITDA

No 4T23, o EBITDA da Companhia atingiu R\$ 651,7 milhões, 89,4% superior ao 4T22 devido, principalmente, ao aumento no volume faturado, aos reajustes tarifários, à redução no custo de compra de água no bloco 4 e à reestruturação operacional e administrativa. A margem EBITDA atingiu 37,4%, 6,1 p.p. acima da verificada no mesmo período do ano anterior.

No 12M23, o EBITDA da Companhia atingiu R\$ 1.954,7 milhões, 38,0% acima do verificado no ano anterior devido aos mesmos fatores que explicam a variação entre trimestres. A margem EBITDA atingiu 31,3%, 2,6 p.p. superior ao 12M22.

Nos gráficos a seguir, a evolução do EBITDA entre os trimestres e os períodos acumulados:

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

## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Evolução do EBITDA entre o 4T22 e o 4T23 (R\$ milhões)



Evolução do EBITDA entre o 12M22 e o 12M23 (R\$ milhões)

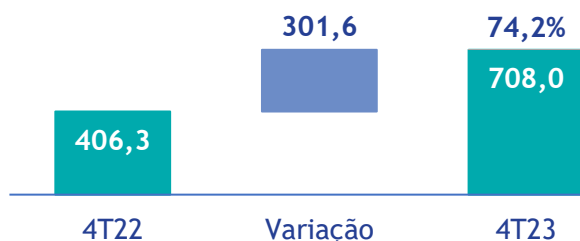


| EBITDA (´000)                 | 4T23           | 4T22           | Δ %             | 12M23            | 12M22            | Δ %             |
|-------------------------------|----------------|----------------|-----------------|------------------|------------------|-----------------|
| <b>Lucro Líquido</b>          | <b>178.058</b> | <b>76.054</b>  | <b>134,1%</b>   | <b>614.304</b>   | <b>468.406</b>   | <b>31,1%</b>    |
| (+) Resultado Financeiro      | 218.605        | 95.399         | 129,1%          | 399.755          | 208.104          | 92,1%           |
| (+) Imposto sobre Lucro       | 95.618         | 41.185         | 132,2%          | 336.943          | 247.202          | 36,3%           |
| (+) Depreciação e Amortização | 159.415        | 131.462        | 21,3%           | 603.738          | 492.471          | 22,6%           |
| <b>EBITDA</b>                 | <b>651.696</b> | <b>344.100</b> | <b>89,4%</b>    | <b>1.954.740</b> | <b>1.416.183</b> | <b>38,0%</b>    |
| <b>Margem EBITDA</b>          | <b>37,4%</b>   | <b>31,3%</b>   | <b>6,1 p.p.</b> | <b>31,3%</b>     | <b>28,7%</b>     | <b>2,6 p.p.</b> |

## CAPEX

No 4T23, o CAPEX da Companhia atingiu 708,0 milhões, 74,2% superior ao 4T22. Em 2023, a Águas do Rio realizou investimentos totalizando R\$ 1,6 bilhão, um aumento de 39,9% em relação ao realizado a 2022. O aumento é devido, principalmente, à intensificação das obras de infraestrutura e expansão de rede de água e esgoto, além dos maiores investimentos em programas comerciais como o “Vem com a Gente”, que já cobriu 100% das áreas formais das regiões Centro, Sul e Norte da capital do Rio de Janeiro.

Evolução do CAPEX entre o 4T23 e o 4T22 (R\$ milhões)



Evolução do CAPEX entre o 12M23 e o 12M22 (R\$ milhões)



## Endividamento

No 4T23, a Águas do Rio registrou dívida bruta de R\$ 9,3 bilhões, um aumento de 16,7% em relação ao mesmo trimestre do ano anterior. No período, a Águas do Rio 1 e 4 desembolsaram R\$ 8,2 bilhões nas linhas de financiamento de longo prazo. No mesmo período, as duas empresas resgataram a totalidade das suas 1ª emissões de debêntures, no montante de R\$ 5,5 bilhões.

## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

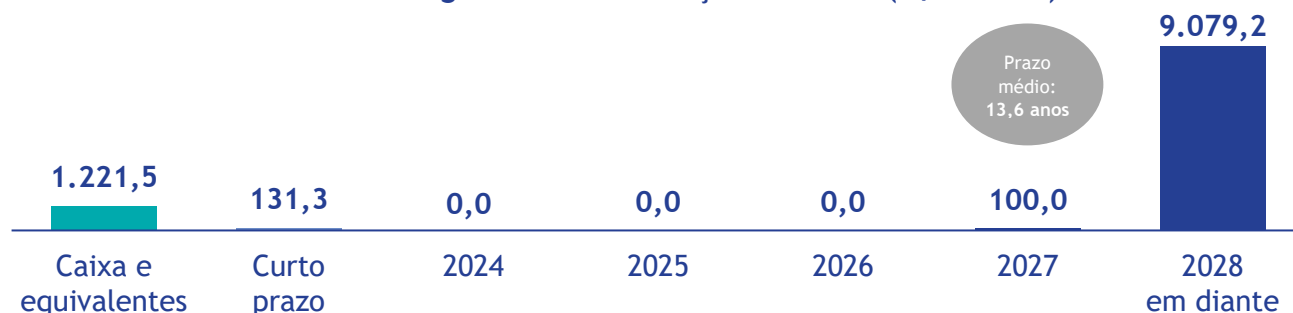
O saldo de caixa e equivalentes e de aplicações financeiras somou R\$ 1.221,5 milhões, um aumento de 286,6% comparado ao 4T22. A dívida líquida totalizou R\$ 8,1 bilhões, um crescimento de 5,6% em relação ao mesmo período do ano anterior.

O EBITDA de 2023 foi de R\$ 1.954,7 milhões, um crescimento de 38,0% na comparação com o ano anterior. A alavancagem da Companhia, medida pelo índice Dívida Líquida/EBITDA, ficou em 4,14x em 2023, uma redução de 1,27x em relação a 2022.

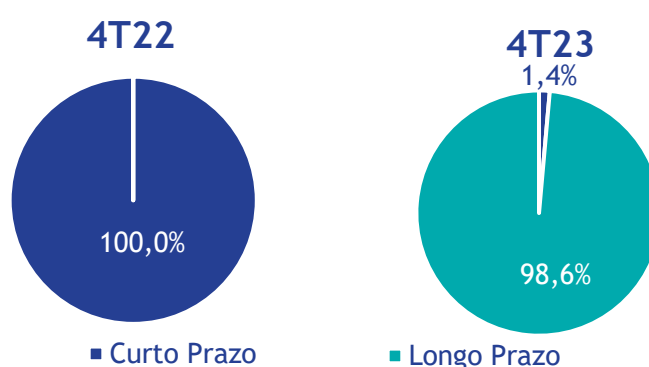
| Endividamento (R\$ milhares) | 4T23        | 4T22      | Δ %    |
|------------------------------|-------------|-----------|--------|
| Dívida Líquida               | 8.088.986   | 7.662.531 | 5,6%   |
| (+) Dívida Bruta             | 9.310.510   | 7.978.522 | 16,7%  |
| (-) Caixa e Disponibilidades | (1.221.524) | (315.991) | 286,6% |
| EBITDA (12 meses)            | 1.954.740   | 1.416.183 | 38,0%  |
| Dívida Líquida / EBITDA      | 4,14x       | 5,41x     | -1,27x |

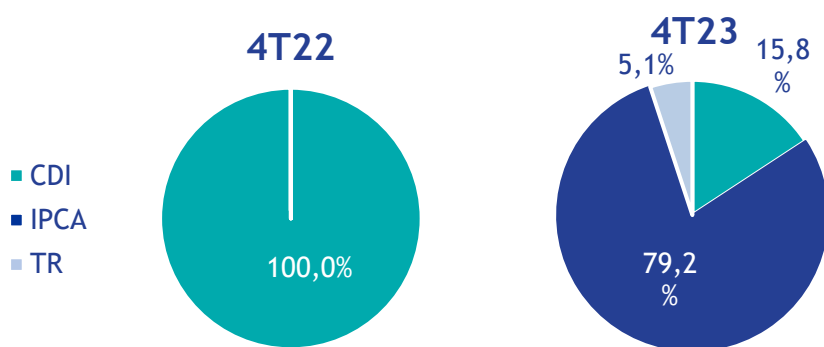
No período encerrado em dezembro de 2023, o prazo médio da dívida de Águas do Rio era de 13,6 anos. A dívida de curto prazo representava 1,4% do endividamento total, conforme demonstrado nos gráficos a seguir:

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

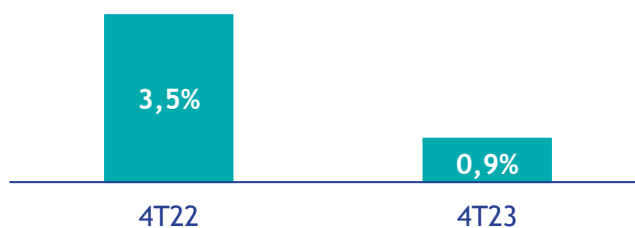


### Distribuição da dívida (%)



**Relatório da Administração/Comentário do Desempenho****Endividamento bruto por indexador (%)**

O custo médio da dívida da Águas do Rio ficou em CDI + 0,9% no 4T23. Em taxa pré-fixada, o custo da Dívida foi de 12,7% no 4T23 versus 17,6% no 4T22.

**Custo Médio da Dívida CDI+ (% a.a.)****Informações sobre os auditores independentes**

A Companhia possui uma Política de Contratação de serviços de Auditor independente e de Serviços de não auditoria com o objetivo de estabelecer as regras relativas à contratação de auditores independentes da Companhia e as diretrizes para aprovação de trabalhos a serem realizados pelo auditor independente.

Informamos que houve contratação da Ernst & Young Auditores Independentes S/S Ltda. para serviços não relacionados à auditoria independente e, cuja soma dos honorários representa 235% do valor total de seus respectivos honorários para o exame das demonstrações financeiras individuais para o exercício de 2023 da Companhia e que não tiveram qualquer implicação no princípio de independência estabelecido na Política descrita no parágrafo acima. Tais serviços referem-se principalmente a:

Contratação em 16 de março de 2023, para emissão de carta conforto para emissão de debêntures no mercado brasileiro, o serviço foi executado em prazo inferior a 1 ano com honorários no valor de R\$ 991.735,54,

Com base em referidos princípios, a Ernst & Young Auditores Independentes S/S Ltda. informou que a prestação de tais serviços, conforme descritos acima, não afeta a independência e a objetividade necessárias ao desempenho dos serviços prestados à Companhia.

## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

## ANEXOS

## Demonstrações Financeiras

## Balanço Patrimonial

(valores R\$ milhares)

|                                              | 31/12/2023        | 31/12/2022        |
|----------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>ATIVO CIRCULANTE</b>                      | <b>958.732</b>    | <b>721.426</b>    |
| Caixa e equivalentes de caixa                | 56.473            | 35.487            |
| Aplicações financeiras                       | 187.267           | 88.270            |
| Contas a receber de clientes                 | 645.977           | 502.222           |
| Estoques                                     | 14.495            | 7.968             |
| Tributos a recuperar                         | 28.802            | 8.383             |
| Outros créditos                              | 25.718            | 79.096            |
| <b>ATIVO NÃO CIRCULANTE</b>                  | <b>10.615.064</b> | <b>9.385.237</b>  |
| Aplicações financeiras                       | 134.474           | -                 |
| Contas a receber de clientes                 | 43.310            | 7.488             |
| Depósitos judiciais                          | 12.314            | 707               |
| Outros Créditos                              | 22                | -                 |
| Imobilizado                                  | 47.008            | 41.824            |
| Ativo de contrato da concessão               | 215.550           | 128.456           |
| Intangível                                   | 10.162.386        | 9.206.762         |
| <b>TOTAL ATIVO</b>                           | <b>11.573.796</b> | <b>10.106.663</b> |
| <b>PASSIVO CIRCULANTE</b>                    | <b>2.465.947</b>  | <b>4.916.439</b>  |
| Fornecedores e empreiteiros                  | 465.778           | 326.261           |
| Empréstimos, financiamentos e debêntures     | 74.427            | 4.500.801         |
| Obrigações trabalhistas e sociais            | 34.356            | 36.026            |
| Obrigações fiscais                           | 17.748            | 11.904            |
| Dividendos a pagar                           | -                 | 28.460            |
| Outras contas a pagar                        | 1.873.638         | 12.987            |
| <b>PASSIVO NÃO CIRCULANTE</b>                | <b>5.112.901</b>  | <b>1.768.327</b>  |
| Fornecedores e empreiteiros                  | 10.518            | 33                |
| Empréstimos, financiamentos e debêntures     | 4.713.017         | -                 |
| Dividendos a pagar                           | 214.490           | -                 |
| Provisões                                    | 3.424             | -                 |
| Passivo fiscal diferido                      | 146.392           | 68.521            |
| Outras contas a pagar                        | 25.060            | 1.699.773         |
| <b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>                    | <b>3.994.948</b>  | <b>3.421.897</b>  |
| Capital social                               | 3.958.128         | 2.795.146         |
| Reserva de capital                           | -                 | 535.382           |
| Reservas de lucros                           | 36.820            | 91.369            |
| Lucros acumulados                            | -                 | -                 |
| <b>TOTAL DO PASSIVO + PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b> | <b>11.573.796</b> | <b>10.106.663</b> |

**Relatório da Administração/Comentário do Desempenho****Demonstração do Resultado**

(valores R\$ milhares)

|                                                  | 31/12/2023         | 31/12/2022         |
|--------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Receita bruta</b>                             | <b>2.558.269</b>   | <b>2.002.058</b>   |
| Receita direta                                   | 2.062.613          | 1.583.232          |
| Receita de construção ativo intangível           | 495.656            | 418.826            |
| Deduções da receita bruta                        | (239.780)          | (152.362)          |
| <b>Receita operacional líquida</b>               | <b>2.318.489</b>   | <b>1.849.696</b>   |
| <b>Custos dos serviços prestados</b>             | <b>(1.499.874)</b> | <b>(1.305.774)</b> |
| Custos operacionais                              | (1.004.218)        | (886.948)          |
| Custos de construção ativo intangível            | (495.656)          | (418.826)          |
| <b>Despesas Operacionais</b>                     | <b>(478.280)</b>   | <b>(295.624)</b>   |
| Gerais e administrativas                         | (480.715)          | (295.628)          |
| Outras receitas e despesas operacionais líquidas | 2.435              | 4                  |
| <b>Resultado operacional</b>                     | <b>340.335</b>     | <b>248.298</b>     |
| Resultado financeiro                             | (130.984)          | (51.186)           |
| Imposto de renda e contribuição social           | (77.871)           | (71.451)           |
| <b>Resultado do Exercício</b>                    | <b>131.480</b>     | <b>125.661</b>     |

## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

## Demonstração do Fluxo de Caixa

(valores R\$ milhares)

|                                                                                      | 31/12/2023       | 31/12/2022       |
|--------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Resultado antes dos tributos</b>                                                  | <b>209.351</b>   | <b>197.112</b>   |
| <b>Ajustes para:</b>                                                                 | <b>663.468</b>   | <b>379.170</b>   |
| Amortização e depreciação                                                            | 307.643          | 260.011          |
| Perdas de crédito esperadas sobre contas a receber                                   | 271.599          | 94.634           |
| Rendimentos de aplicações financeiras                                                | (88.870)         | (26.166)         |
| Encargos sobre empréstimos, financiamentos e debêntures                              | 104.810          | 26.166           |
| Amortização do custo de captação                                                     | 41.512           | 22.704           |
| Ajuste a valor presente de clientes                                                  | 17.319           | 1.492            |
| Provisões para riscos cíveis                                                         | 9.455            | 329              |
| <b>Variações nos ativos e passivos</b>                                               | <b>(294.989)</b> | <b>(265.930)</b> |
| <b>(Aumento) / Diminuição dos ativos</b>                                             | <b>(435.207)</b> | <b>(452.995)</b> |
| Contas a receber de clientes                                                         | (468.495)        | (376.468)        |
| Estoques                                                                             | (6.527)          | (6.209)          |
| Depósitos judiciais                                                                  | (11.607)         | (707)            |
| Tributos a recuperar                                                                 | (1.934)          | 471              |
| Outros créditos                                                                      | 53.356           | (70.082)         |
| <b>Aumento / (Diminuição) dos passivos</b>                                           | <b>140.218</b>   | <b>187.065</b>   |
| Fornecedores e empreiteiros                                                          | 150.002          | 155.872          |
| Obrigações trabalhistas e sociais                                                    | (1.670)          | 25.813           |
| Obrigações fiscais                                                                   | 5.844            | 3.449            |
| Pagamento de riscos cíveis                                                           | (6.031)          | (329)            |
| Outras contas a pagar                                                                | (7.927)          | 2.260            |
| Juros pagos                                                                          | (727.504)        | (639.668)        |
| <b>Fluxo de caixa líquido usado nas atividades operacionais</b>                      | <b>(149.674)</b> | <b>(329.316)</b> |
| Aplicações financeiras, líquidas                                                     | (226.869)        | 398.177          |
| Juros recebidos                                                                      | 63.783           | 24.830           |
| Aquisição de imobilizado                                                             | (3.406)          | (1.907)          |
| Aquisição de ativo de contrato da concessão                                          | (492.301)        | (418.826)        |
| Aquisição de intangível                                                              | -                | -                |
| <b>Fluxo de caixa líquido (usado nas) proveniente das atividades de investimento</b> | <b>(658.793)</b> | <b>2.274</b>     |
| Empréstimos, financiamentos e debêntures captadas                                    | 5.373.162        | -                |
| Custo de emissão de empréstimos, financiamentos e debêntures                         | (771.309)        | -                |
| Empréstimos, financiamentos e debêntures pagas                                       | (4.400.000)      | -                |
| Aumento de capital social                                                            | 37.907           | 357.195          |
| <b>Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades de financiamento</b>            | <b>829.453</b>   | <b>357.195</b>   |
| <b>Aumento líquido em caixa e equivalentes de caixa</b>                              | <b>20.986</b>    | <b>30.153</b>    |
| <b>Caixa e equivalentes de caixa em 1º de janeiro</b>                                | <b>35.487</b>    | <b>5.334</b>     |
| <b>Caixa e equivalentes de caixa em 31 de dezembro</b>                               | <b>56.473</b>    | <b>35.487</b>    |
| <b>(Redução) Aumento líquido em caixa e equivalentes de caixa</b>                    | <b>20.986</b>    | <b>30.153</b>    |

## Notas Explicativas

### 1. Contexto operacional

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

Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia apresentou capital circulante líquido negativo em R\$ 1.507.215, em função das outorgas no montante de R\$ 1.857.497, possuírem vencimento em novembro de 2024 e, portanto, estão reconhecidas no passivo circulante. A Companhia está em processo de captação de recursos, e possui um capital social a integralizar no montante de R\$ 259.171 que serão integralizados até 31 de agosto de 2024, além disso a companhia dispõe do saldo de caixa disponível e está em processo para realização da 4ª emissão das debêntures simples, não conversíveis em ações, em duas séries, da espécie com garantia real, no montante total de R\$ 1.287.000. Adicionalmente a Companhia se necessário tem pré aprovado financiamento de longo prazo, junto ao Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social – BNDES, no montante total de R\$ 600.000, e também poderá obter linha de crédito através do projeto Saneamento para Todos - SpT, no montante total de R\$ 300.000. Os montantes somados dessas linhas de créditos, as disponibilidades e os aportes previstos serão suficientes para a Companhia cumprir com a obrigação de curto prazo. A Companhia acredita que terá sucesso na captação desses recursos.

#### Segmento Operacional

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

## Notas Explicativas

### 2. Base de preparação

#### a) Declaração de conformidade

As demonstrações financeiras da Companhia foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil (BR GAAP), que compreendem as normas da Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e os pronunciamentos do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e em conformidade com as Normas Internacionais de Relatório Financeiro (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB).

A emissão das demonstrações financeiras da Companhia foi autorizada pela Diretoria em 13 de março de 2024.

Todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e correspondem àquelas utilizadas pela Companhia na sua gestão.

#### b) Moeda funcional e moeda de apresentação

Estas demonstrações financeiras estão apresentadas em milhares de Reais, que é a moeda funcional da Companhia. Todos os saldos foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto se indicado de outra forma.

#### c) Uso de estimativas e julgamentos

Na preparação destas demonstrações financeiras, a Companhia utilizou julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação das políticas contábeis da Companhia e os valores reportados dos ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

As estimativas e premissas são revisadas de forma contínua. As revisões das estimativas são reconhecidas prospectivamente.

As informações sobre julgamentos e incertezas relacionadas a premissas e estimativas em 31 de dezembro de 2023 que possuem um risco significativo de resultar em um ajuste material nos saldos contábeis de ativos e passivos no próximo ano fiscal estão incluídas nos seguintes itens:

- Reconhecimento e mensuração de perda esperada para crédito de liquidação duvidosa (nota explicativa nº 6);
- Definição de vida útil do ativo imobilizado;
- Definição de vida útil do ativo intangível (nota explicativa nº 9);

## Notas Explicativas

### 2. Base de preparação--Continuação

#### c) Uso de estimativas e julgamentos--Continuação

- Reconhecimento e mensuração de provisões: principais premissas sobre a probabilidade e magnitude das potenciais saídas de recursos (nota explicativa nº 13);
- Reconhecimento de receita (nota explicativa nº 16); e
- Reconhecimento de ativos e passivos fiscais diferidos (nota explicativa nº 19).

#### d) Base de mensuração

As demonstrações financeiras foram preparadas com base no custo histórico, exceto aqueles itens mensurados ao valor justo, conforme demonstrado na nota explicativa nº 20.

### 3. Principais políticas contábeis

A Companhia aplicou as políticas contábeis descritas abaixo de maneira consistente a todos os exercícios apresentados nestas demonstrações financeiras.

#### a) Arrendamentos

A Companhia avalia, na data de início do contrato, se esse contrato é ou contém um arrendamento, ou seja, se o contrato transmite o direito de controlar o uso de um ativo identificado por um período em troca de contraprestação.

A Companhia aplica uma única abordagem de reconhecimento e mensuração para todos os arrendamentos, exceto para arrendamentos de curto prazo e arrendamentos de ativos de baixo valor. A Companhia reconhece os passivos de arrendamento para efetuar pagamentos de arrendamento e ativos de direito de uso que representam o direito de uso dos ativos subjacentes.

##### *Ativos de direito de uso*

A Companhia reconhece os ativos de direito de uso na data de início do arrendamento, ou seja, na data em que o ativo subjacente está disponível para uso. Os ativos de direito de uso são mensurados ao custo, deduzidos de qualquer depreciação acumulada e perdas por redução ao valor recuperável, e ajustados por qualquer nova remensuração dos passivos de arrendamento. O custo dos ativos de direito de uso inclui o valor dos passivos de arrendamento reconhecidos, custos diretos iniciais incorridos e pagamentos de arrendamentos realizados até a data de início, menos os eventuais incentivos de arrendamento recebidos. Os ativos de direito de uso são depreciados linearmente, pelo menor período entre o prazo do arrendamento e a vida útil estimada dos ativos.

## Notas Explicativas

### 3. Principais políticas contábeis--Continuação

#### a) Arrendamentos--Continuação

##### *Passivos de arrendamento*

Na data de início do arrendamento, a Companhia reconhece os passivos de arrendamento mensurados pelo valor presente dos pagamentos do arrendamento a serem realizados durante o prazo do arrendamento. Os pagamentos do arrendamento incluem pagamentos fixos menos quaisquer incentivos de arrendamento a receber, pagamentos variáveis de arrendamento que dependem de um índice ou taxa, e valores esperados a serem pagos sob garantias de valor residual.

##### *Arrendamentos de curto prazo e de ativos de baixo valor*

A Companhia aplica a isenção de reconhecimento de arrendamento de curto prazo, ou seja, arrendamentos cujo prazo de arrendamento seja igual ou inferior a 12 meses a partir da data de início e que não contenham opção de compra. Além disso, a Companhia também aplica a isenção de reconhecimento para os ativos de baixo valor. Os pagamentos desses arrendamentos de curto prazo e de baixo valor são reconhecidos como despesa pelo método linear ao longo do prazo do arrendamento.

#### b) Ativos intangíveis

A Companhia possui como ativos intangíveis itens relacionados ao Contrato de Concessão de Serviços e direito de exploração de infraestrutura conforme descrito no item “d”. São mensurados ao custo de aquisição, deduzidos da amortização, sendo está calculada de acordo com a vida útil estimada do ativo.

#### c) Redução ao valor recuperável (impairment)

##### (i) *Ativos financeiros não-derivativos*

##### Instrumentos financeiros e ativos contratuais

A Companhia reconhece provisões para perdas esperadas de crédito sobre: ativos financeiros mensurados ao custo amortizado e mensura a provisão para perda em um montante igual à perda de crédito esperada para a vida inteira.

Ao determinar se o risco de crédito de um ativo financeiro aumentou significativamente desde o reconhecimento inicial e ao estimar as perdas de crédito esperadas, a Companhia considera informações razoáveis e passíveis de suporte que são relevantes e disponíveis sem custo ou esforço excessivo. Isso inclui informações e análises quantitativas e qualitativas, com base na experiência histórica da Companhia, na avaliação de crédito e considerando informações prospectivas (*forward-looking*).

## Notas Explicativas

### 3. Principais políticas contábeis--Continuação

#### c) Redução ao valor recuperável (impairment)--Continuação

##### (i) *Ativos financeiros não derivativos*--Continuação

A Companhia considera um ativo financeiro como inadimplente quando é pouco provável que a contraparte pague integralmente suas obrigações de crédito.

##### Mensuração das perdas de crédito esperadas

As perdas de crédito esperadas são estimativas ponderadas pela probabilidade de perdas de crédito. As perdas de crédito são mensuradas a valor presente com base em todas as insuficiências de caixa (ou seja, a diferença entre os fluxos de caixa devidos à Companhia de acordo com o contrato e os fluxos de caixa que a Companhia espera receber).

As perdas de crédito esperadas são descontadas pela taxa de juros efetiva do ativo financeiro.

A Companhia determinou que a perda de crédito esperada é mensurada pela expectativa de perda futura através de padrões históricos de inadimplência, conforme matriz de provisões.

##### *Ativos financeiros com problemas de recuperação*

Em cada data de balanço, a Companhia avalia se os ativos financeiros contabilizados pelo custo amortizado estão com problemas de recuperação. Um ativo financeiro possui “problemas de recuperação” quando ocorrem um ou mais eventos com impacto prejudicial nos fluxos de caixa futuros estimados do ativo financeiro.

Evidência objetiva de que ativos financeiros tiveram problemas de recuperação inclui os seguintes dados observáveis:

- Dificuldades financeiras significativas do emissor ou do mutuário;
- Quebra de cláusulas contratuais, tais como inadimplência ou atraso para cada período dentro da sua categoria;
- Reestruturação de um valor devido em condições que não seriam aceitas em condições normais;
- A probabilidade que o devedor entrará em falência ou passará por outro tipo de reorganização financeira; ou
- O desaparecimento de mercado ativo para o título por causa de dificuldades financeiras.

## Notas Explicativas

### 3. Principais políticas contábeis--Continuação

#### c) Redução ao valor recuperável (impairment)--Continuação

##### (i) *Ativos financeiros não derivativos*--Continuação

###### *Baixa*

O valor contábil bruto de um ativo financeiro é baixado quando a Companhia não tem expectativa razoável de recuperar o ativo financeiro em sua totalidade ou em parte, ou seja, quando não há expectativa de recuperação significativa do valor baixado. No entanto, os ativos financeiros baixados podem ainda estar sujeitos à execução de crédito para o cumprimento dos procedimentos da Companhia para a recuperação dos valores devidos. Para créditos baixados como perda, recuperados através de ações comerciais, eventuais descontos concedidos são reconhecidos no resultado financeiro.

##### (ii) *Ativos não financeiros*

Em cada data de reporte, a Companhia revisa os valores contábeis de seus ativos não financeiros (exceto estoques, ativos contratuais e impostos diferidos) para apurar se há indicação de perda ao valor recuperável. Caso ocorra alguma indicação, é realizado o teste de redução ao valor recuperável do ativo.

Para testes de redução ao valor recuperável, os ativos são agrupados em Unidades Geradoras de Caixa ("UGC"), ou seja, no menor grupo possível de ativos que gera entradas de caixa pelo seu uso contínuo, entradas essas que são em grande parte independentes das entradas de caixa de outros ativos ou UGCs.

O valor recuperável de um ativo ou UGC é o maior entre o seu valor em uso e o seu valor justo menos custos para vender. O valor em uso é baseado em fluxos de caixa futuros estimados, descontados a valor presente usando uma taxa de desconto antes dos impostos que reflita as avaliações atuais de mercado do valor do dinheiro no tempo e os riscos específicos do ativo ou da UGC.

Uma perda por redução ao valor recuperável é reconhecida se o valor contábil do ativo ou UGC exceder o seu valor recuperável.

Perdas por redução ao valor recuperável são reconhecidas no resultado.

## Notas Explicativas

### 3. Principais políticas contábeis--Continuação

#### d) Contratos de concessão de serviços - Direito de exploração de infraestrutura

A Companhia adotou a prática contábil de ativar o preço total da delegação do serviço público (outorga) como um ativo intangível, em contrapartida a um passivo, (quando aplicável), dos valores futuros a pagar ao Poder Concedente, ou seja, o contrato de concessão é considerado como um contrato não executório.

A infraestrutura recebida e/ou construída pelo concessionário não é registrada como ativo imobilizado, porque o contrato de concessão não transfere ao concessionário o direito de controle do uso da infraestrutura de serviços públicos. Os contratos preveem apenas acesso a esses bens para a prestação de serviços públicos, sendo eles revertidos ao poder concedente após o encerramento do respectivo contrato. O concessionário tem acesso para operar a infraestrutura para a prestação dos serviços públicos em nome do poder concedente, nas condições previstas no contrato.

Nos termos dos contratos de concessão, o concessionário atua como prestador de serviço, construindo ou melhorando a infraestrutura (serviços de construção ou melhoria) usada para prestar um serviço público e podendo operar e manter essa infraestrutura (serviços de operação) durante um determinado prazo.

Se o concessionário presta serviços de construção ou melhoria, a remuneração recebida ou a receber pelo concessionário é registrada pelo seu valor justo. Essa remuneração pode corresponder a direito sobre um ativo intangível ou um ativo financeiro. O concessionário reconhece um ativo intangível à medida que recebe o direito (autorização) de cobrar os usuários dos serviços públicos.

No caso da Companhia não está previsto no contrato de concessão qualquer remuneração ao final do prazo de exploração da infraestrutura, portanto nenhum ativo financeiro foi reconhecido nas demonstrações financeiras.

O direito de exploração de infraestrutura é oriundo dos dispêndios realizados na construção de obras de melhoria e ampliação em troca do direito de cobrar os usuários pela utilização da infraestrutura. Este direito é composto pelo custo da construção somado à margem de lucro e aos custos dos empréstimos atribuíveis a esse ativo. A Companhia estimou que eventual margem é próxima a zero.

A amortização do direito de exploração da infraestrutura é reconhecida no resultado do exercício de forma linear pela vida útil ou pelo prazo da concessão, dos dois o menor.

## Notas Explicativas

### 3. Principais políticas contábeis--Continuação

#### e) Capitalização dos custos dos empréstimos, financiamentos e debêntures

Os custos dos empréstimos, financiamentos e debêntures atribuíveis ao contrato de concessão são capitalizados durante a fase de construção e/ou melhoria. Conforme o ICPC 01/IFRIC 12, a Companhia capitaliza os custos de empréstimos, financiamentos e debêntures gerais e específicos que são diretamente atribuíveis à aquisição, construção de um ativo intangível qualificável, que é um ativo que, necessariamente, demanda um período substancial para ficar pronto para seu uso pretendido. Esses custos são capitalizados como parte do custo do ativo quando for provável que eles irão resultar em benefícios econômicos futuros para a Companhia e que tais custos possam ser mensurados com confiança.

Em relação a outorga quando a Companhia capta recursos para efetuar o pagamento desta os juros são capitalizados conforme o percentual da parcela da outorga relacionada à infraestrutura a ser construída. No caso do pagamento ao Poder concedente referente a outorga seja de longo prazo é calculado o ajuste a valor presente. A parcela do ajuste a valor presente referente aos investimentos ainda não realizados são capitalizados como parte do custo do ativo intangível em construção, e a parcela referente à infraestrutura em operação é destinada às despesas financeiras no resultado de cada período.

#### f) Benefícios a empregados

##### (i) *Benefício de curto prazo a empregados*

Obrigações de benefícios de curto prazo a empregados são reconhecidas como despesas de pessoal conforme o serviço correspondente seja prestado.

O passivo é reconhecido pelo valor esperado, a ser pago sob os planos de bonificação em dinheiro ou participação nos lucros de curto prazo se a Companhia tiver uma obrigação presente legal ou construtiva de pagar esse valor em função de serviço passado prestado pelo empregado, e a obrigação possa ser estimada de maneira confiável.

##### (ii) *Benefício pós-emprego - Planos de saúde*

A Companhia oferece a seus colaboradores planos de saúde compatíveis com o mercado, onde a Companhia é copatrocinadora do plano e seus colaboradores contribuem com uma parcela fixa mensal, podendo ser estendido aos seus cônjuges e dependentes.

Os custos com contribuições mensais definidas feitas pela Companhia são reconhecidos mensalmente no resultado respeitando o regime de competência. Os custos, as contribuições e o passivo atuarial relacionados a estes planos são determinados anualmente, com base em avaliação realizada por atuário independente.

## Notas Explicativas

### 3. Principais políticas contábeis--Continuação

#### g) Provisões

Uma provisão é reconhecida se, em função de um evento passado, a Companhia tem uma obrigação legal ou construtiva que possa ser estimada de maneira confiável, e é provável que um recurso econômico seja exigido para liquidar a obrigação.

#### h) Receita de contrato com cliente

A Companhia reconhece suas receitas, pelo seu valor justo, à medida que satisfaz as obrigações de desempenho. As principais fontes de receita da Companhia estão descritas a seguir:

##### (i) *Serviços de abastecimento de água e tratamento de esgoto*

A receita relacionada ao serviço de abastecimento de água compreende a obrigação de desempenho que é composta pelo ciclo integral de operação, sendo: captação, adução, tratamento e distribuição de água, sendo reconhecida por ocasião da aferição do volume consumido pelos clientes.

A receita relacionada ao tratamento de esgotamento sanitário compreende a obrigação de desempenho que é composta pelo ciclo integral de operação, sendo: coleta, tratamento e destinação do esgoto, sendo faturada através do volume medido de esgoto tratado e/ou por meio da paridade com água.

##### (ii) *Outros serviços indiretos de água e esgoto*

A receita de outros serviços indiretos de água e esgoto refere-se, principalmente à prestação de serviços de ligação de água ou esgoto, instalações de hidrômetros e religação de água, sendo as obrigações de desempenho atendidas na conclusão de cada serviço prestado e, a receita, reconhecida neste momento.

##### (iii) *Receitas de construção ativo intangível*

A receita relacionada aos serviços de construção ou melhoria dos contratos de concessão é reconhecida baseada no estágio da obra realizada. Essa receita é composta pelo custo da construção somado à margem de lucro e aos custos dos empréstimos atribuíveis a esse ativo. A Companhia estimou que eventual margem é próxima a zero.

#### i) Ajustes a valor presente

Os ativos e passivos monetários de longo prazo, estão ajustados pelo seu valor presente, conforme CPC 12. Para fins de registro e determinação de relevância, o ajuste a valor presente é calculado levando em consideração os fluxos de caixa contratuais e a taxa de juros explícita, e em certos casos implícita, dos respectivos ativos e passivos. Estão ajustados pelo seu valor presente as rubricas: direito de outorga conforme nota explicativa nº 9 e outorga a pagar conforme nota explicativa nº 13.

## Notas Explicativas

### 3. Principais políticas contábeis--Continuação

#### j) Tributos

##### (i) *Imposto de renda e contribuição social*

O Imposto de Renda e a Contribuição Social do exercício corrente e diferido são calculados com base nas alíquotas de 15%, acrescidas do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R\$ 240 (base anual) para Imposto de Renda e 9% sobre o lucro tributável para contribuição social sobre o lucro líquido. Além disso, consideram a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, limitada a 30% do lucro real do exercício.

##### Imposto corrente

O Imposto de Renda e a Contribuição Social do exercício corrente é o imposto a pagar esperado sobre o lucro tributável do exercício, as taxas de impostos decretadas ou substantivamente decretadas na data de apresentação das demonstrações financeiras da Companhia e qualquer ajuste aos impostos a pagar com relação aos exercícios anteriores

##### Imposto diferido

O Imposto de Renda e a Contribuição Social do exercício diferidos são reconhecidos tendo como base os prejuízos fiscais, a base negativa da Contribuição Social e diferenças temporárias entre os valores contábeis de ativos e passivos e aos valores utilizados para fins de tributação. O imposto diferido é mensurado pelas alíquotas que se espera serem aplicadas às diferenças temporárias quando elas forem revertidas, baseando-se nas leis que foram decretadas ou substantivamente decretadas até a data de apresentação das demonstrações financeiras.

O valor contábil dos ativos fiscais diferidos é revisado em cada data do balanço e baixado na extensão em que não é mais provável que lucros tributáveis futuros estarão disponíveis para permitir que todo ou parte do ativo fiscal diferido venha a ser utilizado. Ativos fiscais diferidos baixados são revisados a cada data do balanço e são reconhecidos na extensão em que se torna provável que lucros tributáveis futuros permitirão que os ativos fiscais diferidos sejam recuperados.

As despesas com Imposto de Renda e Contribuição Social descritas acima, compreendem o Imposto de Renda e Contribuição Social correntes e diferidos que são reconhecidos no resultado a menos que estejam relacionados à combinação de negócios, ou aos itens diretamente reconhecidos no patrimônio líquido ou em outros resultados abrangentes.

## Notas Explicativas

### 3. Principais políticas contábeis--Continuação

#### j) Tributos--Continuação

##### (i) *Imposto de renda e contribuição social--Continuação*

###### *Exposições fiscais*

Na determinação do Imposto de Renda e Contribuição Social corrente e diferidos a Companhia leva em consideração o impacto de incertezas relativas às posições fiscais tomadas e se o pagamento adicional de Imposto de Renda, tenha que ser realizado. A Companhia acredita que a provisão para Imposto de Renda no passivo está adequada com relação a todos os exercícios fiscais em aberto, baseada em sua avaliação de diversos fatores, incluindo interpretações das leis fiscais e experiência passada. Essa avaliação é baseada em estimativas e premissas que podem envolver uma série de julgamentos sobre eventos futuros. Novas informações podem ser disponibilizadas, o que levariam a Companhia a mudar os seus julgamentos quanto à adequação da provisão existente. Tais alterações impactarão a despesa com Imposto de Renda no ano em que forem realizadas.

Os ativos e passivos fiscais diferidos são compensados caso haja um direito legal de compensar passivos e ativos fiscais correntes, e eles se relacionam a impostos de renda lançados pela mesma autoridade tributária sobre a mesma entidade sujeita à tributação.

Um ativo de imposto de renda e contribuição social diferido é reconhecido por perdas fiscais, créditos fiscais e diferenças temporárias dedutíveis não utilizadas quando é provável que lucros futuros sujeitos à tributação estarão disponíveis e contra os quais serão utilizados, limitando-se a utilização, a 30% dos lucros tributáveis futuros anuais.

##### (ii) *Tributos sobre prestações de serviços*

O PIS e COFINS do exercício são calculados com base nas alíquotas de 1,65% para PIS e 7,60% para COFINS, no mesmo sentido que geram créditos sobre as aquisições de mercadorias e serviços utilizados nas operações da Companhia.

O PIS e COFINS diferidos no Balanço Patrimonial compreendem a proporção das receitas que não foram recebidas das operações com Órgãos Públicos, se mantendo assim até o momento do efetivo recebimento das receitas que lhe deram origem, quando o recolhimento será realizado, de acordo com a legislação fiscal vigente.

## Notas Explicativas

### 3. Principais políticas contábeis--Continuação

#### k) Instrumentos financeiros

Um instrumento financeiro é um contrato que dá origem a um ativo financeiro de uma entidade e a um passivo financeiro ou instrumento patrimonial de outra entidade.

#### (i) *Reconhecimento e mensuração inicial*

##### Ativos financeiros

Ativos financeiros são classificados, no reconhecimento inicial, como mensurados ao custo amortizado, ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes e ao valor justo por meio do resultado.

A classificação dos ativos financeiros no reconhecimento inicial depende das características dos fluxos de caixa contratuais do ativo financeiro e do modelo de negócios utilizado para a gestão desses ativos financeiros.

Com exceção das contas a receber de clientes que não contenham um componente de financiamento significativo ou para as quais a Companhia tenha aplicado o expediente prático, a Companhia inicialmente mensura um ativo financeiro ao seu valor justo acrescido dos custos de transação, no caso de um ativo financeiro não mensurado ao valor justo por meio do resultado.

Para que um ativo financeiro seja classificado e mensurado pelo custo amortizado ou pelo valor justo por meio de outros resultados abrangentes, ele precisa gerar fluxos de caixa que sejam “exclusivamente pagamentos de principal e de juros” (também referido como teste de “SPPJ”) sobre o valor do principal em aberto. Essa avaliação é executada em nível de instrumento. Ativos financeiros com fluxos de caixa que não sejam exclusivamente pagamentos de principal e de juros são classificados e mensurados ao valor justo por meio do resultado ou mensurados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes.

O modelo de negócios da Companhia para administrar ativos financeiros se refere a como ela gerencia seus ativos financeiros para gerar fluxos de caixa. O modelo de negócios determina se os fluxos de caixa resultarão da cobrança de fluxos de caixa contratuais, da venda dos ativos financeiros ou de ambos. Ativos financeiros classificados e mensurados ao custo amortizado são mantidos em plano de negócio com o objetivo de manter ativos financeiros de modo a obter fluxos de caixa contratuais enquanto ativos financeiros classificados e mensurados ao valor justo em contrapartida a outros resultados abrangentes são mantidos em modelo de negócio com o objetivo de obter fluxos de caixa contratuais e com o objetivo de venda.

## Notas Explicativas

### 3. Principais políticas contábeis--Continuação

#### k) Instrumentos financeiros--Continuação

##### (i) *Reconhecimento e mensuração inicial--Continuação*

As compras ou vendas de ativos financeiros que exigem a entrega de ativos dentro de um prazo estabelecido por regulamento ou convenção no mercado (negociações regulares) são reconhecidas na data da negociação, ou seja, a data em que a Companhia se compromete a comprar ou vender o ativo.

##### Passivos financeiros

Os passivos financeiros são classificados, no reconhecimento inicial, como passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado ou passivos financeiros ao custo amortizado, conforme apropriado.

Todos os passivos financeiros são mensurados inicialmente ao seu valor justo, mais ou menos, no caso de passivo financeiro que não seja ao valor justo por meio do resultado, os custos de transação que sejam diretamente atribuíveis à emissão do passivo financeiro.

##### (ii) *Mensuração subsequente*

##### Ativos financeiros

Para fins de mensuração subsequente, os ativos financeiros da Companhia são classificados nas duas categorias abaixo:

- Ativos financeiros ao custo amortizado;

Os ativos financeiros ao custo amortizado são subsequentemente mensurados usando o método de juros efetivos e estão sujeitos a redução ao valor recuperável. Ganhos e perdas são reconhecidos no resultado quando o ativo é baixado, modificado ou apresenta redução ao valor recuperável.

- Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado.

São apresentados no balanço patrimonial pelo valor justo, com as variações líquidas do valor justo reconhecidas na demonstração do resultado.

## Notas Explicativas

### 3. Principais políticas contábeis--Continuação

#### k) Instrumentos financeiros--Continuação

##### (ii) *Mensuração subsequente--Continuação*

###### Passivos financeiros

Para fins de mensuração subsequente, os passivos financeiros da Companhia são classificados na seguinte categoria:

- Passivos financeiros ao custo amortizado

Após o reconhecimento inicial são mensurados subsequentemente pelo custo amortizado, utilizando o método da taxa de juros efetiva. Ganhos e perdas são reconhecidos no resultado quando os passivos são baixados, bem como pelo processo de amortização da taxa de juros efetiva.

O custo amortizado é calculado levando em consideração qualquer deságio ou ágio na aquisição e taxas ou custos que são parte integrante do método da taxa de juros efetiva. A amortização pelo método da taxa de juros efetiva é incluída como despesa financeira na demonstração do resultado.

##### (iii) *Desreconhecimento*

###### Ativos financeiros

Um ativo financeiro (ou, quando aplicável, uma parte de um ativo financeiro ou parte de um grupo de ativos financeiros semelhantes) é desreconhecido quando:

- Os direitos de receber fluxos de caixa do ativo expiraram; ou
- A Companhia transferiu seus direitos de receber fluxos de caixa do ativo ou assumiu uma obrigação de pagar integralmente os fluxos de caixa recebidos sem atraso significativo a um terceiro nos termos de um contrato de repasse e (a) a Companhia transferiu substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, ou (b) a Companhia nem transferiu nem reteve substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, mas transferiu o controle do ativo.

Quando a Companhia transfere seus direitos de receber fluxos de caixa de um ativo ou celebra um acordo de repasse, ela avalia se, e em que medida, reteve os riscos e benefícios da propriedade. Quando não transferiu nem reteve substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, nem transferiu o controle do ativo, a Companhia continua a reconhecer o ativo transferido na medida de seu envolvimento continuado.

## Notas Explicativas

### 3. Principais políticas contábeis--Continuação

#### k) Instrumentos financeiros--Continuação

##### (iii) *Desreconhecimento*--Continuação

Nesse caso, a Companhia também reconhece um passivo associado. O ativo transferido e o passivo associado são mensurados em uma base que reflita os direitos e as obrigações retidos pela Companhia.

##### *Passivos financeiros*

Um passivo financeiro é baixado quando a obrigação sob o passivo é extinta, ou seja, quando a obrigação especificada no contrato for liquidada, cancelada ou expirar. Quando um passivo financeiro existente é substituído por outro do mesmo mutuante em termos substancialmente diferentes, ou os termos de um passivo existente são substancialmente modificados, tal troca ou modificação é tratada como o desreconhecimento do passivo original e o reconhecimento de um novo passivo. A diferença nos respectivos valores contábeis é reconhecida na demonstração do resultado.

##### (iv) *Compensação*

Os ativos financeiros e passivos financeiros são compensados e o valor líquido é apresentado no balanço patrimonial se houver um direito legal atualmente aplicável de compensação dos valores reconhecidos e se houver a intenção de liquidar em bases líquidas, ou seja, realizar os ativos e liquidar os passivos simultaneamente.

##### (v) *Receitas financeiras e despesas financeiras*

As receitas financeiras abrangem basicamente as receitas de rendimentos de aplicações financeiras e juros e multa recebidos ou auferidos.

As despesas financeiras abrangem despesas com encargos sobre empréstimos, financiamentos e debêntures, impostos sobre receitas financeiras (PIS/COFINS), ajuste a valor presente de clientes, despesas e comissões bancárias, amortização do custo de captação e descontos concedidos.

#### l) Determinação do valor justo

Diversas políticas e divulgações contábeis da Companhia exigem a determinação do valor justo, tanto para os ativos e passivos financeiros como para os não financeiros. Os valores justos têm sido apurados para propósitos de mensuração e/ou divulgação. Quando aplicável, as informações adicionais sobre as premissas utilizadas na apuração dos valores justos são divulgadas nas notas específicas àquele ativo ou passivo.

## Notas Explicativas

### 3. Principais políticas contábeis--Continuação

#### m) Resultado por ação básico e diluído

O Resultado por ação básico é calculado dividindo-se o resultado do exercício atribuído aos acionistas da Companhia pela média ponderada da quantidade de ações do capital social integralizado no respectivo exercício.

O Resultado por ação diluído é calculado dividindo-se o resultado do exercício atribuído aos acionistas da Companhia pela média ponderada da quantidade de ações do capital social integralizado no respectivo exercício levando-se em conta a conversão de todas as ações potenciais com efeito de diluição.

#### n) Demonstrações de valor adicionado

Essa demonstração tem por finalidade evidenciar a riqueza criada pela Companhia e suas distribuições durante determinado exercício e é apresentada pela Companhia, como parte integrante das demonstrações financeiras.

#### o) Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2023

A companhia aplicou pela primeira vez certas normas e alterações que são validas para exercícios anuais iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2023 (exceto quando indicado de outra forma). A Companhia decidiu não adotar antecipadamente nenhuma outra norma, interpretação ou alteração que tenham sido emitidas, mas que ainda não estão vigentes.

Alterações no CPC 50 (IFRS 17), CPC 23 (IAS 8), CPC 26 (R1) e CPC 32 (IAS 12).

As alterações aos pronunciamentos acima são em decorrência das alterações anuais relativas ao ciclo de melhorias, tais como:

- IFRS 17 Contrato Seguros (equivalente ao CPC 50 - Contrato de Seguros) – é uma nova norma de contabilidade com alcance para contratos de seguros, abrangendo o reconhecimento e mensuração, apresentação e divulgação, que substitui o IFRS 04 (equivalente CPC 11). A norma se aplica a todos os contratos de seguro;
- Alteração IAS 8 Definições de estimativas contábeis - Esclarecimentos a distinção entre mudanças em estimativas contábeis, mudanças em políticas contábeis e correção de erros, além de esclarecer como entidades utilizam técnicas de mensuração e inputs para desenvolver estimativas contábeis. (equivalente ao CPC 23);

## Notas Explicativas

### 3. Principais políticas contábeis--Continuação

#### o) Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2023--Continuação

- Alteração ao IAS 1 e IFRS Practice Statement 2. - Orientações e exemplos para ajudar as entidades a aplicarem julgamentos de materialidade às divulgações de políticas contábeis (equivale ao CPC 26 (R1));
- Imposto diferido relacionado a ativos e passivos originados de uma simples transação - Alterações do IAS 12 – Estreitam o escopo da exceção de reconhecimento inicial, de modo que ela não se aplique mais a transações que gerem diferenças temporárias tributáveis e dedutíveis iguais, como arrendamentos passivos de desativação. (equivale ao CPC 32- Tributos sobre o lucro); e
- Reforma tributária Internacional - Regras do Modelo do Pilar Dois - Alterações ao IAS 12 (equivale ao CPC 32- Tributos sobre o lucro) as alterações foram introduzidas em respostas as regras do Pilar Dois da OCDE sobre BPES e pode impactar o imposto diferido e necessidade de divulgação para entidade afetadas.

Estas alterações não tiveram impacto nas demonstrações financeiras da Companhia.

#### p) Normas emitidas, mas ainda não vigentes

As normas e interpretações novas e alteradas emitidas, mas não ainda em vigor até a data das demonstrações financeiras da Companhia, estão descritas a seguir. A companhia pretende adotar essas normas e interpretações novas e alteradas, se cabível, quando entrarem em vigor.

- IFRS 16 - Passivo de locação em um Sale and Leaseback - Transação de venda retroarrendamento (equivalente CPC 06);
- Alterações ao IAS 1: Classificação de passivos como circulante ou não circulante;
- Alterações ao IAS 7 e IFRS 7: Acordo de financiamentos de fornecedores (equivalente aos CPC 03 e CPC 40 (R1) respectivamente).

### 4. Caixa e equivalentes de caixa

|                        | <u>2023</u>   | <u>2022</u>   |
|------------------------|---------------|---------------|
| Caixa                  | 7             | 49            |
| Bancos conta movimento | 56.466        | 35.438        |
|                        | <u>56.473</u> | <u>35.487</u> |

## Notas Explicativas

### 5. Aplicações financeiras

| <b>Modalidade</b>                         | <b>2023</b>    | <b>2022</b>   |
|-------------------------------------------|----------------|---------------|
| Certificados de Depósitos Bancários – CDB | 277.373        | -             |
| Fundo de Investimento Safira              | -              | 88.270        |
| Fundo de Investimento Soberano            | 44.368         | -             |
|                                           | <u>321.741</u> | <u>88.270</u> |
| Circulante                                | 187.267        | 88.270        |
| Não circulante                            | 134.474        | -             |

A rentabilidade média atrelada ao CDI dos Certificados de Depósitos Bancários – CDB e do fundo de investimento é em média de 100,29% do CDI em 31 de dezembro de 2023 (102,02% do CDI em 31 de dezembro de 2022).

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

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

A exposição da Companhia a riscos de taxas de juros e uma análise de sensibilidade para ativos financeiros são divulgadas na nota explicativa nº 20 - Instrumentos financeiros.

### 6. Contas a receber de clientes

|                                                | <b>2023</b>    | <b>2022</b>    |
|------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Serviços de água e esgoto                      | 994.519        | 549.698        |
| Receita a faturar de serviços de água e esgoto | 71.729         | 65.374         |
| (-) Perdas de crédito esperada                 | (376.961)      | (105.362)      |
|                                                | <u>689.287</u> | <u>509.710</u> |
| Circulante                                     | 645.977        | 502.222        |
| Não circulante                                 | 43.310         | 7.488          |

Os vencimentos das contas a receber dos serviços de água e esgoto em 31 de dezembro de 2023 e 2022 estão assim representados:

## Notas Explicativas

## 6. Contas a receber de clientes--Continuação

| Classe de consumidor  | Saldos a vencer | Saldos vencidos |                   |                   |                  | Total   | Total em 2023 |
|-----------------------|-----------------|-----------------|-------------------|-------------------|------------------|---------|---------------|
|                       |                 | Até 180 dias    | De 181 a 365 dias | De 366 a 730 dias | Mais de 731 dias |         |               |
| Residencial           | 193.166         | 179.457         | 122.713           | 135.899           | 2.893            | 440.962 | 634.128       |
| Comercial             | 78.192          | 60.356          | 45.041            | 57.538            | 1.148            | 164.083 | 242.275       |
| Industrial            | 4.178           | 2.227           | 1.670             | 1.486             | 32               | 5.415   | 9.593         |
| Setor público         | 9.179           | 5.696           | 3.264             | 1.365             | 31               | 10.356  | 19.535        |
| Subtotal consumidores | 284.715         | 247.736         | 172.688           | 196.288           | 4.104            | 620.816 | 905.531       |
| Renegociações (i)     | 77.176          | 7.959           | 2.357             | 1.494             | 2                | 11.812  | 88.988        |
|                       | 361.891         | 255.695         | 175.045           | 197.782           | 4.106            | 632.628 | 994.519       |

| Classe de consumidor  | Saldos a vencer | Saldos vencidos |                   |                   |         | Total em 2022 |
|-----------------------|-----------------|-----------------|-------------------|-------------------|---------|---------------|
|                       |                 | Até 180 dias    | De 181 a 365 dias | De 366 a 730 dias | Total   |               |
| Residencial           | 158.460         | 119.130         | 67.440            | 3.393             | 189.963 | 348.423       |
| Comercial             | 70.712          | 51.650          | 29.384            | 1.284             | 82.318  | 153.030       |
| Industrial            | 3.405           | 1.473           | 690               | -                 | 2.163   | 5.568         |
| Setor público         | 6.794           | 5.773           | 1.414             | 64                | 7.251   | 14.045        |
| Subtotal consumidores | 239.371         | 178.026         | 98.928            | 4.741             | 281.695 | 521.066       |
| Renegociações (i)     | 24.631          | 3.721           | 280               | -                 | 4.001   | 28.632        |
|                       | 264.002         | 181.747         | 99.208            | 4.741             | 285.696 | 549.698       |

- (i) O saldo na linha de renegociações em 31 de dezembro de 2023 está líquido do ajuste a valor presente no valor de R\$ 18.811 calculados individualmente para cada fatura com base na taxa média de 11,54% a.a. (R\$ 1.492 e 6,78% a.a. em 31 de dezembro de 2022). Em 31 de dezembro de 2023, foram registrados no resultado do exercício o montante líquido de R\$ 17.319 de ajuste a valor presente (R\$ 1.492 em 31 de dezembro de 2022).

As perdas de crédito esperadas sobre as contas a receber de clientes tem as seguintes movimentações em 31 de dezembro de 2023 e 2022:

| Natureza                         | Saldo em 2022 | Resultado | Saldo em 2023 |
|----------------------------------|---------------|-----------|---------------|
|                                  |               | Adições   |               |
| Perdas de crédito esperadas (ii) | (105.362)     | (271.599) | (376.961)     |

| Natureza                         | Saldo em 2021 | Resultado | Saldo em 2022 |
|----------------------------------|---------------|-----------|---------------|
|                                  |               | Adições   |               |
| Perdas de crédito esperadas (ii) | (10.728)      | (94.634)  | (105.362)     |

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

## Notas Explicativas

### 7. Transações com partes relacionadas

#### Remuneração de pessoal-chave da administração

As remunerações fixas e variáveis das pessoas chave estão registradas no resultado do exercício pelo regime de competência, e inclui salários e benefícios diretos e indiretos. Em 31 de dezembro de 2023, as respectivas remunerações totalizaram um montante de R\$ 21.441 (R\$ 16.816 em 31 de dezembro de 2022).

#### Outras transações com partes relacionadas

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

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

|                                                                  | <u>2023</u>    | <u>2022</u>   |
|------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|
| <b>Ativo circulante</b>                                          |                |               |
| <b>Outros créditos (nota explicativa nº 10)</b>                  |                |               |
| Águas de Barra do Garças Ltda. (d)                               | 40             | -             |
| Águas do Rio 4 SPE S.A. (d)                                      | 12.321         | 66.984        |
|                                                                  | <u>12.361</u>  | <u>66.984</u> |
| <b>Ativo não circulante</b>                                      |                |               |
| <b>Aplicações financeiras</b>                                    |                |               |
| Itaú Unibanco S.A.                                               | 321.741        | -             |
| <b>Aquisições de ativo de contrato da concessão no exercício</b> |                |               |
| Aesan Engenharia e Participações Ltda. (c)                       | 136.545        | 13.447        |
| LVE - Locadora de Veículos e Equipamentos Ltda. (b)              | 20.849         | -             |
|                                                                  | <u>157.394</u> | <u>13.447</u> |
|                                                                  | <u>491.496</u> | <u>80.431</u> |
| <b>Passivo circulante</b>                                        |                |               |
| <b>Fornecedores partes relacionadas (nota explicativa nº 11)</b> |                |               |
| Aegea Saneamento e Participações S.A. (a)                        | 35.561         | 69.886        |
| Aesan Engenharia e Participações Ltda. (c)                       | 122.942        | 5.965         |
| GSS - Gestão de Sistemas de Saneamento Ltda. (b)                 | 2.243          | 2.562         |
| LVE - Locadora de Veículos e Equipamentos Ltda. (b)              | 22.536         | 12.701        |
|                                                                  | <u>183.282</u> | <u>91.114</u> |
| <b>Dividendos a pagar</b>                                        |                |               |
| Aegea Saneamento e Participações S.A.                            | -              | 28.460        |

**Notas Explicativas****7. Transações com partes relacionadas--Continuação****Outras transações com partes relacionadas--Continuação**

|                                                                           | <b>2023</b>      | <b>2022</b>      |
|---------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Outras contas a pagar partes relacionadas</b>                          |                  |                  |
| Aegea Saneamento e Participações S.A. (g)                                 | 2                | -                |
| Águas do Rio 4 SPE S.A. (g)                                               | 5                | 115              |
| LVE - Locadora de Veículos e Equipamentos Ltda. (g)                       | 2.571            | 2.317            |
| Prolagos S.A. - Concessionária de Serviços Públicos de Águas e Esgoto (g) | -                | 91               |
|                                                                           | <u>2.578</u>     | <u>2.523</u>     |
| <b>Debêntures</b>                                                         |                  |                  |
| Itaú Unibanco S.A. (f)                                                    | <u>33.732</u>    | <u>268.907</u>   |
| <b>Passivo não circulante</b>                                             |                  |                  |
| <b>Dividendos a pagar (h)</b>                                             |                  |                  |
| Aegea Saneamento e Participações S.A.                                     | 182.316          | -                |
| Colibri Verde Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia      | 22.753           | -                |
| Investimento no Exterior                                                  | 6.139            | -                |
| Angelo Investment Private Limited (GIC)                                   | 3.282            | -                |
| Itaúsa S.A.                                                               | <u>214.490</u>   | <u>-</u>         |
|                                                                           | <u>434.082</u>   | <u>391.004</u>   |
| <b>Resultado do exercício</b>                                             |                  |                  |
| <b>Custos e Despesas</b>                                                  |                  |                  |
| Aegea Saneamento e Participações S.A. (a)                                 | (96.795)         | (62.653)         |
| GSS - Gestão de Sistemas de Saneamento Ltda. (b)                          | (6.587)          | (4.899)          |
| LVE - Locadora de Veículos e Equipamentos Ltda. (b)                       | <u>(16.084)</u>  | <u>(20.140)</u>  |
|                                                                           | <u>(119.466)</u> | <u>(87.692)</u>  |
| <b>Receitas financeiras</b>                                               |                  |                  |
| Itaú Unibanco S.A. (e)                                                    | <u>77.233</u>    | <u>121</u>       |
| <b>Despesas financeiras</b>                                               |                  |                  |
| Itaú Unibanco S.A. (f)                                                    | <u>(49.000)</u>  | <u>(29.397)</u>  |
|                                                                           | <u>(91.233)</u>  | <u>(116.968)</u> |

- (a) Refere-se à serviços administrativos prestados pelo centro de serviços compartilhados. Os serviços em questão se resumem a: contabilidade, tributário, financeiro, recursos humanos, administração de pessoal, centro de segurança da receita, tecnologia da informação e serviços administrativos.
- (b) Refere-se à serviços de implementação e manutenção de software prestados pela GSS - Gestão de Sistemas de Saneamento Ltda. e serviços de locação de veículos prestados pela LVE - Locadora de Veículos e Equipamentos Ltda.
- (c) Refere-se à contratação de serviços associados a obras de construção e ampliação de redes de água e esgotamento sanitário.
- (d) Refere-se à repasse de gastos administrativos e operacionais que são concentrados na Companhia e repassados para as partes relacionadas de acordo com critérios de rateio pré-estabelecidos.
- (e) Refere-se aos rendimentos com aplicações financeiras.

## Notas Explicativas

### 7. Transações com partes relacionadas--Continuação

#### Outras transações com partes relacionadas--Continuação

- (f) A rubrica compreende as seguintes transações: emissão de debêntures em posse da Itaú Unibanco S.A., despesas e juros incorridos sobre essas operações no resultado do exercício.
- (g) Refere-se à repasse de gastos administrativos e operacionais que são concentrados nas partes relacionadas e repassados para a Companhia.
- (h) Os dividendos a pagar foram reclassificados para não circulante, uma vez que os contratos de financiamentos da companhia possuem cláusulas restritivas que limitam o pagamento de dividendos em períodos anteriores ao exercício de 2025.

### 8. Ativo de contrato da concessão

|                                |                |                    |                       |                |                |
|--------------------------------|----------------|--------------------|-----------------------|----------------|----------------|
|                                |                |                    |                       | <b>2023</b>    | <b>2022</b>    |
|                                |                |                    |                       | <u>215.550</u> | <u>128.456</u> |
| Ativo de contrato da concessão |                |                    |                       |                |                |
|                                | <b>2022</b>    |                    | <b>2023</b>           |                |                |
|                                | <b>Custo</b>   | <b>Adições (i)</b> | <b>Transferências</b> | <b>Custo</b>   |                |
| Ativo de contrato da concessão | <u>128.456</u> | <u>495.656</u>     | <u>(408.562)</u>      | <u>215.550</u> |                |
|                                | <b>2021</b>    |                    | <b>2022</b>           |                |                |
|                                | <b>Custo</b>   | <b>Adições</b>     | <b>Transferências</b> | <b>Custo</b>   |                |
| Ativo de contrato da concessão | <u>34.995</u>  | <u>418.826</u>     | <u>(325.365)</u>      | <u>128.456</u> |                |

- (i) Os juros sobre empréstimos, financiamentos e debêntures são capitalizados nos ativos qualificáveis, sendo que no exercício findo em 31 de dezembro de 2023 foram capitalizados R\$ 3.355 a uma taxa média de 9,76% a.a.

## Notas Explicativas

## 9. Intangível

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

a) Composição dos saldos

| Ativo                                          | Vida útil<br>(em anos) | Taxa<br>média<br>anual | 2023       |                    |            | 2022      |
|------------------------------------------------|------------------------|------------------------|------------|--------------------|------------|-----------|
|                                                |                        |                        | Custo      | (-)<br>Amortização | Líquido    | Líquido   |
| <b>Direito de exploração da infraestrutura</b> |                        |                        |            |                    |            |           |
| Outorga / Contrato de concessão                | 35                     | 2,9%                   | 10.008.264 | (567.110)          | 9.441.154  | 8.875.112 |
| Instalações técnicas de saneamento             | de 03 a 34             | 3,1%                   | 545.991    | (14.151)           | 531.840    | 247.616   |
| Edificações de estações de tratamento          | de 03 a 34             | 3,1%                   | 122.290    | (3.570)            | 118.720    | 45.578    |
| Máquinas e equipamentos                        | de 05 a 34             | 8,3%                   | 69.707     | (5.553)            | 64.154     | 36.961    |
| Outros componentes                             | 15                     | 6,7%                   | 5.961      | (256)              | 5.705      | 1.241     |
|                                                |                        |                        | 10.752.213 | (590.640)          | 10.161.573 | 9.206.508 |
| <b>Software</b>                                |                        |                        |            |                    |            |           |
| Licença de uso de Software                     | 03                     | 33,3%                  | 1.086      | (273)              | 813        | 254       |
|                                                |                        |                        | 1.086      | (273)              | 813        | 254       |
|                                                |                        |                        | 10.753.299 | (590.913)          | 10.162.386 | 9.206.762 |
| Ativo                                          | Vida útil<br>(em anos) | Taxa<br>média<br>anual | 2022       |                    |            | 2021      |
|                                                |                        |                        | Custo      | (-)<br>Amortização | Líquido    | Líquido   |
| <b>Direito de exploração da infraestrutura</b> |                        |                        |            |                    |            |           |
| Outorga / Contrato de concessão                | 35                     | 2,9%                   | 9.165.498  | (290.386)          | 8.875.112  | 8.283.742 |
| Instalações técnicas de saneamento             | de 03 a 34             | 3,0%                   | 250.377    | (2.761)            | 247.616    | 5.327     |
| Edificações de estações de tratamento          | de 03 a 34             | 3,1%                   | 46.402     | (824)              | 45.578     | 4.317     |
| Máquinas e equipamentos                        | de 10 a 34             | 7,6%                   | 38.164     | (1.203)            | 36.961     | 1.464     |
| Outros componentes                             | 15                     | 7,6%                   | 1.253      | (12)               | 1.241      | -         |
|                                                |                        |                        | 9.501.694  | (295.186)          | 9.206.508  | 8.294.850 |
| <b>Software</b>                                |                        |                        |            |                    |            |           |
| Licença de uso de Software                     | 03                     | 33,3%                  | 277        | (23)               | 254        | -         |
|                                                |                        |                        | 277        | (23)               | 254        | -         |
|                                                |                        |                        | 9.501.971  | (295.209)          | 9.206.762  | 8.294.850 |

## Notas Explicativas

## 9. Intangível--Continuação

b) Movimentação do custo

| Ativo                                          | 2022             | 2023             |                   |
|------------------------------------------------|------------------|------------------|-------------------|
|                                                | Custo            | Adições          | Custo             |
| <b>Direito de exploração da infraestrutura</b> |                  |                  |                   |
| Outorga / Contrato de concessão                | 9.165.498        | 842.766 (i)      | 10.008.264        |
| Instalações técnicas de saneamento             | 250.377          | 295.614          | 545.991           |
| Edificações de estações de tratamento          | 46.402           | 75.888           | 122.290           |
| Máquinas e equipamentos                        | 38.164           | 31.543           | 69.707            |
| Outros componentes                             | 1.253            | 4.708            | 5.961             |
|                                                | <u>9.501.694</u> | <u>1.250.519</u> | <u>10.752.213</u> |
| <br><b>Software</b>                            |                  |                  |                   |
| Licença de uso de <i>Software</i>              | 277              | 809              | 1.086             |
|                                                | <u>277</u>       | <u>809</u>       | <u>1.086</u>      |
|                                                | <u>9.501.971</u> | <u>1.251.328</u> | <u>10.753.299</u> |
| Ativo                                          | 2021             | 2022             |                   |
|                                                | Custo            | Adições          | Custo             |
| <b>Direito de exploração da infraestrutura</b> |                  |                  |                   |
| Outorga / Contrato de concessão                | 8.323.234        | 842.264 (i)      | 9.165.498         |
| Instalações técnicas de saneamento             | 5.327            | 245.050          | 250.377           |
| Edificações de estações de tratamento          | 4.317            | 42.085           | 46.402            |
| Máquinas e equipamentos                        | 1.464            | 36.700           | 38.164            |
| Outros componentes                             | -                | 1.253            | 1.253             |
|                                                | <u>8.334.342</u> | <u>1.167.352</u> | <u>9.501.694</u>  |
| <br><b>Software</b>                            |                  |                  |                   |
| Licença de uso de <i>Software</i>              | -                | 277              | 277               |
|                                                | <u>-</u>         | <u>277</u>       | <u>277</u>        |
|                                                | <u>8.334.342</u> | <u>1.167.629</u> | <u>9.501.971</u>  |

## Notas Explicativas

## 9. Intangível--Continuação

c) Movimentação da amortização

| Ativo                                          | 2022                  | 2023      |                       |
|------------------------------------------------|-----------------------|-----------|-----------------------|
|                                                | Amortização acumulada | Adições   | Amortização acumulada |
| <b>Direito de exploração da infraestrutura</b> |                       |           |                       |
| Outorga / Contrato de concessão                | (290.386)             | (276.724) | (567.110)             |
| Instalações técnicas de saneamento             | (2.761)               | (11.390)  | (14.151)              |
| Edificações de estações de tratamento          | (824)                 | (2.746)   | (3.570)               |
| Máquinas e equipamentos                        | (1.203)               | (4.350)   | (5.553)               |
| Outros componentes                             | (12)                  | (244)     | (256)                 |
|                                                | (295.186)             | (295.454) | (590.640)             |
| <b>Software</b>                                |                       |           |                       |
| Licença de uso de <i>Software</i>              | (23)                  | (250)     | (273)                 |
|                                                | (23)                  | (250)     | (273)                 |
|                                                | (295.209)             | (295.704) | (590.913)             |
| Ativo                                          | 2021                  | 2022      |                       |
|                                                | Amortização acumulada | Adições   | Amortização acumulada |
| <b>Direito de exploração da infraestrutura</b> |                       |           |                       |
| Outorga / Contrato de concessão                | (39.492)              | (250.894) | (290.386)             |
| Instalações técnicas de saneamento             | -                     | (2.761)   | (2.761)               |
| Edificações de estações de tratamento          | -                     | (824)     | (824)                 |
| Máquinas e equipamentos                        | -                     | (1.203)   | (1.203)               |
| Outros componentes                             | -                     | (12)      | (12)                  |
|                                                | (39.492)              | (255.694) | (295.186)             |
| <b>Software</b>                                |                       |           |                       |
| Licença de uso de <i>Software</i>              | -                     | (23)      | (23)                  |
|                                                | -                     | (23)      | (23)                  |
|                                                | (39.492)              | (255.717) | (295.209)             |

- (i) Os juros sobre debêntures, sobre a outorga e o ajuste a valor presente são capitalizados nos ativos qualificáveis, sendo que no exercício findo em 31 de dezembro de 2023, foram capitalizados R\$ 662.616, R\$ 85.030 e R\$ 95.229, respectivamente (R\$ 650.246, R\$ 102.650 e R\$ 89.368, respectivamente, em 31 de dezembro de 2022).

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

## Notas Explicativas

### 10. Outros créditos

|                                                             | <b>2023</b>   | <b>2022</b>   |
|-------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Outros créditos partes relacionadas (nota explicativa nº 7) | 12.361        | 66.984        |
| Outros                                                      | 13.379        | 12.112        |
|                                                             | <b>25.740</b> | <b>79.096</b> |
| Circulante                                                  | 25.718        | 79.096        |
| Não circulante                                              | 22            | -             |

### 11. Fornecedores e empreiteiros

|                                                          | <b>2023</b>    | <b>2022</b>    |
|----------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Fornecedores de materiais e serviços                     | 293.014        | 235.180        |
| Fornecedores partes relacionadas (nota explicativa nº 7) | 183.282        | 91.114         |
|                                                          | <b>476.296</b> | <b>326.294</b> |
| Circulante                                               | 465.778        | 326.261        |
| Não circulante                                           | 10.518         | 33             |

### 12. Empréstimos, financiamentos e debêntures

| <b>Modalidade</b> | <b>Encargos</b> | <b>Vencimento final do contrato</b> | <b>Valor contratado</b> | <b>Valor captado</b> | <b>2023</b>      | <b>2022</b>      |
|-------------------|-----------------|-------------------------------------|-------------------------|----------------------|------------------|------------------|
| Debêntures        | CDI +3,5% a.a.  | Novembro/2023                       | 4.400.000               | 4.400.000            | -                | 4.500.801        |
|                   | IPCA + 7,05% a  | Janeiro/2042 a                      |                         |                      |                  |                  |
| Debêntures        | 10,50% a.a.     | outubro/2051                        | 4.287.090               | 4.287.090            | 3.834.273        | -                |
| Loan IDB          | CDI +3,5% a.a.  | Junho/2043                          | 525.000                 | 525.000              | 514.037          | -                |
| Projeto BNDES     | IPCA + 7,97% a  | Outubro/2046 a                      |                         |                      |                  |                  |
| Projeto SpT - BTG | 9,00% a.a.      | outubro/2051                        | 5.776.649               | 326.649              | 230.306          | -                |
|                   | TR + 8,20%      | Agosto/2047                         | 593.007                 | 234.423              | 208.828          | -                |
|                   |                 |                                     |                         |                      | <b>4.787.444</b> | <b>4.500.801</b> |
| Circulante        |                 |                                     |                         |                      | 74.427           | 4.500.801        |
| Não circulante    |                 |                                     |                         |                      | 4.713.017        | -                |

#### Cronograma de amortização da dívida

As parcelas classificadas no passivo não circulante no exercício findo em 31 de dezembro de 2023 têm o seguinte cronograma de vencimento:

**Notas Explicativas****12. Empréstimos, financiamentos e Debêntures--Continuação***Cronograma de amortização da dívida - empréstimos e financiamentos*

|                | <b>2023</b>      |
|----------------|------------------|
| 2027           | 26.625           |
| 2028           | 36.646           |
| 2029           | 39.104           |
| 2030           | 41.782           |
| 2031 em diante | 944.557          |
|                | <u>1.088.714</u> |

*Cronograma de amortização da dívida - debêntures*

|                | <b>2023</b>      |
|----------------|------------------|
| 2027           | 52.345           |
| 2028           | 101.593          |
| 2029           | 162.542          |
| 2030           | 251.293          |
| 2031 em diante | 3.770.318        |
|                | <u>4.338.091</u> |

|                                    |                  |
|------------------------------------|------------------|
| Custo de captação (não circulante) | <u>(713.788)</u> |
| <b>Total</b>                       | <u>4.713.017</u> |

| <b>Movimentação das dívidas</b>               | <b>2023</b>      | <b>2022</b>      |
|-----------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Saldo inicial</b>                          | 4.500.801        | 4.441.353        |
| Captações                                     | 5.373.162        | -                |
| (-) Pagamentos do principal                   | (4.400.000)      | -                |
| (-) Pagamentos de juros                       | (727.504)        | (639.668)        |
| Provisão de juros (nota explicativa nº 18)    | 104.810          | 26.166           |
| Juros capitalizados no intangível             | 665.972          | 650.246          |
| (-) Custo de captação do exercício            | (771.309)        | -                |
| Amortização do custo de captação do exercício | 41.512           | 22.704           |
| <b>Saldo final</b>                            | <u>4.787.444</u> | <u>4.500.801</u> |

O saldo do custo de captação em 31 de dezembro de 2023 totaliza o montante de R\$ 749.682 (R\$ 19.885 em 31 de dezembro de 2022).

## Notas Explicativas

### 12. Empréstimos, financiamentos e Debêntures--Continuação

#### a) Debêntures

A Companhia emitiu debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie com garantia real, conforme demonstrado abaixo:

|                               | Data de emissão | Valor da emissão | Datas de pagamento                    |                       |
|-------------------------------|-----------------|------------------|---------------------------------------|-----------------------|
|                               |                 |                  | Principal                             | Juros                 |
| 1ª Emissão - 1ª série (i)     | Julho/2021      | 3.200.000        | Novembro/2023                         | Trimestral da emissão |
| 1ª Emissão - 2ª série (i)     | Julho/2021      | 1.200.000        | Novembro/2023                         | Trimestral da emissão |
| 2ª Emissão - 1ª série (ii)    | Julho/2023      | 1.669.917        | Semestral a partir julho de 2027      | Semestral da emissão  |
| 2ª Emissão - 2ª série (ii)    | Julho/2023      | 1.822.173        | Semestral a partir julho de 2034      | Semestral da emissão  |
| 3ª Emissão - Série Única (ii) | Setembro/2023   | 795.000          | Semestral a partir de outubro de 2028 | Semestral da emissão  |

- (i) As garantias a tais debêntures são: (i) alienação fiduciária da totalidade das ações da Companhia, e (ii) cessão fiduciária sobre: (a) a totalidade da efetiva receita líquida de exploração auferida pela Companhia em virtude da Concessão; (b) todos os demais direitos creditórios emergentes do Contrato de Concessão; e (c) todos os direitos, atuais ou futuros, detidos e a serem detidos pela Companhia contra o Itaú Unibanco S.A.
- (ii) As garantias relacionadas a tais debêntures são: Alienação Fiduciária de Ações da Companhia; Alienação Fiduciária de Ações da Aguas do Rio Investimentos ; Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios da Companhia; Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios da Conta Desembolso da Companhia; Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios da Aguas do Rio Investimentos ; Cessão Fiduciária de Créditos Subordinados da Companhia; Cessão Fiduciária de Créditos Subordinados da Aguas do Rio Investimentos ; Fiança; e Fiança Bancária.

Em outubro de 2023, a Companhia liquidou antecipadamente a 1ª Emissão de Debêntures, no montante total de R\$ 4.564.228.

#### b) Loan Proparco

Em setembro de 2023, a Companhia celebrou contrato de financiamento junto ao *Inter-American Investment Corporation* (IDB) parcialmente garantida pela *Société de Promotion et de Participation Pour La Coopération Economique S.A.* (PROPARCO), já desembolsados e em fase de pagamento, conforme demonstrado abaixo:

|                                 | Data de emissão | Valor da emissão | Datas de pagamento                  |                      |
|---------------------------------|-----------------|------------------|-------------------------------------|----------------------|
|                                 |                 |                  | Principal                           | Juros                |
| <i>Facility Agreement</i> (iii) | Setembro/2023   | 525.000          | Semestral a partir de junho de 2027 | Semestral da emissão |

- (iii) As garantias relacionadas a tais debêntures são: Alienação Fiduciária de Ações da Companhia; Alienação Fiduciária de Ações da Aguas do Rio Investimentos ; Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios da Companhia; Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios da Conta Desembolso da Companhia; Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios da Aguas do Rio Investimentos ; Cessão Fiduciária de Créditos Subordinados da Companhia; Cessão Fiduciária de Créditos Subordinados da Aguas do Rio Investimentos ; Fiança; e Fiança Bancária.

## Notas Explicativas

### 12. Empréstimos, financiamentos e Debêntures--Continuação

#### c) Projeto BNDES

A Companhia aprovou a contratação de Financiamento de Longo Prazo junto ao Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social – BNDES para financiamento de parte da Outorga pela exploração das concessões e dos investimentos em abastecimento de água e esgotamento sanitário previstos nos Contratos de Concessão e para liquidação das debêntures, conforme demonstrado abaixo:

|            | Data de emissão | Valor da emissão | Datas de pagamento                 |                                                        |
|------------|-----------------|------------------|------------------------------------|--------------------------------------------------------|
|            |                 |                  | Principal                          | Juros                                                  |
| BNDES (iv) | Dezembro/2022   | 5.776.649        | Mensal a partir de janeiro de 2027 | Trimestral durante a carência e mensal após a carência |

- (iv) As garantias relacionadas a tais debêntures são: Alienação Fiduciária de Ações da Companhia; Alienação Fiduciária de Ações da Águas do Rio Investimentos; Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios da Companhia; Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios da Conta Desembolso da Companhia; Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios da Águas do Rio Investimentos ; Cessão Fiduciária de Créditos Subordinados da Companhia; Cessão Fiduciária de Créditos Subordinados da Águas do Rio Investimentos ; Fiança; e Fiança Bancária.

#### d) Projeto SpT – BTG

A Companhia celebrou contrato de financiamento junto ao Banco BTG Pactual através do repasse do Programa Saneamento Para Todos, já desembolsados, conforme demonstrado abaixo:

|                       | Data de emissão | Valor da emissão | Datas de pagamento                  |                      |
|-----------------------|-----------------|------------------|-------------------------------------|----------------------|
|                       |                 |                  | Principal                           | Juros                |
| Projeto SpT – BTG (v) | Setembro/2023   | 593.007          | Mensal a partir de setembro de 2027 | Mensal da assinatura |

- (v) As garantias relacionadas a tais debêntures são: Alienação Fiduciária de Ações da Companhia; Alienação Fiduciária de Ações da Águas do Rio Investimentos; Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios da Companhia; Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios da Conta Desembolso da Companhia; Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios da Águas do Rio Investimentos ; Cessão Fiduciária de Créditos Subordinados da Companhia; Cessão Fiduciária de Créditos Subordinados Águas do Rio Investimentos ; Fiança; e Fiança Bancária.

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

## Notas Explicativas

### 13. Outras contas a pagar

|                                | 2023             | 2022             |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| Direito de outorga a pagar (i) | 1.862.227        | 1.679.716        |
| Arrendamentos                  | 31.145           | 27.152           |
| Outros impostos diferidos      | 378              | 189              |
| Outras contas a pagar          | 4.948            | 5.703            |
|                                | <u>1.898.698</u> | <u>1.712.760</u> |
| Circulante                     | 1.873.638        | 12.987           |
| Não circulante                 | 25.060           | 1.699.773        |

- (i) O saldo a pagar em 31 de dezembro de 2023 é devido ao estado do Rio de Janeiro – RJ, que deve ser pago até novembro de 2024, enquanto em aberto a parcela é atualizada pelo IPCA. O saldo está líquido do ajuste a valor presente no montante de R\$ 92.770 calculados com base na taxa média de 6,56%. (R\$ 188.000 e 7,09% em 31 de dezembro de 2022).

### 14. Depósitos judiciais e provisões

A Companhia é parte e, está se defendendo nas respectivas esferas, em autos de infração, processos administrativos e/ou judiciais, notificações e reclamações decorrentes do curso normal das operações, envolvendo questões de aspectos cíveis, trabalhistas e tributários.

A Companhia, com base nas avaliações dos assessores jurídicos internos e externos da Companhia, constituiu provisão em montante considerado suficiente para cobrir as prováveis perdas decorrentes dos riscos cíveis, trabalhistas e tributários que está exposto, assim como, vem mantendo seus compromissos de depositar recursos judicialmente, quando requerido nos andamentos processuais.

| Natureza     | Depósitos judiciais |            | Provisões    |          |
|--------------|---------------------|------------|--------------|----------|
|              | 2023                | 2022       | 2023         | 2022     |
| Cíveis       | 10.301              | 105        | 3.424        | -        |
| Trabalhistas | 12                  | 12         | -            | -        |
| Tributários  | 2.001               | 590        | -            | -        |
|              | <u>12.314</u>       | <u>707</u> | <u>3.424</u> | <u>-</u> |

#### Movimentação das provisões

| Natureza | 2022 | Resultado     |                | Pagamentos     | 2023         |
|----------|------|---------------|----------------|----------------|--------------|
|          |      | Adições       | Reversões      |                |              |
| Cíveis   | -    | <u>11.547</u> | <u>(2.092)</u> | <u>(6.031)</u> | <u>3.424</u> |

| Natureza     | 2021 | Resultado  |            | Pagamentos   | 2022     |
|--------------|------|------------|------------|--------------|----------|
|              |      | Adições    | Reversões  |              |          |
| Cíveis       | -    | 330        | (7)        | (323)        | -        |
| Trabalhistas | -    | 6          | -          | (6)          | -        |
|              | -    | <u>336</u> | <u>(7)</u> | <u>(329)</u> | <u>-</u> |

## Notas Explicativas

### 14. Depósitos judiciais e provisões--Continuação

#### Processos considerados passivos contingentes

A Companhia é parte integrante em ações judiciais e processos administrativos referentes a questões cíveis e trabalhistas, as quais são consideradas como passivos contingentes nas demonstrações financeiras, por não esperar que saídas de recursos sejam requeridas ou que o montante das obrigações não possa ser mensurado com suficiente confiabilidade. Tais ações e/ou processos foram avaliados pelos assessores jurídicos como sendo de risco possível de perda e somavam o montante de R\$ 3.222 em 31 de dezembro de 2023 (R\$ 0 em 31 de dezembro de 2022), portanto, nenhuma provisão foi constituída para cobrir eventuais perdas com essas ações e/ou processos tendo em vista que as práticas contábeis adotadas no Brasil não requerem sua contabilização, conforme segue abaixo:

#### a) Processos cíveis

A Companhia possui processos que correspondem principalmente às causas envolvendo pleitos de clientes com pedidos de refaturamento de contas, danos morais e danos materiais, oriundos da relação de prestação de serviços pela Companhia. Em 31 de dezembro de 2023 totalizam R\$ 1.780 (R\$ 0 em 31 de dezembro de 2022), e não possui nenhum processo individualmente significativo.

#### b) Processos trabalhistas

A Companhia é parte envolvida também em processos relacionados a reclamações trabalhistas associadas à cobrança de horas extras, descanso semanal remunerado e adicional noturno. Em 31 de dezembro de 2023 totalizam R\$ 1.442 (R\$ 0 em 31 de dezembro de 2022), e não possui nenhum processo individualmente significativo.

### 15. Patrimônio líquido

#### a) Capital social

Em 31 de dezembro de 2023, o capital social integralizado é de R\$ 3.958.128 (R\$ 2.795.146 em 31 de dezembro de 2022), representado por 688.011.298 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal.

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, os acionistas e os respectivos percentuais de participação estão assim apresentados:

31 de dezembro de 2023  
Águas do Rio Investimentos S.A.

| <u>Ações ordinárias</u> | <u>Participação</u> |
|-------------------------|---------------------|
| <u>688.011.298</u>      | <u>100%</u>         |

**Notas Explicativas****15. Patrimônio líquido--Continuação****a) Capital social--Continuação**

31 de dezembro de 2022

|                                                      | <b>Ações ordinárias</b> | <b>Ações preferenciais</b> |                    |
|------------------------------------------------------|-------------------------|----------------------------|--------------------|
|                                                      |                         | <b>Classe A</b>            | <b>Classe B</b>    |
| Aegea Saneamento e Participações S.A.                | 56.438.395              | -                          | 213.273.655        |
| Colibri Verde Fundo de Investimento em Participações |                         |                            |                    |
| Multiestratégia Investimento no Exterior             | -                       | 159.652.933                | -                  |
| Angelo Investment Private Limited                    | -                       | 43.073.783                 | -                  |
| Itaúsa S.A.                                          | -                       | 23.026.865                 | -                  |
|                                                      | <u>56.438.395</u>       | <u>225.753.581</u>         | <u>213.273.655</u> |

31 de dezembro de 2022

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

As ações preferenciais classe A, não conversíveis, possuíam as seguintes características: (a) direito a voto; (b) direito de receber, com prioridade em relação as ações ordinárias ("ON"), um dividendo prioritário, igual a 15% (quinze por cento) do lucro líquido da Companhia, quando houver. As ações preferencias classe B, conversíveis, possuíam as seguintes características: (a) sem direito a voto; (b) prioridade de reembolso de capital em caso de liquidação, até o reembolso total do capital investido; e (c) direito de receber, com prioridade sobre todas as demais Ações, um dividendo, não cumulativo, igual a 3% ao ano sobre o valor total aportado na Companhia a título de integralização dessas ações, limitado ao lucro líquido do exercício.

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

Em 20 de abril de 2023, foram integralizados R\$ 214.093 mediante capitalização de adiantamento para futuro aumento de capital. Na mesma data o capital social integralizado é de R\$ 3.047.146, dividido em 56.438.395 ações ordinárias, 225.753.581 ações preferenciais da classe A e 230.847.614 ações preferenciais da classe B, todas nominativas e sem valor nominal.

Em 18 de julho de 2023 houve um aumento de capital social na Companhia no montante de R\$ 196.500, mediante emissão de 16.129.840 novas ações preferenciais classe B, as ações foram integralizadas mediante capitalização de adiantamento para futuro aumento de capital.

## Notas Explicativas

### 15. Patrimônio líquido--Continuação

#### a) Capital social--Continuação

Em 18 de julho de 2023, a Aegea em conjunto com os demais acionistas das Rio 1 e da Rio 4 transferiram a totalidade das suas ações para a Águas do Rio Investimentos S.A. ("Águas do Rio") mediante aporte de capital na mesma.

Na mesma data as então acionistas da Companhia transferiram todas as suas ações para a nova e única acionista Águas do Rio Investimentos S.A. mediante aporte de capital na mesma. As ações transferidas foram: Aegea Saneamento e Participações S.A., 56.438.395 ações ordinárias, 246.977.454 ações preferenciais classe B; Colibri Verde Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Investimento no Exterior, 159.652.933 ações preferenciais classe A; Angelo Investment Private Limited, 43.073.783 ações preferenciais classe A e Itaúsa S.A., 23.026.865 ações preferenciais classe A.

Ainda na mesma data a Companhia converteu todas as ações preferencias classe A e classe B em ações ordinárias, na proporção de uma ação ordinária para cada uma ação preferencial.

Em 04 de agosto de 2023, houve um aumento de capital social na Companhia no montante de R\$ 973.653 mediante emissão de 158.841.868 novas ações ordinárias nominativas e sem valor nominal, as quais foram integralizadas da seguinte forma: 87.342.301, no valor total de R\$535.382 mediante a incorporação do saldo da conta de Reserva de Capital; 29.218.396, no valor total de R\$179.100, mediante a capitalização do saldo de adiantamento para futuro aumento de capital, realizados na companhia durante o mês de julho; 42.281.171 no valor total de R\$ 259.171, a serem integralizadas até 31 de agosto de 2024, em moeda corrente nacional.

Na mesma data o capital social é de R\$ 4.217.299, dividido em 688.011.298 ações ordinárias, todas nominativas e sem valor nominal, totalmente subscritas e parcialmente integralizadas.

#### b) Adiantamento para futuro aumento de capital

Em 27 e 31 de janeiro de 2023 a acionista indireta Aegea Saneamento e Participações S.A., realizou adiantamentos para futuro aumento de capital na companhia nos montantes de R\$ 122.093 e R\$ 19.000 respectivamente, que foram convertidos em aumento de capital social em 20 de abril de 2023.

Em 31 de março de 2023, a acionista indireta Aegea Saneamento e Participações S.A., realizou adiantamento para futuro aumento de capital na Companhia no montante de R\$ 73.000, que foi convertido em aumento de capital social em 20 de abril de 2023.

Em 28 de abril de 2023, a acionista indireta Aegea Saneamento e Participações S.A., realizou adiantamento para futuro aumento de capital na Companhia no montante de R\$ 97.000, que foi convertido em aumento de capital social em 18 de julho de 2023.

**Notas Explicativas****15. Patrimônio líquido--Continuação****b) Adiantamento para futuro aumento de capital--Continuação**

Em 10 e 31 de maio de 2023 a acionista indireta Aegea Saneamento e Participações S.A., realizou adiantamentos para futuro aumento de capital na companhia nos montantes de R\$ 40.000 e R\$ 59.500 respectivamente, que foram convertidos em aumento de capital social em 18 de julho de 2023.

Em 27 e 31 de julho de 2023 a acionista indireta Aegea Saneamento e Participações S.A., realizou adiantamentos para futuro aumento de capital na companhia nos montantes de R\$ 177.000 e R\$ 2.100 respectivamente, que foram convertidos em aumento de capital social em 04 de agosto de 2023.

**c) Reserva legal**

É constituída à razão de 5% do lucro líquido apurado em cada exercício social nos termos do art. 193 da Lei das Sociedades por Ações (Lei nº 6.404/76), até o limite de 20% do capital social.

**d) Dividendos**

Os acionistas terão direito a receber, em cada exercício social, um dividendo mínimo obrigatório equivalente a 25% (vinte e cinco por cento) do lucro líquido do exercício, após a constituição da reserva legal. As ações preferenciais classe B terão preferência no recebimento em relação as ações preferenciais classe A. Sendo que, as ações ordinárias farão jus aos lucros remanescentes.

Os requerimentos relativos aos dividendos mínimos obrigatórios referentes aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 foram atendidos conforme o quadro abaixo:

|                                                                   | <b>2023</b>    | <b>2022</b>    |
|-------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Lucro líquido do exercício                                        | 131.480        | 125.661        |
| (-) Compensação de prejuízos anteriores                           | -              | (5.832)        |
| (-) Constituição da reserva legal                                 | (6.574)        | (5.991)        |
| Lucro líquido ajustado                                            | <u>124.906</u> | <u>113.838</u> |
| Dividendo mínimo obrigatório - 25% sobre o lucro líquido ajustado | 31.227         | 28.460         |
| <b>Dividendos destinados no exercício</b>                         |                |                |
| Dividendos destinados do resultado do exercício                   | 100.651        | 28.460         |
| Dividendos destinados do resultado de exercícios anteriores       | 85.378         | -              |
|                                                                   | <u>186.029</u> | <u>28.460</u>  |

## Notas Explicativas

### 15. Patrimônio líquido--Continuação

#### d) Dividendos--Continuação

Em 31 de janeiro de 2023, a Companhia declarou dividendos intercalares no montante de R\$ 54.620 para as ações preferenciais classe B, dos quais R\$ 6.271 já haviam sido destinados a título de dividendos mínimos obrigatório no exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

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

Em 29 de maio de 2023, a Companhia declarou dividendos intercalares no montante de R\$ 45.000 para as ações preferenciais classe B.

Em 18 de julho de 2023 a Companhia declarou o montante R\$ 37.029 a título de dividendos intermediários e R\$ 30.651 a título de dividendos intercalares.

#### e) Reserva de retenção de lucros

A Companhia, nos termos do art. 196 da Lei das Sociedades por Ações (Lei nº 6.404/76), propôs retenção, conforme orçamento de capital, da parcela do lucro excedente a constituição da reserva legal e distribuição de dividendos, que estará à disposição para destinação e aprovação na próxima AGO - Assembleia Geral Ordinária.

### 16. Receita operacional líquida

|                                             | 2023             | 2022             |
|---------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Receita de prestação de serviços</b>     |                  |                  |
| Serviços de abastecimento de água           | 1.300.143        | 991.189          |
| Outros serviços indiretos de água           | 110.360          | 48.510           |
| Serviços de esgoto                          | 649.072          | 542.192          |
| Outros serviços indiretos de esgoto         | 3.038            | 1.341            |
| Receitas de construção ativo intangível     | 495.656          | 418.826          |
| <b>Total receita bruta</b>                  | <b>2.558.269</b> | <b>2.002.058</b> |
| <b>Deduções da receita bruta</b>            |                  |                  |
| (-) Cancelamentos e abatimentos             | (53.982)         | (6.516)          |
| (-) Impostos sobre serviços                 | (185.798)        | (145.846)        |
| <b>Total da receita operacional líquida</b> | <b>2.318.489</b> | <b>1.849.696</b> |

## Notas Explicativas

### 17. Custos e despesas por natureza

|                                                                | 2023               | 2022               |
|----------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Pessoal                                                        | (97.040)           | (114.696)          |
| Conservação e manutenção                                       | (7.438)            | (9.188)            |
| Serviços de terceiros                                          | (619.853)          | (519.946)          |
| Materiais, equipamentos e veículos                             | (7.962)            | (11.329)           |
| Amortização e depreciação                                      | (307.643)          | (260.011)          |
| Custo de concessão                                             | (59.249)           | (47.986)           |
| Custos de construção ativo intangível                          | (495.656)          | (418.826)          |
| Energia elétrica                                               | (43.107)           | (49.693)           |
| Perdas de crédito esperadas sobre contas a receber de clientes | (271.599)          | (94.634)           |
| Provisões para riscos cíveis                                   | (9.455)            | (329)              |
| Locação                                                        | (20.486)           | (32.470)           |
| Viagens e estadias                                             | (4.621)            | (7.592)            |
| Produtos químicos                                              | (7.883)            | (7.257)            |
| Outros                                                         | (28.597)           | (27.445)           |
|                                                                | <u>(1.980.589)</u> | <u>(1.601.402)</u> |
| Custos dos serviços prestados                                  | (1.499.874)        | (1.305.774)        |
| Despesas administrativas e gerais                              | (480.715)          | (295.628)          |

### 18. Resultado financeiro

|                                                                                  | 2023             | 2022            |
|----------------------------------------------------------------------------------|------------------|-----------------|
| <b>Receitas</b>                                                                  |                  |                 |
| Rendimentos de aplicações financeiras (i)                                        | 88.893           | 26.166          |
| Juros e multa recebidos ou auferidos                                             | 7.445            | 6.522           |
| Outras receitas financeiras                                                      | 259              | 333             |
| <b>Receitas financeiras</b>                                                      | <u>96.597</u>    | <u>33.021</u>   |
| <b>Despesas</b>                                                                  |                  |                 |
| Encargos sobre empréstimos, financiamentos e debêntures (nota explicativa nº 12) | (104.810)        | (26.166)        |
| Ajuste a valor presente de clientes                                              | (17.319)         | (1.492)         |
| Impostos sobre Receita Financeira (PIS/COFINS)                                   | (4.492)          | (1.711)         |
| Despesas com taxas diversas                                                      | (3.272)          | (1.765)         |
| Despesas e comissões bancárias                                                   | (13.504)         | (4.356)         |
| Amortização de custo de captação                                                 | (41.512)         | (22.704)        |
| Juros sobre atraso em pagamentos                                                 | (10.140)         | (2.525)         |
| Descontos concedidos                                                             | (27.502)         | (23.208)        |
| Outras despesas financeiras                                                      | (5.030)          | (280)           |
| <b>Despesas financeiras</b>                                                      | <u>(227.581)</u> | <u>(84.207)</u> |
| <b>Resultado financeiro</b>                                                      | <u>(130.984)</u> | <u>(51.186)</u> |

- (i) No saldo de 31 de dezembro de 2023 foi incorridos juros sobre as rubricas de caixa e equivalentes de caixa no montante de R\$ 23 (R\$ 0 em 31 de dezembro de 2022).

## Notas Explicativas

### 19. 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 exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022, está apresentada como segue:

|                                                                       | 2023        | 2022        |
|-----------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| Resultado antes dos tributos                                          | 209.351     | 197.112     |
| Alíquota fiscal combinada                                             | 34%         | 34%         |
| Imposto de renda e contribuição social pela alíquota fiscal combinada | (71.179)    | (67.018)    |
| <br>Despesas indedutíveis                                             | <br>(4.024) | <br>(3.827) |
| Outras diferenças permanentes                                         | (2.668)     | (606)       |
| <br><b>Imposto de renda e contribuição social:</b>                    |             |             |
| Diferido                                                              | (77.871)    | (71.451)    |
| Imposto de renda e contribuição social no resultado do exercício      | (77.871)    | (71.451)    |
| Alíquota efetiva                                                      | 37%         | 36%         |

#### b) Composição e movimentação dos impostos diferidos

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

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

|                                                                | 2022            | Resultado       | 2023             |
|----------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|------------------|
| Perdas de crédito esperadas sobre contas a receber de clientes | 35.824          | 92.343          | 128.167          |
| Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social         | 270.557         | 410.150         | 680.707          |
| Ajuste a valor presente de clientes                            | 509             | 5.889           | 6.398            |
| Provisão para participação nos lucros                          | 6.335           | 549             | 6.884            |
| Arrendamentos                                                  | 285             | 461             | 746              |
| Provisões para riscos cíveis                                   | -               | 1.164           | 1.164            |
| Ativo fiscal diferido                                          | 313.510         | 510.556         | 824.066          |
| <br>Juros capitalizados no ativo intangível                    | <br>(338.378)   | <br>(241.400)   | <br>(579.778)    |
| Custo de captação de empréstimos, financiamentos e debêntures  | (6.761)         | (248.130)       | (254.891)        |
| Amortização custo da obtenção de contrato                      | (5.325)         | (6.211)         | (11.536)         |
| Baixa por perda                                                | (31.291)        | (92.802)        | (124.093)        |
| Diferimento do lucro dos órgãos públicos                       | (276)           | 116             | (160)            |
| Passivo fiscal diferido                                        | (382.031)       | (588.427)       | (970.458)        |
| <b>Passivo fiscal diferido líquido</b>                         | <b>(68.521)</b> | <b>(77.871)</b> | <b>(146.392)</b> |

## Notas Explicativas

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

#### b) Composição e movimentação dos impostos diferidos--Continuação

|                                                        | <b>2021</b>      | <b>Resultado</b> | <b>2022</b>      |
|--------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Perda esperada para créditos de liquidação duvidosa    | 3.648            | 32.176           | 35.824           |
| Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social | 101.480          | 169.077          | 270.557          |
| Ajuste a valor presente de clientes                    | 2                | 507              | 509              |
| Provisão para participação nos lucros                  | 1.343            | 4.992            | 6.335            |
| Arrendamentos                                          | 11               | 274              | 285              |
| Ativo fiscal diferido                                  | <u>106.484</u>   | <u>207.026</u>   | <u>313.510</u>   |
| Juros capitalizados no ativo intangível                | (88.928)         | (249.450)        | (338.378)        |
| Custo de captação de debêntures                        | (14.480)         | 7.719            | (6.761)          |
| Amortização custo da obtenção de contrato              | -                | (5.325)          | (5.325)          |
| Baixa por perda                                        | -                | (31.291)         | (31.291)         |
| Diferimento do lucro dos órgãos públicos               | (146)            | (130)            | (276)            |
| Passivo fiscal diferido                                | <u>(103.554)</u> | <u>(278.477)</u> | <u>(382.031)</u> |
| <b>Ativo (Passivo) fiscal diferido líquido</b>         | <u>2.930</u>     | <u>(71.451)</u>  | <u>(68.521)</u>  |

### 20. Instrumentos financeiros

#### Visão Geral

A Companhia está exposta aos seguintes riscos:

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

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

#### Estrutura de gerenciamento de risco

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

## Notas Explicativas

### 20. Instrumentos financeiros--Continuação

#### Estrutura de gerenciamento de risco--Continuação

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

#### *Risco de crédito*

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

As perdas de crédito esperadas sobre as contas a receber de clientes, em 31 de dezembro de 2023, é de R\$ 376.961, representando aproximadamente 35,35% do saldo de contas a receber de clientes em aberto naquela data. Em 31 de dezembro de 2022, esta provisão era de R\$ 105.362, representando aproximadamente 17,13% do saldo de contas a receber de clientes em aberto naquela data.

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

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

|                              | <u>Nota</u> | <u>2023</u>      | <u>2022</u>    |
|------------------------------|-------------|------------------|----------------|
| Bancos conta movimento       | 4           | 56.466           | 35.438         |
| Aplicações financeiras       | 5           | 321.741          | 88.270         |
| Contas a receber de clientes | 6           | 689.287          | 509.710        |
|                              |             | <u>1.067.494</u> | <u>633.418</u> |

**Notas Explicativas****20. Instrumentos financeiros--Continuação****Estrutura de gerenciamento de risco--Continuação*****Risco de liquidez***

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

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

O quadro a seguir demonstra os riscos de liquidez por faixa de vencimento e refletem o fluxo financeiro da Companhia em 31 de dezembro de 2023 e 2022:

| <b>2023</b>                              |                       |                                                     |                     |                      |                      |                      |                           |
|------------------------------------------|-----------------------|-----------------------------------------------------|---------------------|----------------------|----------------------|----------------------|---------------------------|
|                                          | <b>Valor contábil</b> | <b>Fluxo financeiro projetado (incluindo juros)</b> | <b>Até 12 meses</b> | <b>13 a 24 meses</b> | <b>25 a 36 meses</b> | <b>37 a 48 meses</b> | <b>49 meses em diante</b> |
| <b>Passivos</b>                          |                       |                                                     |                     |                      |                      |                      |                           |
| Fornecedores e empreiteiros              | 476.296               | 476.296                                             | 465.778             | 10.518               | -                    | -                    | -                         |
| Empréstimos, financiamentos e debêntures | 4.787.444             | 18.095.915                                          | 409.809             | 447.211              | 464.534              | 568.643              | 16.205.718                |
| Dividendos a pagar                       | 214.490               | 214.490                                             | -                   | -                    | -                    | -                    | 214.490                   |
| Outras contas a pagar                    | 1.898.698             | 2.077.519                                           | 2.040.431           | 6.232                | 4.322                | 3.553                | 22.981                    |
|                                          | <u>7.376.928</u>      | <u>20.864.220</u>                                   | <u>2.916.018</u>    | <u>463.961</u>       | <u>468.856</u>       | <u>572.196</u>       | <u>16.443.189</u>         |
| <b>2022</b>                              |                       |                                                     |                     |                      |                      |                      |                           |
|                                          | <b>Valor contábil</b> | <b>Fluxo financeiro projetado (incluindo juros)</b> | <b>Até 12 meses</b> | <b>13 a 24 meses</b> | <b>25 a 36 meses</b> | <b>37 a 48 meses</b> | <b>49 meses em diante</b> |
| <b>Passivos</b>                          |                       |                                                     |                     |                      |                      |                      |                           |
| Fornecedores e empreiteiros              | 326.294               | 326.294                                             | 326.261             | 33                   | -                    | -                    | -                         |
| Debêntures                               | 4.500.801             | 5.146.550                                           | 5.146.550           | -                    | -                    | -                    | -                         |
| Dividendos a pagar                       | 28.460                | 28.460                                              | 28.460              | -                    | -                    | -                    | -                         |
| Outras contas a pagar                    | 1.712.760             | 1.728.082                                           | 15.107              | 4.487                | 1.679.815            | 3.356                | 25.317                    |
|                                          | <u>6.568.315</u>      | <u>7.229.386</u>                                    | <u>5.516.378</u>    | <u>4.520</u>         | <u>1.679.815</u>     | <u>3.356</u>         | <u>25.317</u>             |

## Notas Explicativas

### 20. Instrumentos financeiros--Continuação

#### Estrutura de gerenciamento de risco--Continuação

##### *Risco de liquidez--Continuação*

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

##### *Risco de mercado*

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

- Risco de taxa de juros

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

Na data das demonstrações financeiras da Companhia, o perfil dos instrumentos financeiros expostos a taxa de juros era:

|                                          | <u>2023</u>      | <u>2022</u>      |
|------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Instrumentos de taxa variável</b>     |                  |                  |
| <i>Ativos financeiros</i>                |                  |                  |
| Aplicações financeiras                   | <u>321.741</u>   | <u>88.270</u>    |
| <b>Instrumentos de taxa variável</b>     |                  |                  |
| <i>Passivos financeiros</i>              |                  |                  |
| Empréstimos, financiamentos e debêntures | 5.537.124        | 4.520.686        |
| Outras contas a pagar                    | <u>1.888.642</u> | <u>1.706.868</u> |
|                                          | <u>7.425.766</u> | <u>6.227.554</u> |

A Companhia realizou análise de sensibilidade dos principais riscos aos quais seus instrumentos financeiros estão expostos. Para a análise de sensibilidade de variações nas taxas de juros, a Companhia adotou para o cenário provável para os próximos 12 meses as mesmas taxas utilizadas na data das demonstrações financeiras. 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****20. Instrumentos financeiros--Continuação**Estrutura de gerenciamento de risco--Continuação*Risco de mercado--Continuação*

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

| Exposição Patrimonial          | Exposição          | Risco            | Taxa de juros efetiva a.a. em 2023 | Cenários         |                  |                  |                  |                  |
|--------------------------------|--------------------|------------------|------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                                |                    |                  |                                    | I Provável       | II 25%           | III 50%          | IV -25%          | V -50%           |
| <b>1- Ativos financeiros</b>   |                    |                  |                                    |                  |                  |                  |                  |                  |
| Aplicações financeiras         | 321.741            | Variação do CDI  | 11,65%                             | 37.483           | 46.854           | 56.225           | 28.112           | 18.742           |
| <b>2- Passivos financeiros</b> |                    |                  |                                    |                  |                  |                  |                  |                  |
| Empréstimos                    | (527.756)          | Variação do CDI  | 11,65%                             | (61.484)         | (76.855)         | (92.226)         | (46.113)         | (30.742)         |
| Empréstimos e Debêntures       | (4.773.913)        | Variação do IPCA | 4,62%                              | (220.555)        | (275.694)        | (330.833)        | (165.416)        | (110.278)        |
| Empréstimos                    | (235.455)          | Variação da TR   | 1,77%                              | (4.168)          | (5.210)          | (6.252)          | (3.126)          | (2.084)          |
| Direito de outorga             | (1.857.497)        | Variação do IPCA | 4,62%                              | (85.816)         | (107.270)        | (128.724)        | (64.362)         | (42.908)         |
| 1 + 2 - Exposição líquida      | <u>(7.072.880)</u> |                  |                                    | <u>(334.540)</u> | <u>(418.175)</u> | <u>(501.810)</u> | <u>(250.905)</u> | <u>(167.270)</u> |

Gerenciamento do capital

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

## Notas Explicativas

### 20. 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:

|                                                  |      |                                | Hierarquia<br>do valor<br>justo | Valor contábil |           | Valor Justo |           |
|--------------------------------------------------|------|--------------------------------|---------------------------------|----------------|-----------|-------------|-----------|
|                                                  | Nota | Classificação<br>por categoria |                                 | 2023           | 2022      | 2023        | 2022      |
| Ativo                                            |      |                                |                                 |                |           |             |           |
| Caixa e equivalentes de caixa (i)                | 4    | Custo amortizado               | Nível 2                         | 56.473         | 35.487    | 56.473      | 35.487    |
| Aplicações financeiras (i)                       | 5    | Custo amortizado               | Nível 2                         | 134.474        | -         | 134.474     | -         |
|                                                  |      | Valor justo por<br>meio do     |                                 |                |           |             |           |
| Aplicações financeiras (i)                       | 5    | resultado                      | Nível 2                         | 187.267        | 88.270    | 187.267     | 88.270    |
| Contas a receber de clientes (i)                 | 6    | Custo amortizado               | Nível 2                         | 689.287        | 509.710   | 689.287     | 509.710   |
| Total                                            |      |                                |                                 | 1.067.501      | 633.467   | 1.067.501   | 633.467   |
| Passivo                                          |      |                                |                                 |                |           |             |           |
| Fornecedores e empreiteiros (i)                  | 11   | Custo amortizado               | Nível 2                         | 476.296        | 326.294   | 476.296     | 326.294   |
| Empréstimos, financiamentos e<br>debêntures (ii) | 12   | Custo amortizado               | Nível 2                         | 4.787.444      | 4.500.801 | 6.747.149   | 4.651.242 |
| Dividendos a pagar (i)                           | 7    | Custo amortizado               | Nível 2                         | 214.490        | 28.460    | 214.490     | 28.460    |
| Outras contas a pagar (i)                        | 13   | Custo amortizado               | Nível 2                         | 1.898.698      | 1.712.760 | 1.898.698   | 1.712.760 |
| Total                                            |      |                                |                                 | 7.376.928      | 6.568.315 | 9.336.633   | 6.718.756 |

(i) Para estas operações a Companhia considera que o valor justo se equipara ao valor contábil, uma vez que para estas operações o valor contábil reflete o valor de liquidação naquela data, em virtude do vencimento dessas operações.

(ii) Os valores justos foram calculados projetando-se os fluxos de caixa até o vencimento das operações com base em taxas futuras obtidas através de fontes públicas (ex: B3 e Bloomberg) acrescidas dos spreads contratuais e trazido a valor presente pela taxa livre de risco (pré DI).

### 21. Cobertura de seguros

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

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

|                           | 2023    | 2022    |
|---------------------------|---------|---------|
| Danos materiais           | 71.163  | 125.306 |
| Responsabilidade civil    | 69.123  | 36.948  |
| Executante concessionário | 248.285 | 235.167 |
| Riscos de engenharia      | 206.474 | 37.319  |

## Notas Explicativas

### 22. Resultado por ação

#### Resultado 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 conforme demonstrado abaixo:

| <b>Resultado básico e diluído por ação</b>              | <b>2023</b> | <b>2022</b> |
|---------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| Resultado atribuível aos detentores de ações ordinárias | 32.014      | 30.947      |
| Média ponderada das ações ordinárias (em milhares)      | 338.006     | 56.438      |
| Resultado básico e diluído por ação - R\$               | 0,09        | 0,55        |

### 23. Compromissos vinculados a contratos de concessão

A Companhia possui obrigação de pagamento da outorga fixa devida ao Estado do Rio de Janeiro, em três parcelas, sendo a primeira parcela no valor R\$ 5.330.000 paga em 11 de agosto de 2021. A segunda parcela, no valor R\$ 1.230.000 paga em 04 de novembro de 2021. A terceira parcela, no valor de R\$ 1.950.267, corrigíveis pelo IPCA, deve ser paga até novembro de 2024.

A Companhia possui ainda a obrigação de pagamento de outorga variável, sendo que deverá destinar aos municípios atendidos pela prestação regionalizada dos serviços o valor correspondente a 3% (três por cento) do total da receita arrecadada no mês anterior oriundas do pagamento das tarifas por usuários localizados em seu território.

A Companhia pagará mensalmente ao fundo de desenvolvimento da região metropolitana o valor correspondente a 0,5% (meio por cento) do total da receita tarifária arrecadada no mês anterior, nos municípios que compõem a região metropolitana de Estado do Rio de Janeiro.

A Companhia também possui compromisso mensal de pagamento da taxa de regulação ao Poder Concedente, que corresponde a 0,5% das receitas próprias faturadas mensalmente.

A Companhia possui compromissos: (i) em relação a cobertura de água potável de atender 99% da população até 2033 em todos os municípios da concessão; (ii) com relação a cobertura de esgotamento sanitário de atender 90% da população até 2033 em todos os municípios da concessão; (iii) reduzir os índices de perdas até 2031 para 25%.

### 24. Aspectos ambientais

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

## Notas Explicativas

### 25. Eventos subsequentes

Em 19 de fevereiro de 2024, o Conselho de administração da Companhia aprovou a 4ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, em duas séries, para distribuição pública, da espécie com garantia real, com garantia firme de colocação e sob o rito de registro automático, no montante total de R\$ 1.287.000, com prazo de vencimento de 10 anos e 6 meses para as debêntures da primeira série, e de 18 anos e 6 meses para as debêntures da segunda série.

Proposta de Orçamento de Capital

PROPOSTA DE ORÇAMENTO DE CAPITAL PARA 2024

(valores expressos em milhares de reais)

|                                   |               |
|-----------------------------------|---------------|
| Proposta de Orçamento de Capital: | R\$ 1.276.000 |
|-----------------------------------|---------------|

Aplicações

|                                                                     |               |
|---------------------------------------------------------------------|---------------|
| Investimento planejado para atendimento a compromissos da Companhia | R\$ 1.276.000 |
|---------------------------------------------------------------------|---------------|

Origens / Fontes de Financiamento

|                                                              |            |
|--------------------------------------------------------------|------------|
| Reserva de Retenção de Lucros destinada no exercício de 2022 | R\$ 24.255 |
|--------------------------------------------------------------|------------|

|                                          |               |
|------------------------------------------|---------------|
| Outros recursos próprios ou de terceiros | R\$ 1.251.745 |
|------------------------------------------|---------------|

## Pareceres e Declarações / Relatório do Auditor Independente - Sem Ressalva

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

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

### Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Águas do Rio 1 SPE S.A. ("Companhia") que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Companhia em 31 de dezembro de 2023, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB).

### Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras". Somos independentes em relação à Companhia, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

### Principais assuntos de auditoria

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos. Para cada assunto abaixo, a descrição de como nossa auditoria tratou o assunto, incluindo quaisquer comentários sobre os resultados de nossos procedimentos, é apresentado no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Nós cumprimos as responsabilidades descritas na seção intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras", incluindo aquelas em relação a esses principais assuntos de auditoria. Dessa forma, nossa auditoria incluiu a condução de procedimentos planejados para responder a nossa avaliação de riscos de distorções significativas nas demonstrações financeiras. Os resultados de nossos procedimentos, incluindo aqueles executados para tratar os assuntos abaixo, fornecem a base para nossa opinião de auditoria sobre as demonstrações financeiras da Companhia.

### Redução ao valor recuperável das contas a receber

A mensuração da estimativa de redução ao valor recuperável das contas a receber necessita que a diretoria da Companhia faça o uso de julgamentos significativos relacionados aos dados, critérios e premissas utilizadas. Em função da estimativa envolver um elevado nível de julgamento por parte da diretoria e a avaliação de várias premissas e fatores internos e externos, incluindo nível de inadimplência, política de renegociação e parcelamentos e levando em consideração as características específicas das concessões, consideramos esse assunto como significativo para a nossa auditoria.

### Como nossa auditoria conduziu esse assunto

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros: (i) entendimento com responsáveis da diretoria acerca dos principais critérios envolvidos na elaboração das premissas da estimativa do valor recuperável das contas a receber; (ii) avaliação das estimativas utilizadas pela diretoria em relação às perdas de créditos esperadas contabilizadas; (iii) análise da integridade das bases de cálculo utilizadas; (iv) testes em bases amostrais com o objetivo de validar o histórico de inadimplência e a classificação dos ativos entre as categorias privado, setor público e renegociações; (v) recálculo matemático dos índices de inadimplência; e (vi) inspeção, em base amostral, das documentações que suportavam negociações realizadas com clientes que justificassem a avaliação da diretoria com relação a parcelamentos.

Baseados no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados sobre a redução ao valor recuperável das contas a receber, que está consistente com a avaliação da diretoria, consideramos que os critérios e premissas de valor recuperável dos respectivos ativos adotados pela diretoria, assim como as respectivas divulgações nas notas 3.c. e 6, são aceitáveis, no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

### Capitalização de gastos nos ativos de contrato de concessão e intangível

Os contratos de concessões representam o direito de exploração da infraestrutura, pautado pela interpretação contábil ICPC 01 (R1) - Contratos de Concessão (correlato ao IFRIC 12), o qual prevê a obrigação de construir e/ou operar a infraestrutura (ativo intangível da concessão) para a prestação dos serviços públicos em nome do poder concedente, nas condições previstas em contrato. Os critérios de reconhecimento desses valores e montantes investidos na infraestrutura estão divulgados nas notas 3.b., 3.d., 8 e 9.

A mensuração do ativo de contrato de concessão e consequentemente do intangível é afetada por elementos subjetivos devido às naturezas diversas dos gastos capitalizados como parte da infraestrutura da concessão, bem como devido ao grau de julgamento para a determinação do ativo intangível. Desta forma, identificamos a capitalização de gastos no ativo de contrato de concessão e intangível como área significativa de auditoria.

Como nossa auditoria conduziu esse assunto

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros: (i) avaliação dos critérios de classificação de gastos como ativo de contrato de concessão e intangível; (ii) teste das adições do ativo de contrato de concessão e intangível para validação da existência e avaliação da natureza do gasto e a correta classificação; e (iii) avaliação da natureza dos gastos capitalizados como ativo de contrato de concessões e sua aplicabilidade aos critérios estabelecidos pelo contrato de concessão e normas contábeis vigentes.

Baseados no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados, que está consistente com a avaliação da diretoria, consideramos que os critérios de capitalização de gastos ao ativo de contrato de concessão adotados pela Companhia, assim como as respectivas divulgações nas notas 3.b., 3.d., 8 e 9, são aceitáveis, no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Outros assuntos

Demonstração do valor adicionado

A demonstração do valor adicionado (DVA) referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023, elaborada sob a responsabilidade da diretoria da Companhia, e apresentada como informação suplementar para fins de IFRS, foi submetida a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações financeiras da Companhia. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essa demonstração está conciliada com as demonstrações financeiras e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo está de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico NBC TG 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Em nossa opinião, essa demonstração do valor adicionado foi adequadamente elaborada, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e é consistente em relação às demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras e o relatório do auditor

A diretoria da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras não abrange o Relatório da administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

Responsabilidades da diretoria e da governança pelas demonstrações financeiras

A diretoria é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB), e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras, a diretoria é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a diretoria pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Companhia são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detecta as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela diretoria.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela diretoria, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Fornecemos também aos responsáveis pela governança declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes, incluindo os requisitos aplicáveis de independência, e comunicamos todos os eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar, consideravelmente, nossa independência, incluindo, quando aplicável, as respectivas salvaguardas.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações financeiras do exercício corrente e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

Campinas, 13 de março de 2024.

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

José Antonio de Andrade Navarrete  
Contador CRC 1SP-198698/O

**Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras****DECLARAÇÃO**

Pelo presente instrumento, os diretores da Águas do Rio 1 SPE S.A, sociedade por ações com sede na Avenida Rodrigues Alves, nº 10, Armazém 2, Bloco 1, Saúde, Rio de Janeiro/RJ, CEP 20081-250 ("Companhia"), abaixo designados, declaram que: reviram, discutiram e concordaram com as demonstrações financeiras referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2023, nos termos e para fins dos incisos V e VI do § 1º do art. 27 da Resolução CVM 80, de 29 de março de 2022, conforme alterada.

Rio de Janeiro/RJ, 13 de março de 2024.

ALEXANDRE BIANCHINI ANTÔNIO  
Diretor Presidente

ANSELMO HENRIQUE SETO LEAL  
Diretor de Relações com Investidores

SERGIO ANTONIO RODRIGUES DA SILVA BRAGA  
Diretor Executivo

JOSELIO ALVES RAYMUNDO  
Diretor Sem Designação Específica

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

### **DECLARAÇÃO**

Pelo presente instrumento, os diretores da Águas do Rio 1 SPE S.A, sociedade por ações com sede na Avenida Rodrigues Alves, nº 10, Armazém 2, Bloco 1, Saúde, Rio de Janeiro/RJ, CEP 20081-250 ("Companhia"), abaixo designados, declaram que: reviram, discutiram e concordaram com as opiniões expressas no relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras da Companhia referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2023, nos termos e para fins dos incisos V e VI do § 1º do art. 27 da Resolução CVM 80, de 29 de março de 2022, conforme alterada.

Rio de Janeiro/RJ, 13 de março de 2024.

ALEXANDRE BIANCHINI ANTÔNIO  
Diretor Presidente

ANSELMO HENRIQUE SETO LEAL  
Diretor de Relações com Investidores

SERGIO ANTONIO RODRIGUES DA SILVA BRAGA  
Diretor Executivo

JOSELIO ALVES RAYMUNDO  
Diretor Sem Designação Específica