



— 20
RESULTADOS
RIO+SANEAMENTO
22

DESTAQUES



Aumento de 61.020 (10,2%) economias de água comparado com o trimestre anterior.



Aumento de 1.200 (246,4%) economias de esgoto comparado com o trimestre anterior.



Receita líquida de R\$ 171,8 milhões no trimestre.



Total investido em 2022 de R\$ 40M



Lucro Líquido no trimestre de R\$ 6,5M

MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

**Assumimos a
operação da
Rio+Saneamento
conscientes de nossa
responsabilidade
pelo impacto na
vida de 2,6 milhões
de habitantes,
grande parte deles
residentes em
uma das principais
cidades do mundo.**

Desde os estudos para o leilão da Companhia Estadual de Águas e Esgotos do Rio de Janeiro (Cedae), passando pela preparação durante o período de operação assistida e culminando nos cinco meses de atuação plena em 2022, trabalhamos de forma intensa para levar qualidade de vida à população, identificando os muitos desafios e oportunidades de melhoria na operação e na gestão dos serviços de saneamento.

Estamos muito motivados com os primeiros cinco meses de nossa operação. A ampliação da rede de água e esgoto e a melhoria do sistema no estado do Rio de Janeiro é fundamental para contribuir com a cidadania e garantir a saúde da população. Nosso propósito é levar água para todos em quantidade, qualidade, regularidade, sem desperdícios; assim fomentamos o desenvolvimento econômico e social e a preservação de recursos naturais em nossa área de concessão.

Ao longo desse período de operação plena em 2022, fizemos investimento massivo na formação da empresa, com a estruturação da sede, lojas de atendimento e bases operacionais, entre outros. Na sequência, nos dedicamos às obras de melhoria de desempenho das unidades, com destaque para compra de equipamentos sobressalentes, reformas e reparos em estações de tratamento de água, e esgoto, boosters, elevatórias e captações. Além da outorga fixa definida no leilão, pagamos R\$ 4,7 milhões em outorgas variáveis aos municípios e ao Fundo de Desenvolvimento da Região Metropolitana, referentes aos nossos cinco meses de atuação em 2022.

Em paralelo, foram dedicados recursos para o desenvolvimento de projetos de grande porte na capital e Região Metropolitana do Rio de Janeiro, com destaque para linhas de adução de água. Efetivamos obras essenciais nos bairros cariocas de Realengo e Cosmos, concluímos o mapeamento topográfico de Guaratiba e realizamos o estudo de viabilidade e projeto de Rio das Ostras, obra de grande porte que será empreendida em 2023, favorecendo a localidade que tem dificuldades históricas de abastecimento. Os programas comerciais também tiveram um importante papel em nosso portfólio de investimentos de 2022.

No aspecto econômico-financeiro, nos preparamos para o enfrentamento de desafios operacionais da concessão, entre eles a redução de perdas e de inadimplência, por meio da implantação de controles mais eficazes de diagnóstico, bem como trabalhamos na identificação e mitigação de riscos e contratação de seguros para nossas unidades. Desenvolvemos estratégias para capitalização da empresa e gestão de financiamento para os investimentos de longo prazo, com alongamento de dívida e cobertura de riscos, a fim de superar problemas crônicos de abastecimento e promover a ampliação da cobertura de esgoto das regiões atendidas.

Para nós, a sustentabilidade está diretamente relacionada ao negócio em todos os seus aspectos e foi priorizada desde que participamos do leilão da concessão, contando com a expertise do Grupo Águas do Brasil, do qual reproduzimos as melhores práticas, o que acelerou nosso modelo estratégico e de governança na área. A aprovação de nossa estratégia, que está em consonância com os Objetivos de Desenvolvimento Sustentável do Pacto Global (ONU) e com o diagnóstico de sustentabilidade realizado durante o período de operação assistida, cabe ao Conselho de Administração. Em fevereiro de 2023 publicamos nossa Política de Sustentabilidade, aprovada pelo Conselho e disponível no site institucional.

Nossa agenda ESG está ancorada em quatro pilares estratégicos, e levantamento realizado no segundo semestre do ano, e orienta o plano de ações a serem executadas em 2023 e 2024. Baseado em ferramenta do Instituto Ethos, em benchmarks do setor de saneamento e em referências internacionais em sustentabilidade, o levantamento identifica os processos e procedimentos relacionados ao tema e aponta o que já está implantado e documentado e o que ainda precisa ser feito e monitorado de forma contínua. Nesse decurso, todos os nossos líderes envolvidos foram sensibilizados para o tema do desenvolvimento sustentável

Nossa atividade é de longo prazo: temos uma concessão de 35 anos, acompanharemos uma geração inteira. Por isso, acreditamos que é necessário fazer parte das comunidades que atendemos, gerando vínculos por meio de um intenso trabalho de responsabilidade social, com atendimento às demandas da comunidade e realização de projetos socioambientais. Esse movimento, associado ao cuidado na atenção ao cliente e à prestação de serviços de qualidade, nos proporciona estabilidade em nossa atuação e oferece mais segurança aos investimentos na concessão, que chegarão a R\$ 4,7 bilhões.

Temos uma operação muito bem estruturada, com tecnologia, que otimiza custos e reduz perdas, o que favorece a boa performance econômica da empresa no médio prazo. Ao longo da estruturação do negócio, ganhamos a confiança dos agentes financiadores, que valorizam nossa competência, nossa capacidade de gestão e nossa eficiência operacional, avalizadas por nossos acionistas. É com essa robustez e uma equipe qualificada e proativa que queremos completar nosso primeiro ano de operação, proporcionando um serviço de qualidade aos consumidores e construindo o caminho para a universalização do saneamento.

DESTAQUES FINANCEIROS

Destques 4T22

Receita Líquida (R\$ mil)	Economias
171.836	660.959
Investimentos (R\$ mil)	Margem EBITDA
19.523	-2,46%

A Receita Operacional Líquida no 4T22 foi de R\$ 171.8 milhões e a margem de EBITDA no período foi de -2,46%. Já nos 12 meses do ano a operação atingiu uma margem de EBITDA de -4,27% e uma Receita Líquida de R\$ 271,2 milhões (operação teve início em 1º de agosto de 2022).

Em R\$ mil	4T22	12M22
Receita líquida	186.046	294.383
Receita de prestação de serviços ¹	171.836	271.190
Receita de construção	14.210	23.193
Custo e Despesas Operacionais	(193.239)	(311.344)
Custos e despesas operacionais	(176.062)	(282.766)
Depreciação e amortização	(17.177)	(28.578)
Resultado financeiro	463	(41.426)
Lucro (Prejuízo) do período	6.519	(54.113)
<i>Margem líquida</i>	<i>3,50%</i>	<i>-18,38%</i>
EBITDA	(4.226)	(11.567)
<i>Margem EBITDA²</i>	<i>-2,46%</i>	<i>-4,27%</i>

¹A Receita operacional líquida é composta apenas pela receita de prestação de serviços.

²Margem EBITDA = EBITDA / Receita líquida (excluindo receita de construção)

ECONOMIAS

A Companhia apresentou 660.959 economias faturadas ao final do quarto trimestre de 2022, vide quadro abaixo. Esse número representou um aumento de 62,2 mil novas economias quando comparado com o terceiro trimestre do mesmo ano, ou um aumento de aproximadamente 10,4%.

Economias Faturadas	4T22	3T22	Var.	Var.%
Água	659.272	598.252	61.020	10,20%
Esgoto	1.687	487	1.200	246,40%
Total	660.959	598.739	62.220	10,40%

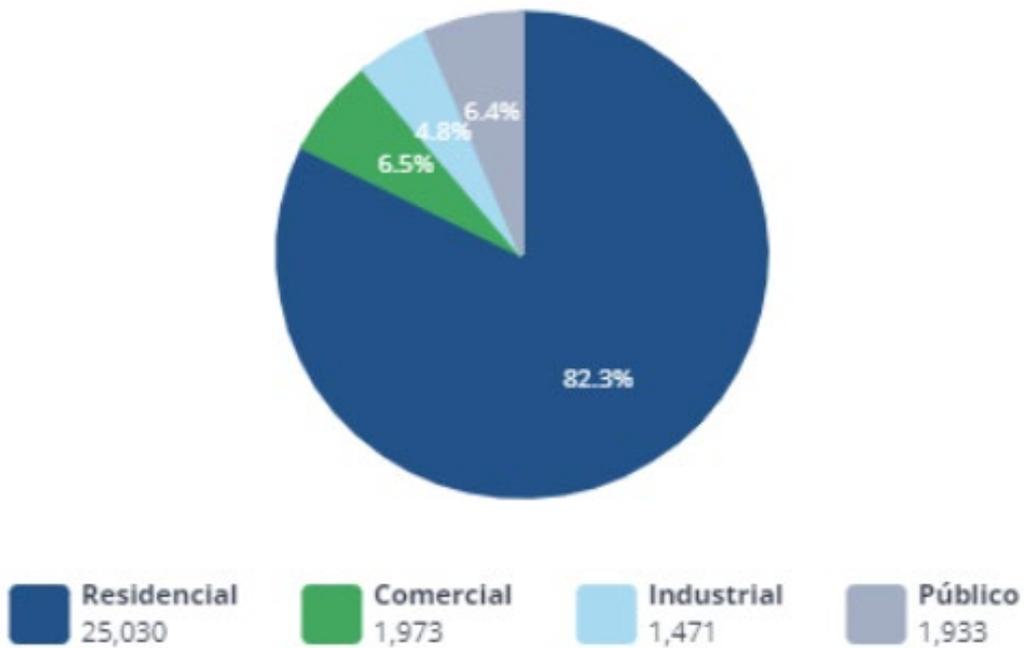
Por Economias entende-se imóvel de uma única ocupação, ou subdivisão de imóvel com ocupação independente das demais, perfeitamente identificável ou comprovável em função da finalidade de sua ocupação legal, dotado de instalação privativa ou comum para uso dos serviços de abastecimento de água ou de coleta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

VOLUMES

O volume faturado de água e esgoto no quarto trimestre de 2022 foi de 30.724 mil m³, vide tabela abaixo. O principal fator do crescimento de aproximadamente de 63% quando comparado ao terceiro trimestre do mesmo ano foi 3 meses completos de operação no período, enquanto tivemos apenas 2 meses (agosto e setembro no trimestre anterior).

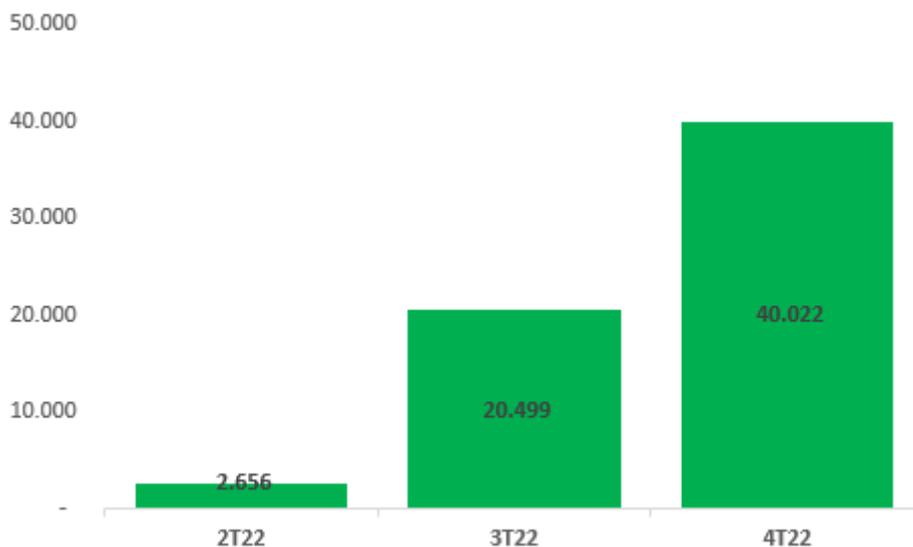
Volume Faturado (em mil m ³)	4T22	3T22	Var.	Var.%
Água	30.407	18.708	11.698	62,50%
Esgoto	317	149	168	112,80%
Total	30.724	18.857	11.866	62,90%

Volume faturado de água por categoria



INVESTIMENTOS

O total de investimentos realizado pelo Rio+ em 2022 foi de R\$ 40 milhões, desde sua fase pré-operacional, vide evolução abaixo:



CUSTOS E DESPESAS OPERACIONAIS

Os custos e despesas operacionais, com exceção da depreciação e amortização e do custo de construção, em 4T22 totalizaram R\$ 176,1 milhões. A maior parte do custo é concentrado na compra de água conforme contrato firmado com a CEDAE - Companhia Estadual de Águas e Esgoto do Rio de Janeiro e despesas com PECLD e custos com pessoal (42,6%, 18,8% e 17,1% do total, respectivamente).

Em R\$ mil	4T22	12M22
Pessoal	(30.020)	(57.995)
Compra de Água	(75.050)	(121.852)
Energia elétrica	(9.258)	(10.188)
Materiais, equipamentos e veículos	(10.643)	(14.966)
Taxas de recursos hídricos e ambientais	(4.972)	(6.167)
Serviços de terceiros	(10.115)	(27.005)
Provisão para perdas de crédito esperadas de contas a receber	(33.177)	(36.688)
Outros custos e despesas	(2.827)	(7.905)
Custos e despesas operacionais	(176.062)	(282.766)
Custo de construção	(14.210)	(23.193)
Depreciação e amortização	(17.177)	(28.578)
Total	(207.449)	(334.537)

EBITDA

Em 4T22, a Rio+ Saneamento atingiu -R\$ 4,2 milhões com margem EBITDA de -2,46%. Podemos acompanhar a conciliação do EBITDA conforme instrução CVM 527:

Em R\$ mil	4T22	12M22
Prejuízo do período	6.519	(54.113)
Resultado financeiro	(463)	41.426
Imposto de renda e contribuição social	(27.459)	(27.459)
Depreciação e amortização	17.177	28.578
EBITDA	(4.226)	(11.567)

Margem EBITDA = EBITDA / Receita líquida (excluindo receita de construção)

MENSAGEM DA RELACIONAMENTO COM OS AUDITORES INDEPENDENTES

Em conformidade com a Resolução CVM 162/22, informamos que a Companhia adota como procedimento formal consultar os auditores independentes Ernst & Young Auditores Independentes S/S Ltda., no sentido de assegurar-se de que a realização da prestação de outros serviços não venha afetar sua independência e objetividade necessária ao desempenho dos serviços de auditoria independente. Em novembro de 2022, os auditores independentes Ernst & Young Auditores Independentes S/S Ltda. foram contratados para realizar procedimentos previamente acordados relativos aos valores recolhidos à Agência Reguladora de Energia e Saneamento Básico do Estado do Rio de Janeiro (“AGENERSA”) referentes à Taxa de Regulação relativo ao exercício de 2022, em conformidade com a norma NBC TSC 4400 - Trabalhos de Procedimentos Previamente Acordados sobre as Informações Contábeis. O serviço será executado em prazo inferior a 1 (um) ano e por ele é devido honorários totais no montante de R\$ 42.195,20, representando 10% dos honorários relativos aos serviços de auditoria das demonstrações contábeis. Todos os números para fins de recolhimento à AGENERSA são produzidos e recolhidos unicamente pela Companhia, não tendo o auditor independente qualquer responsabilidade sobre esses valores, não havendo, portanto, perda de independência ou objetividade dos auditores independentes.



RELAÇÃO COM INVESTIDORES

ri@riomaisaneamento.com.br

+55 21 3961-7000

<https://www.riomaisaneamento.com.br/relacao-com-investidores>

Demonstrações financeiras

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

31 de dezembro de 2022
com Relatório do Auditor Independente

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras.....	1
Demonstrações financeiras	
Balço patrimonial	6
Demonstração do resultado	8
Demonstração do resultado abrangente	9
Demonstração das mutações do patrimônio líquido.....	10
Demonstração dos fluxos de caixa.....	11
Demonstração do valor adicionado.....	12
Notas explicativas às demonstrações financeiras	13

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos
Administradores e acionistas da
Rio+ Saneamentos BL3 S.A.
Rio de Janeiro - RJ

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Rio+ Saneamentos BL3 S.A. (“Companhia”) que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022 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 o resumo das principais políticas contábeis.

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 2022, 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.

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.

Principal assunto de auditoria

Principal assunto de auditoria é aquele que, em nosso julgamento profissional, foi o mais significativo em nossa auditoria do exercício corrente. Esse assunto foi tratado 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 esse assunto. Para o 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 esse principal assunto 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 o assunto abaixo, fornecem a base para nossa opinião de auditoria sobre as demonstrações financeiras da Companhia.

Capitalização de gastos nos ativos de contrato de concessão e intangível

Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia mantém registrado saldos de ativos de contrato de concessão e ativos intangíveis de concessão, divulgados nas notas explicativas 12 e 13, nos montantes de R\$ 49.323 mil e R\$ 2.381.460 mil, respectivamente, que, em conjunto, representam a infraestrutura da concessão e são reconhecidos com base nos investimentos realizados na aquisição, construção ou melhoria da infraestrutura correspondente ao contrato de concessão.

O contrato de concessão representa o direito de exploração da infraestrutura, em atendimento à Interpretação Técnica ICPC 01 (R1) - Contratos de Concessão, que 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 ativos de contrato referem-se aos ativos intangíveis de concessão ainda em construção que são transferidos para a rubrica ativo intangível quando entram em operação. Os ativos intangíveis de concessão são realizados através da cobrança de tarifa aos usuários dos serviços prestados. Os saldos de capitalização de gastos no ativo intangível no exercício findo em 31 de dezembro de 2022 perfazem o montante de R\$ 2.409.170 mil e as movimentações do ativo de contrato o montante de R\$ 49.323 mil. Os critérios de reconhecimento desses valores investidos na infraestrutura estão divulgados nas notas explicativas 3.4 e 3.5.

O monitoramento desse assunto foi considerado significativo para a nossa auditoria, tendo em vista o negócio em que a Companhia está inserida e a modelagem dos contratos de concessão junto ao poder concedente, requer que a Companhia efetue investimentos relevantes na infraestrutura de sua concessão, os quais são classificados como ativo de contrato e transferidos para a rubrica ativo intangível quando entram em operação. As capitalizações envolvem a utilização de premissas e um grau de julgamento elevado e, conseqüentemente, podem ser registradas por valores incorretos ou indevidamente capitalizados.

Como nossa auditoria conduziu o assunto

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, dentre outros: (i) o entendimento do ambiente de controles internos relacionados aos investimentos com a concessão, incluindo os critérios para a determinação da classificação contábil entre custos capitalizados do ativo de contrato, ativo intangível e despesas de manutenção; (ii) avaliação dos critérios de classificação de gastos como ativo de contrato de concessão e intangível; (iii) com base em amostragem, para adições ocorridas no ativo de contrato de concessão e intangível no exercício findo em 31 de dezembro de 2022, consideramos a adequação da classificação dos valores dos investimentos entre ativo de contrato, ativo intangível e gastos com manutenção no resultado do exercício, bem como a natureza desses investimentos. Como resultado destes procedimentos identificamos ajuste de auditoria decorrente de capitalizações registradas por valores incorretos, sendo este ajuste registrado pela administração tendo em vista sua materialidade sobre as demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Baseados no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados sobre a capitalização de gastos nos ativos de contrato de concessão e intangível, que está consistente com a avaliação da diretoria, consideramos que os critérios determinados pela diretoria da Companhia para definição e mensuração dos gastos elegíveis a capitalização ao ativo de contrato da concessão e intangível, assim como as respectivas divulgações nas notas explicativas 3.4, 3.5, 12 e 13, são aceitáveis no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

A demonstração do valor adicionado (DVA) referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022, elaborada sob a responsabilidade da diretoria da Companhia, 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 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 obtivemos 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.
- Obtivemos 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.
- Concluímos 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 aquele que foi considerado como mais significativo na auditoria das demonstrações financeiras do exercício corrente e que, dessa maneira, constitui o principal assunto de auditoria. Descrevemos esse assunto 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.

Rio de Janeiro, 30 de março de 2023.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S/S Ltda.
CRC SP-015199/F



Gláucio Dutra da Silva
Contador CRC-RJ090174/O

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Balanço patrimonial
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

	Nota	31/12/2022	31/12/2021
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	6	306.767	-
Aplicações financeiras	7	211.799	-
Contas a receber de clientes	8	122.868	-
Estoques		3.047	-
Despesas antecipadas		1.780	-
Tributos a recuperar	9	7.497	-
Outros ativos		2.557	-
		656.315	-
Não circulante			
Tributos diferidos	19	27.459	-
Ativo de direito de uso	10	2.877	-
Imobilizado	11	6.301	-
Ativo de contrato	12	49.323	-
Intangível	13	2.381.460	-
		2.467.420	-
Total do ativo		3.123.735	-

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Balanço patrimonial
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

	Nota	31/12/2022	31/12/2021
Passivo			
Circulante			
Fornecedores	14	126.027	-
Passivos de arrendamento	15	1.264	-
Debêntures	16	82.541	-
Obrigações tributárias	18	5.176	-
Obrigações trabalhistas		6.080	-
Ônus da concessão	17	2.083	-
Débitos com partes relacionadas	20	1.674	-
Outras obrigações		1.068	-
		225.913	-
Não circulante			
Passivos de arrendamento	15	1.835	-
Debêntures	16	1.983.980	-
Ônus da concessão	17	466.120	-
		2.451.935	-
Patrimônio líquido	22		
Capital social		500.003	3
Prejuízos acumulados		(54.116)	(3)
		445.887	-
Total do passivo e do patrimônio líquido		3.123.735	-

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Demonstração do resultado

Exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e o período de 11 de junho de 2021 (data da constituição) a 31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Nota	31/12/2022	31/12/2021
Receita líquida	23	294.383	-
Custo dos serviços prestados	24	(241.709)	-
Lucro bruto		52.674	-
Receitas (despesas) operacionais			
Despesas gerais e administrativas	25	(92.828)	(3)
Outras receitas operacionais		8	-
		(92.820)	(3)
Resultado operacional antes do resultado financeiro		(40.146)	(3)
Resultado financeiro			
Receitas financeiras	26	60.587	-
Despesas financeiras	26	(102.013)	-
		(41.426)	-
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social		(81.572)	(3)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	19b	27.459	-
Prejuízo do exercício		(54.113)	(3)
Prejuízo por ação			
Prejuízo por ação ordinária – básico e diluído (em R\$)		(0,08)	(1,20)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Demonstração do resultado abrangente

Exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e o período de 11 de junho de 2021 (data da constituição) a 31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais)

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Prejuízo do exercício	<u>(54.113)</u>	<u>(3)</u>
Total do resultado abrangente do exercício	<u>(54.113)</u>	<u>(3)</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido

Exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e o período de 11 de junho de 2021 (data da constituição) a 31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais)

	Capital social		Prejuízos acumulados	Patrimônio líquido
	Subscrito	A integralizar		
Saldos em 11 de junho de 2021	-	-	-	-
Subscrição e integralização de capital	3	-	-	3
Prejuízo do exercício	-	-	(3)	(3)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	3	-	(3)	-
Subscrição e integralização de capital	875.000	(375.000)	-	500.000
Prejuízo do exercício	-	-	(54.113)	(54.113)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	875.003	(375.000)	(54.116)	445.887

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Demonstração dos fluxos de caixa

Exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e o período de 11 de junho de 2021 (data da constituição) a 31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais)

	31/12/2022	31/12/2021
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Prejuízo do exercício antes dos tributos sobre o lucro	(81.572)	(3)
Ajustes para reconciliar o lucro líquido e o fluxo de caixa líquido:		
Depreciação e amortização	28.616	-
Atualização monetária da outorga da concessão	4.382	-
Juros sobre debêntures e arrendamentos e amortização de custos de transação sobre debêntures	96.753	-
Provisão para perdas de crédito esperadas de contas a receber	36.688	-
Variações dos ativos e passivos		
Contas a receber de clientes	(159.556)	-
Estoques	(3.047)	-
Tributos a recuperar	(7.497)	-
Despesas antecipadas	(1.780)	-
Outros ativos	(2.557)	-
Fornecedores	126.027	-
Ônus da concessão	2.083	-
Obrigações tributárias	5.176	-
Obrigações trabalhistas	6.080	-
Partes relacionadas	1.674	-
Outras obrigações	1.068	-
	52.538	(3)
Pagamento de juros sobre arrendamentos	(152)	-
Pagamento de juros de debêntures	(147.677)	-
Caixa líquido consumido pelas atividades operacionais	(95.291)	(3)
Fluxo de caixa das atividades de investimento		
Aplicações financeiras	(211.799)	-
Adições ao imobilizado	(6.729)	-
Adições ao ativo de contrato e intangível	(1.838.039)	-
Caixa líquido consumido pelas atividades de investimento	(2.056.567)	-
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos		
Aumento de capital	500.000	3
Captações de debêntures	1.958.920	-
Pagamento dos arrendamentos	(295)	-
Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamento	2.458.625	3
Aumento líquido no caixa e equivalentes de caixa	306.767	-
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	-	-
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	306.767	-

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Demonstração do valor adicionado

Exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e o período de 11 de junho de 2021 (data da constituição) a 31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais)

	31/12/2022	31/12/2021
Receitas	285.345	-
Receita operacional	298.833	-
Receita de construção	23.193	-
Outras receitas	8	-
Provisão para perdas de crédito esperadas de contas a receber	(36.689)	-
Insumos adquiridos de terceiros	(210.139)	-
Custo das mercadorias e dos serviços prestados	(158.594)	-
Custo de construção	(23.193)	-
Materiais, energia, serviço de terceiros e outros	(28.352)	-
Valor adicionado bruto	75.206	-
Depreciação e amortização	(28.577)	-
Valor adicionado líquido produzido	46.629	-
Valor adicionado recebido em transferência	64.273	-
Receitas financeiras	64.273	-
Valor adicionado total a distribuir	110.902	-
Distribuição do valor adicionado	110.902	-
Pessoal	46.757	-
Remuneração direta	34.242	-
Benefícios	9.959	-
FGTS	2.556	-
Impostos, taxas e contribuições	13.486	3
Federais	13.071	-
Estaduais	177	-
Municipais	238	3
Remuneração de capitais de terceiros	104.772	-
Juros	101.517	-
Aluguéis	2.857	-
Outras	398	-
Remuneração de capitais próprios	(54.113)	(3)
Prejuízo retido	(54.113)	(3)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional

A Rio+ Saneamento BL3 S.A. (anteriormente denominada SAAB Participações III S.A.) (“Companhia”), é uma sociedade por ações de capital fechado, com sede localizada na Rua Victor Civita, nº 66 - Bloco 1 Sala 201 e 202, Jacarepaguá, no Município do Rio de Janeiro - RJ - Brasil, controlada por Rio+ Saneamento Participações S.A. (atual denominação da SAAB Participações II S.A.), e tem por objeto social a exploração de serviços públicos de fornecimento de água e esgotamento sanitário, dos serviços complementares, a exploração de fontes de receitas adicionais e atividades correlatas do Bloco 3 do Rio de Janeiro, nos termos do Contrato de Concessão nº 011/2022, celebrado com o Estado do Rio de Janeiro. Em 28 de março de 2022, foi assinado o contrato de concessão. Após assinatura, teve início o período de operação assistida do sistema pelo período de 180 dias.

Os municípios que integram o bloco são: Bom Jardim, Carapebus, Carmo, Itaguaí, Macuco, Natividade, Paracambi, Pinheiral, Piraí, Rio Claro, Rio das Ostras, São Fidélis, São José de Ubá, Seropédica, Sumidouro, Trajano de Moraes, Vassouras e Rio de Janeiro (AP5), nos bairros de: Bangu, Barra de Guaratiba, Campo dos Afonsos, Campo Grande, Cosmos, Deodoro, Gericinó, Guaratiba, Inhoaíba, Jardim Sulacap, Magalhães Bastos, Paciência, Padre Miguel, Pedra de Guaratiba, Realengo, Santa Cruz, Santíssimo, Senador Camará, Senador Vasconcelos, Sepetiba, Vila Kennedy e Vila Militar.

Em 15 de março de 2022, através de Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária (“AGOE”), resolveram os acionistas aprovar a alteração da denominação social da Companhia de SAAB Participações III S.A. para Rio Mais Águas do Brasil S.A.

Em 28 de abril de 2022, através de AGOE resolveram os acionistas aprovar a alteração da denominação social da Companhia de Rio Mais Águas do Brasil S.A. para Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Registro CVM

Em 28 de março de 2023, a Companhia obteve o registro de companhia aberta de que trata a Resolução CVM nº 80/22, na Categoria B.

Segmento operacional

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

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional--Continuação

Pandemia da COVID-19

Com a disseminação da COVID-19 em escala global, governos e autoridades ao redor do mundo implementaram medidas para combater o vírus, entre elas o isolamento social e o fechamento temporário de atividades consideradas não essenciais. No Brasil, onde a Companhia atua, os efeitos da pandemia aconteceram principalmente a partir da segunda quinzena de março de 2020. A Companhia vem monitorando atentamente a disseminação da pandemia no território nacional e seus desdobramentos, com foco em três prioridades: (i) proteger a segurança dos funcionários e clientes; (ii) garantir a continuidade das operações; e (iii) preservar a liquidez financeira da Companhia.

O abastecimento de água e os serviços de esgoto são serviços essenciais e parte fundamental no combate à proliferação da COVID-19. Considerando situações e realidades distintas em cada região de atuação, as atividades são planejadas e organizadas de forma a garantir a continuidade do abastecimento de água, coleta e tratamento de esgoto aos clientes, com segurança para os funcionários e comunidades, seguindo rigorosamente as determinações das autoridades públicas de saúde. Visando garantir a saúde dos funcionários, a Companhia ampliou o programa de monitoramento de saúde.

Foram realizadas avaliações sobre as demais estimativas contábeis considerando os reflexos trazidos pela pandemia, sendo que (i) não há indicativo de mudança no valor recuperável (*impairment*) de seus ativos imobilizados e intangíveis; (ii) não foi identificada alteração no valor justo das receitas; (iii) não foram identificados impactos significativos nos contratos de arrendamento, e (iv) não há eventos ou condições identificadas que afetem de forma significativa a continuidade operacional da Companhia, ou modifiquem de forma significativa a mensuração dos seus ativos e passivos nas demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2022.

A Companhia segue monitorando os desdobramentos da COVID-19 para que os possíveis impactos sejam devidamente refletidos nas demonstrações financeiras, em atendimento aos Ofícios-Circular/CVM/SNC/SEP/nº 02/2020, 03/2020 e Deliberação/CVM/nº 859/2020.

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Base de preparação e apresentação das demonstrações financeiras

2.1. Declaração de conformidade

As demonstrações financeiras da Companhia, referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022, foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem a legislação societária brasileira, as normas da Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”) e os pronunciamentos, orientações e interpretações emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (“CPC”) e aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade (“CFC”) e pela CVM.

Adicionalmente, a Companhia considerou as orientações emanadas da Orientação Técnica OCPC 07, emitida pelo CPC em novembro de 2014, na preparação das suas demonstrações financeiras. Desta forma, as informações relevantes, e somente elas, estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas pela Administração na sua gestão.

A Companhia preparou essas demonstrações financeiras com base no pressuposto de continuidade operacional. A Administração da Companhia não tem conhecimento de nenhuma incerteza material que possa gerar dúvida significativa sobre a continuidade da Companhia.

Em 30 de março de 2023, o Conselho de Administração da Companhia autorizou a emissão destas demonstrações financeiras, referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

2.2. Base de mensuração

As demonstrações financeiras da Companhia foram preparadas com base no custo histórico, como base de valor, com exceção dos instrumentos financeiros mensurados pelo valor justo por meio do resultado.

2.3. Moeda funcional e moeda de apresentação

As demonstrações financeiras são apresentadas em Reais (R\$), que é a moeda funcional da Companhia.

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Principais políticas contábeis

3.1. Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem saldos em contas correntes bancárias e depósitos a curto prazo com alta liquidez, com vencimento de três meses ou menos, a contar da data de contratação e sujeitos a risco insignificante de mudança de valor. Esses saldos são mantidos com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo, e não para investimento ou outros fins. Os instrumentos que não são elegíveis para a classificação de caixa e equivalentes de caixa, devido à sua liquidez, prazo de vencimento ou mesmo ao risco de mudança de valor, são classificados como aplicações financeiras.

3.2. Contas a receber de clientes

As contas a receber de clientes correspondem aos valores a receber pela prestação de serviços no curso normal das atividades da Companhia. Se o prazo de recebimento é igual ou inferior a um ano, as contas a receber são classificadas no ativo circulante. Caso contrário, estão apresentadas no ativo não circulante.

As contas a receber de clientes são inicialmente reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado, através da provisão para perdas de crédito esperadas de contas a receber.

Esta provisão é estabelecida quando existe uma evidência objetiva de que a Companhia não será capaz de cobrar todos os valores devidos de acordo com os prazos originais de vencimento.

O valor da provisão é a diferença entre o valor contábil e o valor recuperável. No caso de acordos para valores refinanciados, as contas a receber não consideram encargos financeiros, atualização monetária ou multa.

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Principais políticas contábeis--Continuação

3.3. Imobilizado

Itens do imobilizado são mensurados pelo custo histórico de aquisição ou construção, deduzido de depreciação acumulada e perdas acumuladas por redução ao valor recuperável (*impairment*), se houver.

O custo de reposição de um componente do imobilizado é reconhecido no valor contábil do item caso seja provável que os benefícios econômicos irão fluir para a Companhia. O valor contábil de itens ou peças substituídas são baixados. Todos os outros reparos e manutenções são lançados em contrapartida ao resultado do exercício, quando incorridos.

Quaisquer ganhos e perdas na alienação de um item do imobilizado são reconhecidos no resultado.

Um item de imobilizado é baixado quando vendido (por exemplo, na data que o recebedor obtém o controle) ou quando nenhum benefício econômico futuro for esperado do seu uso ou venda. Eventual ganho ou perda resultante da baixa do ativo (calculado como sendo a diferença entre o valor líquido da venda e o valor contábil do ativo) são incluídos na demonstração do resultado no exercício em que o ativo for baixado.

A depreciação é calculada sobre o custo de um ativo, e é reconhecida no resultado baseando-se no método linear com relação às vidas úteis estimadas de cada grupo de bens, já que esse método é o que mais perto reflete o padrão de consumo de benefícios econômicos futuros incorporados no ativo.

As vidas úteis econômicas estimadas do ativo imobilizado são as seguintes:

Equipamentos de informática	5 anos
Veículos	5 anos
Máquinas e equipamentos	10 anos
Móveis e utensílios	10 anos

Os valores residuais e a vida útil dos ativos são revisados ao final de cada exercício e ajustados, se apropriado, de forma prospectiva.

Os bens registrados no imobilizado não possuem vinculação com as concessões de serviços públicos.

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Principais políticas contábeis--Continuação

3.4. Ativo de contrato

Os bens vinculados à infraestrutura da concessão ainda em construção são registrados inicialmente como ativos de contrato, considerando o direito da Companhia de cobrar pelos serviços prestados aos clientes. Assim, os novos ativos são registrados inicialmente como ativos de contrato, mensurados pelo custo de aquisição. Após a entrada em operação dos ativos, fica evidenciada a conclusão da obrigação de desempenho vinculada à construção, sendo os ativos transferidos para o ativo intangível.

3.5. Intangível

a) Sistema de água e esgoto

A Companhia reconhece como um ativo intangível o direito de cobrar os usuários pelos serviços prestados de abastecimento de água e esgotamento sanitário presente nos contratos de concessão, em atendimento à Interpretação Técnica ICPC 01 (R1), do Comitê de Pronunciamentos Contábeis e à Orientação OCPC 05 desse mesmo Comitê (OCPC 05).

O ativo intangível é determinado como sendo o valor da receita de construção auferida na construção ou aquisição da infraestrutura realizada pela Companhia. O ativo intangível tem sua amortização iniciada quando este está disponível para uso, em seu local e na condição necessária para que seja capaz de operar da forma pretendida pela Companhia.

A amortização do ativo intangível é cessada quando o ativo tiver sido totalmente consumido ou baixado, deixando de integrar a base de cálculo da tarifa de prestação de serviços de concessão, o que ocorrer primeiro.

b) Outorga da concessão

Refere-se à outorga registrada no ativo intangível (Nota 14) e as respectivas obrigações relacionadas aos pagamentos futuros (exigibilidades). Estão registradas no passivo circulante e/ou passivo não circulante.

A amortização reflete o padrão em que se espera que os benefícios econômicos futuros do ativo sejam consumidos pela Companhia, ou o prazo final da concessão, o que ocorrer primeiro.

c) Softwares

As licenças de software adquiridas são capitalizadas com base nos custos incorridos para adquiri-los e fazer com que estejam prontos para ser utilizados. Esses custos são amortizados de acordo com a sua vida útil estimada.

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Principais políticas contábeis--Continuação

3.5. Intangível--Continuação

d) Capitalização de juros e encargos financeiros

Os custos de debêntures que são diretamente atribuíveis à aquisição e construção de um ativo intangível qualificável, que é um ativo que, necessariamente, demanda um período de tempo substancial para ficar pronto para seu uso pretendido, são capitalizados como parte do custo do ativo, líquidos dos rendimentos de aplicações financeiras auferidos sobre os recursos ainda não investidos, quando for provável que eles irão resultar em benefícios econômicos futuros para a entidade e que tais custos possam ser mensurados com confiança.

3.6. Instrumentos financeiros

Os instrumentos financeiros são registrados de acordo com o CPC 48, que determina a classificação dos ativos financeiros em três categorias: (i) mensurados ao valor justo por meio do resultado, (ii) mensurados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes, e (iii) mensurados ao custo amortizado. Dependendo das características de cada instrumento, eles podem ser classificados em resultado financeiro ou em outros resultados abrangentes. Essas classificações são baseadas no modelo de negócio adotado pela Administração e nas características dos fluxos de caixa contratuais.

A Companhia classifica seus ativos e passivos financeiros, de acordo com as seguintes categorias:

Ativos financeiros - custo amortizado

São reconhecidos a custo amortizado, os ativos financeiros mantidos em um modelo de negócio cujo objetivo seja mantê-los para receber fluxos de caixa contratuais. Esses fluxos são recebidos em datas específicas e constituem exclusivamente pagamento de principal e juros.

Ativos financeiros - valor justo por meio do resultado

São reconhecidos pelo valor justo por meio de resultado os ativos que: (i) não se enquadram na classificação ao custo amortizado ou ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes, (ii) instrumentos patrimoniais designados ao valor justo por meio do resultado; e (iii) são gerenciados com o objetivo de obter fluxo de caixa pela venda de ativos.

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Principais políticas contábeis--Continuação

3.6. Instrumentos financeiros--Continuação

Ativos financeiros - mensuração inicial

No reconhecimento inicial a Companhia mensura seus ativos e passivos financeiros ao valor justo, considerando os custos de transação atribuíveis à aquisição ou emissão do ativo ou passivo financeiro.

Ativos financeiros - mensuração subsequente

- *Custo amortizado*: esses ativos são contabilizados utilizando o método da taxa de juros efetiva subtraindo-se o valor referente a perda de crédito esperada e estão sujeitos a redução ao valor recuperável. Além disso, é considerado para apuração do custo amortizado o montante de principal pago.
- *Valor justo por meio do resultado*: os ativos classificados dentro desse grupo são contabilizados por meio de reconhecimento do ganho ou perda no resultado do exercício.

Passivos financeiros - reconhecimento inicial

Todos os passivos financeiros da Companhia 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.

Os passivos financeiros da Companhia incluem fornecedores, debêntures e ônus da concessão.

Passivos financeiros - mensuração subsequente

- *Custo amortizado*: são contabilizados utilizando o método da taxa de juros efetivos, onde ganhos e perdas são reconhecidos no resultado no momento da baixa dos passivos ou através do acréscimo da taxa efetiva.
- *Valor justo por meio do resultado*: são contabilizados por meio do reconhecimento do ganho ou perda no resultado do exercício.

Desreconhecimento de ativos financeiros e passivos 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:

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Principais políticas contábeis--Continuação

3.6. Instrumentos financeiros--Continuação

- Os direitos de receber fluxos de caixa do ativo expirarem; e
- A Companhia transfere seus direitos de receber fluxos de caixa do ativo ou assume uma obrigação de pagar integralmente os fluxos de caixa recebidos sem atraso significativo a um terceiro nos termos de um contrato de repasse transferindo substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, ou nem transferindo nem retendo substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, mas transferindo o controle do ativo.

Um passivo financeiro é baixado quando a obrigação sobre 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 montante 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.

Compensação de instrumentos financeiros

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, realizar os ativos e liquidar os passivos simultaneamente.

3.7. Estoques

Os estoques são avaliados ao custo médio de aquisição, que não excede o valor de mercado ou os valores líquidos de realização e/ou os de reposição.

Os estoques de materiais destinados à construção e melhorias da infraestrutura da concessão são contabilizados no intangível, como parte integrante do contrato de concessão.

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Principais políticas contábeis--Continuação

3.8. Perda por redução ao valor recuperável de ativos financeiros e não financeiros

Os ativos da Companhia são revistos anualmente para se identificar evidências de perdas não recuperáveis, ou ainda, sempre que eventos ou alterações nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável. Quando este for o caso, o valor recuperável é calculado para verificar se há perda e, se houver, ela é reconhecida pelo montante em que o valor contábil do ativo ultrapassar seu valor recuperável, que é o maior entre o preço líquido de venda e o valor em uso do ativo.

Na estimativa do valor em uso do ativo, os fluxos de caixa futuros estimados são descontados ao seu valor presente, utilizando uma taxa de desconto antes dos tributos que reflita o custo médio ponderado de capital para a indústria em que opera a unidade geradora de caixa. Os cálculos dispostos neste modelo são corroborados por indicadores disponíveis de valor justo, como preços cotados disponíveis, entre outros indicadores.

A Companhia baseia sua avaliação de redução ao valor recuperável com base nas previsões e orçamentos financeiros mais recentes. As projeções baseadas nessas previsões e orçamentos abrangem o período da concessão.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2022, não foi identificado nenhum evento indicando a não recuperabilidade dos ativos da Companhia.

3.9. 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 de tempo em troca de contraprestação.

A Companhia como arrendatária

A Companhia aplica uma única abordagem de reconhecimento e mensuração para todos os arrendamentos, reconhecendo os passivos de arrendamento para efetuar pagamentos de arrendamento e os 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. Os ativos de direito de uso são depreciados linearmente, pelo menor período entre o prazo do arrendamento e a vida útil estimada dos ativos.

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Principais políticas contábeis--Continuação

3.9. 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.

Ao calcular o valor presente dos pagamentos do arrendamento, a Companhia usa a sua taxa de empréstimo incremental na data de início porque a taxa de juro implícita no arrendamento não é facilmente determinável. Após a data de início, o valor do passivo de arrendamento é aumentado para refletir o acréscimo de juros e reduzido para os pagamentos de arrendamento efetuados. Além disso, o valor contábil dos passivos de arrendamento é remensurado se houver uma modificação, uma mudança no prazo do arrendamento, uma alteração nos pagamentos do arrendamento (por exemplo, mudanças em pagamentos futuros resultantes de uma mudança em um índice ou taxa usada para determinar tais pagamentos de arrendamento) ou uma alteração na avaliação de uma opção de compra do ativo subjacente.

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. Também aplica a concessão de isenção de reconhecimento de ativos de baixo valor. Os pagamentos de arrendamento de curto prazo e de arrendamentos de ativos de baixo valor são reconhecidos como despesa pelo método linear ao longo do prazo do arrendamento.

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Principais políticas contábeis--Continuação

3.10. Debêntures

As debêntures foram reconhecidas, inicialmente, pelo valor justo, líquido dos custos incorridos na transação e são, subsequentemente, demonstradas pelo custo amortizado. Qualquer diferença entre os valores captados (líquidos dos custos da transação) e o valor de liquidação é reconhecida na demonstração do resultado durante o período em que as debêntures estejam em aberto, utilizando o método da taxa efetiva de juros.

As debêntures são classificadas como passivo circulante, a menos que a Companhia tenha um direito incondicional de diferir a liquidação do passivo por, pelo menos, 12 meses após a data do balanço.

Os custos das debêntures diretamente relacionados com à aquisição, construção ou produção de um ativo que necessariamente requer um tempo significativo para ser concluído para fins de uso ou venda são capitalizados como parte do custo do correspondente ativo. Todos os demais custos das debêntures são registrados em despesa no exercício em que são incorridos. Custos das debêntures compreendem juros e outros custos incorridos pela entidade na captação.

3.11. Provisões

Geral

São reconhecidas quando a Companhia possui uma obrigação presente (legal ou não formalizada) em consequência de um evento passado. É provável que benefícios econômicos sejam requeridos para liquidar a obrigação, e uma estimativa confiável do valor da obrigação possa ser feita.

Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas

O Companhia é parte de diversos processos judiciais e administrativos. Provisões são constituídas para todas as contingências referentes a processos judiciais para os quais é provável que uma saída de recursos seja feita para liquidar a contingência/obrigação e uma estimativa razoável possa ser feita. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos. As provisões são revisadas e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias, tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais.

Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia não possui processos judiciais avaliados por seus consultores jurídicos internos e externos com probabilidade de perda provável que devam ser reconhecidas em suas demonstrações financeiras.

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Principais políticas contábeis--Continuação

3.12. Receita operacional

i) Receita de prestação de serviços

Receitas relativas ao tratamento e distribuição de água e de coleta e tratamento de esgotamento sanitário. São reconhecidas por ocasião do consumo de água ou da prestação de serviços. As receitas ainda não faturadas, cujos serviços já foram prestados, são reconhecidas com base em estimativas mensais dos serviços completados.

A receita de outros serviços indiretos de água e esgoto refere-se à prestação de serviço de instalações de hidrômetros e ligação e religação de água e é reconhecida no exercício no qual os serviços são prestados.

ii) Receitas de construção

A receita relacionada à construção compreende obrigações de desempenho referentes a projetos de infraestrutura, de acordo com o contrato de concessão. Dessa forma, a construção da infraestrutura necessária para a distribuição de água e coleta e tratamento de esgotamento sanitário é considerada um serviço prestado ao Poder Concedente, sendo a correspondente receita reconhecida ao resultado. Para mensuração destas receitas, a Companhia estima que a margem é irrelevante, considerando-a zero. Portanto, esta receita de construção é mensurada sem adicional de margem sobre o custo de construção.

3.13. Receitas e despesas financeiras

As receitas financeiras abrangem as receitas de juros sobre aplicações financeiras. A receita de juros é reconhecida conforme o prazo decorrido pelo regime de competência, usando o método de taxa de juros efetiva.

As despesas financeiras abrangem substancialmente os juros sobre debêntures. As despesas financeiras são reconhecidas conforme o prazo decorrido.

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Principais políticas contábeis--Continuação

3.14. Lucro (prejuízo) por ação

O lucro (prejuízo) por ação básico é calculado dividindo-se o lucro (prejuízo) líquido atribuído aos detentores de ações ordinárias da Companhia, pela quantidade média ponderada de ações ordinárias disponíveis durante o exercício.

O lucro (prejuízo) por ação diluído é calculado por meio da divisão do lucro (prejuízo) líquido atribuído aos detentores de ações ordinárias da Companhia pela quantidade média ponderada de ações ordinárias disponíveis durante o exercício somados à quantidade média ponderada de ações ordinárias que seriam emitidas na conversão de todas as ações ordinárias potencialmente diluidoras em ações ordinárias.

Os instrumentos de patrimônio que devam ou possam ser liquidados com ações da Companhia somente são incluídos no cálculo quando sua liquidação tiver impacto dilutivo sobre o lucro por ação. Na data da apresentação das demonstrações financeiras a Companhia não possuía ações ordinárias potencialmente diluidoras. Portanto, o lucro (prejuízo) básico e diluído por ação são idênticos.

3.15. Demonstrações dos fluxos de caixa

As demonstrações dos fluxos de caixa foram preparadas pelo método indireto e refletem as modificações no caixa que ocorreram no exercício apresentado, de acordo com o pronunciamento técnico CPC 03 (R2) – Demonstração dos Fluxos de Caixa.

3.16. Demonstração do valor adicionado

A legislação societária brasileira exige para as companhias abertas a elaboração da Demonstração do Valor Adicionado (DVA) e sua divulgação como parte integrante do conjunto das demonstrações financeiras. Essas demonstrações foram preparadas de acordo com o CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado, aprovado pela Resolução CVM 117/22.

Esta demonstração tem como objetivo apresentar informações relativas à riqueza criada pela Companhia e a forma como tais riquezas foram distribuídas.

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Principais políticas contábeis--Continuação

3.17. Tributos

Imposto de renda e contribuição social correntes

A Companhia adota o lucro real como regime de tributação para apuração do imposto de renda e da contribuição social.

O imposto de renda e a contribuição social do exercício corrente são calculados com base nas alíquotas de 15%, acrescidas do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R\$240 para imposto de renda e 9% sobre o lucro tributável para a contribuição social sobre o lucro líquido, e consideram a compensação de prejuízos fiscais do imposto de renda e base negativa de contribuição social, limitada a 30% do lucro real do exercício, quando aplicáveis.

Imposto de renda e contribuição social diferidos

O imposto de renda e a contribuição social diferidos são reconhecidos tendo como base os prejuízos fiscais do imposto de renda, a base negativa da contribuição social e as adições e exclusões temporárias, oriundas das diferenças entre os valores contábeis de ativos e passivos e os correspondentes valores considerados para fins de tributação.

O valor contábil dos ativos fiscais diferidos é revisado em cada data do balanço, avaliando-se a sua recuperabilidade, de acordo com premissas de projeções, e baixado na extensão em que não é mais provável que lucros tributáveis 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.

Ativos e passivos fiscais diferidos são mensurados à taxa de imposto que é esperada de ser aplicável no ano em que o ativo será realizado ou o passivo liquidado, com base nas taxas de imposto (e lei tributária) que foram promulgadas na data do balanço.

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Principais políticas contábeis--Continuação

3.17. Tributos--Continuação

Tributos sobre as receitas

As receitas estão sujeitas aos seguintes impostos e contribuições, pelas seguintes alíquotas básicas:

<u>Nome do tributo</u>	<u>Alíquotas</u>
Contribuição para o Programa de Integração Social ("PIS")	1,65%
Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social ("COFINS")	7,60%

Estes encargos são apresentados como deduções de receita bruta na demonstração do resultado. Os créditos decorrentes da não cumulatividade do PIS e da COFINS são apresentados dedutivamente das despesas e receitas operacionais na demonstração do resultado.

3.18. Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2022

As normas apresentadas a seguir foram revisadas e passaram a ser aplicáveis para períodos anuais iniciados em ou após 1º de janeiro de 2022 e, portanto, estão sendo adotadas nestas demonstrações financeiras. A adoção dessas alterações de normas não resultou em impacto relevante sobre as divulgações ou os valores divulgados.

Alterações no CPC 37 (R1), CPC 48, CPC 29, CPC 27, CPC 25 e CPC 15 (R1)

As alterações aos pronunciamentos acima são em decorrência das alterações anuais relativas ao ciclo de melhorias entre 2018 e 2020, tais como:

- Contrato oneroso - custos de cumprimento de contrato;
- Ativo imobilizado - vendas antes do uso pretendido; e
- Referências à estrutura conceitual.

Estas alterações não tiveram impacto nas demonstrações financeiras da Companhia. A Companhia pretende adotar as mudanças para períodos futuros, caso se tornem aplicáveis.

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Principais políticas contábeis--Continuação

3.19. Normas emitidas, mas ainda não vigentes

As normas e interpretações novas e alteradas emitidas, mas não ainda em vigor até a data de emissão dessas demonstrações financeiras, estão descritas a seguir e todas são aplicáveis para períodos iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2023. A Companhia pretende adotar essas normas e interpretações novas e alteradas, se cabível, quando entrarem em vigor.

CPC 50 - Contratos de seguro

Uma nova norma contábil abrangente para contratos de seguro que inclui reconhecimento e mensuração, apresentação e divulgação. Essa norma não se aplica a Companhia.

Alterações ao CPC 26: Classificação de passivos como circulante ou não circulante

A norma especifica os requisitos para classificar o passivo como circulante ou não circulante. As alterações esclarecem: i) o que significa um direito de postergar a liquidação; ii) que o direito de postergar deve existir na data-base do relatório; iii) que essa classificação não é afetada pela probabilidade de uma entidade exercer seu direito de postergação; iv) que somente se um derivativo embutido em um passivo conversível for em si um instrumento de capital próprio os termos de um passivo não afetariam sua classificação. Não se espera que as alterações tenham um impacto significativo nas demonstrações financeiros da Companhia.

Alterações ao CPC 23: Definição de estimativas contábeis e divulgação de políticas contábeis

As alterações na norma esclarecem a distinção entre mudanças nas estimativas contábeis e mudanças nas políticas contábeis e correção de erros. Além disso, há o esclarecimento de como as entidades usam as técnicas de medição e *inputs* para desenvolver as estimativas contábeis. A Companhia avaliará o impacto que as alterações terão na prática atual e se os contratos de empréstimo existentes podem exigir renegociação

Alterações ao CPC 32: Tributos diferidos relacionados a ativos e passivos originados de uma simples transação

As alterações restringem o escopo da exceção de reconhecimento inicial, de modo que não se aplica mais a transações que dão origem a diferenças temporárias tributáveis e dedutíveis iguais. Não se espera que as alterações tenham um impacto significativo nas demonstrações financeiros da Companhia.

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

4. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas

Julgamentos

A preparação das demonstrações financeiras pela Companhia requer que a Administração adote julgamentos profissionais, estimativas e premissas que afetam os valores apresentados de receitas, despesas, ativos e passivos. A incerteza relativa a essas premissas e estimativas pode levar à necessidade de ajustes em exercícios futuros no valor contábil do ativo ou passivo afetado.

Determinação do prazo de arrendamento de contratos que possuam cláusulas de opção de renovação ou rescisão

A Companhia determina o prazo do arrendamento como o prazo contratual não cancelável, juntamente com os períodos incluídos em eventual opção de renovação na medida em que essa renovação seja avaliada como razoavelmente certa e com períodos cobertos por uma opção de rescisão do contrato na medida em que também seja avaliada como razoavelmente certa.

Os contratos de arrendamento são avaliados, sob o julgamento de haver a intenção de exercer a opção de renovação ou de rescisão. Nesta avaliação, a Companhia considera todos os fatores relevantes que criam um incentivo econômico para o exercício da renovação ou da rescisão. Após a mensuração inicial, a Companhia reavalia o prazo do arrendamento se houver um evento significativo ou mudança nas circunstâncias que esteja sob seu controle e afetará sua capacidade de exercer ou não exercer a opção de renovar ou rescindir.

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

4. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas--Continuação

Estimativas e premissas contábeis

As principais premissas relativas a incertezas nas estimativas futuras e outras importantes fontes de incertezas nas estimativas na data do balanço, envolvendo risco significativo de gerar um ajuste significativo no valor contábil de ativos e passivos no exercício seguinte, são consideradas a seguir:

a) *Vida útil dos intangíveis*

Os ativos intangíveis das concessões de serviços públicos são amortizados pelo método linear e refletem o período em que se espera que os benefícios econômicos futuros do ativo sejam consumidos pela Companhia, podendo ser o prazo final da concessão, ou a vida útil do ativo, o que ocorrer primeiro.

Os ativos intangíveis têm a sua amortização iniciada quando está disponível para uso, em seu local e na condição necessária para que seja capaz de operar da forma pretendida pela Companhia.

b) *Provisão para perdas de crédito esperadas de contas a receber*

A Companhia registra as perdas de crédito esperadas de contas a receber, considerando a avaliação do histórico de recebimento, tendências econômicas atuais, vencimento da carteira de contas a receber e expectativas de perdas futuras. Ainda que a Companhia acredite que as premissas utilizadas são razoáveis, os resultados reais podem ser diferentes.

c) *Perda por redução ao valor recuperável de ativos não financeiros*

Uma perda por redução ao valor recuperável existe quando o valor contábil de um ativo ou unidade geradora de caixa excede o seu valor recuperável, que é o maior entre o valor justo líquido das despesas de venda e o valor em uso. O cálculo do valor em uso é baseado no modelo de fluxo de caixa descontado. Os fluxos de caixa derivam do orçamento para os próximos cinco anos e não incluem atividades de reorganização com as quais a Companhia ainda não tenha se comprometido ou investimentos futuros significativos que melhorarão a base de ativos da unidade geradora de caixa objeto de teste. O valor recuperável é sensível à taxa de desconto utilizada no método de fluxo de caixa descontado, bem como os recebimentos de caixa futuros esperados e à taxa de crescimento utilizada para fins de extrapolação.

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

4. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas--Continuação

Estimativas e premissas contábeis

d) *Arrendamentos - Estimativa da taxa incremental sobre empréstimos*

A Companhia não é capaz de determinar prontamente a taxa de juros implícita no arrendamento e, portanto, considera a sua taxa incremental sobre empréstimos para mensurar os passivos do arrendamento. A taxa incremental é a taxa de juros que a Companhia teria que pagar ao pedir emprestado, por prazo semelhante e com garantia semelhante, os recursos necessários para obter o ativo com valor similar ao ativo de direito de uso em ambiente econômico similar. Dessa forma, essa avaliação requer que a Administração considere estimativas quando não há taxas observáveis disponíveis ou quando elas precisam ser ajustadas para refletir os termos e condições de um arrendamento (por exemplo, quando os arrendamentos não estão na moeda funcional). A Companhia estima a taxa incremental usando dados observáveis (como taxas de juros de mercado), quando disponíveis, e considera nesta estimativa aspectos que são específicos da Companhia.

e) *Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas*

A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos. As provisões são revisadas e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias, tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais.

f) *Receita não faturada*

As receitas ainda não faturadas representam serviços prestados para os quais ainda não foram realizadas leituras. São reconhecidas com base em estimativas mensais calculadas de acordo com último faturamento de cada ciclo de leitura. Informações adicionais da receita e contas a receber estão descritas nas Notas 3.12 e 8.

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

5. Gestão de riscos financeiros

5.1. Instrumentos financeiros por categoria

A Companhia efetua avaliação de seus ativos e passivos financeiros em relação aos valores justos, por meio de informações disponíveis e metodologias de avaliação apropriadas. Entretanto, a interpretação dos dados de mercado e a seleção de métodos de avaliação requerem considerável julgamento e estimativas para se calcular o valor de realização mais adequado. Como consequência, as estimativas apresentadas não indicam, necessariamente, os montantes que poderão ser realizados no mercado corrente. O uso de diferentes hipóteses de mercado e/ou metodologias pode ter um efeito relevante nos valores de realização estimados.

O valor justo dos ativos e passivos financeiros é incluído no valor pelo qual o instrumento poderia ser trocado em uma transação corrente entre partes dispostas a negociar, e não em uma venda ou liquidação forçada.

Os valores contábeis e valores justos dos instrumentos financeiros da Companhia, em 31 de dezembro de 2022, são como segue:

	Classificação por categoria	Hierarquia do valor Justo	31/12/2022	
			Valor contábil	Valor justo
Ativos financeiros				
Equivalentes de caixa	Valor justo por meio de resultado	Nível 2	306.040	306.040
Aplicações financeiras	Valor justo por meio de resultado	Nível 2	211.799	211.799
Contas a receber de clientes	Custo amortizado	-	122.868	122.868
Passivos financeiros				
Fornecedores	Custo amortizado	-	126.027	126.027
Passivos de arrendamento	Custo amortizado	-	3.099	3.099
Debêntures	Custo amortizado	-	2.066.521	2.066.521
Ônus da concessão	Custo amortizado	-	468.203	468.203
Débitos com partes relacionadas	Custo amortizado	-	1.674	1.674

As políticas de gerenciamento de risco da Companhia são 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 definidos. As políticas de gerenciamento de riscos e os sistemas são revisadas regularmente para refletir mudanças nas condições de mercado e nas atividades da Companhia.

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

5. Gestão de riscos financeiros--Continuação

5.2. Risco de mercado

O risco de mercado é o risco de que o valor justo dos fluxos de caixa futuros de um instrumento financeiro flutue devido a variações nos preços de mercado de posições detidas pela Companhia, incluindo as operações sujeitas às taxas de juros e riscos de preços.

Risco de taxas de juros

Risco de taxas de juros é o risco de que o valor justo dos fluxos de caixa futuros de um instrumento financeiro flutue devido a variações nas taxas de juros de mercado. A exposição da Companhia ao risco de mudanças nas taxas de juros de mercado refere-se, principalmente, às obrigações de longo prazo sujeitas a taxas de juros variáveis.

A Companhia utiliza a geração de caixa das atividades operacionais para gerir as suas operações, assim como para garantir seus investimentos e expansão. Para suprir eventuais necessidades de caixa para desenvolvimento do negócio, a Companhia obtém aportes de capital de sua controladora, ou obtém empréstimos, financiamentos ou debêntures em moedas locais sujeitos à flutuação da taxa do Certificado de Depósito Interbancário ("CDI"). O risco inerente a esses passivos surge em razão da possibilidade de existirem flutuações nessas taxas que impactem seus fluxos de caixa.

A Companhia também está exposta à flutuação de taxas de juros referentes ao saldo de aplicações financeiras, que são remuneradas com base em percentuais do CDI, e a parcela remanescente da outorga fixa, que está sujeita à flutuação do IPCA.

A análise de sensibilidade dos juros sobre os equivalentes de caixa, debêntures (sem os custos de transação) e a parcela remanescente da outorga fixa utilizou as projeções do CDI e IPCA para os próximos 12 meses, este definido como cenário provável, por meio dos relatórios de análise econômica Focus, do Banco Central do Brasil e do Banco Itaú. O cenário 1 corresponde ao cenário considerado mais provável nas taxas de juros, na data das demonstrações financeiras. O cenário 2 corresponde a uma alteração de 25% nas taxas, e o cenário 3 corresponde a uma alteração de 50% nas taxas. Os efeitos nas taxas, são apresentados conforme as tabelas a seguir:

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

5. Gestão de riscos financeiros--Continuação

5.2. Risco de mercado--Continuação

Operação	Risco	Valor contábil	Cenário I provável	Cenário II +25%	Cenário III +50%
Ativo					
Equivalentes de caixa	CDI	306.040	347.417	357.761	368.105
Aplicações financeiras	CDI	211.799	240.434	247.593	254.752
Passivo					
Debêntures	CDI	(2.096.563)	(2.380.018)	(2.450.882)	(2.521.746)
Ônus da concessão	IPCA	(468.203)	(495.780)	(502.663)	(509.592)
Passivo líquido		(2.046.927)	(2.287.947)	(2.348.191)	(2.408.481)
Efeito líquido			(241.020)	(301.264)	(361.554)
CDI (a.a.)			13,52%		
IPCA (a.a.)			5,89%		

5.3. Risco de liquidez

É o risco de a Companhia não dispor de recursos líquidos suficientes para honrar seus compromissos financeiros, em decorrência de descasamento de prazo ou de volume entre os recebimentos e pagamentos previstos.

A abordagem da Companhia na administração de liquidez é de garantir, na medida do possível, que sempre terá liquidez suficiente para cumprir com suas obrigações no vencimento, tanto em condições normais como de estresse, sem causar perdas inaceitáveis ou risco de prejudicar a reputação da Companhia.

As tabelas abaixo demonstram análise dos vencimentos para os passivos financeiros em aberto, sem os custos de transação relativos às debêntures, em 31 de dezembro de 2022 (valores não descontados):

	Valor Contábil	Menos de um ano	Entre um e dois anos	Acima de dois anos
Em 31 de dezembro de 2022				
Fornecedores	126.027	126.027	-	-
Debêntures	2.096.563	96.563	-	2.000.000
Passivos de arrendamento	3.099	1.264	1.237	598
Ônus da concessão	468.203	2.083	-	466.120
Débitos com partes relacionadas	1.674	1.674	-	-
	2.695.566	227.611	1.237	2.466.375

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

5. Gestão de riscos financeiros--Continuação

5.4. Gestão de capital

Os objetivos da Companhia ao administrar seu capital são os de salvaguardar a capacidade de sua continuidade para oferecer retorno aos acionistas e benefícios às outras partes interessadas, além de manter uma adequada estrutura de capital para reduzir o respectivo custo. E, para atingimento desses objetivos, exerce uma gestão financeira e de capital centralizada.

Para manter ou ajustar a estrutura de capital, a Companhia pode rever a política de pagamento de dividendos, devolver capital aos acionistas ou, ainda, emitir novas ações ou vender ativos para reduzir, por exemplo, o nível de endividamento.

Condizente com outras empresas do setor, a Companhia monitora o capital com base no índice de alavancagem financeira. Esse índice corresponde à dívida líquida dividida pelo capital total. A dívida líquida, por sua vez, corresponde as debêntures e passivos de arrendamento, subtraído do montante de caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras. O capital total é apurado através da soma do patrimônio líquido, conforme demonstrado no balanço patrimonial, com a dívida líquida.

Os índices de alavancagem financeira em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021 podem ser assim sumariados:

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Debêntures (Nota 17)	2.066.521	-
Passivos de arrendamento (Nota 16)	3.099	-
(-) Caixa e equivalentes de caixa (Nota 6)	(306.767)	-
(-) Aplicações financeiras (Nota 7)	(211.799)	-
Dívida líquida (a)	<u>1.551.054</u>	-
Total do patrimônio líquido (b)	445.887	-
Total do capital (a+b)	<u>1.996.941</u>	-
Índice de alavancagem financeira - % [a/(a+b)]	<u>77,67%</u>	-

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

6. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Caixa e bancos	727	-
Equivalentes de caixa	306.040	-
	<u>306.767</u>	-

Incluem caixa, depósitos bancários à vista e aplicações financeiras de liquidez imediata, representados por Certificados de Depósito Bancário ("CDB"), os quais são registrados pelos valores nominais, acrescidos dos rendimentos auferidos até as datas dos balanços, com remuneração relacionada à média no período de aproximadamente 100,98% do CDI - Certificado de Depósito Interbancário.

7. Aplicações financeiras

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Letra financeira	211.799	-
	<u>211.799</u>	-

As aplicações financeiras são representadas por letra financeira em banco cuja classificação de rating é AAA, com remuneração relacionada à média no período de aproximadamente 103,25% do CDI - Certificado de Depósito Interbancário. As aplicações financeiras da Companhia buscam rentabilidade compatível às variações do CDI.

8. Contas a receber de clientes

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Clientes (a)	154.233	-
Clientes - parcelamento (b)	2.918	-
Pontos arrecadadores (c)	2.405	-
Provisão para perdas de créditos esperadas	(36.688)	-
	<u>122.868</u>	-

(a) Representa o saldo de contas emitidas e ainda não recebidas, além dos valores fornecidos ainda não faturados.

(b) Refere-se a acordos firmados entre os clientes e a Companhia para a quitação de seus débitos.

(c) Refere-se aos agentes arrecadadores que já receberam as contas dos clientes e ainda não repassaram para a Companhia.

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

8. Contas a receber de clientes--Continuação

A composição dos saldos de clientes vencidos e a vencer está apresentada a seguir:

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
A vencer		
Faturado	50.117	-
Não faturado	34.285	-
Vencidas		
Até 30 dias	32.172	-
De 31 a 60 dias	19.729	-
De 61 a 90 dias	10.525	-
De 91 a 180 dias	12.728	-
Mais de 180 dias		-
	<u>159.556</u>	-

Movimentação da provisão para perdas de crédito esperadas

A seguir apresentamos a movimentação da provisão para perda perdas de crédito esperadas no exercício findos em 31 de dezembro de 2022:

Saldo em 1º de janeiro de 2022	-
Constituição de provisão para perdas de crédito esperadas	<u>(36.688)</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2022	<u>(36.688)</u>

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

9. Tributos a recuperar

Os impostos e contribuições a recuperar referem-se substancialmente aos resgates das aplicações financeiras e estão representados da seguinte forma:

	31/12/2022	31/12/2021
IRRF	7.342	-
CSLL	26	-
PIS	23	-
COFINS	106	-
	7.497	-

10. Ativo de direito de uso

	31/12/2022			31/12/2021		
	Custo	Amortização acumulada	Valor líquido	Custo	Amortização acumulada	Valor líquido
Imóveis	3.355	(478)	2.877	-	-	-
	3.355	(478)	2.877	-	-	-

Movimentação do ativo de direito de uso:

	Saldos em 31/12/2021	Adições	Amortização	Saldos em 31/12/2022
Imóveis	-	3.355	(478)	2.877
	-	3.355	(478)	2.877

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

11. Imobilizado

	31/12/2022		31/12/2021	
	Custo	Depreciação acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Equipamentos de informática	4.133	(319)	3.814	-
Veículos	863	(60)	803	-
Máquinas e equipamentos	196	(3)	193	-
Móveis e utensílios	1.537	(46)	1.491	-
	6.729	(428)	6.301	-

Movimentação do imobilizado:

	Saldos em 31/12/2021	Adições	Depreciação	Saldos em 31/12/2022
Equipamentos de informática	-	4.133	(319)	3.814
Veículos	-	863	(60)	803
Máquinas e equipamentos	-	196	(3)	193
Móveis e utensílios	-	1.537	(46)	1.491
	-	6.729	(428)	6.301

12. Ativo de contrato

	Saldos em 31/12/2021	Adições	Saldos em 31/12/2022
Concessão/infraestrutura	-	49.323	49.323
	-	49.323	49.323

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

13. Intangível

Os valores registrados a título de intangível referem-se à concessão para exploração da infraestrutura e apresenta a seguinte composição:

	31/12/2022		31/12/2021	
	Custo	Amortização acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Softwares e aplicativos	2.206	(121)	2.085	-
Desenvolvimento de projetos	3.390	-	3.390	-
Outorga da concessão (a)	2.397.792	(27.439)	2.370.353	-
Máquinas e equipamentos	5.782	(150)	5.632	-
	2.409.170	(27.710)	2.381.460	-

- (a) Refere-se à outorga fixa de R\$ 2.201.523, somados a outros custos capitalizados relativos à aquisição da concessão, tais como (i) juros sobre as debêntures, líquidos dos rendimentos com aplicações financeiras; (ii) custos incorridos para aquisição da concessão; e (iii) atualização monetária relativa a terceira parcela da outorga da concessão.

Os valores reconhecidos no intangível representam o valor de custo dos ativos construídos ou adquiridos para fins de prestação de serviços de concessão e sua respectiva amortização acumulada. As taxas utilizadas baseiam-se no prazo final da concessão ou na vida útil do ativo, o que ocorrer primeiro.

Movimentação do intangível:

	Saldos em		Saldos em	
	31/12/2021	Adições	Amortização	31/12/2022
Softwares e aplicativos	-	2.206	(121)	2.085
Desenvolvimento de projetos	-	3.390	-	3.390
Outorga da concessão	-	2.397.792	(27.439)	2.370.353
Máquinas e equipamentos	-	5.782	(150)	5.632
	-	2.409.170	(27.710)	2.381.460

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

14. Fornecedores

Os fornecedores estão assim representados:

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Materiais	13.346	-
Compra de água	108.437	-
Serviços	861	-
Infraestrutura	2.226	-
Outros	1.157	-
	<u>126.027</u>	<u>-</u>

15. Passivos de arrendamento

A Companhia possui contratos de arrendamentos relativos as lojas comerciais, escritórios administrativos e almoxarifados. Os prazos de arrendamento das lojas comerciais geralmente variam entre 2 e 3 anos e os prazos de arrendamento dos escritórios administrativos e almoxarifados possuem 3 anos.

As obrigações da Companhia nos termos de seus arrendamentos são asseguradas pela titularidade do arrendador sobre os ativos arrendados. A Companhia está impedida de ceder e sublicenciar os ativos arrendados.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2022, os passivos de arrendamento apresentaram as seguintes movimentações:

	<u>31/12/2022</u>
Saldo inicial em 31 de dezembro de 2021	-
Adições	3.355
Juros e encargos financeiros	191
Amortização de principal	(295)
Amortização de juros	(152)
Saldo final em 31 de dezembro de 2022	<u>3.099</u>
Circulante	1.264
Não circulante	1.835

As parcelas de longo prazo têm o seguinte cronograma de pagamento:

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
2024	1.237	-
2025	598	-
	<u>1.835</u>	<u>-</u>

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

16. Debêntures

	Encargos	Vencimento	31/12/2022	31/12/2021
Debêntures 1ª emissão	CDI + 2,88% a.a.	Março/2025	2.000.000	-
Juros			96.563	-
			2.096.563	-
(-) Custos de transação			(30.042)	-
Total de debêntures			2.066.521	-
Circulante			82.541	-
Não circulante			1.983.980	-

Em 10 de março de 2022, em Assembleia Geral Extraordinária dos acionistas, foi aprovada a primeira emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie com garantia real, com garantia fidejussória adicional, em série única, da Rio+ Saneamento BL3 S.A. (anteriormente denominada SAAB Participações III S.A.), tendo a Simplific Pavarini Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. como agente fiduciário.

Em 11 de março de 2022, foram emitidas 2.000 (duas mil) debêntures no valor nominal de R\$ 1.000, perfazendo o total de R\$ 2.000.000. Em 21 de março de 2022, ocorreu a integralização dos recursos oriundos destas debêntures.

As debêntures têm prazo de vencimento de 35 meses, a contar da data de emissão, com vencimento do principal em parcela única, em 11 de fevereiro de 2025 e pagamentos de juros semestrais nos dias 11 de março e 11 de setembro de cada ano.

O valor unitário das debêntures não será atualizado monetariamente e os juros remuneratórios serão correspondentes à variação acumulada de 100% das taxas médias diárias dos DI – Depósitos Interfinanceiros de um dia, over extra grupo, expressas na forma percentual ao ano, base 252 dias úteis, acrescida de spread de 2,88% a.a., base 252 dias úteis.

Os recursos captados serão utilizados para pagamento de outorga fixa e realização de investimentos necessários requeridos pelo Contrato de Concessão da Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

16. Debêntures--Continuação

A movimentação das debêntures é como segue:

	<u>31/12/2022</u>
Saldo inicial em 31 de dezembro de 2021	-
Captação	2.000.000
Juros e encargos financeiros	244.240
Amortização de juros	(147.677)
Custos de transação	(41.080)
Amortização dos custos de transação	11.038
Saldo final em 31 de dezembro de 2022	<u>2.066.521</u>

Covenants

A escritura de emissão das debêntures possui condições contratuais que podem gerar antecipação do vencimento. O vencimento antecipado só ocorre quando do não atendimento anual do índice financeiro determinado em contrato ou quando do não cumprimento de determinados *covenants* não financeiros. O índice financeiro "Dívida Líquida/EBITDA", conforme definido na escritura de emissão das debêntures, menor ou igual a 3,50 (três inteiros e cinquenta centésimos) será apurado anualmente, com base nas demonstrações financeiras consolidadas da acionista indireta Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A. ("SAAB"), calculado pela SAAB e verificado pelo agente fiduciário considerando o período de apuração referente aos 12 (doze) meses imediatamente anteriores, sendo a 1ª (primeira) apuração com base nas demonstrações financeiras referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022. Não foram identificadas quebras nos termos contratuais em 31 de dezembro de 2022.

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

17. Ônus da concessão

O montante de R\$ 2.083, no passivo circulante, corresponde às parcelas mensais da outorga variável e da taxa de regulação e fiscalização, com vencimento no mês seguinte.

O montante de R\$ 465.777, no passivo não circulante, corresponde à terceira parcela da outorga fixa, que será paga até o último dia do terceiro ano de vigência do contrato de concessão, contado a partir da emissão do Termo de Transferência do Sistema, atualizada pelo Índice Nacional de Preços ao Consumidor Ampla ("IPCA").

18. Obrigações tributárias

Os impostos e contribuições estão assim representados:

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
PIS/COFINS/CSLL retidos	97	-
ISS	258	-
IRRF	1.333	-
PIS	608	-
Cofins	2.866	-
Outros	14	-
	<u>5.176</u>	<u>-</u>

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

19. Imposto de renda e contribuição social

a) Imposto de renda e contribuição social diferidos

Os tributos diferidos são contabilizados para refletir os impactos fiscais futuros atribuíveis às diferenças temporárias, cujos efeitos ocorrerão no momento da realização dos valores que deram origem às bases de cálculo.

As diferenças temporárias dedutíveis e os prejuízos fiscais acumulados não prescrevem, de acordo com a legislação tributária vigente. Ativos fiscais diferidos foram reconhecidos com relação a esses itens, pois é provável que os lucros tributáveis futuros estejam disponíveis para que a Companhia possa utilizar os benefícios destes. A utilização dos saldos de prejuízo fiscal e base negativa são limitados a 30% do lucro fiscal do exercício em que este será utilizado.

	Balanco patrimonial e demonstração do resultado	
	31/12/2022	31/12/2021
Provisões para perdas de crédito esperadas para contas a receber	12.474	-
Provisão para participação nos lucros	33	-
Prejuízo fiscal e base negativa da CSLL	43.219	-
Arrendamentos	75	-
Gastos pré-operacionais	27.294	-
Outros	226	-
Ativo fiscal diferido	83.321	-
Juros capitalizados	(48.575)	-
Custo de atualização outorga	(7.287)	-
Passivo fiscal diferido	(55.862)	-
Tributos diferidos, líquidos	27.459	-

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

19. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

b) Conciliação da taxa efetiva:

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Prejuízo antes do imposto de renda e contribuição social	(81.572)	(3)
Alíquota nominal	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social - alíquotas vigentes	27.734	(1)
(Adições) exclusões no cálculo do tributo		
Permanentes (despesas indedutíveis)	(301)	-
Créditos fiscais sobre despesas temporárias não contabilizados	-	1
Outros ajustes	26	
Total do imposto de renda e da contribuição social	27.459	-
Alíquota efetiva	34%	-

20. Partes relacionadas

Remuneração de pessoal chave da Administração

Os diretores são as pessoas chaves que têm autoridade e responsabilidade por planejamento, direção e controle das atividades da Companhia. No exercício findo em 31 de dezembro de 2022, foram pagos pela Companhia o montante total de R\$ 4.181. Abaixo os valores estão segregados por natureza:

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Salários	2.977	-
Encargos	1.016	-
Benefícios	188	-
	4.181	-

No exercício findo em 31 de dezembro de 2022, não foi pago valores a título de: (a) benefícios pós-emprego (pensões, outros benefícios de aposentadoria, seguro de vida pós-emprego e assistência médica pós-emprego); (b) benefícios de longo prazo (licença por anos de serviço e benefícios de invalidez de longo prazo); e (c) benefícios de rescisão de contrato de trabalho.

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

20. Partes relacionadas--Continuação

Resumo das transações com partes relacionadas

	<u>31/12/2022</u>		<u>31/12/2021</u>
	Passivo		
	circulante	Resultado	Resultado
Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A. (a)	-	2.058	-
Soluções Ambientais Águas do Brasil Ltda. (b)	1.668	6.706	-
Águas do Paraíba S.A. (c)	4	-	-
Águas de Niterói S.A. (c)	1	-	-
Águas da Condessa (c)	1	-	-
	1.674	8.764	-

- (a) Refere-se às despesas pagas pela acionista indireta relativas a taxas, serviços de terceiros (assessoria jurídica, consultorias e produções de mídias), publicidade, entre outras contas a pagar.
- (b) Refere-se a: i) reembolso de despesas com informática e de prestação de serviços; ii) contrato de fruição de utilidades comuns com a Soluções Ambientais Águas do Brasil Ltda., resultando na estrutura de Unidade de Administração Central (UAC) para as áreas de finanças, comercial, departamento pessoal e tecnologia da informação.
- (c) Referem-se a gastos com compra e venda de materiais, realizadas com as controladas da acionista indireta SAAB.

21. Contingências

A Companhia possui processos judiciais e administrativos, nos quais a Administração, baseada na opinião de seus consultores jurídicos externos, acredita que os riscos de perda são possíveis, e, por este motivo, nenhuma provisão foi constituída. Essas causas estão distribuídas da seguinte forma:

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Cíveis	4.397	-
Ambientais	7.600	-
	11.997	-

Cíveis

Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia possuía 274 (duzentas e setenta e quatro) ações judiciais de natureza cível, que têm majoritariamente os seguintes objetos: (i) revisão ou o cancelamento de faturas de água e esgoto em razão da incerteza de seu valor; (ii) acidentes de trânsito; (iii) indenizações por danos materiais e morais decorrentes da suspensão do fornecimento de água e esgoto por falta de pagamento, por irregularidades nos hidrômetros ou de falta de abastecimento.

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

21. Contingências--Continuação

Ambientais

- Processo nº. 5005064-92.2018.4.02.5104

Ajuizada pelo Ministério Público Federal (“MPF”) em 27 de dezembro de 2018, em face inicialmente da União Federal, Estado do Rio de Janeiro e Município de Pinheiral, que versa sobre o planejamento e estruturação da prestação dos serviços públicos de esgotamento sanitário no Município de Pinheiral, atribuindo R\$ 3.000 ao valor da causa. Em abril de 2022, o Município de Pinheiral se manifestou solicitando a inclusão da Rio+ Saneamento BL3 S.A. no polo passivo da presente ação civil pública, que foi deferido pelo juízo. A Rio+ Saneamento BL3 S.A. foi citada em 23 de agosto de 2022, e apresentou a sua defesa em 13 de setembro de 2022.

Em 13 de outubro de 2022, o MPF protocolou manifestação respondendo a contestação da Rio+ Saneamento BL3 S.A., por meio da qual requer que seja decretada a extinção do processo, sem resolução de mérito, por perda superveniente do interesse processual, pois o MPF entende que não há dúvidas de que a matéria versada na ação coletiva está abrangida pelo contrato de concessão firmado com a Rio+ Saneamento BL3 S.A., notadamente porque devidamente delineadas as atribuições da concessionária vencedora do certame, e que o contrato definiu o prazo de 11 anos para serem alcançadas as metas dos serviços de esgotamento sanitário no Município de Pinheiral, compreendendo-se a concretização de 90% para o sistema de esgotamento sanitário em áreas urbanas, considerando o primeiro ano o início da operação do sistema (a partir de 1 de agosto de 2022). Em 9 de novembro de 2022, foi proferida sentença pela 3ª Vara Federal de Volta Redonda, por meio da qual julgou extinto o feito, sem resolução de mérito, na forma do art. 485, VI do CPC, diante da perda superveniente do objeto da ação civil pública. Atualmente, a ação encontra-se aguardando o trânsito em julgado.

Em 31 de dezembro de 2022, a exposição atualizada do risco é de R\$ 3.000 (zero em 31 de dezembro de 2021).

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

21. Contingências--Continuação

Ambientais--Continuação

- Processo nº. 5000285-78.2020.4.02.5119

Ação civil pública ajuizada pelo MPF em face da União Federal, Estado do Rio de Janeiro, Município de Pirai e CEDAE, visando a condenação dos réus na obrigação de fazer, consistente (a) na elaboração, no prazo de 90 dias, de projeto visando planejamento e estruturação da prestação dos serviços públicos de esgotamento sanitário no Município de Pirai/RJ, de modo a se adequar às diretrizes da Política Nacional de Saneamento Básico (Lei 11.445/07); (b) na elaboração, no prazo de 90 dias, de projeto de construção de Estação de Tratamento de Esgoto Sanitário com capacidade para tratamento de todo o esgoto gerado na cidade, no padrão de eficiência legalmente estabelecido; (c) na construção de Estações de Tratamento de Esgoto Sanitário no prazo de 18 meses após a aprovação pelo INEA dos projetos indicados nos itens “a” e “b”, devendo apresentar ao MPF e ao INEA relatório trimestral das medidas adotadas; (d) na construção das redes coletoras de esgoto sanitário, promovendo a sua ligação aos imóveis públicos e privados existentes em seu território, concomitantemente à construção da Estação de Tratamento, devendo a obra ser concluída em 24 meses, devendo apresentar ao MPF e ao INEA relatório trimestral das medidas adotadas.

A Companhia foi citada em 10 de outubro de 2022 para manifestar o interesse na intervenção como assistente litisconsorcial da CEDAE, e no dia 28 de outubro de 2022 apresentou manifestação informando que não possui interesse em ingressar no feito na qualidade de assistente litisconsorcial da CEDAE, seja em razão da perda superveniente do interesse de agir do MPF, seja porque é parte ilegítima para figurar no processo.

Em 11 de janeiro de 2023 foi proferida sentença, por meio da qual julgou extinto o feito, sem resolução de mérito, na forma do art. 485, VI do CPC, diante da perda superveniente do interesse processual, em razão da concessão dos serviços. Aguardando o trânsito em julgado.

Em 31 de dezembro de 2022, a exposição atualizada do risco é de R\$ 4.500 (zero em 31 de dezembro de 2021).

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

21. Contingências--Continuação

Ambientais--Continuação

- Processo nº. 0076803-21.2020.8.19.0001

Ação civil pública proposta pelo MP e a Defensoria Pública em face da CEDAE, do Estado do Rio, Município do Rio e Instituto Rio Metrópole, a ação foi distribuída em abril de 2020, visando promover a defesa dos direitos de cidadãos hipossuficientes, em situação de hipervulnerabilidade social, moradores de áreas carentes e sem o devido serviço de abastecimento de água para as necessidades básicas de saúde e prevenção da vida, especialmente durante o período de isolamento social, imposto por decreto estadual, devido à pandemia da COVID-19, aos residentes do Estado do Rio de Janeiro.

Foi determinada a realização de perícia judicial, ainda não realizada, e as partes apresentaram quesitos. No mês de junho de 2022, o MP requereu a inclusão das concessionárias vencedoras do leilão da CEDAE para que a tutela deferida seja cumprida. Em 26 de outubro de 2022, foi proferida decisão para determinar a inclusão das novas concessionárias e suas respectivas intimações para intervir no processo como assistentes litisconsorciais, assim como designar audiência especial.

Em 31 de dezembro de 2022, a exposição atualizada do risco é de R\$ 100 (zero em 31 de dezembro de 2021).

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

22. Patrimônio líquido

a) Capital social

O capital social subscrito é de R\$ 875.003 (R\$ 3 em 31 de dezembro de 2021), sendo R\$ 375.000 a integralizar, perfazendo R\$ 500.003 de capital integralizado, e está representado por 875.002.500 (oitocentas e setenta e cinco milhões duas mil e quinhentas) ações ordinárias (2.500 (duas mil e quinhentas) ações ordinárias em 31 de dezembro de 2021), todas nominativas e sem valor nominal.

Em 15 de março do 2022, em Assembleia Geral Extraordinária, foi aprovado o aumento de capital social no valor de R\$ 875.000, sendo R\$ 500.000 integralizado em moeda corrente nacional, remanescendo R\$ 375.000 de capital social a integralizar.

	31/12/2022		31/12/2021	
	Quantidade de ações	Participação	Quantidade de ações	Participação
	(unidades)		(unidades)	
Rio+ Saneamento Participações S.A.	875.002.500	100%	2.500	100%
	875.002.500	100%	2.500	100%

O estatuto social da Companhia não possui previsto nenhum aumento de capital autorizado.

b) Reserva legal

Constituída à razão de 5% do lucro líquido apurado em cada exercício social nos termos do artigo 193 da Lei nº 6.404/76, até o limite de 20% do capital social. Em virtude dos prejuízos apurados pela Companhia, não foi constituída a reserva legal no exercício de 2022.

c) Dividendos

Os acionistas têm assegurado, em cada exercício, dividendos mínimos de 25% do lucro líquido, calculados nos termos do artigo 202 da Lei nº 6.404/76. Em virtude dos prejuízos apurados pela Companhia, nenhum dividendo foi distribuído e/ou pago no exercício de 2022.

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

22. Patrimônio líquido--Continuação

d) Prejuízo por ação

O cálculo do prejuízo básico e diluído por ação foi baseado no prejuízo do exercício e o número médio ponderado de ações ordinárias durante o exercício apresentado, conforme demonstrado a seguir:

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Prejuízo líquido do exercício	(54.113)	(3)
Média ponderada de ações em poder dos acionistas (unidades)	697.605.240	2.500
Prejuízo por ação básico e diluído	<u>(0,08)</u>	<u>(1,2)</u>

A Companhia não apresentou diferenças no cálculo do resultado básico e diluído por ação, visto que não possui instrumentos com potencial dilutivo.

23. Receita líquida

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Receita de prestação de serviços	310.352	-
Receita de construção	23.193	-
Cancelamentos	(8.822)	-
	<u>324.723</u>	-
PIS e COFINS sobre serviços prestados	(27.642)	-
Descontos concedidos	(2.698)	-
Receita líquida	<u>294.383</u>	-

24. Custos dos serviços prestados

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Pessoal	(30.870)	-
Taxas de recursos hídricos e ambientais	(165)	-
Ônus da concessão	(6.002)	-
Energia elétrica	(10.188)	-
Custo de construção	(23.193)	-
Materiais aplicados nos serviços	(131.644)	-
Utilização de imóveis e telefonia	(12)	-
Manutenção/aluguel de equipamentos e veículos	(4.851)	-
Serviços de terceiros	(6.260)	-
Depreciação e amortização	(27.617)	-
Outros	(907)	-
	<u>(241.709)</u>	-

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

25. Despesas gerais e administrativas

	31/12/2022	31/12/2021
Pessoal	(27.125)	-
Utilização de imóveis e telefonia	(1.011)	-
Manutenção/aluguel de equipamentos e veículos	(1.037)	-
Materiais de consumo	(1.942)	-
Serviços de terceiros	(14.857)	-
Impostos, encargos, taxas e contribuições	(211)	(3)
Depreciação e amortização	(961)	-
Provisão para perdas de crédito esperadas de contas a receber	(36.688)	-
Despesas com comunicação	(2.209)	-
Outras despesas	(6.787)	-
	(92.828)	(3)

26. Resultado financeiro

	31/12/2022	31/12/2021
Receitas financeiras		
Juros e multas vinculadas à operação	853	-
Rendimentos com aplicações financeiras	63.413	-
PIS e COFINS sobre receitas financeiras	(3.686)	-
Outras receitas financeiras	7	-
	60.587	-
Despesas financeiras		
Juros sobre debêntures	(85.527)	-
Juros de arrendamentos	(191)	-
Custo de transação	(11.038)	-
Descontos concedidos	(397)	-
Tributos sobre operações financeiras	(99)	-
Atualização monetária da outorga da concessão	(4.382)	-
Outras despesas financeiras	(379)	-
	(102.013)	-
Resultado financeiro	(41.426)	-

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

27. Seguros

No exercício findo em 31 de dezembro de 2022 a Companhia contratou os seguintes seguros:

Descrição de seguro	Vigência	Cobertura
Garantia de concessão	27/03/2022 a 28/03/2023	118.132
Responsabilidade civil geral	21/07/2022 a 21/07/2023	32.000
Responsabilidade civil de administradores	21/07/2022 a 21/07/2023	40.000
Risco operacional	01/08/2022 a 01/08/2023	180.000
Risco engenharia	01/08/2022 a 31/01/2025	71.782

28. Transações que não envolvem caixa

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2022, a Companhia realizou as seguintes atividades que não envolveram caixa e, portanto, foram excluídas da demonstração dos fluxos de caixa:

	31/12/2022	31/12/2021
Juros de debêntures no exercício	44.983	-
Ônus da concessão	440.305	-
Atualização monetária do ônus da concessão	25.472	-

29. Compromissos vinculados ao contrato 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\$ 1.430.990, paga em 28 de março de 2022. A segunda parcela, no valor R\$ 330.228, foi paga em 3 de agosto de 2022. A terceira parcela acrescida de atualização pelo IPCA, no valor total de R\$ 465.777, deve ser paga até dezembro de 2025.

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.

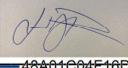
A Companhia também possui compromisso mensal de pagamento da taxa de regulação ao Poder Concedente, que corresponde a 0,5% das receitas próprias faturadas mensalmente. A Companhia possui compromissos: (i) em relação a cobertura de água potável de atender 99% da população até 2033 em todos os municípios da concessão; (ii) com relação à 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%.

DECLARAÇÃO

PARA FINS DO ARTIGO 27 DA RESOLUÇÃO CVM 80

LEONARDO DAS CHAGAS RIHETTO, brasileiro, casado, engenheiro, portador da carteira de identidade nº 1995100048, expedida pelo CREA-RJ, inscrito no CPF/ME sob nº 037.642.547-42, com endereço comercial na Rua México, nº 11, 701, Centro, Rio de Janeiro – RJ, CEP 20031-144, na qualidade de Diretor Presidente da **RIO+ SANEAMENTO BL 3 S.A.**, sociedade por ações, inscrita no Cadastro Nacional de Pessoas Jurídicas do Ministério da Economia (“CNPJ/ME”) sob o nº 42.292.007/0001-74, com sede e foro na cidade do Rio de Janeiro, estado do Rio de Janeiro, na Rua Victor Civita, nº 66, bloco 1, salas 201 e 202, Jacarepaguá, CEP 22775-044 (“Companhia”), declara, nos termos do artigo 27, parágrafo 1º, incisos V e VI, da Resolução da Comissão de Valores Mobiliários nº 80, de 29 de março de 2022, conforme alterada, que juntamente com o Diretor Financeiro e de Relações com Investidores da Companhia: (i) reviu, discutiu e concorda com as opiniões expressas no relatório dos auditores independentes da Companhia; e (ii) reviu, discutiu e concorda com as demonstrações financeiras especialmente elaboradas para fins de registro da Companhia referentes ao período de doze meses findo em 31 de dezembro de 2022.

Rio de Janeiro, 30 de março de 2023.

DocuSigned by:

48A01C04F10D44A...

LEONARDO DAS CHAGAS RIHETTO

Diretor Presidente

DECLARAÇÃO

PARA FINS DO ARTIGO 27 DA RESOLUÇÃO CVM 80

PEDRO PAULO LOBO DO CARMO GUEDES, brasileiro, solteiro, bacharel em economia, portador da carteira de identidade nº 202582300, expedida pelo DIC-RJ, inscrito no CPF/ME sob nº 124.312.427-06, com endereço comercial na Av. Bartolomeu Mitre, nº 336, 5º andar (parte), Leblon, Rio de Janeiro – RJ, CEP 22431-002, na qualidade de Diretor Financeiro e de Relações com Investidores da **RIO+ SANEAMENTO BL 3 S.A.**, sociedade por ações, inscrita no Cadastro Nacional de Pessoas Jurídicas do Ministério da Economia (“CNPJ/ME”) sob o nº 42.292.007/0001-74, com sede e foro na cidade do Rio de Janeiro, estado do Rio de Janeiro, na Rua Victor Civita, nº 66, bloco 1, salas 201 e 202, Jacarepaguá, CEP 22775-044 (“Companhia”), declara, nos termos do artigo 27, parágrafo 1º, incisos V e VI, da Resolução da Comissão de Valores Mobiliários nº 80, de 29 de março de 2022, conforme alterada, que juntamente com o Diretor Presidente da Companhia: (i) reviu, discutiu e concorda com as opiniões expressas no relatório dos auditores independentes da Companhia; e (ii) reviu, discutiu e concorda com as demonstrações financeiras especialmente elaboradas para fins de registro da Companhia referentes ao período de doze meses findo em 31 de dezembro de 2022.

Rio de Janeiro, 30 de março de 2023.

DocuSigned by:

PEDRO PAULO LOBO DO CARMO GUEDES

988344A8CFBF49D...

PEDRO PAULO LOBO DO CARMO GUEDES

Diretor Financeiro e de Relações com Investidores