



RESULTADOS
RIO+SANEAMENTO

2023

Rio de Janeiro, 15 de março de 2024 – A administração da Rio+ Saneamento BL3 S.A. (Companhia é registrada na Comissão de Valores Mobiliários na categoria B, conforme art. 3º, II, Resolução CVM nº 80, de 29 de março de 2022) apresenta os resultados do quarto trimestre (“4T23”) e do ano (“12M23”) de 2023. Toda e qualquer informação não contábil ou derivada de números não contábeis não foi examinada pelos auditores independentes.

DESTAQUES



Aumento no atendimento de 20.475 economias de água e 1.070 economias de esgoto em relação a 4T22.



Receita líquida de R\$ 750,6 milhões em 12M23, sendo R\$ 200,0 milhões no 4T23 (Crescimento de 16,4% em relação ao 4T22).



Investimento de R\$ 166,1 milhões em 12M23



EBITDA de R\$ 35,2 milhões em 12M23. Margem EBITDA positiva (evolução de -4,3% no 12M22 para 4,7% no 12M23).



Rating ‘AAA(bra)’ atribuído pela Fitch Ratings à primeira e a segunda série da segunda emissão de debêntures da Rio+, sendo a única concessão dos blocos da CEDAE a obter a classificação máxima.



Captação e liquidação de R\$ 2,5 bilhões no 4T23 e contratação do financiamento de longo com o BNDES, totalizando R\$ 4,65 bilhões (volume contratado já suficiente para financiar o capex de universalização)



Desempenho operacional:

¹ Início da operação assistida de esgoto em Rio das Ostras: Iniciadas as intervenções e estudos para assunção do sistema em 2024.

² Prêmio ‘Experience Awards’: a Rio+ foi certificada no 4T23 como empresa referência em satisfação do cliente

Mensagem da Administração

O fechamento do 4T23 foi acompanhado por marcos importantes para a Rio+. Após recebermos o rating nacional de longo prazo AAA(bra) pela Fitch Ratings, concluímos a captação da 2ª Emissão de Debêntures da Rio+, que conta com o selo sustentável e azul, no valor de R\$ 2,5 bilhões e contratamos junto ao BNDES o financiamento de longo prazo para o Capex da Companhia, no valor de R\$ 2,15 bilhões. A 2ª Emissão de Debêntures possui prazo de 20 anos para a 1ª série, 29 anos para a 2ª série e os recursos foram utilizados para o pré-pagamento da 1ª Emissão de Debêntures (Bridge), contratada para o pagamento da Outorga Fixa do leilão em 2021. Assim, iniciamos o ano de 2024 *fully funded* e a contratação total dos R\$ 4,65 bilhões em financiamentos no 4T23 proporcionarão o desenvolvimento da Companhia e do seu robusto plano de investimentos para os próximos anos.

Neste primeiro ciclo de operação da Rio+, concluímos 2023 com uma Receita Bruta acumulada de R\$ 841,3 milhões e R\$ 43,8 milhões de Ebitda *Pro forma*, com uma margem de 5,8%. A Receita Líquida da Rio+ no 4T23 apresentou crescimento de 16,4% em relação ao 4T22, totalizando R\$ 200,0 milhões. O crescimento foi resultado da expansão das economias e volume faturados de água, esgoto e serviços.

Ao longo do ano, realizamos R\$ 166,1 milhões em investimentos, correspondendo a uma evolução de 315% em relação a 2022.

Operacionalmente, tivemos um avanço do plano de investimentos da companhia. Destacam-se investimentos de R\$ 60 milhões em obras para solução definitiva do abastecimento na cidade de Rio das Ostras, além de infraestrutura de água e esgoto para melhoria das atividades nos demais 18 municípios do interior. No Rio de Janeiro, na regional AP-5, entregamos o Reservatório do Mirante com carga total, além da construção de duas adutoras em Guaratiba. Na região metropolitana, ativamos duas estações de esgoto em Pinheiral e finalizamos a obra da reta de Piranema, em Itaguaí.

Importante destacar que iniciamos a operação assistida de esgoto no município de Rio das Ostras no 4T23. Apesar de já termos assumido a produção e distribuição de água, desde agosto de 2022, a operação de esgoto está planejada para ocorrer em 2024. Intervenções e estudos foram realizados visando adquirir o melhor diagnóstico operacional do sistema.

Ressaltamos também o programa Água de Valor, dedicado integralmente ao combate às perdas de água. Consolidamos uma equipe com vasta experiência no combate às perdas, com atuação nas principais regionais da concessão. O último trimestre foi marcado por diversas ações em campo, principalmente nos municípios de Itaguaí e Rio das Ostras, que aumentaram o número de hidrometrações, substituições de rede e setorização da vazão dos sistemas.

Na agenda ASG, conquistamos um importante passo. Concluímos 2023 com 96% de consumo de energia proveniente de fontes de energia limpa e iniciaremos 2024 já com a entrega da usina solar, em busca dos 100% de energia limpa até 2025.

Com um robusto plano de investimentos e ações comerciais específicas para cada regional, seguimos empenhados em trazer impactos positivos na economia, no meio ambiente e na vida das pessoas, promovendo o desenvolvimento sustentável para todo o estado no Rio de Janeiro.

Destaques financeiros

Destaques 12M23	
Receita Líquida (R\$ milhões)	Economias
750,6	682.504
Investimentos (R\$ milhões)	Margem EBITDA
166,1	4,7%

A Receita Operacional Líquida no 12M23 foi de R\$ 750,6 milhões, um crescimento de 277% em relação ao 12M22¹ e a margem de EBITDA no período foi de 4,7%.

¹ A operação iniciou em agosto de 2022.

Em R\$ milhões	12M23	12M22	12M23 X 12M22
Receita líquida	911,5	294,4	617,1
Receita de prestação de serviços (a)	750,6	271,2	479,4
Receita de construção	161,0	23,2	137,8
Custo e Despesas Operacionais	(790,2)	(311,3)	(478,9)
Custos e despesas operacionais	(715,4)	(282,8)	(432,6)
Depreciação e amortização	(74,8)	(28,6)	(46,3)
Resultado financeiro	(144,2)	(41,4)	(102,7)
Resultado do período	(121,4)	(54,1)	(67,2)
<i>Margem líquida</i>	-13,3%	-18,4%	-10,9%
EBITDA	35,2	(11,6)	46,7
¹ Margem EBITDA	4,7%	-4,3%	9,7%
Ajustes gerenciais			
² Receita financeira operacional (b)	8,6	0,9	7,8
Receita de prestação de serviços (a+b)	759,2	272,0	487,2
EBITDA Pro-forma	43,8	(10,7)	54,5
¹ Margem EBITDA Pro-forma	5,8%	-3,9%	11,2%

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

² Receita financeira operacional são os juros e multas aplicados nas faturas dos clientes recebidas em atraso

Economias

A Companhia chegou a 682.504 economias faturadas ao final do quarto trimestre de 2023, vide quadro abaixo. Esse número representou um incremento de 21 mil novas economias atendidas quando comparado com o 4T22, ou um aumento de aproximadamente 3,16%. Esse aumento no número de economias faturadas ocorreu principalmente devido às nossas iniciativas comerciais, especialmente o programa de recadastro "Atualize Já".

Economias Faturadas	4T23	4T22	Var.	Var.%
Água	679.747	659.272	20.475	3,01%
Esgoto	2.757	1.687	1.070	38,81%
Total	682.504	660.959	21.545	3,16%

Perfil de consumidores 4T23	Faturamento	Economias
Residencial	58%	70%
Tarifa Social	7%	25%
Não residencial	35%	5%

O faturamento da Companhia possui uma parcela significativa de indústrias e outros clientes de grande porte, o que contribui para a estabilidade da receita. Também é relevante destacar que os clientes atendidos por meio de tarifas sociais, cuja inclusão na base de clientes faz parte da nossa estratégia para mitigar perdas e inadimplência, correspondem a apenas 7% do total do faturamento.

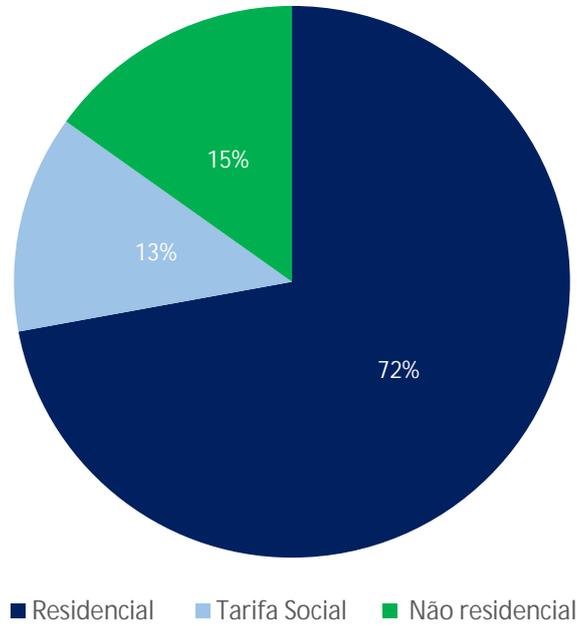
Por Economias entende-se imóvel de uma única ocupação, ou subdivisão de imóvel com ocupação independente das demais, perfeitamente identificável ou comprovável em função da finalidade de sua ocupação legal, dotado de instalação privativa ou comum para uso dos serviços de abastecimento de água ou de coleta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

Volumes

Com isso o volume faturado de água e esgoto no quarto trimestre de 2023 foi de 32.396 mil m³ vide tabela abaixo. O volume faturado vem apresentando um crescimento constante desde o início da operação, sendo aproximadamente 2,0 milhões de m³ maior no quarto trimestre deste ano em relação ao volume faturado no mesmo trimestre do ano anterior.

Volume Faturado (em mil m ³)	4T23	4T22	Var.	Var.%
Água	32.259	30.407	1.852	5,74%
Esgoto	137	49	88	63,89%
Total	32.396	30.456	1.940	5,99%

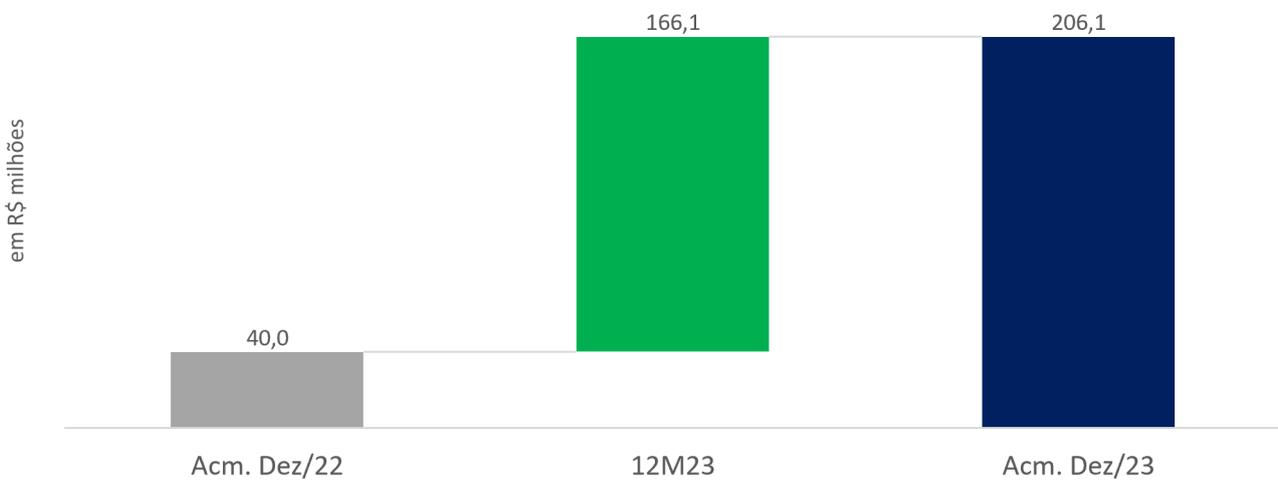
Volume faturado de água por categoria:



Investimento

O total de investimentos realizado pela Rio+ em 2023 foi de R\$ 166, 1 milhões, e R\$ 206,1 milhões considerando desde sua fase pré-operacional, vide evolução abaixo:

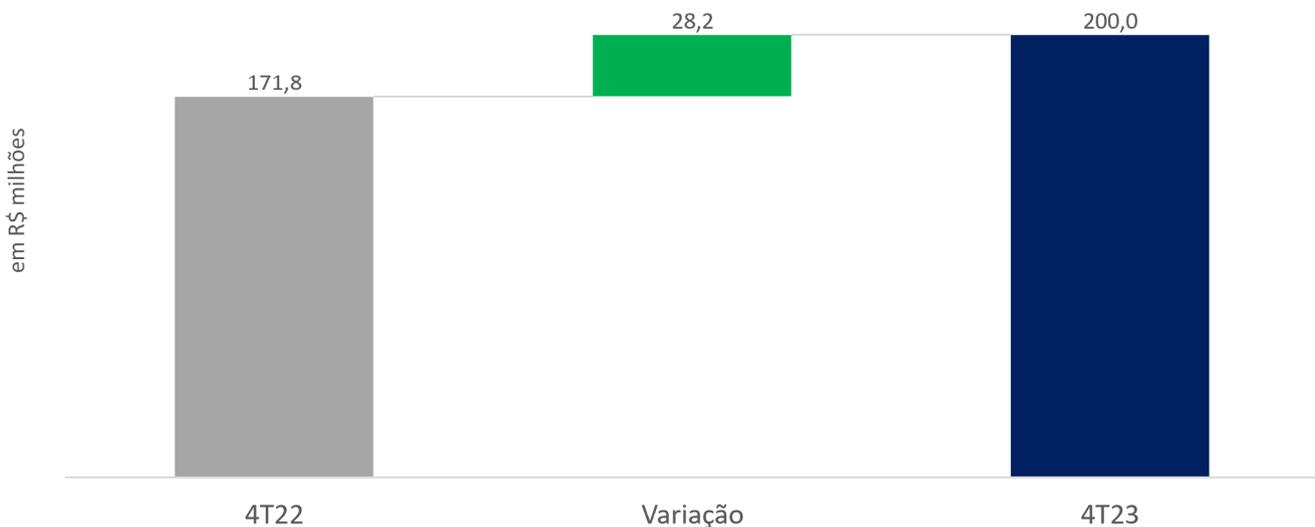
Capex Acumulado



Receita Líquida

No 4T23, a Receita Operacional Líquida apresentou um aumento de 16,4%, alcançando R\$ 200,0 milhões em comparação a 4T22. Esse aumento é resultado do crescimento de 6,0% no volume faturado durante o período, aliado aos impactos parciais do reajuste tarifário de 11,8% e 5,6% aplicados em novembro de 2022 e novembro de 2023, respectivamente.

Evolução da Receita Líquida Operacional



Custos e despesas operacionais

Os custos e despesas operacionais, com exceção da depreciação e amortização e do custo de construção, no 4T23 totalizaram R\$ 212,2 milhões, um aumento de 20,6% em comparação ao 4T22. Esse aumento nos custos é explicado, sobretudo, pelo aumento nos custos de Serviços de Terceiros e outros custos e despesas devido ao *ramp up* da operação.

Em R\$ milhões	4T23	4T22	4T23 x 4T22	12M23	12M22
Pessoal	(29,8)	(30,0)	0,2	(119,3)	(58,0)
Energia	(6,2)	(9,3)	3,1	(30,6)	(10,2)
Serviços de terceiros	(97,2)	(85,2)	(12,1)	(371,2)	(148,9)
Materiais, equipamentos e veículos	(11,7)	(10,6)	(1,0)	(53,2)	(15,0)
Outros custos e despesas	(67,4)	(41,0)	(26,4)	(141,1)	(50,8)
Custos e despesas operacionais	(212,3)	(176,1)	(36,2)	(715,4)	(282,8)
Custo de construção	(56,0)	(14,2)	(41,8)	(161,0)	(23,2)
Depreciação e amortização	(19,2)	(17,2)	(2,0)	(74,8)	(28,6)
Total	(287,5)	(207,4)	(80,0)	(951,2)	(334,5)

EBITDA

Em 2023, a Rio+ Saneamento atingiu R\$ 35,2 milhões com margem EBITDA positiva de 4,7%. Essa melhora no desempenho financeiro é resultado dos esforços da Companhia em atender demandas reprimidas, combate às perdas e ações comerciais, com foco na renovação de hidrômetros, cadastro e redução de fraudes, além de investimentos na infraestrutura de serviços e inovações tecnológicas para fornecer um serviço de excelência.

Podemos acompanhar a conciliação do EBITDA conforme instrução CVM 156

Em R\$ milhões	12M23	12M22
Prejuízo do período	(121,4)	(54,1)
Resultado financeiro	144,2	41,4
Imposto de renda e contribuição social	(62,5)	(27,5)
Depreciação e amortização	74,8	28,6
EBITDA	35,2	(11,6)
Margem EBITDA	4,7%	-4,3%

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 maio de 2023, 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 2023, 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\$ 46.836,70, representando 6% dos honorários relativos aos serviços de auditoria das demonstrações financeiras. 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@riomaissaneamento.com.br

+55 21 3961-7000

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

Demonstrações financeiras

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

31 de dezembro de 2023
com Relatório do Auditor Independente

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras.....	1
Demonstrações financeiras	
Balanço patrimonial	7
Demonstração do resultado	9
Demonstração do resultado abrangente	10
Demonstração das mutações do patrimônio líquido.....	11
Demonstração dos fluxos de caixa.....	12
Demonstração do valor adicionado	13
Notas explicativas às demonstrações financeiras	14

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 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Companhia em 31 de dezembro de 2023, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

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 2023, 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\$ 201.230 mil e R\$ 2.467.288 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 2023 perfazem o montante de R\$ 157.567 mil e as movimentações do ativo de contrato o montante de R\$ 152.034 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 2023, 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 2023, 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 obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejamos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela diretoria.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela diretoria, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.



Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

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

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos 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, 15 de março de 2024.

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

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Gláucio Dutra da Silva'.

Gláucio Dutra da Silva
Contador CRC-RJ090174/O

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Balço patrimonial
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

	Nota	31/12/2023	31/12/2022
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	6	326.610	306.767
Aplicações financeiras	7	62.954	211.799
Contas a receber de clientes	8	275.672	122.868
Estoques		2.603	3.047
Despesas antecipadas		7.495	1.780
Créditos com partes relacionadas	20	186	-
Tributos a recuperar	9	17.712	7.497
Outros ativos		2.719	2.557
		695.951	656.315
Não circulante			
Tributos diferidos	19	89.944	27.459
Depósitos judiciais		2	-
Ativo de direito de uso	10	3.451	2.877
Imobilizado	11	6.824	6.301
Ativo de contrato	12	201.230	49.323
Intangível	13	2.467.288	2.381.460
		2.768.739	2.467.420
Total do ativo		3.464.690	3.123.735

	Nota	31/12/2023	31/12/2022
Passivo			
Circulante			
Fornecedores	14	103.468	126.027
Passivos de arrendamento	15	2.265	1.264
Debêntures	16	-	82.541
Obrigações tributárias	18	7.564	5.176
Obrigações trabalhistas		15.786	6.080
Ônus da concessão	17	2.123	2.083
Débitos com partes relacionadas	20	1.561	1.674
Outras obrigações		2.594	1.068
		135.361	225.913
Não circulante			
Passivos de arrendamento	15	1.667	1.835
Debêntures	16	2.340.929	1.983.980
Ônus da concessão	17	486.787	466.120
Provisão para contingências	21	414	-
		2.829.797	2.451.935
Patrimônio líquido	22		
Capital social		675.003	500.003
Prejuízo acumulado		(175.471)	(54.116)
		499.532	445.887
Total do passivo e do patrimônio líquido		3.464.690	3.123.735

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Demonstração do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

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

	Nota	31/12/2023	31/12/2022
Receita líquida	23	911.527	294.383
Custo dos serviços prestados	24	(748.701)	(241.709)
Lucro bruto		162.826	52.674
Receitas (despesas) operacionais			
Despesas gerais e administrativas	25	(203.860)	(92.828)
Outras receitas operacionais		1.350	8
		(202.510)	(92.820)
Resultado operacional antes do resultado financeiro		(39.684)	(40.146)
Resultado financeiro			
Receitas financeiras	26	45.348	60.587
Despesas financeiras	26	(189.504)	(102.013)
		(144.156)	(41.426)
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social		(183.840)	(81.572)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	19a	62.485	27.459
Prejuízo do exercício		(121.355)	(54.113)
Prejuízo por ação			
Prejuízo por ação ordinária - básico e diluído (em R\$)		(0,14)	(0,08)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Demonstração do resultado abrangente
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Prejuízo do exercício	<u>(121.355)</u>	<u>(54.113)</u>
Outros resultados abrangentes	-	-
Total do resultado abrangente do exercício	<u>(121.355)</u>	<u>(54.113)</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

	Capital social		Prejuízo acumulado	Patrimônio líquido
	Subscrito	A integralizar		
Saldos em 1º de janeiro de 2022	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
Integralização de capital	-	175.000	-	175.000
Prejuízo do exercício	-	-	(121.355)	(121.355)
Saldos em 31 de dezembro de 2023	875.003	(200.000)	(175.471)	499.532

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Demonstração dos fluxos de caixa
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

	31/12/2023	31/12/2022
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Prejuízo antes dos tributos sobre o lucro	(183.840)	(81.572)
Ajustes para reconciliar o prejuízo e o fluxo de caixa líquido:		
Depreciação e amortização	75.103	28.616
Atualização monetária da outorga da concessão	8.181	4.382
Juros sobre arrendamentos	557	-
Juros sobre debêntures e amortização de custos de transação sobre debêntures	173.245	96.753
Rendimentos de aplicações financeiras	(22.730)	-
Atualização monetária das contingências	24	-
Provisão para perdas de crédito esperadas das contas a receber	94.302	36.688
Provisão para contingências	390	-
Variações dos ativos e passivos		
Contas a receber de clientes	(247.106)	(159.556)
Estoques	444	(3.047)
Depósitos judiciais	(2)	-
Tributos a recuperar	(10.215)	(7.497)
Despesas antecipadas	(5.487)	(1.780)
Outros ativos	(162)	(2.557)
Fornecedores	(22.559)	126.027
Ônus da concessão	40	2.083
Obrigações tributárias	2.388	5.176
Obrigações trabalhistas	9.706	6.080
Partes relacionadas	(299)	1.674
Outras obrigações	1.526	1.068
	(126.494)	52.538
Pagamento de juros sobre arrendamentos	(543)	(152)
Pagamento de juros de debêntures	(392.514)	(147.677)
Caixa líquido consumido pelas atividades operacionais	(519.551)	(95.291)
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Aplicações financeiras	171.575	(211.799)
Adições ao imobilizado	(1.846)	(6.729)
Adições ao ativo de contrato e intangível	(141.019)	(1.838.039)
Caixa líquido (consumido pelas) gerado pelas atividades de investimentos	28.710	(2.056.567)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos		
Aumento de capital	175.000	500.000
Captações de debêntures	2.337.258	1.958.920
Pagamento dos arrendamentos	(1.574)	(295)
Pagamento das debêntures	(2.000.000)	-
Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamentos	510.684	2.458.625
Aumento líquido no caixa e equivalentes de caixa	19.843	306.767
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	306.767	-
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	326.610	306.767

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Demonstração do valor adicionado
Exercícios findos em 31 de dezembro 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

	31/12/2023	31/12/2022
Receitas	895.084	285.345
Receita operacional	827.066	298.833
Receita de construção	160.970	23.193
Outras receitas	1.350	8
Provisão para perdas de crédito esperadas das contas a receber	(94.302)	(36.689)
Insumos adquiridos de terceiros	(638.369)	(210.139)
Custo dos serviços prestados	(424.761)	(158.594)
Custo de construção	(160.970)	(23.193)
Materiais, energia, serviço de terceiros e outros	(52.638)	(28.352)
Valor adicionado bruto	256.715	75.206
Depreciação e amortização	(74.837)	(28.577)
Valor adicionado líquido produzido	181.878	46.629
Valor adicionado recebido em transferência	47.560	64.273
Receitas financeiras	47.560	64.273
Valor adicionado total a distribuir	229.438	110.902
Distribuição do valor adicionado	229.438	110.902
Pessoal	97.828	46.757
Remuneração direta	62.434	34.242
Benefícios	30.400	9.959
FGTS	4.994	2.556
Impostos, taxas e contribuições	43.680	13.486
Federais	35.485	13.071
Estaduais	7.923	177
Municipais	272	238
Remuneração de capitais de terceiros	209.285	104.772
Juros	182.620	101.517
Aluguéis	19.964	2.857
Outras	6.701	398
Remuneração de capitais próprios	(121.355)	(54.113)
Prejuízo retido	(121.355)	(54.113)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023

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

1. Contexto operacional

A Rio+ Saneamento BL3 S.A. (“Companhia”) 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. 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. Em 1º de agosto de 2022, a Companhia assumiu a operação do sistema de fornecimento de água e esgotamento sanitário.

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.

Registro na Comissão de Valores Mobiliários - 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 2023

(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 2023, 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.

A Companhia ressalta que está corrente com as suas obrigações, que tem rating 'AAA' e não tem enfrentado restrições de crédito.

Em 15 de março de 2024, o Conselho de Administração da Companhia autorizou a emissão destas demonstrações financeiras, referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023.

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 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Políticas contábeis materiais

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.

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.

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Políticas contábeis materiais--Continuação

3.3. Imobilizado--Continuação

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.

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.

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Políticas contábeis materiais--Continuação

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 13) 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 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Políticas contábeis materiais--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 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Políticas contábeis materiais--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 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Políticas contábeis materiais--Continuação

3.6. Instrumentos financeiros--Continuação

Desreconhecimento de ativos financeiros e passivos 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. 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.

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023

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

3. Políticas contábeis materiais--Continuação

3.7. Perda por redução ao valor recuperável de ativos financeiros e não financeiros--Continuação

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 2023, não foi identificado nenhum evento indicando a não recuperabilidade dos ativos da Companhia.

3.8. 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.

3.9. 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.

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Políticas contábeis materiais--Continuação

3.9. Provisões--Continuação

Geral--Continuação

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 2023, a Companhia não possui processos judiciais avaliados por seus consultores jurídicos internos e externos com probabilidade de perda provável que deveriam ser reconhecidas em suas demonstrações financeiras.

3.10. 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.

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Políticas contábeis materiais--Continuação

3.10. Receita operacional--Continuação

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.

3.11. 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.

3.12. Prejuízo por ação

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

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.

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023

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

3. Políticas contábeis materiais--Continuação

3.13. 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.

3.14. 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.

3.15. 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.

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023

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

3. Políticas contábeis materiais--Continuação

3.15. Tributos--Continuação

Imposto de renda e contribuição social diferidos--Continuação

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.

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.

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Políticas contábeis materiais--Continuação

3.16. Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2023

As normas apresentadas a seguir foram revisadas e passaram a ser aplicáveis para períodos anuais iniciados em ou após 1º de janeiro de 2023 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.

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 à Concessionária.

CPC 23: Definição de estimativas contábeis: as alterações esclarecem a distinção entre mudanças nas estimativas contábeis e mudanças nas políticas contábeis e correção de erros. Além disso, elas esclarecem como as entidades usam as técnicas de medição e inputs para desenvolver as estimativas contábeis. Essa norma não teve impacto nas demonstrações financeiras da Concessionária.

CPC 26 (R1) e IFRS Practice Statement 2: Divulgação de políticas contábeis: as alterações são para ajudar as entidades a divulgarem políticas contábeis que são mais úteis ao substituir o requerimento para divulgação de políticas contábeis significativas para políticas contábeis materiais e adicionando guias para como as entidades devem aplicar o conceito de materialidade para tomar decisões sobre a divulgação das políticas contábeis. As alterações tiveram impacto nas divulgações de políticas contábeis da Concessionária, mas não na mensuração, reconhecimento ou apresentação de itens nas demonstrações financeiras da Concessionária.

Reforma tributária internacional (regras do modelo do pilar dois): Alterações no CPC 32: as alterações foram introduzidas em resposta às regras do Pilar Dois da OCDE sobre BEPS e incluem: (i) uma exceção temporária obrigatória ao reconhecimento e divulgação de impostos diferidos decorrentes da implementação jurisdicional das regras do modelo do Pilar Dois; e (ii) requisitos de divulgação para entidades afetadas, a fim de ajudar os usuários das demonstrações financeiras a compreender melhor a exposição de uma entidade aos impostos sobre a renda do Pilar Dois decorrentes dessa legislação, especialmente antes da data efetiva.

As alterações não tiveram impacto nas demonstrações financeiras da Concessionária, pois a Concessionária não está sujeita às regras do modelo do Pilar Dois, uma vez que sua receita é inferior a 750 milhões de Euros por ano.

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Políticas contábeis materiais--Continuação

3.17. Normas emitidas, mas ainda não vigentes

As normas e interpretações novas e alteradas emitidas, mas não ainda em vigor até a data de emissão das demonstrações financeiras da Concessionária, estão descritas a seguir e todas são aplicáveis para períodos iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2024. A Concessionária pretende adotar essas normas e interpretações novas e alteradas, se cabível, quando entrarem em vigor.

Alterações ao CPC 06 (R2): Passivo de locação em um *sale and leaseback* (transação de venda e retroarrendamento): as alterações foram para especificar os requisitos que um vendedor-arrendatário utiliza na mensuração da responsabilidade de locação decorrente de uma transação de venda e arrendamento de volta, a fim de garantir que o vendedor-arrendatário não reconheça qualquer quantia do ganho ou perda que se relaciona com o direito de uso que ele mantém. A aplicação antecipada é permitida e esse fato deve ser divulgado. A Concessionária não espera que tenha um impacto significativo nas demonstrações financeiras.

CPC 26 (R1): Classificação de passivos 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; e (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 financeiras da Concessionária.

Acordos de financiamento de fornecedores: Alterações ao CPC 03 (R2) e CPC 40 (R1): alterações para esclarecer as características de acordos de financiamento de fornecedores e exigir divulgações adicionais desses acordos. Os requisitos de divulgação nas alterações têm como objetivo auxiliar os usuários das demonstrações financeiras a compreender os efeitos dos acordos de financiamento com fornecedores nas obrigações, fluxos de caixa e exposição ao risco de liquidez de uma entidade. A adoção antecipada é permitida, mas deve ser divulgada. A Concessionária está avaliando os impactos para garantir que todas as informações estejam em conformidade com a norma a partir da vigência.

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023
(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.

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.

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023

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

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

Estimativas e premissas contábeis--Continuação

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.

d) *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.

e) *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 3.10 e 8.

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023
(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 2023 e 31 de dezembro de 2022, são como segue:

	Classificação por categoria	Hierarquia do valor Justo	31/12/2023		31/12/2022	
			Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo
Ativos financeiros						
Equivalentes de caixa	Valor justo por meio de resultado	Nível 2	322.884	322.884	306.040	306.040
Aplicações financeiras	Valor justo por meio de resultado	Nível 2	62.954	62.954	211.799	211.799
Contas a receber de clientes	Custo amortizado	-	275.672	275.672	122.868	122.868
Créditos com partes relacionadas	Custo amortizado	-	186	186	-	-
Passivos financeiros						
Fornecedores	Custo amortizado	-	103.468	103.468	126.027	126.027
Passivos de arrendamento	Custo amortizado	-	3.932	3.932	3.099	3.099
Debêntures	Custo amortizado	-	2.340.929	2.340.929	2.066.521	2.066.521
Ônus da concessão	Custo amortizado	-	488.910	488.910	468.203	468.203
Débitos com partes relacionadas	Custo amortizado	-	1.561	1.561	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 2023

(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, aplicações financeiras, 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 2023

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

5. Gestão de riscos financeiros--Continuação

5.2. Risco de mercado--Continuação

Risco de taxas de juros--Continuação

Operação	Risco	Valor contábil	Cenário I provável	Cenário II +25%	Cenário III +50%
Ativo					
Equivalentes de caixa	CDI	322.884	351.588	358.756	365.957
Aplicações financeiras	CDI	62.954	68.551	69.948	71.352
Passivo					
Debêntures	IPCA	(2.520.184)	(2.617.715)	(2.642.161)	(2.666.607)
Ônus da concessão	IPCA	(486.787)	(505.626)	(510.347)	(515.069)
Passivo líquido		<u>(2.621.133)</u>	<u>(2.703.202)</u>	<u>(2.723.804)</u>	<u>(2.744.367)</u>
Efeito líquido			<u>(82.069)</u>	<u>(102.671)</u>	<u>(123.234)</u>
CDI (a.a.)			8,89%		
IPCA (a.a.)			3,87%		

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 2023 e 2022 (valores não descontados):

	Valor Contábil	Menos de um ano	Entre um e dois anos	Acima de dois anos
Em 31 de dezembro de 2023				
Fornecedores	103.468	103.468	-	-
Debêntures	2.520.184	-	-	2.520.184
Passivos de arrendamento	3.932	2.265	1.242	425
Ônus da concessão	488.910	2.123	486.787	-
Débitos com partes relacionadas	1.561	1.561	-	-
	<u>3.118.055</u>	<u>109.417</u>	<u>488.029</u>	<u>2.520.609</u>

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023

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

5. Gestão de riscos financeiros--Continuação

5.3. Risco de liquidez--Continuação

	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	-	-
	<u>2.695.566</u>	<u>227.611</u>	<u>1.237</u>	<u>2.466.718</u>

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. 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 2023 e 2022 podem ser assim sumariados:

	31/12/2023	31/12/2022
Debêntures (Nota 16)	2.340.929	2.066.521
Passivos de arrendamento (Nota 15)	3.932	3.099
(-) Caixa e equivalentes de caixa (Nota 6)	(326.610)	(306.767)
(-) Aplicações financeiras (Nota 7)	(62.954)	(211.799)
Dívida líquida (a)	1.955.297	1.551.054
Total do patrimônio líquido (b)	499.532	445.887
Total do capital (a+b)	2.454.829	1.996.941
Índice de alavancagem financeira - % $[a/(a+b)]$	79,65%	77,67%

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023

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

6. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Caixa e bancos	3.726	727
Equivalentes de caixa	322.884	306.040
	326.610	306.767

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 findo em 31 de dezembro de 2023 de aproximadamente 101,00% do CDI - Certificado de Depósito Interbancário (100,98% em 31 de dezembro de 2022).

7. Aplicações financeiras

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Letra financeira	62.954	211.799
	62.954	211.799

As aplicações financeiras são representadas por letra financeira em banco cuja classificação de rating é AAA, com remuneração relacionada à média no período findo em 31 de dezembro de 2023 de aproximadamente 103,00% do CDI - Certificado de Depósito Interbancário (103,25% em 31 de dezembro de 2022). As aplicações financeiras da Companhia buscam rentabilidade compatível às variações do CDI.

8. Contas a receber de clientes

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Clientes (a)	390.263	154.233
Clientes - parcelamento (b)	12.992	2.918
Pontos arrecadadores (c)	3.407	2.405
Provisão para perdas de créditos esperadas	(130.990)	(36.688)
	275.672	122.868

(a) Representa o saldo das 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 2023

(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>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
A vencer		
Faturado	57.553	50.117
Não faturado	35.425	34.285
Vencidas		
Até 30 dias	42.578	32.172
De 31 a 60 dias	25.484	19.729
De 61 a 90 dias	22.695	10.525
De 91 a 180 dias	60.641	12.728
Mais de 180 dias	162.286	-
	<u>406.662</u>	<u>159.556</u>

Movimentação da provisão para perdas de crédito esperadas

A seguir apresentamos a movimentação da provisão para perdas de crédito esperadas em 31 de dezembro de 2023 e 2022:

Saldo em 1º de janeiro de 2022	-
Constituição para perdas de crédito esperadas	(36.688)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	<u>(36.688)</u>
Constituição para perdas de crédito esperadas	(94.302)
Saldo em 31 de dezembro de 2023	<u>(130.990)</u>

9. Tributos a recuperar

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

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
IRRF	16.760	7.342
CSLL	320	26
PIS	113	23
COFINS	519	106
	<u>17.712</u>	<u>7.497</u>

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

10. Ativo de direito de uso

	31/12/2023			31/12/2022		
	Custo	Amortização acumulada	Valor líquido	Custo	Amortização acumulada	Valor líquido
Imóveis	5.748	(2.297)	3.451	3.355	(478)	2.877
	5.748	(2.297)	3.451	3.355	(478)	2.877

Movimentação do ativo de direito de uso:

	Saldos em 31/12/2022	Adições	Amortização	Baixas	Saldos em 31/12/2023
Imóveis	2.877	2.459	(1.819)	(66)	3.451
	2.877	2.459	(1.819)	(66)	3.451

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

11. Imobilizado

	31/12/2023			31/12/2022
	Custo	Depreciação acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Equipamentos de informática	5.399	(1.279)	4.120	3.814
Veículos	863	(233)	630	803
Máquinas e equipamentos	156	(13)	143	193
Móveis e utensílios	2.157	(226)	1.931	1.491
	8.575	(1.751)	6.824	6.301

Movimentação do imobilizado

	Saldos em 31/12/2022	Adições	Reclassificação	Depreciação	Saldos em 31/12/2023
Equipamentos de informática	3.814	1.266	-	(960)	4.120
Veículos	803	-	-	(173)	630
Máquinas e equipamentos	193	55	(95)	(10)	143
Móveis e utensílios	1.491	560	60	(180)	1.931
	6.301	1.881	(35)	(1.323)	6.824

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023

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

11. Imobilizado--Continuação

	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

	31/12/2023	31/12/2022
Infraestrutura em construção	201.230	49.323
	201.230	49.323

Movimentação do ativo de contrato:

	Saldos em 31/12/2022	Adições	Reclassificação	Transferências	Saldos em 31/12/2023
Infraestrutura em construção	49.323	152.094	(60)	(127)	201.230
	49.323	152.094	(60)	(127)	201.230

	Saldos em 31/12/2021	Adições	Saldos em 31/12/2022
Infraestrutura em construção	-	49.323	49.323
	-	49.323	49.323

As adições correspondem aos bens vinculados à infraestrutura da concessão ainda em construção, que são registrados inicialmente como ativos de contrato, considerando o direito da Companhia de cobrar pelos serviços prestados aos clientes, sendo 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.

Custos de debêntures capitalizados

Os juros de debêntures são capitalizados nos ativos de concessão durante o período em construção, sendo R\$156.191 em 31 de dezembro de 2023, a uma taxa média ponderada de 12,03% a.a. (R\$143.674 e 16,92% a.a. em 31 de dezembro de 2022).

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023

(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:

	31/12/2023		31/12/2022	
	Custo	Amortização acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Softwares e aplicativos	2.214	(602)	1.612	2.085
Desenvolvimento de projetos	9.340	-	9.340	3.390
Outorga da concessão	2.546.177	(98.193)	2.447.984	2.370.353
Máquinas e equipamentos	9.229	(877)	8.352	5.632
	2.566.960	(99.672)	2.467.288	2.381.460

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 31/12/2022	Adições	Reclassificação	Amortização	Transferências	Saldos em 31/12/2023
Softwares e aplicativos	2.085	8	-	(481)	-	1.612
Desenvolvimento de projetos	3.390	5.950	-	-	-	9.340
Outorga da concessão	2.370.353	148.383	-	(70.752)	-	2.447.984
Máquinas e equipamentos	5.632	3.226	95	(728)	127	8.352
	2.381.460	157.567	95	(71.961)	127	2.467.288

	Saldos em 31/12/2021	Adições	Amortização	Saldos em 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 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

14. Fornecedores

Os fornecedores estão assim representados:

	31/12/2023	31/12/2022
Materiais	5.528	13.346
Compra de água	87.991	108.437
Serviços	5.162	861
Infraestrutura	4.210	2.226
Outros	577	1.157
	103.468	126.027

15. Passivos de arrendamento

A Companhia possui contratos de arrendamentos relativos às 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 período findo em 31 de dezembro de 2023, os passivos de arrendamento apresentaram as seguintes movimentações:

	31/12/2023	31/12/2022
Saldo inicial	3.099	-
Adições e remensurações	2.393	3.355
Juros e encargos financeiros	557	191
Amortização de principal	(1.574)	(295)
Amortização de juros	(543)	(152)
Saldo final	3.932	3.099
Circulante	2.265	1.264
Não circulante	1.667	1.835

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

	31/12/2023	31/12/2022
2025	1.242	1.237
2026	342	598
2027	60	-
Após 2027	23	-
	1.667	1.835

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023

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

16. Debêntures

	Encargos	Vencimento	31/12/2023	31/12/2022
1ª emissão				
Debêntures	CDI + 2,88% a.a.	Dezembro/2023	-	2.000.000
Juros			-	96.563
2ª emissão				
Debêntures (1ª série)	IPCA + 7,3274%	Novembro/2043	1.354.636	-
Juros (1ª série)			6.477	-
Debêntures (2ª série)	IPCA + 6,7856% a.a.	Novembro/ 2052	1.153.948	-
Juros (2ª série)			5.123	-
			2.520.184	2.096.563
(-) Custos de transação			(179.255)	(30.042)
Total de debêntures			2.340.929	2.066.521
Circulante			-	82.541
Não circulante			2.340.929	1.983.980

1ª emissão de debêntures

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. 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.

Em 07 de dezembro de 2023, foi realizado o resgate antecipado total de R\$2.000.000, equivalente ao valor nominal unitário das debêntures, considerando antecipadamente vencidas todas as obrigações decorrentes da 1ª emissão e seguindo os respectivos procedimentos de liquidação em contrato.

2ª emissão de debêntures

Em 30 de outubro de 2023, em Assembleia Geral Extraordinária dos acionistas, foi aprovada a segunda emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie com garantia real, com garantia adicional fidejussória, em 2 (duas) séries, da Rio+ Saneamento BL3 S.A. tendo a Vórtx Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. como agente fiduciário.

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023

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

16. Debêntures--Continuação

Em 15 de novembro de 2023, foram emitidas 2.500 (duas milhões e quinhentas mil) debêntures no valor nominal de R\$1.000, sendo (i) 1.350 da 1ª série e (ii) 1.150 da 2ª série, perfazendo o total de R\$2.500.000. Em 05 de dezembro de 2023, ocorreu a integralização dos recursos oriundos destas debêntures.

As debêntures da 1ª série serão amortizadas em 35 (trinta e cinco) parcelas semestrais consecutivas e as debêntures da 2ª série serão amortizadas 53 (cinquenta e três) parcelas semestrais consecutivas ambas devidas sempre no dia 15 (quinze) dos meses de maio e novembro de cada ano, sendo a 1ª (primeira) parcela devida somente no 36º (trigésimo sexto) mês contado da data de emissão, ou seja, em 15 de novembro de 2026, e de acordo com os percentuais de amortização previstos na escritura das debêntures. Os vencimentos finais das debêntures da 1ª série e 2ª série estão previstas para os dias 15 de novembro de 2043 e 15 de novembro de 2052. Os juros relativos a remuneração das debêntures serão pagos semestralmente nas mesmas datas previstas para amortização destas debêntures.

O valor unitário das debêntures será atualizado monetariamente e os juros remuneratórios serão definidos de acordo com o procedimento de *Bookbuilding*, limitados ao maior entre (i) a taxa interna de retorno do Título Público Tesouro IPCA+, com vencimento em 15 de maio de 2035 ou 2045, a ser apurada conforme as taxas indicativas divulgadas pela Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais (ANBIMA), acrescida para 1ª série de *spread* de 1,60% a.a.; e (ii) 6,95% a.a., base 252 dias úteis ou para 2ª série de *spread* de 1,81% a.a.; e (iii) 7,45% a.a., base 252 dias úteis.

Os recursos captados em relação às debêntures da 1ª série, serão utilizados para o pagamento futuro e/ou reembolso de gastos, despesas, outorgas e/ou dívidas relacionados à implantação do projeto de investimento dos municípios do Rio de Janeiro (bairros AP-5), de Itaguaí e Seropédica; e em relação às debêntures da 2ª série, serão utilizados para o pagamento e/ou o reembolso de parcelas de outorga no âmbito do Contrato de Concessão.

A movimentação das debêntures é como segue:

	31/12/2023	31/12/2022
Saldo inicial	2.066.521	-
Captação	2.500.000	2.000.000
Juros e encargos financeiros	316.135	244.240
Amortização de principal	(2.000.000)	-
Amortização de juros	(392.514)	(147.677)
Custos de transação	(162.742)	(41.080)
Reversão de custo de transação	228	-
Amortização dos custos de transação	13.301	11.038
Saldo final	2.340.929	2.066.521

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

16. Debêntures--Continuação

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

	31/12/2023		
	Dívida	Custos de transação	Total líquido
2025	-	(18.917)	(18.917)
2026	121.516	(10.893)	110.623
2027	121.516	(11.053)	110.463
Após 2027	2.277.152	(138.392)	2.138.760
	2.520.184	(179.255)	2.340.929

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.

Todas as cláusulas restritivas financeiras possuem exigibilidade a partir de determinados "*Completions*" contratuais, conforme detalhados abaixo:

- "Completion Parcial 1": ocorrerá com o atendimento cumulativo das condições listadas em contrato, a partir da apresentação das demonstrações financeiras padronizadas completas, auditadas, relativas ao exercício a findar-se em 31 de dezembro de 2027;
- "Completion Parcial 2": ocorrerá com o atendimento cumulativo das condições listadas em contrato, a partir da apresentação das demonstrações financeiras completas, auditadas, relativas ao exercício a findar-em 31 de dezembro de 2030;
- A conclusão física e financeira total do "Completion Total" ocorrerá, a partir da apresentação das demonstrações financeiras padronizadas completas, auditadas, relativas ao exercício a findar-se em 31 de dezembro de 2034, com o atendimento cumulativo das condições listadas em contrato.

Em 31 de dezembro de 2023, todas as cláusulas restritivas estabelecidas no contrato das debêntures foram cumpridas pela Companhia.

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023

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

17. Ônus da concessão

O montante de R\$2.123 em 31 de dezembro de 2023 (R\$2.083 em 31 de dezembro de 2022), 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\$486.787 em 31 de dezembro de 2023 (R\$466.120 em 31 de dezembro de 2022), 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>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
PIS/COFINS/CSLL retidos	620	97
ISS	689	258
IRRF	972	1.333
PIS	852	608
COFINS	4.405	2.866
Outros	26	14
	<u>7.564</u>	<u>5.176</u>

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023

(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.

	31/12/2022	Resultado	31/12/2023
Provisões para perdas de crédito esperadas para contas a receber	12.474	20.721	33.195
Provisão para contingências	-	141	141
Provisão para participação nos lucros	33	819	852
Provisões salários e encargos em acordo coletivo	-	527	527
Arrendamentos	75	88	163
Prejuízo fiscal e base negativa da CSLL	43.219	101.436	144.655
Gastos pré-operacionais	27.294	(5.955)	21.339
Outros	226	(226)	-
Ativo fiscal diferido	83.321	117.551	200.782
Juros capitalizados	(48.575)	(50.821)	(99.396)
Custo de atualização outorga	(7.287)	(4.245)	(11.532)
Passivo fiscal diferido	(55.862)	(55.066)	(110.928)
Tributos diferidos, líquidos	27.459	62.485	89.944

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023

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

19. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

b) Conciliação da taxa efetiva:

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Prejuízo antes do imposto de renda e contribuição social	(183.340)	(81.572)
Alíquota nominal	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social - alíquotas vigentes	62.505	27.734
(Adições) exclusões no cálculo do tributo		
Permanentes (despesas indedutíveis)	(20)	(301)
Outros ajustes	-	26
Total do imposto de renda e da contribuição social	62.485	27.459
Alíquota efetiva	34%	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 período findo em 31 de dezembro de 2023, foram pagos pela Companhia o montante total de R\$6.134 (R\$4.181 em 31 de dezembro de 2022). Abaixo os valores estão segregados por natureza:

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Salários	4.587	2.977
Encargos	1.264	1.016
Benefícios	235	188
Outros	48	-
	6.134	4.181

No período findo em 31 de dezembro de 2023 e 2022, não foram pagos 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 2023

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

20. Partes relacionadas--Continuação

Resumo das transações com partes relacionadas

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Ativo circulante		
Soluções Ambientais Águas do Brasil Ltda. (b)	186	-
	186	-
Passivo circulante		
Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A. (a)	17	-
Soluções Ambientais Águas do Brasil Ltda. (b)	1.518	1.668
Águas do Paraíba S.A. (c)	-	4
Águas de Niterói S.A. (c)	-	1
Águas da Condessa S.A. (c)	-	1
Águas do Imperador S.A. (c)	3	-
Concessionária Águas de Juturnaíba S.A. (c)	23	-
	1.561	1.674
	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Receitas		
Soluções Ambientais Águas do Brasil Ltda. (b)	1.670	-
	1.670	-
Custos		
Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A. (a)	(17)	(2.058)
Soluções Ambientais Águas do Brasil Ltda. (b)	(15.053)	(6.706)
	(15.070)	(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. Provisão para contingências

A provisão para contingências, no valor de R\$414 em 31 de dezembro de 2023, foi constituída para fazer face às perdas em processos de natureza cível e administrativa, que têm majoritariamente os seguintes objetos: (i) abastecimento de água, totalizando R\$141, (ii) danos em via pública, totalizando R\$154, (iii) Cobrança e serviços comerciais, totalizando R\$115. As provisões para perdas decorrentes destes processos são baseadas na opinião dos assessores legais externos da Companhia. As provisões são revisadas e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais.

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023

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

21. Provisão para contingências--Continuação

Processos com probabilidade de perda classificada como possível

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>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Cíveis	24.678	4.397
Trabalhistas	579	-
Ambientais	100	7.600
Administrativos	46	-
	25.403	11.997

Cíveis

As ações judiciais de natureza cível têm majoritariamente os seguintes objetos: (i) 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, totalizando R\$6.230 (R\$ 2.377 em 2022); (ii) danos em via pública, totalizando R\$94 (R\$ 5 em 31 de dezembro de 2022); (iii) cobrança e serviços comerciais, totalizando R\$17.428 (R\$ 1.840 em 2022); e (iv) responsabilidade civil, totalizando R\$926 (R\$ 65 em 2022).

Trabalhistas

As ações judiciais de natureza trabalhista têm majoritariamente os seguintes objetos: (i) estabilidade/doença ocupacional, totalizando o valor de R\$342; (ii) responsabilidade subsidiária/solidária, totalizando o valor de R\$132 e (iii) acúmulo de funções, totalizando o valor de R\$72.

Ambientais

O processo de natureza ambiental tem o objeto dano ambiental, totalizando o montante de R\$100 (R\$ 7.600 em 2022)

Administrativos

Os processos de natureza administrativa têm majoritariamente os seguintes objetos: (i) danos em via pública e (ii) abastecimento de água, totalizando o montante de R\$46.

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023
(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, sendo R\$200.000 a integralizar, perfazendo R\$675.003 de capital integralizado, e está representado por 875.002.500 (oitocentas e setenta e cinco milhões duas mil e quinhentas) ações ordinárias, todas nominativas e sem valor nominal.

	31/12/2023		31/12/2022	
	Quantidade de ações (unidades)	Participação	Quantidade de ações (unidades)	Participação
Rio+ Saneamento Participações S.A.	<u>875.002.500</u>	100%	<u>875.002.500</u>	100%
	<u>875.002.500</u>	100%	<u>875.002.500</u>	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 2023.

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 do prejuízo acumulado apurado pela Companhia, nenhum dividendo foi distribuído e/ou pago no exercício de 2023.

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:

	31/12/2023	31/12/2022
Prejuízo do exercício	(121.355)	(54.113)
Média ponderada de ações em poder dos acionistas (unidades)	875.002.500	697.605.240
Prejuízo por ação básico e diluído	<u>(0,14)</u>	<u>(0,08)</u>

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

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023

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

23. Receita líquida

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Receita de prestação de serviços	841.322	310.352
Receita de construção	160.970	23.193
Cancelamentos	(2.586)	(8.822)
	999.706	324.723
PIS e COFINS sobre serviços prestados	(76.509)	(27.642)
Descontos concedidos	(11.670)	(2.698)
Receita líquida	911.527	294.383

24. Custos dos serviços prestados

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Pessoal	(65.381)	(30.870)
Taxas de recursos hídricos e ambientais	(8.416)	(165)
Ônus da concessão	(22.561)	(6.002)
Energia elétrica	(30.574)	(10.188)
Custo de construção	(160.970)	(23.193)
Compra de água	(316.216)	(121.852)
Materiais e manutenção aplicados nos serviços	(22.411)	(9.792)
Utilização de imóveis e telefonia	(58)	(12)
Manutenção/aluguel de equipamentos e veículos	(27.637)	(4.851)
Serviços de terceiros	(20.823)	(6.260)
Depreciação e amortização	(71.606)	(27.617)
Outros	(2.048)	(907)
	(748.701)	(241.709)

25. Despesas gerais e administrativas

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Pessoal	(53.881)	(27.125)
Utilização de imóveis e telefonia	(2.265)	(1.011)
Manutenção/aluguel de equipamentos e veículos	(2.595)	(1.037)
Materiais de consumo	(596)	(1.942)
Serviços de terceiros	(31.882)	(14.857)
Impostos, encargos, taxas e contribuições	(1.135)	(211)
Depreciação e amortização	(3.232)	(961)
Provisão para perdas de crédito esperadas das contas a receber	(94.302)	(36.688)
Despesas com comunicação	(3.135)	(2.209)
Provisão para contingências	(390)	-
Outras despesas	(10.447)	(6.787)
	(203.860)	(92.828)

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023

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

26. Resultado financeiro

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Receitas financeiras		
Juros e multas vinculadas à operação	8.647	853
Rendimentos com aplicações financeiras	38.201	63.413
PIS e COFINS sobre receitas financeiras	(2.212)	(3.686)
Variação monetária sobre créditos tributários	697	-
Outras receitas financeiras	15	7
	45.348	60.587
Despesas financeiras		
Juros sobre debêntures	(159.944)	(85.527)
Juros de arrendamentos	(557)	(191)
Custo de transação	(13.301)	(11.038)
Descontos concedidos	(6.701)	(397)
Tributos sobre operações financeiras	(184)	(99)
Atualização monetária da outorga da concessão	(8.181)	(4.382)
Outras despesas financeiras	(636)	(379)
	(189.504)	(102.013)
Resultado financeiro	(144.156)	(41.426)

27. Seguros

A Companhia contratou os seguintes seguros:

<u>Descrição de seguro</u>	<u>Vigência</u>	<u>Cobertura</u>
Garantia de concessão	28/03/2023 a 28/03/2024	138.951
Responsabilidade civil geral	01/08/2023 a 01/08/2024	37.639
Responsabilidade civil de administradores	21/07/2023 a 21/07/2024	40.000
Riscos operacionais	2023 a 2025	206.946
Risco engenharia	01/08/2022 a 30/06/2025	94.738

28. Transações que não envolvem caixa

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2023, a Companhia realizou as seguintes atividades que não envolveram caixa e, portanto, foram excluídas da demonstração dos fluxos de caixa:

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Adição de arrendamento	2.393	-
Juros capitalizados no exercício	7.674	44.983
Ônus da concessão	-	440.305
Atualização monetária do ônus da concessão capitalizada	12.486	25.472

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023

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

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\$486.787 em 31 de dezembro de 2023 (R\$466.120 em 31 de dezembro de 2022), deve ser paga até julho 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 paga 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 DOS DIRETORES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Em cumprimento ao artigo 27 da Resolução CVM n.º 80, de 29 de março de 2022, conforme alterada, os abaixo assinados, diretores da **Rio+ Saneamento BL3 S.A.**, sociedade anônima, com sede na Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Rua Victor Civita, 66, bloco 01, salas 201 e 202, Jacarepaguá, inscrita no CNPJ sob o n.º 42.292.007/0001-74 ("Companhia"), declaram que:

(i) nos termos da lei e do Estatuto Social da Companhia, reviram, discutiram e concordam com as demonstrações financeiras da Companhia relativas ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2023.

Rio de Janeiro, 15 de março de 2024.

DocuSigned by
Leonardo das Chagas Righetto
Assinado por: LEONARDO DAS CHAGAS RIGHETTO/0374254742
CPF: 0374254742
DataHora da Assinatura: 15/03/2024 | 12:20:18 BRT
O ICP-Brasil, OU: AC ICP-Brasil CERTIFICADORA NACIONAL v3
C: BR
Emitido: AC ICP-Brasil CERTIFICADORA NACIONAL v3
ICP-Brasil

Leonardo das Chagas Righetto
Diretor Presidente

DocuSigned by
PEDRO PAULO LOBO DO CARMO GUEDES
Assinado por: PEDRO PAULO LOBO DO CARMO GUEDES/12471042706
CPF: 12471042706
DataHora da Assinatura: 15/03/2024 | 12:18:39 BRT
O ICP-Brasil, OU: ViteoControl
C: BR
Emitido: AC CertSign RFB-GS
882444AC78F41D
ICP-Brasil

Pedro Paulo Lobo do Carmo Guedes
Diretor Financeiro e de Relações com
Investidores

DECLARAÇÃO DOS DIRETORES SOBRE O RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES

Em cumprimento ao artigo 27 da Resolução CVM n.º 80, de 29 de março de 2022, conforme alterada, os abaixo assinados, diretores da **Rio+ Saneamento BL3 S.A.**, sociedade anônima, com sede na Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Rua Victor Civita, 66, bloco 01, salas 201 e 202, Jacarepaguá, inscrita no CNPJ sob o n.º 42.292.007/0001-74 ("Companhia"), declaram que:

(i) nos termos da lei e do Estatuto Social, reviram, discutiram e concordaram com as opiniões expressas no relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras da Companhia relativas ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2023.

Rio de Janeiro, 15 de março de 2024.

DocuSigned by
Leonardo das Chagas Righetto
Assinado por: LEONARDO DAS CHAGAS RIGHETTO/02784254782
CPF: 82936424782
DataHora da Assinatura: 15/03/2024 | 12:21:14 BRT
O: ICP-Brasil, OUI AC, CN COMPANHIA CERTIFICADORA NACIONAL v3
C: BR
Email: AC.CCN.COMPANHIA CERTIFICADORA NACIONAL v3
ICP

Leonardo das Chagas Righetto
Diretor Presidente

DocuSigned by
PEDRO PAULO LOBO DO CARMO GUEDES
Assinado por: PEDRO PAULO LOBO DO CARMO GUEDES/1241242706
CPF: 1241242706
DataHora da Assinatura: 15/03/2024 | 12:20:31 BRT
O: ICP-Brasil, OUI 1606, CN=Carla Faria
C: BR
Email: AC.Carla Faria 01
ICP

Pedro Paulo Lobo do Carmo Guedes
Diretor Financeiro e de Relações com
Investidores