Índice

Dados da Empresa

Composição do Capital 1

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo 2

Balanço Patrimonial Passivo 3

Demonstração do Resultado 4

Demonstração do Resultado Abrangente 5

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto) 6

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2025 à 31/03/2025 7

DMPL - 01/01/2024 à 31/03/2024 8

Demonstração de Valor Adicionado 9

Comentário do Desempenho 10

Notas Explicativas 21

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva 48

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras 49

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente 50

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 31/03/2025
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	675.002.500
Preferenciais	0
Total	675.002.500
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2025	Exercício Anterior 31/12/2024
1	Ativo Total	4.041.890	4.148.373
1.01	Ativo Circulante	965.937	955.931
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	439.691	460.030
1.01.02	Aplicações Financeiras	113.083	121.505
1.01.03	Contas a Receber	374.067	340.342
1.01.03.01	Clientes	374.067	340.342
1.01.04	Estoques	13.601	12.230
1.01.06	Tributos a Recuperar	18.946	17.819
1.01.07	Despesas Antecipadas	5.159	2.749
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	1.390	1.256
1.01.08.03	Outros	1.390	1.256
1.01.08.03.01	Outros ativos	1.382	1.117
1.01.08.03.02	Créditos com partes relacionadas	8	139
1.02	Ativo Não Circulante	3.075.953	3.192.442
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	593.020	542.498
1.02.01.07	Tributos Diferidos	172.412	166.282
1.02.01.08	Despesas Antecipadas	26.289	33.963
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	394.319	342.253
1.02.01.10.03	Ativo de contrato	391.521	339.627
1.02.01.10.04	Depósitos judiciais	633	461
1.02.01.10.05	Outros ativos	2.165	2.165
1.02.03	Imobilizado	9.910	10.653
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	8.180	8.287
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	1.730	2.366
1.02.04	Intangível	2.473.023	2.639.291

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2025	Exercício Anterior 31/12/2024
2	Passivo Total	4.041.890	4.148.373
2.01	Passivo Circulante	420.137	629.386
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	29.806	26.722
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	29.806	26.722
2.01.02	Fornecedores	76.922	72.673
2.01.03	Obrigações Fiscais	7.624	7.281
2.01.05	Outras Obrigações	305.785	522.710
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	1.768	2.088
2.01.05.02	Outros	304.017	520.622
2.01.05.02.04	Passivos de arrendamento	1.640	2.048
2.01.05.02.05	Ônus da concessão	297.471	513.624
2.01.05.02.06	Outras obrigações	4.906	4.950
2.02	Passivo Não Circulante	3.281.409	3.167.027
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	3.278.823	3.165.006
2.02.01.02	Debêntures	3.278.823	3.165.006
2.02.02	Outras Obrigações	527	779
2.02.02.02	Outros	527	779
2.02.02.02.03	Passivos de arrendamento	527	779
2.02.04	Provisões	2.059	1.242
2.02.04.02	Outras Provisões	2.059	1.242
2.02.04.02.04	Provisão para contigências	2.059	1.242
2.03	Patrimônio Líquido	340.344	351.960
2.03.01	Capital Social Realizado	675.003	675.003
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-334.659	-323.043

DFs Individuais / Demonstração do Resultado

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2025 à 31/03/2025	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2024 à 31/03/2024
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	285.151	239.923
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-192.288	-190.780
3.03	Resultado Bruto	92.863	49.143
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-61.438	-50.674
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-61.971	-50.875
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	533	201
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	31.425	-1.531
3.06	Resultado Financeiro	-49.171	-44.145
3.06.01	Receitas Financeiras	20.502	12.596
3.06.02	Despesas Financeiras	-69.673	-56.741
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-17.746	-45.676
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	6.130	15.650
3.08.02	Diferido	6.130	15.650
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-11.616	-30.026
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	-11.616	-30.026
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)		
3.99.01	Lucro Básico por Ação		
3.99.01.01	ON	-0,01	-0,03
3.99.02	Lucro Diluído por Ação		
3.99.02.01	ON	-0,01	-0,03

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2025 à 31/03/2025	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2024 à 31/03/2024
4.01	Lucro Líquido do Período	-11.616	-30.026
4.03	Resultado Abrangente do Período	-11.616	-30.026

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

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2025 à 31/03/2025	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2024 à 31/03/2024
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	18.070	-28.612
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	84.417	49.899
6.01.01.01	Prejuízo antes dos tributos sobre o lucro	-17.746	-45.676
6.01.01.02	Juros sobre debêntures e amortização de custos de transação sobre debêntures	77.357	50.953
6.01.01.03	Depreciação e amortização	6.350	19.612
6.01.01.04	Atualização monetária da outorga da concessão	-8.456	4.455
6.01.01.05	Provisão para contigências	446	407
6.01.01.06	Provisão para perdas de crédito esperadas das contas a receber	29.552	21.254
6.01.01.07	Rendimentos de aplicações financeiras	-3.537	-1.283
6.01.01.08	Resultado na alienação de intangível	0	-5
6.01.01.09	Juros sobre arrendamentos	80	137
6.01.01.10	Atualização monetária das contingências	371	45
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-66.264	-78.367
6.01.02.01	Tributos a recuperar	-1.127	-4.470
6.01.02.02	Despesas antecipadas	-7.758	-17.987
6.01.02.03	Débitos com partes relacionadas	-189	29
6.01.02.04	Obrigações tributárias	343	-898
6.01.02.05	Obrigações trabalhistas	3.084	1.832
6.01.02.06	Outros ativos	-265	-544
6.01.02.07	Depósitos judiciais	-172	-220
6.01.02.09	Contas a receber de clientes	-63.277	-53.953
6.01.02.10	Estoques	-1.371	-388
6.01.02.11	Fornecedores	4.249	-2.221
6.01.02.12	Ônus da concessão	263	-112
6.01.02.14	Outras obrigações	-44	565
6.01.03	Outros	-83	-144
6.01.03.01	Pagamento de juros sobre arrendamentos	-83	-144
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-37.752	10.923
6.02.01	Aplicações financeiras	11.959	54.677
6.02.02	Adições ao intangível	-49.513	-43.277
6.02.03	Adições ao imobilizado	-198	-516
6.02.04	Valor recebido pela venda de intangível	0	39
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-657	-2.990
6.03.02	Custo de transação na captação de debêntures	0	-2.461
6.03.03	Pagamento dos arrendamentos	-657	-529
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-20.339	-20.679
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	460.030	326.610
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	439.691	305.931

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2025 à 31/03/2025

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	675.003	0	0	-323.043	0	351.960
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	675.003	0	0	-323.043	0	351.960
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-11.616	0	-11.616
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-11.616	0	-11.616
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	675.003	0	0	-334.659	0	340.344

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2024 à 31/03/2024

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	675.003	0	0	-175.471	0	499.532
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	675.003	0	0	-175.471	0	499.532
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	-30.026	0	-30.026
5.04.08	Prejuízo do período	0	0	0	-30.026	0	-30.026
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	0	0	0
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	675.003	0	0	-205.497	0	469.506

DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2025 à 31/03/2025	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2024 à 31/03/2024
7.01	Receitas	279.746	238.866
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	253.698	215.829
7.01.02	Outras Receitas	533	201
7.01.03	Receitas refs. à Construção de Ativos Próprios	55.067	44.090
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-29.552	-21.254
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-177.167	-162.862
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-110.419	-105.075
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-11.681	-13.697
7.02.04	Outros	-55.067	-44.090
7.02.04.01	Custo de construção	-55.067	-44.090
7.03	Valor Adicionado Bruto	102.579	76.004
7.04	Retenções	-6.024	-19.286
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-6.024	-19.286
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	96.555	56.718
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	21.502	13.210
7.06.02	Receitas Financeiras	21.502	13.210
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	118.057	69.928
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	118.057	69.928
7.08.01	Pessoal	30.722	27.443
7.08.01.01	Remuneração Direta	16.973	16.454
7.08.01.02	Benefícios	12.376	9.615
7.08.01.03	F.G.T.S.	1.373	1.374
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	25.474	11.691
7.08.02.01	Federais	22.831	9.623
7.08.02.02	Estaduais	2.351	1.886
7.08.02.03	Municipais	292	182
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	73.477	60.820
7.08.03.01	Juros	68.643	55.984
7.08.03.02	Aluguéis	3.808	4.085
7.08.03.03	Outras	1.026	751
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-11.616	-30.026
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-11.616	-30.026

Comentário do Desempenho

Comentário do Desempenho

Rio de Janeiro, 14 de maio de 2025 – 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 (“4T24”) de 2024. Toda e qualquer informação não contábil ou derivada de números não contábeis não foi examinada pelos auditores independentes.

DESTAQUES

Mais de 708,6 mil economias faturadas de água e esgoto, no 1T25.

Receita líquida de R$ 230,1 milhões no 1T25, representando um crescimento de 17,5% em relação ao 1T24.

Foram investidos mais de R$ 55 milhões no 1T25, totalizando mais de 522,9 milhões desde o início da operação**.**

EBITDA Pro-forma de R$ 40,9 milhões no 1T25 (+95,7% vs 1T24), com margem de 17,46%**.**

Em 15 de janeiro de 2025 foi deliberada a redução **da outorga em R$ 173,9 milhões (dt base dez/20)** devido a saída de 3 municípios antes da assinatura do Contrato. O valor será descontado da 3ª parcela.

Comentário do Desempenho

Mensagem da Administração

No 1T25 a Rio+ Saneamento realizou importantes investimentos, com obras que reforçam e ampliam o sistema de abastecimento de água e esgoto, combate a perdas e ações comerciais. Podemos destacar o investimento realizado no município de Seropédica, onde ocorreu a modernização das instalações da Universidade Federal Rural do Rio de Janeiro, um importante cliente público da concessionária. A companhia implementou um novo sistema de abastecimento, tornando-o mais eficiente, por meio de novas tubulações para abastecer as residências e prédios do Campus universitário. Deste modo, a antiga rede de mais de 70 anos foi desativada e uma nova estrutura moderna foi construída promovendo maior segurança operacional e diminuição de perdas.

No município de Rio das Ostras, local que tem mostrado um bom desempenho para a concessionária, foram realizados importantes investimentos para ampliação da cobertura de esgoto, que ajudam na preservação ambiental da região e balneabilidade das lagoas em polos turísticos como a Lagoa de Iriry e Utapebussus. Além destes investimentos, a Rio+ ampliou a rede de esgoto em Costa Azul, onde o reforço do macrossistema realizado por meio de equipamentos de captação ampliaram a vazão do sistema, aumentando a capacidade de abastecimento da região.

Na região Metropolitana, o município de Vassouras recebeu investimentos no sistema de esgoto. A ampliação e reforma da estação de tratamento de esgoto além de promover um incremento da capacidade de tratamento e potencial de incremento de economias faturadas, melhorou o retorno de efluentes dentro dos padrões ambientais.

No acumulado de 2025 (“1T25”), a Rio+ investiu R$ 55 milhões, correspondendo a uma evolução de 11,8% em relação ao 12M24. Na visão acumulada a companhia já investiu mais de R$ 522,9 milhões desde sua fase pré-operacional.

A Receita Líquida (excluindo receita de construção) no 1T25 apresentou crescimento de 17,5% em relação ao mesmo período de 2024. Essa evolução foi resultado do reajuste tarifário e do investimento em alavancas comerciais que incrementam os volumes faturados de água e número de economias. O Ebitda *Pro-forma* foi de R$ 40,9 milhões no 1T25, com uma margem de 17,5%.

Por fim, em 15 de janeiro de 2025 foi publicada no diário oficial a Deliberação AGENERSA nº 4846, deliberando a redução do valor da outorga global da Concessionária em R$ 173.865.000 (valor histórico na data-base de dezembro de 2020), em decorrência da alteração no escopo originário da Concorrência Internacional SECC nº 01/21 pela saída dos municípios de Sapucaia, Itatiaia e Bom Jesus do Itabapoana. Conforme determinado no Art. 6º. desta deliberação, esta redução será compensada de forma integral quando do pagamento da 3ª parcela da outorga fixa, prevista para pagamento no mês de julho de 2025.

Comentário do Desempenho

1 - Destaques financeiros

Destaques 1M25	
Receita líquida (R$ milhões)[1]	**Economias faturadas**
230,1	708.619
Investimentos (R$ milhões)	**Margem EBITDA[2]**
55,0	16,0%

A receita líquida[1] no 1T25 foi de R$ 230,1 milhões, um crescimento de 17,5% em relação ao 1T25 e a margem EBITDA[2] no período foi de 16,0%.

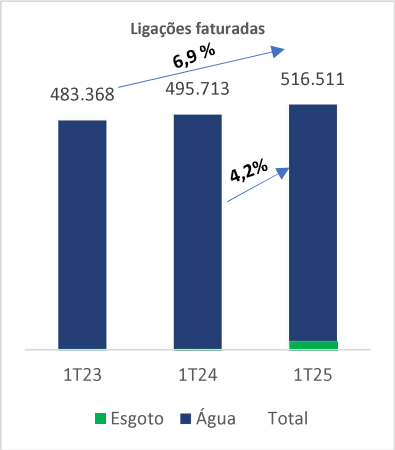
Em R$ milhões	1T25	1T24	1T25 x 1T24
Receita líquida	**285,2**	**239,9**	**45,2**
Receita de prestação de serviços (a)	230,1	195,8	34,3
Receita de construção	55,1	44,1	11,0
Custo e Despesas Operacionais	**(199,2)**	**(197,6)**	**(1,6)**
Custos e despesas operacionais	(193,2)	(178,3)	(14,9)
Depreciação e amortização	(6,0)	(19,3)	13,3
Resultado financeiro	**(49,2)**	**(44,1)**	**(5,0)**
Resultado do período	**(11,6)**	**(30,0)**	**18,4**
Margem líquida	*-4,1%*	*-12,5%*	*8,4 p.p.*
EBITDA	**36,9**	**17,5**	**19,4**
[1] Margem EBITDA	*16,0%*	*9,0%*	*7,0 p.p.*
Ajustes gerenciais			
[2] Receita financeira operacional (b)	3,9	3,4	0,5
Receita de prestação de serviços (a+b)	**234,0**	**199,2**	**34,8**
EBITDA Pro-forma	**40,9**	**20,9**	**19,9**
[1] Margem EBITDA Pro-forma	*17,5%*	*10,5%*	*7,0 p.p.*

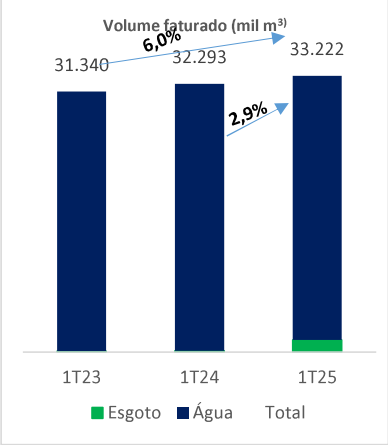
Receita líquida, excluindo receita de construção
[1]Margem EBITDA = EBITDA / Receita líquida (excluindo receita de construção)
[2]Receita financeira operacional são os juros e multas aplicados nas faturas dos clientes recebidas em atraso

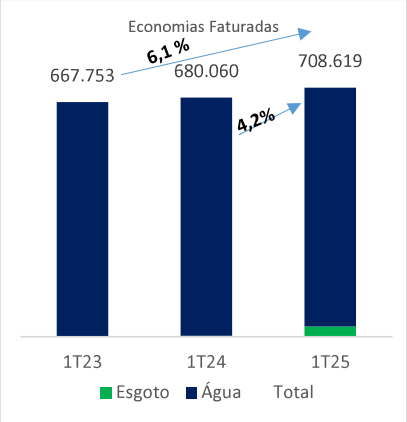
Comentário do Desempenho

2 - Destaques operacionais

2.1 - Indicadores operacionais







2.1.1 Economias

A Companhia atingiu o total de 708,6 mil economias faturadas ao final do primeiro trimestre de 2025. Esse número representou um incremento 4% em novas economias faturadas quando comparado o 1T25. O trimestre foi marcado por ações de otimização de custos operações e ações comerciais, visando o crescimento estratégico da base de clientes.

Perfil de consumidores 1T25	Faturamento	Economias
Residencial	58%	68%
Tarifa Social	8%	28%
Não residencial	34%	5%

O faturamento da Companhia possui uma parcela significativa de clientes industriais e de grande porte que contribuem para a estabilidade da receita. Estes clientes representam 34% do nosso faturamento. Destacamos também que os clientes atendidos por meio de Tarifa Social correspondem a apenas 8% do total do faturamento e a 28% da nossa base de clientes. A inclusão de clientes na Tarifa Social faz parte da nossa estratégia para mitigar perdas e inadimplência, permitindo o acesso ao serviço de água e esgoto à população mais vulnerável..

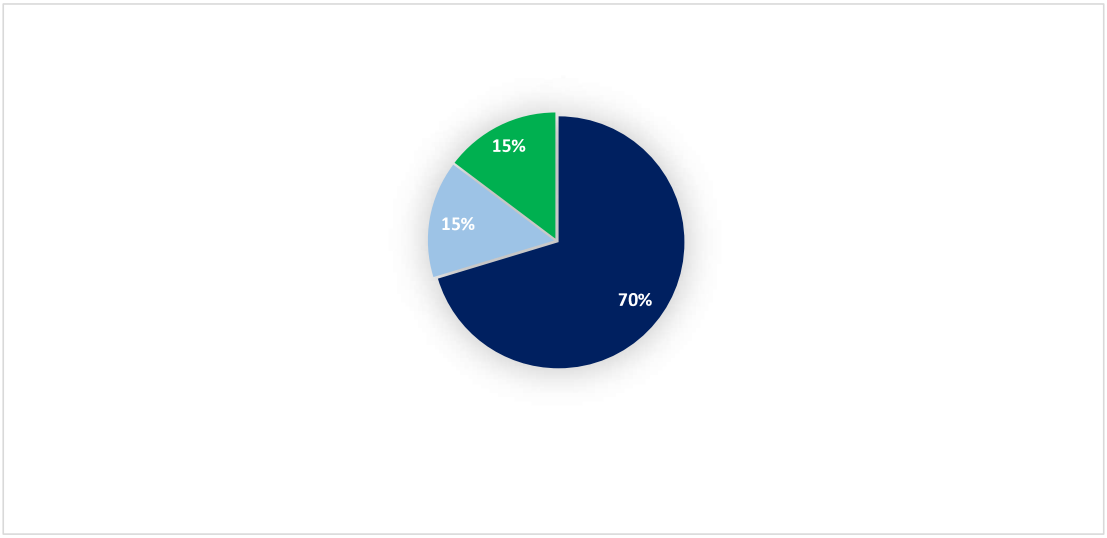
Por Economias entende-se imóvel de uma única ocupação, ou subdivisão de imóvel com ocupação independente das demais, perfeitamente identificável ou comprovável em função da finalidade de sua ocupação legal, dotado de instalação privativa ou comum para uso dos serviços de abastecimento de água ou de coleta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

Comentário do Desempenho

2.1.2 Volumes

No 1T25, o volume faturado total foi de 33.222 milhões de m³, teve um aumento de 2,9% se compararmos com o 1T24.

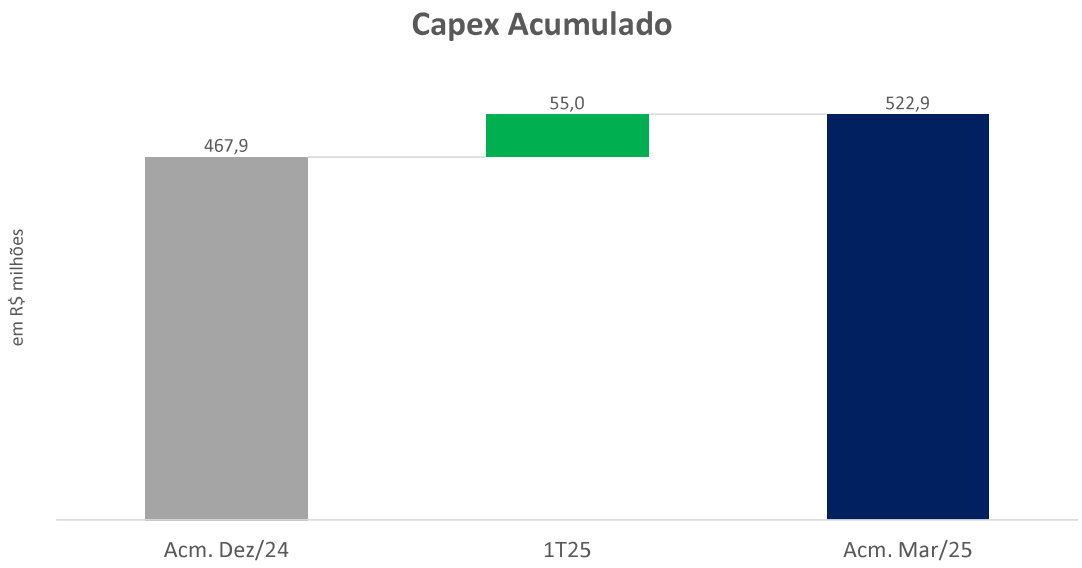
Volume faturado de água por categoria:



Comentário do Desempenho

3 - Investimento

O total de investimentos realizado pela Rio+ no primeiro trimestre de 2025 foi de R$55 milhões, representando um crescimento de 11,8% no investimento acumulado até dezembro de 2024.



Principais investimentos

No 1T25 a Rio+ Saneamento realizou importantes investimentos, com obras que reforçam e ampliam o sistema de abastecimento de água e esgoto, combate a perdas e ações comerciais. Podemos destacar o investimento realizado no município de Seropédica, onde ocorreu a modernização das instalações da Universidade Federal Rural do Rio de Janeiro, um importante cliente público da concessionária. A companhia implementou um novo sistema de abastecimento, tornando-o mais eficiente, por meio de novas tubulações para abastecer as residências e prédios do Campus universitário. Deste modo, a antiga rede de mais de 70 anos foi desativada e uma nova estrutura moderna foi construída promovendo maior segurança operacional e diminuição de perdas.

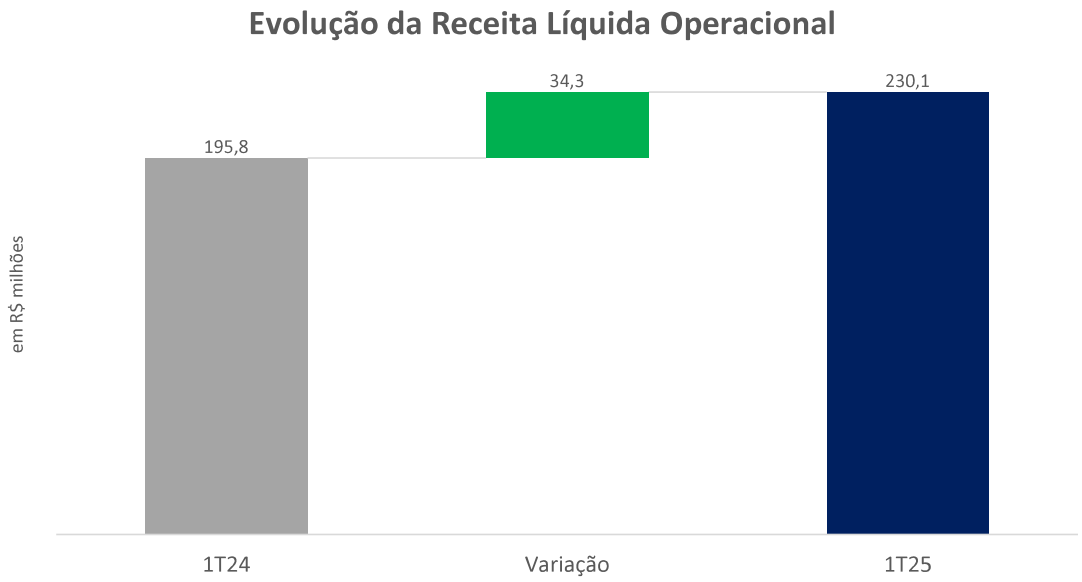
No município de Rio das Ostras, local que tem mostrado um bom desempenho para a concessionária, foram realizados importantes investimentos para ampliação da cobertura de esgoto, que ajudam na preservação ambiental da região e balneabilidade das lagoas em polos turísticos como a Lagoa de Iriry e Utapebussus. Além destes investimentos, a Rio+ ampliou a rede de esgoto em Costa Azul, onde o reforço do macrossistema realizado por meio de equipamentos de captação ampliaram a vazão do sistema, aumentando a capacidade de abastecimento da região.

Na região Metropolitana, o município de Vassouras recebeu investimentos no sistema de esgoto. A ampliação e reforma da estação de tratamento de esgoto além de promover um incremento da capacidade de tratamento e potencial de incremento de economias faturadas, melhorou o retorno de efluentes dentro dos padrões ambientais.

Comentário do Desempenho

4 - Receita líquida[1]

No 1T25, a receita líquida apresentou um aumento de 17,5%, alcançando R$ 230,1 milhões em comparação ao 1T25. Esse aumento é resultado do reajuste tarifário e do crescimento de novas economias faturadas e de volume faturado durante o período, movidos pelas ações comerciais e intensificação dos investimentos.



[1]Receita líquida, excluindo receita de construção

Comentário do Desempenho

5 - Custos e despesas operacionais

No 1T25, os custos e despesas operacionais, com exceção da depreciação e amortização e do custo de construção, totalizaram R$ 192,6 milhões, um aumento de 7,5% em comparação ao 1T25. Esse aumento é explicado, pelo aumento da PECLD (perdas estimadas para crédito de liquidação duvidosa), aumento de pessoal e serviço de terceiros, alinhados com o ramp up da operação.

Em R$ milhões	1T25	1T24	1T25 x 1T24
Pessoal	(35,5)	(32,7)	(2,8)
Energia	(6,2)	(6,0)	(0,2)
Serviços de terceiros	(98,6)	(92,3)	(6,3)
Materiais, equipamentos e veículos	(11,0)	(12,4)	1,4
Outros custos e despesas	(41,3)	(34,9)	(11,6)
Custos e despesas operacionais	**(192,6)**	**(178,3)**	**(19,6)**
Custo de construção	(55,1)	(44,1)	(11,0)
Depreciação e amortização	(6,0)	(19,3)	13,9
Total	**(253,7)**	**(241,7)**	**(16,6)**

6 - EBITDA

No 1T25, a Rio+ Saneamento atingiu R$ 37,4 milhões de EBITDA, com margem positiva de 16,0%.

Podemos acompanhar a conciliação do EBITDA conforme instrução CVM 156:

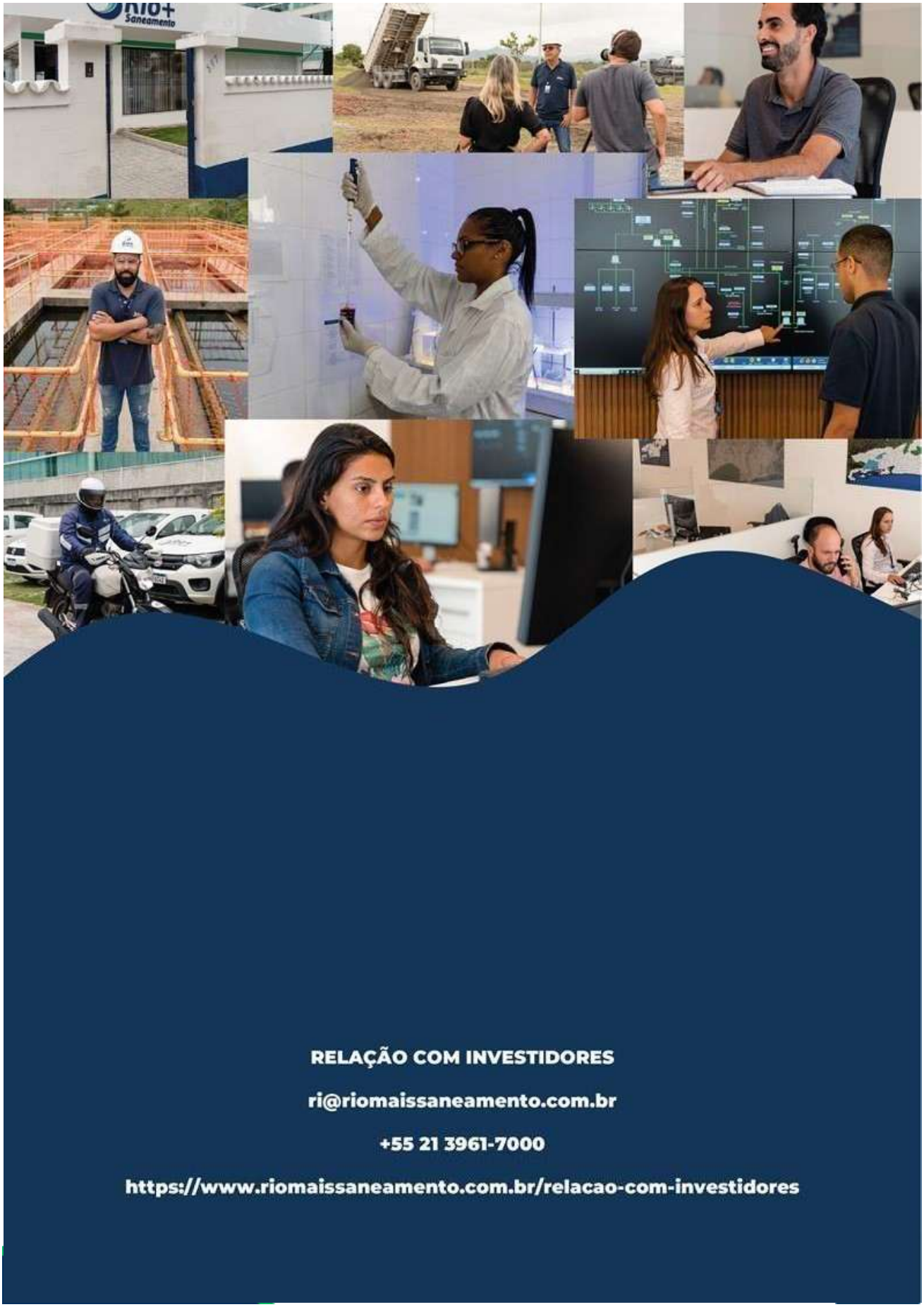
Em R$ milhões	1T25	1T24	4T24 x 4T23
Prejuízo do período	**(11,6)**	**(30,0)**	**18,4**
Resultado financeiro	49,2	44,1	5
Imposto de renda e contribuição social	(6,1)	(15,6)	10
Depreciação e amortização	6,0	19,3	(13)
EBITDA	**37,4**	**17,7**	**19,7**
Margem EBITDA	*16,0%*	*9,0%*	*7,0p.p.*

Comentário do Desempenho

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. (“EY”), 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. Informamos que atualmente, a EY é a responsável pelos serviços de auditoria externa e revisão trimestral da Rio+ Saneamento BL3 S.A.. Os comentários de desempenho podem incluir informações relacionadas a investimentos projetados e dados não-financeiros os quais não fazem parte do escopo de auditoria das demonstrações financeiras e/ou revisão das informações trimestrais e não foram examinados pelos auditores independentes.

Comentário do Desempenho



Notas Explicativas

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias
31 de março de 2025
(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.

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.

Notas Explicativas

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
31 de março de 2025
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Base de preparação e apresentação das informações financeiras intermediárias

2.1. Declaração de conformidade

As informações financeiras intermediárias foram preparadas de acordo com a NBC TG 21 - Demonstração Intermediária, e de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”), aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR.

As políticas contábeis materiais, estimativas e julgamentos contábeis adotadas pela Companhia na elaboração das informações financeiras intermediárias estão consistentes com aquelas divulgadas nas notas explicativas adotadas nas demonstrações financeiras referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024, as quais foram divulgadas em 20 de março de 2025 e devem ser lidas em conjunto.

Adicionalmente, a Companhia considerou as orientações emanadas da Orientação Técnica OCPC 07 (R1), na preparação das suas informações financeiras intermediárias. Desta forma, as informações relevantes, e somente elas, estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas pela Administração na sua gestão.

A Companhia preparou essas informações financeiras intermediárias 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 14 de maio de 2025, o Conselho de Administração da Companhia autorizou a emissão destas informações financeiras intermediárias, referentes ao período de três meses findos em 31 de março de 2025.

2.2. Base de mensuração

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

Notas Explicativas

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
31 de março de 2025
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Gestão de riscos financeiros

3.1 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 março de 2025 e 31 de dezembro de 2024, são como segue:

		Hierarquia	31/03/2025		31/12/2024	
	Classificação por categoria	do valor justo	Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo
Ativos financeiros:						
Equivalentes de caixa	Valor justo por meio de resultado	**Nível 2**	**439.538**	**439.538**	459.813	459.813
Aplicações financeiras	Valor justo por meio de resultado	**Nível 2**	**113.083**	**113.083**	121.505	121.505
Contas a receber de clientes	Custo amortizado	**-**	**374.067**	**374.067**	340.342	340.342
Créditos com partes relacionadas	Custo amortizado	**-**	**8**	**8**	139	139
Passivos financeiros:						
Fornecedores	Custo amortizado	**-**	**76.922**	**76.922**	72.673	72.673
Passivos de arrendamento	Custo amortizado	**-**	**2.167**	**2.167**	2.827	2.827
Debêntures	Custo amortizado	**-**	**3.278.823**	**3.278.823**	3.165.006	3.165.006
Ônus da concessão	Custo amortizado	**-**	**297.471**	**297.471**	513.624	513.624
Débitos com partes relacionadas	Custo amortizado	**-**	**1.768**	**1.768**	2.088	2.088

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.

Notas Explicativas

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
31 de março de 2025
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Gestão de riscos financeiros--Continuação

3.2. 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 do Índice Nacional de Preços ao Consumidor Ampla (“IPCA”). 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 Certificado de Depósito Interbancário (“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 I corresponde ao cenário considerado mais provável nas taxas de juros, na data das informações financeiras intermediárias. Os cenários II e III correspondem a uma alteração positiva e negativa de 25% nas taxas. Os efeitos nas taxas, são apresentados conforme as tabelas a seguir:

Notas Explicativas

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
31 de março de 2025
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Gestão de riscos financeiros--Continuação

3.2. Risco de mercado--Continuação

Risco de taxas de juros--Continuação

Operação	Risco	Valor contábil	Cenário I provável	Cenário II -25%	Cenário III +25%
Ativo					
Equivalentes de caixa	**CDI**	**439.538**	**503.051**	**487.184**	**518.919**
Aplicações financeiras	**CDI**	**113.083**	**129.423**	**125.341**	**133.506**
Passivo					
Debêntures	**IPCA**	**(3.479.054)**	**(3.651.615)**	**(3.608.475)**	**(3.694.755)**
Ônus da concessão	**IPCA**	**(297.471)**	**(312.226)**	**(308.537)**	**(315.914)**
Passivo líquido		**(3.223.904)**	**(3.331.367)**	**(3.304.487)**	**(3.358.244)**
Efeito líquido			**(107.463)**	**(80.583)**	**(134.340)**
CDI (a.a.)			**14,45% a.a.**		
IPCA (a.a.)			**4,96% a.a.**		

3.3. 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 março de 2025 e 31 de dezembro de 2024 (valores não descontados):

	Valor Contábil	Menos de um ano	Entre um e dois anos	Acima de dois anos
Em 31 de março de 2025				
Fornecedores	**76.922**	**76.922**	**-**	**-**
Debêntures	**3.479.054**	**-**	**19.453**	**3.459.601**
Passivos de arrendamento	**2.167**	**1.640**	**418**	**109**
Ônus da concessão	**297.471**	**297.471**	**-**	**-**
Débitos com partes relacionadas	**1.768**	**1.768**	**-**	**-**
	3.857.382	**377.801**	**19.871**	**3.459.710**

Notas Explicativas

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
31 de março de 2025
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Gestão de riscos financeiros--Continuação

3.3. Risco de liquidez--Continuação

	Valor contábil	Menos de um ano	Entre um e dois anos	Acima de dois anos
Em 31 de dezembro de 2024				
Fornecedores	72.673	72.673	-	-
Debêntures	3.355.030	-	18.758	3.336.272
Passivos de arrendamento	2.827	2.048	615	164
Ônus da concessão	513.624	513.624	-	-
Débitos com partes relacionadas	2.088	2.088	-	-
	3.943.586	587.777	19.373	3.336.436

3.4. 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, subtraídos 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 março de 2025 e 31 de dezembro de 2024 podem ser assim sumariados:

	31/03/2025	31/12/2024
Debêntures (Nota 15)	**3.278.823**	3.165.006
Passivos de arrendamento (Nota 14)	**2.167**	2.827
(-) Caixa e equivalentes de caixa (Nota 4)	**(439.691)**	(460.030)
(-) Aplicações financeiras (Nota 5)	**(113.083)**	(121.505)
Dívida líquida (a)	**2.728.216**	2.586.298
Total do patrimônio líquido (b)	**340.344**	351.960
Total do capital (a+b)	**3.068.650**	2.938.258
Índice de alavancagem financeira - % [a/(a+b)]	**88,91%**	88,02%

Notas Explicativas

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
31 de março de 2025
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

4. Caixa e equivalentes de caixa

	31/03/2025	31/12/2024
Caixa e bancos	**153**	217
Equivalentes de caixa	**439.538**	459.813
	439.691	460.030

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 março de 2025 de aproximadamente 100,85% do CDI (100,88% em 31 de dezembro de 2024).

5. Aplicações financeiras

	31/03/2025	31/12/2024
Letra financeira	**113.083**	121.505
	113.083	121.505

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 março de 2025 de aproximadamente 102,09% do CDI (102,2% em 31 de dezembro de 2024). As aplicações financeiras da Companhia buscam rentabilidade compatível às variações do CDI.

6. Contas a receber de clientes

	31/03/2025	31/12/2024
Clientes (a)	**617.176**	556.434
Clientes - parcelamento (b)	**27.093**	25.593
Pontos arrecadadores (c)	**2.160**	1.125
Provisão para perdas de créditos esperadas	**(272.362)**	(242.810)
	374.067	340.342

(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.

Notas Explicativas

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
31 de março de 2025
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

6. Contas a receber de clientes--Continuação

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

	31/03/2025	31/12/2024
A vencer		
Faturado	**82.618**	70.886
Não faturado	**46.608**	46.662
Vencidas		
Até 30 dias	**162.232**	30.840
De 31 a 60 dias	**25.471**	20.469
De 61 a 90 dias	**19.666**	17.858
De 91 a 180 dias	**36.234**	51.473
Mais de 180 dias	**273.600**	344.964
	646.429	583.152

Movimentação da provisão para perdas de crédito esperadas

A seguir apresentamos a movimentação da provisão para perdas de crédito esperadas em 31 de março de 2025 e 2024:

Saldo em 1º de janeiro de 2024	(130.990)
Constituição para perdas de crédito esperadas	(24.278)
Reversão de perdas de crédito esperadas	3.024
Saldo em 31 de março de 2024	(152.244)
Saldo em 1º de janeiro de 2025	**(242.810)**
Constituição para perdas de crédito esperadas	**(32.892)**
Reversão de perdas de crédito esperadas	**3.340**
Saldo em 31 de março de 2025	**(272.362)**

7. Despesas antecipadas

O total de despesas antecipadas em 31 de março de 2025 é de R$ 31.448 (R$ 36.712 em 31 de dezembro de 2024). O valor de R$ 26.289, no ativo não circulante, corresponde aos custos de transação referentes ao contrato FINEM, assinado com o BNDES em 2023, o qual é dividido em quatro subcréditos, a serem desembolsados durante o contrato.

Conforme previsto no contrato de financiamento, no segundo semestre de 2024 foram emitidas 500.000 (quinhentas mil) debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie com garantia real e fidejussória adicional, em série única, no valor nominal de R$ 1 (um mil reais), perfazendo o total de R$ 500.000, em substituição ao primeiro subcrédito (subcrédito A). As liberações dos demais subcréditos serão sequenciais, conforme comprovação de destinação do recurso liberado anteriormente.

Notas Explicativas

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
31 de março de 2025
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

8. Tributos a recuperar

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

	31/03/2025	31/12/2024
IRRF	**17.514**	16.543
CSLL	**805**	696
PIS	**112**	103
COFINS	**515**	477
	18.946	17.819

9. Ativo de direito de uso

	31/03/2025			31/12/2024		
	Custo	Amortização acumulada	Valor líquido	Custo	Amortização acumulada	Valor líquido
Imóveis	**6.132**	**(4.402)**	**1.730**	6.342	(3.976)	2.366
	6.132	**(4.402)**	**1.730**	6.342	(3.976)	2.366

Movimentação do ativo de direito de uso:

	Saldos em 31/12/2024	Amortização	Saldos em 31/03/2025
Imóveis	2.366	**(636)**	**1.730**
	2.366	**(636)**	**1.730**

	Saldos em 31/12/2023	Amortização	Saldos em 31/03/2024
Imóveis	3.451	(547)	2.904
	3.451	(547)	2.904

Notas Explicativas

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
31 de março de 2025
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

10. Imobilizado

	31/03/2025			31/12/2024
	Custo	**Depreciação acumulada**	**Valor líquido**	**Valor líquido**
Equipamentos de informática	**7.365**	**(2.918)**	**4.447**	4.619
Veículos	**1.533**	**(569)**	**964**	1.041
Máquinas e equipamentos	**189**	**(35)**	**154**	159
Móveis e utensílios	**3.175**	**(560)**	**2.615**	2.468
	12.262	**(4.082)**	**8.180**	8.287

Movimentação do imobilizado

	Saldos em 31/12/2024	**Adições**	**Reclassificação**	**Depreciação**	**Saldos em 31/03/2025**
Equipamentos de informática	4.619	**134**	**56**	**(362)**	**4.447**
Veículos	1.041	**-**	**-**	**(77)**	**964**
Máquinas e equipamentos	159	**-**	**-**	**(5)**	**154**
Móveis e utensílios	2.468	**64**	**159**	**(76)**	**2.615**
	8.287	**198**	**215**	**(520)**	**8.180**

	Saldos em 31/12/2023	**Adições**	**Reclassificação**	**Depreciação**	**Saldos em 31/03/2024**
Equipamentos de informática	4.120	326	67	(280)	4.233
Veículos	630	-	-	(43)	587
Máquinas e equipamentos	143	4	-	(4)	143
Móveis e utensílios	1.931	119	-	(55)	1.995
	6.824	449	67	(382)	6.958

Notas Explicativas

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
31 de março de 2025
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

11. Ativo de contrato

	31/03/2025	31/12/2024
Infraestrutura em construção	**391.521**	339.627
	391.521	339.627

Movimentação do ativo de contrato:

	Saldos em 31/12/2024	Adições	Reclassificação	Transferências	Saldos em 31/03/2025
Infraestrutura em construção	**339.627**	**54.020**	**(215)**	**(1.911)**	**391.521**
	339.627	**54.020**	**(215)**	**(1.911)**	**391.521**

	Saldos em 31/12/2023	Adições	Reclassificação	Transferências	Saldos em 31/03/2024
Infraestrutura em construção	201.230	44.755	(67)	(5.030)	240.888
	201.230	44.755	(67)	(5.030)	240.888

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 capitalizados nos ativos da concessão somaram o montante de R$ 49.482 para o período de três meses findos em 31 de março de 2025, a uma taxa média ponderada de 12,96% a.a. (R$ 36.422 e 11,29% a.a. em 31 de março de 2024).

Notas Explicativas

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
31 de março de 2025
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

12. Intangível

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

	31/03/2025			31/12/2024
	Custo	Amortização acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Softwares e aplicativos	**2.214**	**(1.165)**	**1.049**	1.153
Desenvolvimento de projetos	**18.642**	**(38)**	**18.604**	17.826
Outorga da concessão	**2.507.635**	**(175.946)**	**2.331.689**	2.499.017
Concessão/Infraestrutura	**126.965**	**(5.284)**	**121.681**	121.295
	2.655.456	**(182.433)**	**2.473.023**	2.639.291

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. Sendo esse montante em 31 de março de 2025 composto pelos seguintes ativos:

	31/03/2025			31/12/2024
	Custo	Amortização acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Captação	**803**	**(20)**	**783**	792
Adutoras	**34.716**	**(810)**	**33.906**	34.253
Estação de tratamento de água - ETA	**5.842**	**(190)**	**5.652**	5.711
Reservatório	**766**	**(16)**	**750**	757
Booster	**671**	**(13)**	**658**	664
Elevatória - água	**993**	**(23)**	**970**	980
Substituição/expansão de rede de água	**31.538**	**(641)**	**30.897**	31.163
Ligação de água	**9.802**	**(247)**	**9.555**	9.661
Ligação de esgoto	**25**	**(1)**	**24**	25
Substituição/expansão de rede de esgoto	**2.096**	**(53)**	**2.043**	2.066
Elevatória - esgoto	**2.364**	**(48)**	**2.316**	2.340
ETE - Estação de Tratamento de Esgoto	**74**	**(2)**	**72**	74
Benfeitorias em imóveis de terceiros	**15.588**	**(322)**	**15.266**	15.421
Máquinas e equipamentos	**21.687**	**(2.898)**	**18.789**	17.388
	126.965	**(5.284)**	**121.681**	121.295

Notas Explicativas

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
31 de março de 2025
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

12. Intangível--Continuação

Movimentação do intangível:

	Saldos em 31/12/2024	Adições	Baixas [1]	Amortização	Transferências	Saldos em 31/03/2025
Softwares e aplicativos	1.153	**-**	**-**	**(104)**	**-**	**1.049**
Desenvolvimento de projetos	17.826	**807**	**-**	**(29)**	**-**	**18.604**
Outorga da concessão	2.499.017	**48.930**	**(197.085)**	**(19.173)**	**-**	**2.331.689**
Concessão/Infraestrutura	121.295	**84**	**-**	**(1.609)**	**1.911**	**121.681**
	2.639.291	**49.821**	**(197.085)**	**(20.915)**	**1.911**	**2.473.023**

	Saldos em 31/12/2023	Adições	Baixas	Amortização	Transferências	Saldos em 31/03/2024
Softwares e aplicativos	1.612	-	-	(120)	-	1.492
Desenvolvimento de projetos	9.340	2.890	-	-	-	12.230
Outorga da concessão	2.447.984	34.992	-	(18.282)	-	2.464.694
Concessão/Infraestrutura	8.352	647	(34)	(281)	5.030	13.714
	2.467.288	38.529	(34)	(18.683)	5.030	2.492.130

[1] Em 15 de janeiro de 2025 foi publicada no diário oficial a Deliberação AGENERSA nº 4846, deliberando a redução do valor da outorga global da Concessionária em R$ 173.865 (valor histórico na data-base de dezembro de 2020), em decorrência da alteração no escopo originário da Concorrência Internacional SECC nº 01/21 pela saída dos municípios de Sapucaia, Itatiaia e Bom Jesus do Itabapoana. Conforme determinado no Art. 6º. desta deliberação, esta redução será compensada de forma integral quando do pagamento da 3ª parcela da outorga fixa, prevista para pagamento no mês de julho e 2025. Sendo assim, em 31 de março de 2025 o ativo intangível encontra-se reduzido dos montantes relativos ao valor da outorga fixa, incluindo a capitalização das respectivas atualizações monetárias e amortizações correspondentes aos referidos municípios.

13. Fornecedores

Os fornecedores estão assim representados:

	31/03/2025	31/12/2024
Materiais	**2.743**	3.525
Compra de água	**62.707**	60.961
Serviços	**2.707**	4.781
Infraestrutura	**5.885**	2.528
Outros	**2.880**	878
	76.922	72.673

Notas Explicativas

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
31 de março de 2025
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

14. 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 de três meses findo em 31 de março de 2025 e 2024, os passivos de arrendamento apresentaram as seguintes movimentações:

	31/03/2025	31/03/2024
Saldo inicial	**2.827**	3.932
Juros e encargos financeiros	**80**	137
Amortização de principal	**(657)**	(529)
Amortização de juros	**(83)**	(144)
Saldo final	**2.167**	3.396
Circulante	**1.640**	2.240
Não circulante	**527**	1.156

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

	31/03/2025	31/12/2024
2026	**372**	**615**
2027	**133**	**131**
2028	**22**	**33**
	527	**779**

Notas Explicativas

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
31 de março de 2025
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

15. Debêntures

	Encargos	Vencimento	31/03/2025	31/12/2024
2ª emissão				
Debêntures (1ª série)	IPCA + 7,3274% a.a.	Novembro/2043	**1.449.417**	1.421.116
Juros (1ª série)			**141.075**	111.854
Debêntures (2ª série)	IPCA + 6,7856% a.a.	Novembro/ 2052	**1.234.689**	1.210.580
Juros (2ª série)			**111.198**	88.222
			2.936.379	2.831.772
(-) Custos de transação			**(177.347)**	(178.580)
Total 2ª emissão			**2.759.032**	2.653.192
3ª emissão				
Debêntures	IPCA + 7,15% a.a.	Dezembro/2052	**532.218**	521.826
Juros			**10.457**	1.432
			542.675	523.258
(-) Custo de transação			**(22.884)**	(11.444)
Total 3ª emissão			**519.791**	511.814
Total de debêntures			**3.278.823**	3.165.006

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..

Em 15 de novembro de 2023, foram emitidas 2.500.000 (duas milhões e quinhentas mil) debêntures no valor nominal de R$ 1 (um mil reais), sendo (i) 1.350.000 da 1ª série e (ii) 1.150.000 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, respectivamente. Os juros relativos à remuneração das debêntures serão pagos semestralmente nas mesmas datas previstas para amortização destas debêntures.

Notas Explicativas

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
31 de março de 2025
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

15. Debêntures--Continuação

O valor unitário das debêntures é atualizado monetariamente pelo IPCA e os juros remuneratórios são correspondentes à variação do IPCA + 7,3274% a.a. para a 1ª série e à variação do IPCA + 6,7856% a.a. para a 2ª série.

Os recursos captados em relação às debêntures foram utilizados para o pré-pagamento do empréstimo ponte (1ª emissão de debêntures), bem como 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.

3ª emissão de debêntures

Em 15 de junho de 2024 foram emitidas 500.000 (quinhentas mil) debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie com garantia real, com garantia fidejussória adicional, em série única, no valor nominal de R$ 1 (um mil reais), perfazendo o total de R$ 500.000.

As debêntures têm vencimento do principal e juros em 52 (cinquenta e duas) parcelas semestrais consecutivas, devidas a partir de 15 de junho de 2027 a 15 de dezembro 2052.

O valor unitário das debêntures será atualizado monetariamente pela variação acumulada do IPCA, incidindo juros remuneratórios prefixados de 7,15% ao ano, base 252 dias úteis.

Os recursos captados são destinados exclusivamente para o financiamento da ampliação e melhorias no sistema de abastecimento de água, localizado nos bairros situados na Área de Planejamento AP-5 do Município do Rio de Janeiro, atendendo a Itaguaí e Seropédica, e nos sistemas de abastecimentos de água e esgotamento sanitário dos Municípios de Paracambi, Pinheiral, Piraí, Rio Claro, Vassouras, Bom Jardim, Carmo, Macuco, Rio das Ostras, Sumidouro, Trajano de Moraes, Carapebus, Natividade, São Fidelis e São José de Ubá referente ao Bloco 3.

Covenants

Os contratos da 2ª e 3ª emissão das debêntures possuem condições 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.

Notas Explicativas

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
31 de março de 2025
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

15. Debêntures--Continuação

Covenants--Continuação

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; e
- 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 março de 2025, todas as cláusulas restritivas estabelecidas no contrato das debêntures foram cumpridas pela Companhia.

A movimentação das debêntures para o período de três meses findo em 31 de março de 2025 e 2024 é como segue:

	31/03/2025	**31/03/2024**
Saldo inicial	**3.165.006**	2.340.929
Juros e encargos financeiros	**124.024**	85.248
Custos de transação	**(13.022)**	(2.461)
Amortização dos custos de transação	**2.815**	2.127
Saldo final	**3.278.823**	2.425.843

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

	31/03/2025			**31/12/2024**		
	Dívida	**Custos de transação**	**Total líquido**	**Dívida**	**Custos de transação**	**Total líquido**
2025	**-**	**(8.609)**	**(8.609)**	-	(10.621)	(10.621)
2026	**19.453**	**(12.108)**	**7.345**	18.758	(11.581)	7.177
2027	**42.097**	**(10.877)**	**31.220**	40.592	(10.305)	30.287
2028	**46.088**	**(10.813)**	**35.275**	44.427	(10.278)	34.149
Após 2028	**3.371.416**	**(157.824)**	**3.213.592**	3.251.253	(147.239)	3.104.014
	3.479.054	**(200.231)**	**3.278.823**	3.355.030	(190.024)	3.165.006

Notas Explicativas

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
31 de março de 2025
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

16. Ônus da concessão

Em 31 de março de 2025, o montante de R$ 297.471 no passivo circulante se divide em: (i) R$ 2.565 (R$ 2.302 em 31 de dezembro de 2024) correspondente às parcelas mensais da outorga variável e da taxa de regulação e fiscalização, com vencimento em abril de 2025; e (ii) R$294.906 (R$ 511.322 em 31 de dezembro de 2024 no passivo não circulante) relativos à terceira parcela da outorga fixa, que será paga até o último dia do mês de julho de 2025, contado a partir da emissão do Termo de Transferência do Sistema, atualizada pelo IPCA.

O montante correspondente a terceira parcela da outorga fixa encontra-se reduzido dos valores relativos à saída dos municípios Sapucaia, Itatiaia e Bom Jesus do Itabapoana (vide Nota 12). Em 31 de março de 2025, o montante atualizado desta redução é de R$ 226.693.

17. Obrigações tributárias

Os impostos e contribuições estão assim representados:

	31/03/2025	31/12/2024
PIS/COFINS/CSLL retidos	**116**	207
ISS	**301**	319
IRRF	**473**	1.059
PIS	**1.178**	890
COFINS	**5.556**	4.806
	7.624	7.281

Notas Explicativas

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
31 de março de 2025
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

18. 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.

	31/12/2024	Resultado	31/03/2025
Provisões para perdas de crédito esperadas para contas a receber	54.898	**6.249**	**61.147**
Provisão para contingências	423	**278**	**701**
Provisão para participação nos lucros	1.740	**597**	**2.337**
Provisão gratificações	1.678	**495**	**2.173**
Provisões salários e encargos em acordo coletivo	435	**149**	**584**
Arrendamentos	156	**(8)**	**148**
Prejuízo fiscal e base negativa da CSLL	246.537	**18.265**	**264.802**
Gastos pré-operacionais	15.385	**(1.489)**	**13.896**
Outras provisões	903	**(708)**	**195**
Ativo fiscal diferido	322.155	**23.828**	**345.983**
Juros capitalizados	(140.695)	**(16.050)**	**(156.745)**
Custo de atualização outorga	(15.178)	**(1.648)**	**(16.826)**
Passivo fiscal diferido	(155.873)	**(17.698)**	**(173.571)**
Tributos diferidos, líquidos	166.282	**6.130**	**172.412**

b) Conciliação da taxa efetiva:

	31/03/2025	31/03/2024
Prejuízo antes do imposto de renda e contribuição social	**(17.746)**	(45.676)
Alíquota nominal	**34%**	34%
Imposto de renda e contribuição social - alíquotas vigentes	**6.033**	15.530
(Adições) exclusões no cálculo do tributo		
Permanentes	**97**	119
Outros ajustes	**-**	1
Total do imposto de renda e da contribuição social	**6.130**	15.650
Alíquota efetiva	**34,55%**	34,26%

Notas Explicativas

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
31 de março de 2025
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

19. 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 março de 2025, foram pagos pela Companhia o montante total de R$ 1.333 (R$ 1.506 em 31 de março 2024). Abaixo os valores estão segregados por natureza:

	31/03/2025	31/03/2024
Salários	**943**	1.085
Encargos	**316**	338
Benefícios	**62**	67
Outros	**12**	16
	1.333	1.506

No período findo em 31 de março de 2025 e 2024, 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.

Resumo das transações com partes relacionadas

	31/03/2025	31/12/2024
Ativo circulante		
Soluções Ambientais Águas do Brasil Ltda. (b)	**8**	139
	8	139
Passivo circulante		
Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A. (a)	**17**	17
Soluções Ambientais Águas do Brasil Ltda. (b)	**1.748**	2.003
Concessionária Águas de Juturnaíba S.A. (c)	**-**	66
Águas de Nova Friburgo Ltda. (c)	**1**	2
Águas do Paraíba S.A. (c)	**2**	-
	1.768	2.088

Notas Explicativas

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
31 de março de 2025
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

19. Partes relacionadas--Continuação

	31/03/2025	31/03/2024
Receitas		
Soluções Ambientais Águas do Brasil Ltda. (b)	**24**	45
Águas de Niterói S.A. (c)	**3**	-
Águas do Paraíba S.A. (c)	**2**	-
Águas da Imperatriz S.A. (c)	**4**	-
	33	45
Custos		
Soluções Ambientais Águas do Brasil Ltda. (b)	**(4.698)**	(4.083)

(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 as transações de compra e venda de materiais, realizadas com as controladas da acionista indireta SAAB.

20. Provisão para contingências

As provisões para perdas 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.

As provisões para contingências estão assim demonstradas:

	31/03/2025	31/12/2024
Cíveis e Administrativas	**2.015**	1.242
Trabalhistas	**44**	-
	2.059	1.242

Cíveis e Administrativas

As ações judiciais de natureza cível e administrativa têm os seguintes objetos: (i) abastecimento de água, totalizando R$ 532 (R$ 277 em 31 de dezembro 2024), (ii) danos em via pública, totalizando R$ 19 (R$ 21 em 31 de dezembro 2024), (iii) cobrança e serviços comerciais, totalizando R$ 1.165 (R$ 775 em 31 de dezembro 2024), (iv) outros, totalizando R$ 299 (R$ 169 em 31 de dezembro 2024).

Notas Explicativas

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
31 de março de 2025
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

20. 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:

	31/03/2025	31/12/2024
Cíveis	**64.791**	50.692
Trabalhistas	**6.245**	3.151
Ambientais	**-**	219
	71.036	54.062

Cíveis

As ações judiciais de natureza cível têm 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$ 9.939 (R$ 5.932 em 31 de dezembro 2024); (ii) danos em via pública, totalizando R$ 221 (R$ 185 em 31 de dezembro 2024);); (iii) cobrança e serviços comerciais, totalizando R$ 43.309 (R$ 36.886 em 31 de dezembro 2024);); (iv) responsabilidade civil, totalizando R$ 1.422 (R$ 1.400 em 31 de dezembro 2024); (v) universalização do saneamento, totalizando R$ 6.450 (3.535 em 31 de dezembro 2024); (vi) esgotamento sanitário, totalizando R$ 3.361 (R$ 2.546 em 31 de dezembro 2024); e (vii) outros, totalizando R$ 89 (R$ 208 em 31 de dezembro 2024).

Trabalhistas

As ações judiciais de natureza trabalhista têm os seguintes objetos: (i) estabilidade/doença ocupacional, totalizando o valor de R$ 470 (R$ 448 em 31 de dezembro de 2024); (ii) responsabilidade subsidiária/solidária, totalizando o valor de R$ 2.627 (R$ 1.620 em 31 de dezembro de 2024); (iii) acúmulo de funções, totalizando o valor de R$ 261 (R$ 261 em 31 de dezembro de 2024) e (iv) danos morais e outros, totalizando o valor de R$ 2.887 (R$ 822 em 31 de dezembro de 2024).

Notas Explicativas

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
31 de março de 2025
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

21. 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.

	31/03/2025		31/12/2024	
	Quantidade de ações (unidades)	Participação	Quantidade de ações (unidades)	Participação
Rio+ Saneamento Participações S.A.	**875.002.500**	**100%**	875.002.500	100%
	875.002.500	**100%**	875.002.500	100%

O estatuto social da Companhia não prevê 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 2024

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 2024.

d) Prejuízo por ação

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

	01/01/2025 a 31/03/2025	01/01/2024 a 31/03/2024
Prejuízo do período	**(11.616)**	(30.026)
Média ponderada de ações em poder dos acionistas (unidades)	**875.002.500**	875.002.500
Prejuízo por ação básico e diluído	**(0,01)**	(0,03)

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

Notas Explicativas

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
31 de março de 2025
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

22. Receita líquida

	31/03/2025	31/03/2024
Receita de prestação de serviços	**260.574**	221.817
Receita de construção	**55.067**	44.090
Cancelamentos	**(3.773)**	(3.508)
	311.868	262.399
PIS e COFINS sobre serviços prestados	**(23.609)**	(19.996)
Impostos sobre serviços	**(5)**	-
Descontos concedidos	**(3.103)**	(2.480)
Receita líquida	**285.151**	239.923

23. Custos dos serviços prestados

	31/03/2025	31/03/2024
Pessoal	**(16.212)**	(17.693)
Taxas de recursos hídricos e ambientais	**(2.000)**	(1.845)
Ônus da concessão	**(7.207)**	(6.081)
Energia elétrica	**(6.248)**	(6.002)
Custo de construção	**(55.067)**	(44.090)
Compra de água	**(86.183)**	(79.928)
Materiais e manutenção aplicados nos serviços	**(3.604)**	(5.376)
Utilização de imóveis e telefonia	**(22)**	(18)
Manutenção/aluguel de equipamentos e veículos	**(6.731)**	(6.178)
Serviços de terceiros	**(3.574)**	(4.530)
Depreciação e amortização	**(5.076)**	(18.445)
Outros	**(364)**	(594)
	(192.288)	(190.780)

Notas Explicativas

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
31 de março de 2025
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

24. Despesas gerais e administrativas

	31/03/2025	31/03/2024
Pessoal	**(19.329)**	(15.019)
Utilização de imóveis e telefonia	**(592)**	(683)
Manutenção/aluguel de equipamentos e veículos	**(596)**	(704)
Materiais de consumo	**(66)**	(115)
Serviços de terceiros	**(8.179)**	(7.136)
Impostos, encargos, taxas e contribuições	**(446)**	(97)
Depreciação e amortização	**(948)**	(841)
Provisão para perdas de crédito esperadas das contas a receber	**(29.552)**	(21.254)
Despesas com comunicação	**(393)**	(750)
Provisão para contingências	**(446)**	(407)
Outras despesas	**(1.424)**	(3.869)
	(61.971)	(50.875)

25. Resultado financeiro

	31/03/2025	31/03/2024
Receitas financeiras		
Juros e multas vinculadas à operação	**3.935**	3.395
Rendimentos com aplicações financeiras	**17.073**	9.329
PIS e COFINS sobre receitas financeiras	**(1.000)**	(614)
Variação monetária sobre créditos tributários	**441**	472
Outras receitas financeiras	**53**	14
	20.502	12.596
Despesas financeiras		
Juros e atualização monetária sobre debêntures e outorga da concessão	**(66.086)**	(53.281)
Juros de arrendamentos	**(80)**	(137)
Custo de transação	**(1.745)**	(2.127)
Descontos concedidos	**(1.026)**	(751)
Tributos sobre operações financeiras	**(5)**	(5)
Outras despesas financeiras	**(731)**	(440)
	(69.673)	(56.741)
Resultado financeiro	**(49.171)**	(44.145)

Notas Explicativas

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
31 de março de 2025
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

26. Seguros

A Companhia contratou os seguintes seguros:

Descrição de seguro	Vigência	Cobertura
Garantia de concessão	28/03/2025 a 28/03/2026	**145.093**
Responsabilidade civil geral	01/08/2024 a 01/08/2025	**39.303**
Responsabilidade civil de administradores	21/07/2024 a 21/07/2025	**40.000**
Riscos operacionais	01/08/2024 a 01/08/2025	**154.561**
Riscos operacionais – alugueis	03/02/2025 a 03/02/2026	**28.019**
Risco engenharia	01/01/2025 a 31/12/2025	**25.404**
Seguro Garantia	30/08/2024 a 10/09/2029	**15.877**

27. Transações que não envolvem caixa

Durante os períodos de três meses findo em 31 de março de 2025 e 2024, a Companhia realizou as seguintes atividades que não envolveram caixa e, portanto, foram excluídas da demonstração dos fluxos de caixa:

	31/03/2025	31/03/2024
Juros de debêntures capitalizados	**49.482**	36.422
Atualização monetária do ônus da concessão capitalizada	**4.846**	3.518
Custos de transação	**10.800**	-

Notas Explicativas

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
31 de março de 2025
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

28. 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 de R$ 1.430.990, paga em 28 de março de 2022. A segunda parcela, no valor de R$ 330.228, foi paga em 3 de agosto de 2022. A terceira parcela acrescida de atualização pelo IPCA, no valor total de R$ 294.928 em 31 de março de 2025 (R$ 511.322 em 31 de dezembro de 2024), prevista para pagamento 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%.

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Relatório do auditor independente sobre as informações financeiras intermediárias

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

Introdução

Revisamos as informações financeiras intermediárias da Rio+ Saneamento BL3 S.A. (“Companhia”), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 31 de março de 2025, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2025 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A diretoria é responsável pela elaboração das informações financeiras intermediárias de acordo com a NBC TG 21 Demonstração Intermediária, assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações financeiras intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, consequentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Conclusão

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações financeiras intermediárias incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com a NBC TG 21 aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais (ITR), e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

Outros assuntos

Demonstração do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem a demonstração do valor adicionado (DVA), referente ao período de três meses findo em 31 de março de 2025, elaborada sob a responsabilidade da diretoria da Companhia. Essa demonstração foi submetida a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se ela está conciliada com as informações financeiras intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo está de acordo com os critérios definidos na NBC TG 09 Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essa demonstração do valor adicionado não foi elaborada, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações financeiras intermediárias tomadas em conjunto.

Rio de Janeiro, 14 de maio de 2025.

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

Gláucio Dutra da Silva
Contador CRC RJ-090174/O

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

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 março de 2025.

Rio de Janeiro, 14 de maio de 2025.

Leonardo das Chagas Righetto
Diretor Presidente

Marilu dos Santos Silva Costa Neves
Diretor Financeiro e de Relações com Investidores

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

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 março de 2025.

Rio de Janeiro, 14 de maio de 2025.

Leonardo das Chagas Righetto
Diretor Presidente

Marilu dos Santos Silva Costa Neves
Diretor Financeiro e de Relações com Investidores