

Informações financeiras intermediárias

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

31 de março de 2026
com relatório de revisão do auditor independente

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Informações financeiras Intermediárias

31 de março de 2026

Índice

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais	1
Informações financeiras intermediárias	
Balanço patrimonial	3
Demonstração do resultado	5
Demonstração do resultado abrangente	6
Demonstração das mutações do patrimônio líquido.....	7
Demonstração dos fluxos de caixa	8
Demonstração do valor adicionado	9
Notas explicativas às informações financeiras intermediárias	10



Shape the future
with confidence

Centro Empresarial PB 370
Praia de Botafogo, 370
8º ao 10º andar - Botafogo
22250-040 - Rio de Janeiro - RJ - Brasil
Tel: +55 21 3263-7000
ey.com.br

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

Aos administradores e acionistas da
Rio+ Saneamento 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 2026, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2026 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, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.



Shape the future
with confidence

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 2026, 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, 13 de maio de 2026.

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

A handwritten signature in blue ink that reads 'Ricardo Gomes Leite'.

Ricardo Gomes Leite
Contador CRC RJ-107146/O

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Balanço patrimonial
31 de março de 2026 e 31 de dezembro de 2025
(Em milhares de reais)

	Nota	31/03/2026	31/12/2025
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	4	175.998	243.812
Aplicações financeiras	5	115.701	118.361
Contas a receber de clientes	6	330.869	337.059
Estoques		13.260	12.377
Despesas antecipadas	8	4.194	6.105
Créditos com partes relacionadas	20	65	134
Tributos a recuperar	9	20.161	17.190
Outros ativos		4.115	1.633
		664.363	736.671
Não circulante			
Aplicações financeiras vinculadas	7	132.834	89.541
Contas a receber de clientes	6	3.832	3.608
Despesas antecipadas	8	37.465	34.674
Tributos diferidos	19	252.730	226.635
Depósitos judiciais		1.130	974
Ativo de direito de uso	10	4.779	5.422
Imobilizado	11	7.349	7.573
Ativo de contrato	12	308.535	306.551
Intangível	13	2.889.217	2.813.021
		3.637.871	3.487.999
Total do ativo		4.302.234	4.224.670

	Nota	31/03/2026	31/12/2025
Passivo			
Circulante			
Fornecedores	14	74.271	77.495
Passivos de arrendamento	15	3.092	3.075
Debêntures	16	13.202	13.439
Obrigações tributárias	18	6.241	6.948
Obrigações trabalhistas		36.194	31.292
Ônus da concessão	17	309.677	304.438
Débitos com partes relacionadas	20	4.190	2.305
Outras obrigações		5.814	6.180
		452.681	445.172
Não circulante			
Passivos de arrendamento	15	2.205	2.826
Debêntures	16	3.658.172	3.536.322
Provisão para contingências	21	3.892	4.599
		3.664.269	3.543.747
Patrimônio líquido	22		
Capital social		675.003	675.003
Prejuízo acumulado		(489.719)	(439.252)
		185.284	235.751
Total do passivo e do patrimônio líquido		4.302.234	4.224.670

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Demonstração do resultado

Períodos de três meses findos em 31 de março de 2026 e 2025

(Em milhares de reais)

	Nota	31/03/2026	31/03/2025
Receita líquida	23	322.364	285.151
Custo dos serviços prestados	24	(230.868)	(192.288)
Lucro bruto		91.496	92.863
Receitas (despesas) operacionais			
Despesas gerais e administrativas	25	(100.670)	(61.971)
Outras receitas operacionais		329	533
		(100.341)	(61.438)
Resultado operacional antes do resultado financeiro		(8.845)	31.425
Resultado financeiro			
Receitas financeiras	26	19.066	20.502
Despesas financeiras	26	(86.783)	(69.673)
		(67.717)	(49.171)
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social		(76.562)	(17.746)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	19.a	26.095	6.130
Prejuízo do período		(50.467)	(11.616)
Prejuízo por ação			
Prejuízo por ação ordinária - básico e diluído (em R\$)	22.d	(0,06)	(0,01)

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Demonstração do resultado abrangente

Períodos de três meses findos em 31 de março de 2026 e 2025

(Em milhares de reais)

	<u>31/03/2026</u>	<u>31/03/2025</u>
Prejuízo do período	(50.467)	(11.616)
Outros resultados abrangentes	-	-
Total do resultado abrangente do período	<u>(50.467)</u>	<u>(11.616)</u>

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido
Período de três meses findos em 31 de março de 2026 e 2025
(Em milhares de reais)

	Capital social		Prejuízo acumulado	Patrimônio Líquido
	Subscrito	A integralizar		
Saldos em 1º de janeiro de 2025	875.003	(200.000)	(323.043)	351.960
Prejuízo do período	-	-	(11.616)	(11.616)
Saldos em 31 de março de 2025	875.003	(200.000)	(334.659)	340.344
Saldos em 1º de janeiro de 2026	875.003	(200.000)	(439.252)	235.751
Prejuízo do período	-	-	(50.467)	(50.467)
Saldos em 31 de março de 2026	875.003	(200.000)	(489.719)	185.284

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Demonstração dos fluxos de caixa

Período de três meses findos em 31 de março de 2026 e 2025

(Em milhares de reais)

	<u>31/03/2026</u>	<u>31/03/2025</u>
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Prejuízo antes dos tributos sobre o lucro	(76.562)	(17.746)
Ajustes para reconciliar o prejuízo e o fluxo de caixa líquido:		
Depreciação e amortização	25.935	6.350
Atualização monetária da outorga da concessão	3.247	(8.456)
Juros sobre arrendamentos	166	80
Juros sobre debêntures e amortização dos custos de transação	81.547	77.357
Rendimentos de aplicações financeiras	(4.053)	(3.537)
Atualização monetária das contingências	(90)	371
Provisão para perdas de crédito esperadas das contas a receber	66.349	29.552
Provisão (reversão) para contingências	(617)	446
Resultado na baixa de arrendamento	(1)	-
Variações dos ativos e passivos:		
Contas a receber de clientes	(60.383)	(63.277)
Estoques	(883)	(1.371)
Depósitos judiciais	(156)	(172)
Tributos a recuperar	(2.971)	(1.127)
Despesas antecipadas	(3.364)	(7.758)
Outros ativos	(2.482)	(265)
Aplicações financeiras vinculadas	(43.293)	-
Fornecedores	(3.224)	4.249
Ônus da concessão	(4)	263
Obrigações tributárias	(707)	343
Obrigações trabalhistas	4.902	3.084
Partes relacionadas, líquidas	1.954	(189)
Outras obrigações	(366)	(44)
	(15.056)	18.153
Pagamento de juros sobre arrendamentos	(173)	(83)
Caixa líquido gerado nas (consumido pelas) atividades operacionais	(15.229)	18.070
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Aplicações financeiras	6.713	11.959
Adições ao imobilizado	(178)	(198)
Adições ao ativo de contrato e intangível	(58.419)	(49.513)
Caixa líquido consumido pelas atividades de investimentos	(51.884)	(37.752)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos		
Pagamento dos arrendamentos	(701)	(657)
Caixa líquido consumido pelas atividades de financiamentos	(701)	(657)
Redução líquida no caixa e equivalentes de caixa	(67.814)	(20.339)
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	243.812	460.030
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	175.998	439.691

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Demonstração do valor adicionado
Período de três meses findos em 31 de março de 2026 e 2025
(Em milhares de reais)

	<u>31/03/2026</u>	<u>31/03/2025</u>
Receitas	282.406	279.746
Receita operacional	281.269	253.698
Receita de construção	67.157	55.067
Outras receitas	329	533
Provisão para perdas de crédito esperadas das contas a receber	(66.349)	(29.552)
Insumos adquiridos de terceiros	(200.085)	(177.167)
Custo dos serviços prestados	(118.187)	(110.419)
Custo de construção	(67.157)	(55.067)
Materiais, energia, serviço de terceiros e outros	(14.741)	(11.681)
Valor adicionado bruto	82.321	102.579
Depreciação e amortização	(25.141)	(6.024)
Valor adicionado líquido produzido	57.180	96.555
Valor adicionado recebido em transferência	19.066	21.502
Receitas financeiras	19.066	21.502
Valor adicionado total a distribuir	76.246	118.057
Distribuição do valor adicionado	76.246	118.057
Pessoal	29.748	30.722
Remuneração direta	17.735	16.973
Benefícios	10.523	12.376
FGTS	1.490	1.373
Impostos, taxas e contribuições	7.080	25.474
Federais	4.775	22.831
Estaduais	2.025	2.351
Municipais	280	292
Remuneração de capitais de terceiros	89.885	73.477
Juros	85.192	68.643
Aluguéis	3.113	3.808
Outras	1.580	1.026
Remuneração de capitais próprios	(50.467)	(11.616)
Prejuízo retido	(50.467)	(11.616)

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

31 de março de 2026

(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.

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2026

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

1. Contexto operacional--Continuação

Continuidade operacional

No período findo em 31 de março de 2026, a Companhia incorreu em prejuízo de R\$ 50.467. A concessão possui prazo de 35 anos e encontra-se em fase inicial de operação. Nesse estágio, a geração de prejuízos é esperada, considerando o período de maturação das operações e o nível de investimentos necessários para o desenvolvimento das atividades e atendimento das metas contratuais.

A administração da Companhia não tem conhecimento de incertezas materiais que possam levantar dúvidas significativas quanto à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Assim, essas demonstrações financeiras foram preparadas com base no pressuposto de continuidade.

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

Reforma tributária

Em 2025, a reforma tributária sobre o valor agregado foi regulamentada por meio da Lei Complementar nº 214/2025 ("Reforma"), prevendo a substituição de tributos como PIS, COFINS, ICMS, ISS e IPI pelos tributos Contribuição sobre Bens e Serviços ("CBS") e Imposto sobre Bens e Serviços ("IBS"). O objetivo é simplificar o sistema tributário brasileiro e aumentar a eficiência operacional e o grau de transparência na cadeia de circulação de bens e serviços.

O período de transição para a nova metodologia de tributação ocorre entre 2026 e 2032, com elevação gradual até alcançar a alíquota plena em 2033, não havendo incidência, no primeiro ano de transição, dos novos tributos implementados pela reforma. A Companhia permanece acompanhando de forma contínua os desdobramentos regulatórios e operacionais decorrentes da Reforma, incluindo avaliação de impactos futuros em sua operação e créditos tributários. Adicionalmente, a Companhia está realizando revisões em seus sistemas e processos internos para garantir a conformidade com os novos requisitos legais.

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2026

(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 adotados 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 2025, as quais foram divulgadas em 20 de março de 2026 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.

Em 13 de maio de 2026, o Conselho de Administração da Companhia autorizou a emissão destas informações financeiras intermediárias, referentes ao período de três meses findo em 31 de março de 2026.

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.

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2026

(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 2026 e 31 de dezembro de 2025, são como segue:

	Classificação por categoria	Hierarquia do valor justo	31/03/2026		31/12/2025	
			Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo
Ativos financeiros:						
Equivalentes de caixa	Valor justo por meio de resultado	Nível 2	175.749	175.749	243.274	243.274
Aplicações financeiras	Valor justo por meio de resultado	Nível 2	248.535	248.535	207.902	207.902
Contas a receber de clientes	Custo amortizado	-	334.701	334.701	340.667	340.667
Créditos com partes relacionadas	Custo amortizado	-	65	65	134	134
Passivos financeiros:						
Fornecedores	Custo amortizado	-	74.271	74.271	77.495	77.495
Passivos de arrendamento	Custo amortizado	-	5.297	5.297	5.901	5.901
Debêntures	Custo amortizado	-	3.671.374	4.029.549	3.549.761	4.001.555
Ônus da concessão	Custo amortizado	-	309.677	309.677	304.438	304.438
Débitos com partes relacionadas	Custo amortizado	-	4.190	4.190	2.305	2.305

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 informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2026

(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 demonstrações financeiras. 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:

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2026

(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	175.749	198.385	192.726	204.045
Aplicações financeiras	CDI	248.535	280.546	272.543	288.549
Passivo					
Debêntures	IPCA	(3.871.995)	(4.028.424)	(3.989.316)	(4.067.531)
Ônus da concessão	IPCA	(309.677)	(322.188)	(319.060)	(325.316)
Passivo líquido		(3.757.388)	(3.871.681)	(3.843.107)	(3.900.253)
Efeito líquido			(114.293)	(85.719)	(142.865)
CDI (a.a.)			12,88%		
IPCA (a.a.)			4,04%		

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 2026 e 31 de dezembro de 2025 (valores não descontados):

	Valor Contábil	Menos de um ano	Entre um e dois anos	Acima de dois anos
Em 31 de março de 2026				
Fornecedores	74.271	74.271	-	-
Debêntures	3.871.995	21.600	46.874	3.803.521
Passivos de arrendamento	5.297	3.092	1.820	385
Ônus da concessão	309.677	309.677	-	-
Débitos com partes relacionadas	4.190	4.190	-	-
	4.265.430	412.830	48.694	3.803.906

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2026

(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 2025				
Fornecedores	77.495	77.495	-	-
Debêntures	3.749.775	20.914	45.390	3.683.471
Passivos de arrendamento	5.901	3.075	2.188	638
Ônus da concessão	304.438	304.438	-	-
Débitos com partes relacionadas	2.305	2.305	-	-
	4.139.914	408.227	47.578	3.684.109

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 2026 e 31 de dezembro de 2025 podem ser assim sumariados:

	31/03/2026	31/12/2025
Debêntures (Nota 16)	3.671.374	3.549.761
Passivos de arrendamento (Nota 15)	5.297	5.901
(-) Caixa e equivalentes de caixa (Nota 4)	(175.998)	(243.812)
(-) Aplicações financeiras (Nota 5)	(115.701)	(118.361)
(-) Aplicações financeiras vinculadas (Nota 7)	(132.834)	(89.541)
Dívida líquida (a)	3.252.138	3.103.948
Total do patrimônio líquido (b)	185.284	235.751
Total do capital (a+b)	3.437.422	3.339.699
Índice de alavancagem financeira - % $[a/(a+b)]$	94,61%	92,94%

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2026

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

4. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>31/03/2026</u>	<u>31/12/2025</u>
Caixa e bancos	249	538
Equivalentes de caixa	<u>175.749</u>	<u>243.274</u>
	<u>175.998</u>	<u>243.812</u>

Incluem caixa, depósitos bancários à vista e aplicações financeiras de liquidez imediata, representados por Certificados de Depósito Bancário ("CDB"), os quais são registrados pelos valores nominais, acrescidos dos rendimentos auferidos até as datas dos balanços, com remuneração média relacionada ao período findo em 31 de março de 2026 de aproximadamente 100,47% do CDI (100,50% em 31 de dezembro de 2025).

5. Aplicações financeiras

	<u>31/03/2026</u>	<u>31/12/2025</u>
Letra financeira	<u>115.701</u>	<u>118.361</u>
	<u>115.701</u>	<u>118.361</u>

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 2026 de aproximadamente 102,03% do CDI (102,04% em 31 de dezembro de 2025). As aplicações financeiras da Companhia buscam rentabilidade compatível às variações do CDI.

6. Contas a receber de clientes

	<u>31/03/2026</u>	<u>31/12/2025</u>
Clientes (a)	790.491	733.389
Clientes - parcelamento (b)	31.100	30.650
Pontos arrecadadores (c)	3.809	978
Provisão para perdas de créditos esperadas	<u>(490.699)</u>	<u>(424.350)</u>
	<u>334.701</u>	<u>340.667</u>
Ativo circulante	330.869	337.059
Ativo não circulante	3.832	3.608

(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 informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2026

(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:

	<u>31/03/2026</u>	<u>31/12/2025</u>
A vencer		
Faturado	89.437	79.178
Não faturado	51.149	53.290
Vencidas		
Até 30 dias	37.859	35.759
De 31 a 60 dias	25.470	22.277
De 61 a 90 dias	22.243	17.867
De 91 a 180 dias	55.065	51.705
Mais de 180 dias	544.177	504.941
	<u>825.400</u>	<u>765.017</u>

Movimentação da provisão para perdas de crédito esperadas

A seguir apresentamos a movimentação da provisão para perdas de crédito esperadas nos períodos findos em 31 de março de 2026 e 2025:

Saldo em 1º de janeiro de 2025	(242.810)
Constituição para perdas de crédito esperadas	(29.552)
Saldo em 31 de março de 2025	<u>(272.362)</u>
Saldo em 1º de janeiro de 2026	(424.350)
Constituição para perdas de crédito esperadas	(66.349)
Saldo em 31 de março de 2026	<u>(490.699)</u>

7. Aplicações financeiras vinculadas

O montante de R\$ 132.834 em 31 de março de 2026 (R\$ 89.541 em 31 de dezembro de 2025) corresponde à obrigação da Companhia prevista na escritura da 2ª emissão de debêntures (1ª e 2ª série), onde há a obrigatoriedade de constituição de contas reservas vinculadas, com aplicações sendo realizadas em contas correntes específicas, de forma a assegurar os compromissos financeiros assumidos no âmbito da operação.

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2026

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

8. Despesas antecipadas

O total de despesas antecipadas em 31 de março de 2026 é de R\$ 41.659 (R\$ 40.779 em 31 de dezembro de 2025). O valor de R\$ 4.194, no ativo circulante, corresponde substancialmente aos benefícios a empregados de curto prazo (vale alimentação, planos de saúde, entre outros) e seguros a apropriar, enquanto que o valor de R\$ 37.465, no ativo não circulante, corresponde aos custos de transação referentes a três subcréditos do contrato FINEM, assinado com o BNDES em 2023, 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.

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>31/03/2026</u>	<u>31/12/2025</u>
IRRF	19.199	15.973
CSLL	832	1.100
PIS	23	21
COFINS	107	96
	<u>20.161</u>	<u>17.190</u>

10. Ativo de direito de uso

	<u>31/03/2026</u>			<u>31/12/2025</u>		
	Custo	Amortização acumulada	Valor líquido	Custo	Amortização acumulada	Valor líquido
Imóveis	7.649	(2.870)	4.779	7.765	(2.343)	5.422
	<u>7.649</u>	<u>(2.870)</u>	<u>4.779</u>	<u>7.765</u>	<u>(2.343)</u>	<u>5.422</u>

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2026

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

10. Ativo de direito de uso--Continuação

Movimentação do ativo de direito de uso:

	Saldos em 31/12/2025	Adições	Baixas	Amortização	Saldos em 31/03/2026
Imóveis	5.422	289	(184)	(748)	4.779
	5.422	289	(184)	(748)	4.779

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

11. Imobilizado

	31/03/2026		31/12/2025	
	Custo	Depreciação acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Equipamentos de informática	7.962	(4.435)	3.527	3.721
Veículos	1.533	(876)	657	734
Máquinas e equipamentos	300	(60)	240	214
Móveis e utensílios	3.829	(904)	2.925	2.904
	13.624	(6.275)	7.349	7.573

Movimentação do imobilizado

	Saldos em 31/12/2025	Adições	Reclassificação	Depreciação	Saldos em 31/03/2026
Equipamentos de informática	3.721	84	111	(389)	3.527
Veículos	734	-	-	(77)	657
Máquinas e equipamentos	214	33	-	(7)	240
Móveis e utensílios	2.904	61	55	(95)	2.925
	7.573	178	166	(568)	7.349

	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

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2026

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

12. Ativo de contrato

	<u>31/03/2026</u>	<u>31/12/2025</u>
Infraestrutura em construção	<u>308.535</u>	306.551
	<u>308.535</u>	<u>306.551</u>

Movimentação do ativo de contrato:

	<u>Saldos em 31/12/2025</u>	<u>Adições</u>	<u>Reclassificação</u>	<u>Transferências</u>	<u>Saldos em 31/03/2026</u>
Infraestrutura em construção	306.551	58.728	(166)	(56.578)	308.535
	<u>306.551</u>	<u>58.728</u>	<u>(166)</u>	<u>(56.578)</u>	<u>308.535</u>

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

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 das debêntures capitalizados nos ativos da concessão somaram o montante de R\$ 42.550 para o período findo em 31 de março de 2026, sendo R\$ 36.743 referentes à capitalização de juros sobre a outorga e R\$ 5.807 referente aos demais ativos (R\$ 44.084 e R\$ 3.605, respectivamente, em 31 de março de 2025).

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2026

(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:

	31/03/2026		31/12/2025	
	Custo	Amortização acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Softwares e aplicativos	2.214	(1.583)	631	736
Desenvolvimento de projetos	34.314	(1.251)	33.063	28.836
Outorga da concessão	2.646.828	(249.845)	2.396.983	2.376.924
Concessão/infraestrutura (a)	475.808	(17.268)	458.540	406.525
	3.159.164	(269.947)	2.889.217	2.813.021

- (a) 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 2026 composto pelos seguintes ativos:

	31/03/2026		31/12/2025	
	Custo	Amortização acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Captação	5.823	(106)	5.717	5.948
Aduadoras	63.037	(2.772)	60.265	58.181
Estação de tratamento de água - ETA	11.823	(482)	11.341	11.947
Reservatório	1.369	(52)	1.317	1.333
Booster	1.011	(43)	968	898
Elevatória - água	3.843	(104)	3.739	3.770
Substituição/expansão de rede de água	211.824	(4.415)	207.409	172.975
Ligação de água	51.480	(1.188)	50.292	43.140
Ligação de esgoto	1.647	(15)	1.632	1.312
Substituição/expansão de rede de esgoto	12.509	(285)	12.224	10.726
Elevatória - esgoto	3.573	(154)	3.419	3.565
ETE - Estação de Tratamento de Esgoto	19.894	(173)	19.721	15.011
Emissário	730	(7)	723	730
Benfeitorias em imóveis de terceiros	42.350	(1.509)	40.841	37.729
Máquinas e equipamentos	44.895	(5.963)	38.932	39.260
	475.808	(17.268)	458.540	406.525

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2026

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

13. Intangível--Continuação

Movimentação do intangível:

	Saldos em 31/12/2025	Adições	Amortização	Reclassificação	Transferências	Saldos em 31/03/2026
Softwares e aplicativos	736	-	(105)	-	-	631
Desenvolvimento de projetos	28.836	5.355	(884)	(244)	-	33.063
Outorga da concessão	2.376.924	38.739	(18.680)	-	-	2.396.983
Concessão/Infraestrutura	406.525	143	(4.950)	244	56.578	458.540
	2.813.021	44.237	(24.619)	-	56.578	2.889.217

	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
Máquinas e equipamentos	121.295	84	-	(1.609)	1.911	121.681
	2.639.291	49.821	(197.085)	(20.915)	1.911	2.473.023

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 Companhia 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 deverá ser compensada de forma integral quando do pagamento da 3ª parcela da outorga fixa. Sendo assim, em 31 de março de 2026 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.

14. Fornecedores

Os fornecedores estão assim representados:

	31/03/2026	31/12/2025
Materiais	3.312	3.680
Compra de água	63.765	62.495
Serviços	2.839	2.048
Infraestrutura	3.074	2.311
Outros	1.281	6.961
	74.271	77.495

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2026

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

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 de três meses findo em 31 de março de 2026 e 2025, os passivos de arrendamento apresentaram as seguintes movimentações:

	<u>31/03/2026</u>	<u>31/03/2025</u>
Saldo inicial	5.901	-
Adições	289	-
Baixas	(185)	2.827
Juros e encargos financeiros	166	80
Amortização de principal	(701)	(657)
Amortização de juros	(173)	(83)
Saldo final	<u>5.297</u>	<u>2.167</u>
Circulante	3.092	1.640
Não circulante	2.205	527

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

	<u>31/03/2026</u>	<u>31/03/2025</u>
2026	-	372
2027	1.461	133
2028	744	22
	<u>2.205</u>	<u>527</u>

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2026

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

16. Debêntures

	Encargos	Vencimento	31/03/2026	31/12/2025
2ª emissão				
Debêntures (1ª série)	IPCA + 7,3274% a.a.	Novembro/2043	1.506.321	1.483.165
Juros (1ª série)			267.731	233.969
Debêntures (2ª série)	IPCA + 6,7856% a.a.	Novembro/2052	1.283.162	1.263.437
Juros (2ª série)			210.476	184.053
			3.267.690	3.164.624
(-) Custos de transação			(167.249)	(168.957)
Total 2ª emissão			3.100.441	2.995.667
3ª emissão				
Debêntures	IPCA + 7,15% a.a.	Dezembro/2052	592.498	583.390
Juros			11.807	1.761
			604.305	585.151
(-) Custo de transação			(33.372)	(31.057)
Total 3ª emissão			570.933	554.094
Total de debêntures			3.671.374	3.549.761
Circulante			13.202	13.439
Não circulante			3.658.172	3.536.322

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.

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2026

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

16. Debêntures--Continuação

2ª emissão de 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.

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2026

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

16. 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-se 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 2026, todas as cláusulas restritivas estabelecidas no contrato das debêntures foram cumpridas pela Companhia.

A movimentação das debêntures para os períodos findos em 31 de março de 2026 e 2025 é como segue:

	31/03/2026	31/03/2025
Saldo inicial	3.549.761	3.165.006
Juros e encargos financeiros	122.220	124.024
Custos de transação	(2.484)	(13.022)
Amortização dos custos de transação	1.877	2.815
Saldo final	3.671.374	3.278.823

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

	31/03/2026			31/12/2025		
	Dívida	Custos de transação	Total líquido	Dívida	Custos de transação	Total líquido
2027	46.874	(6.819)	40.055	45.390	(9.506)	35.884
2028	51.383	(9.224)	42.159	49.740	(9.157)	40.583
2029	85.031	(9.541)	75.490	82.320	(9.471)	72.849
Após 2029	3.667.107	(166.639)	3.500.468	3.551.411	(164.405)	3.387.006
	3.850.395	(192.223)	3.658.172	3.728.861	(192.539)	3.536.322

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2026

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

17. Ônus da concessão

Em 31 de março de 2026, o montante de R\$ 309.677 no passivo circulante se divide em: (i) R\$ 3.017 (R\$ 3.021 em 31 de dezembro de 2025) correspondente às parcelas mensais da outorga variável e da taxa de regulação e fiscalização, com vencimento em abril de 2026; e (ii) R\$ 306.660 (R\$ 301.417 em 31 de dezembro de 2025 no passivo não circulante) relativos à terceira parcela da outorga fixa, atualizada pelo IPCA.

O montante correspondente à terceira parcela da outorga fixa encontra-se reduzido dos valores relativos à saída dos municípios Sapucaia, Itatiaia e Bom Jesus do Itabapoana (vide Nota 13), sendo R\$ 226.693 o montante atualizado da redução.

18. Obrigações tributárias

Os impostos e contribuições estão assim representados:

	<u>31/03/2026</u>	<u>31/12/2025</u>
PIS/COFINS/CSLL retidos	112	242
ISS	287	403
IRRF	653	1.156
PIS	804	794
COFINS	4.379	4.319
Outros	6	34
	<u>6.241</u>	<u>6.948</u>

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2026

(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.

	31/12/2025	Resultado	31/03/2026
Provisões para perdas de crédito esperadas para contas a receber	100.779	17.959	118.738
Provisão para contingências	1.564	(240)	1.324
Provisão para participação nos lucros	2.389	395	2.784
Provisão para gratificações	1.981	359	2.340
Provisões salários e encargos em acordo coletivo	596	256	852
Arrendamentos	162	14	176
Prejuízo fiscal e base negativa da CSLL	318.332	22.515	340.847
Gastos pré-operacionais	9.430	(1.489)	7.941
Outras provisões	157	(70)	87
Ativo fiscal diferido	435.390	39.699	475.089
Juros capitalizados	(190.918)	(12.925)	(203.843)
Custo de atualização outorga	(17.837)	(679)	(18.516)
Passivo fiscal diferido	(208.755)	(13.604)	(222.359)
Tributos diferidos, líquidos	226.635	26.095	252.730

b) Conciliação da taxa efetiva:

	31/03/2026	31/03/2025
Prejuízo antes do imposto de renda e contribuição social	(76.562)	(17.746)
Alíquota nominal	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social - alíquotas vigentes	26.031	6.033
(Adições) exclusões no cálculo do tributo:		
Permanentes	64	97
Total do imposto de renda e da contribuição social	26.095	6.130
Alíquota efetiva	34,08%	34,55%

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2026

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

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 março de 2026, foram pagos pela Companhia o montante total de R\$ 1.471 (R\$ 1.333 em março de 2025). Abaixo os valores estão segregados por natureza:

	<u>31/03/2026</u>	<u>31/03/2025</u>
Salários	1.005	943
Encargos	375	316
Benefícios	76	62
Outros	16	12
	<u>1.472</u>	<u>1.333</u>

Nos períodos findos em 31 de março de 2026 e 2025, 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

	<u>31/03/2026</u>	<u>31/12/2025</u>
Ativo circulante		
Soluções Ambientais Águas do Brasil Ltda. (b)	65	134
	<u>65</u>	<u>134</u>
Passivo circulante		
Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A. (a)	17	17
Soluções Ambientais Águas do Brasil Ltda. (b)	4.172	2.284
Águas das Agulhas Negras S.A. (c)	1	-
Concessionária Águas de Jurtunaíba (c)	-	4
	<u>4.190</u>	<u>2.305</u>
Receitas		
Soluções Ambientais Águas do Brasil Ltda. (b)	66	24
Águas de Niterói S.A. (c)	-	3
Águas do Paraíba S.A. (c)	-	2
Águas da Imperatriz S.A. (c)	-	4
	<u>66</u>	<u>33</u>
Despesas		
Soluções Ambientais Águas do Brasil Ltda. (b)	(6.046)	(4.698)

(a) Refere-se às despesas pagas pela acionista indireta relativas a serviços de tecnologia.

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

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2026

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

21. 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:

	<u>31/03/2026</u>	<u>31/12/2025</u>
Cíveis e administrativas	3.693	4.411
Trabalhistas	127	116
Ambiental	72	72
	<u>3.892</u>	<u>4.599</u>

Cíveis e administrativas

As ações judiciais de natureza cível e administrativa têm os seguintes objetos: (i) abastecimento de água, totalizando R\$ 775 (R\$ 852 em 31 de dezembro de 2025), (ii) danos em via pública, totalizando R\$ 12 (R\$ 14 em 31 de dezembro de 2025), (iii) cobrança e serviços comerciais, totalizando R\$ 2.331 (R\$ 2.595 em 31 de dezembro de 2025), e (iv) outros, totalizando R\$ 575 (R\$ 950 em 31 de dezembro de 2025).

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>31/03/2026</u>	<u>31/12/2025</u>
Cíveis	83.058	77.123
Trabalhistas	10.027	8.098
	<u>93.085</u>	<u>85.221</u>

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2026

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

21. Provisão para contingências--Continuação

Processos com probabilidade de perda classificada como possível--Continuação

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 por falta de pagamento, por irregularidades nos hidrômetros ou de falta de abastecimento, totalizando R\$ 8.891 (R\$ 7.315 em 31 de dezembro de 2025); (ii) danos em via pública, totalizando R\$ 407 (R\$ 476 em 31 de dezembro de 2025); (iii) cobrança e serviços comerciais, totalizando R\$ 63.046 (R\$ 58.099 em 31 de dezembro de 2025); (iv) responsabilidade civil, totalizando R\$ 1.388 (R\$ 994 em 31 de dezembro de 2025); (v) universalização do saneamento, totalizando R\$ 7.029 (R\$ 6.638 em 31 de dezembro de 2025); (vi) esgotamento sanitário, totalizando R\$ 1.736 (R\$ 3.135 em 31 de dezembro de 2025); e (vii) outros, totalizando R\$ 561 (R\$ 466 em 31 de dezembro de 2025).

Trabalhistas

As ações judiciais de natureza trabalhista têm os seguintes objetos: (i) estabilidade/doença ocupacional, totalizando o valor de R\$ 534 (R\$ 585 em 31 de dezembro de 2025); (ii) responsabilidade subsidiária/solidária, totalizando o valor de R\$ 3.105 (R\$ 3.236 em 31 de dezembro de 2025); (iii) acúmulo de funções, totalizando o valor de R\$ 1.332 (R\$ 1.173 em 31 de dezembro de 2025); (iv) danos morais e assédio moral, totalizando o valor de R\$ 1.502 (R\$ 1.439 em 31 de dezembro de 2025); (v) hora extra, totalizando o valor de R\$ 734 (R\$ 603 em 31 de dezembro de 2025); (vi) segurança do trabalho, totalizando o valor de R\$ 1.458 (R\$ Zero em 31 de dezembro de 2025); e (vii) outros, totalizando R\$ 1.362 (R\$ 1.062 em 31 de dezembro de 2025).

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2026

(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.

	31/03/2026		31/12/2025	
	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 2025.

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 2025.

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:

	01/01/2026 a 31/03/2026	01/01/2025 a 31/03/2025
Prejuízo do período	(50.467)	(11.616)
Média ponderada de ações em poder dos acionistas (unidades)	875.002.500	875.002.500
Prejuízo por ação básico e diluído	(0,06)	(0,01)

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 informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2026

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

23. Receita líquida

	<u>31/03/2026</u>	<u>31/03/2025</u>
Receita de prestação de serviços	287.758	260.574
Receita de construção	67.157	55.067
Cancelamentos	(2.792)	(3.773)
	352.123	311.868
PIS e COFINS sobre serviços prestados	(26.056)	(23.609)
Impostos sobre serviços	(6)	(5)
Descontos concedidos	(3.697)	(3.103)
Receita líquida	322.364	285.151

24. Custos dos serviços prestados

	<u>31/03/2026</u>	<u>31/03/2025</u>
Pessoal	(17.422)	(16.212)
Taxas de recursos hídricos e ambientais	(1.962)	(2.000)
Ônus da concessão	(8.177)	(7.207)
Energia elétrica	(7.661)	(6.248)
Custo de construção	(67.157)	(55.067)
Compra de água	(87.314)	(86.183)
Materiais e manutenção aplicados nos serviços	(5.476)	(3.604)
Utilização de imóveis e telefonia	(29)	(22)
Manutenção/aluguel de equipamentos e veículos	(5.838)	(6.731)
Serviços de terceiros	(5.443)	(3.574)
Depreciação e amortização	(24.054)	(5.076)
Outros	(335)	(364)
	(230.868)	(192.288)

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2026

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

25. Despesas gerais e administrativas

	31/03/2026	31/03/2025
Pessoal	(17.779)	(19.329)
Utilização de imóveis e telefonia	(999)	(592)
Manutenção/aluguel de equipamentos e veículos	(1.142)	(596)
Serviços de terceiros	(9.631)	(8.179)
Impostos, encargos, taxas e contribuições	(109)	(446)
Depreciação e amortização	(1.087)	(948)
Provisão para perdas de crédito esperadas das contas a receber	(66.349)	(29.552)
Despesas com comunicação	(453)	(393)
Reversão (provisão) para contingências	617	(446)
Outras despesas	(3.738)	(1.490)
	(100.670)	(61.971)

26. Resultado financeiro

	31/03/2026	31/03/2025
Receitas financeiras		
Juros e multas vinculadas à operação	4.809	3.935
Rendimentos com aplicações financeiras	14.601	17.073
PIS e COFINS sobre receitas financeiras	(930)	(1.000)
Variação monetária sobre créditos tributários	535	441
Outras receitas financeiras	51	53
	19.066	20.502
Despesas financeiras		
Juros e atualização monetária sobre debêntures e outorga da concessão	(82.917)	(66.086)
Juros de arrendamentos	(166)	(80)
Custo de transação	(1.877)	(1.745)
Descontos concedidos	(1.580)	(1.026)
Tributos sobre operações financeiras	(10)	(5)
Outras despesas financeiras	(233)	(731)
	(86.783)	(69.673)
Resultado financeiro	(67.717)	(49.171)

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
31 de março de 2026
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

27. Seguros

A Companhia contratou os seguintes seguros:

Descrição de seguro	Vigência	Cobertura
Garantia de concessão	28/03/2026 a 28/03/2027	152.594
Responsabilidade civil geral	01/08/2025 a 01/08/2026	41.335
Responsabilidade civil de administradores	21/07/2025 a 21/07/2026	40.000
Responsabilidade civil ambiental	12/09/2025 a 12/09/2026	20.000
Riscos operacionais	01/08/2025 a 01/08/2026	214.223
Riscos operacionais – aluguéis	03/02/2026 a 03/02/2027	28.019
Risco engenharia	01/01/2026 a 31/12/2026	32.332
Seguro Garantia	30/08/2024 a 10/05/2029	15.877

28. Transações que não envolvem caixa

Durante os períodos findos em 31 de março de 2026 e 2025, a Companhia realizou as seguintes atividades que não envolveram caixa e, portanto, foram excluídas da demonstração dos fluxos de caixa:

	31/03/2026	31/03/2025
Arrendamentos	105	-
Juros de debêntures capitalizados	42.550	49.482
Atualização monetária do ônus da concessão capitalizada	1.996	4.846
Custos de transação	2.484	10.800

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2026

(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 (i) primeira parcela, no valor de R\$ 1.430.990, paga em 28 de março de 2022; (ii) segunda parcela, no valor de R\$ 330.228, paga em 3 de agosto de 2022; e (iii) terceira parcela, acrescida de atualização pelo IPCA, registrada no passivo circulante de 31 de março de 2026 no valor total de R\$ 306.660 (R\$ 301.417 em 31 de dezembro de 2025).

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

A Companhia 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 2032 para 25%.

Rio+ Saneamento BL3 S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2026

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

30. Eventos subsequentes

Terceira parcela da outorga da concessão

Conforme Deliberação AGENERSA nº 4918/2025, em vigor desde a data de sua publicação (art. 5º), em 9 de junho de 2025, foi (i) reconhecido o direito da Companhia ao reequilíbrio econômico-financeiro pelo excedente de economias beneficiárias de Tarifa Social em relação ao limite percentual de 7,5% da totalidade das economias ativas constantes do cadastro da Companhia estabelecido na subcláusula 33.4.10 nos dois primeiros anos da Concessão; (ii) determinado que o montante devido a título de reequilíbrio econômico-financeiro do Contrato de Concessão do Bloco III à Companhia deverá ser compensado mediante abatimento do valor remanescente devido pela Companhia a título da terceira parcela da outorga fixa; (iii) determinado, para tanto, os valores devidos atualizados monetariamente até a data de vencimento do prazo para pagamento da terceira parcela da outorga fixa, nos moldes do Parecer Técnico CAPET n.º 095/2025, de 27 de março de 2025.

Em face da referida decisão, tanto o Estado quanto a Companhia interpuseram recursos administrativos. O Estado questiona exclusivamente a modalidade de reequilíbrio econômico-financeiro adotada, que prevê o abatimento do valor remanescente da terceira parcela da outorga fixa. Já a Companhia contesta o cenário (iii) utilizado para o cálculo do reequilíbrio, defendendo que o cenário (iv), conforme Nota Técnica da FIPE, reflete melhor a matriz de riscos contratual. Os recursos foram recebidos sem efeito suspensivo, conforme o Regimento Interno da AGENERSA. O Estado apresentou em seu recurso pedido para que fosse buscada conciliação quanto à modalidade de recomposição do equilíbrio econômico-financeiro. A Companhia anuiu com a tentativa de conciliação e ambas as partes solicitaram à Conselheira Relatora a suspensão da tramitação do processo administrativo em questão, incluídos todos os prazos processuais, pelo prazo de 45 (quarenta e cinco) dias, a partir do dia 21 de julho de 2025. O pedido de suspensão dos trâmites processuais para que as partes possam buscar uma solução consensual foi deferido pela Relatora em despacho de 19 de julho de 2025. Vencido o prazo de suspensão da referida tramitação, a partir de 04 de setembro foram concedidas novas prorrogações.

As negociações entre as partes foram concluídas, com diversos cenários sendo avaliados, porém, o processo de mediação foi encerrado no dia 30 de janeiro de 2026, sem acordo. As partes apresentaram as contrarrazões no dia 5 de fevereiro de 2026 e neste momento segue aguardando julgamento da AGENERSA.

Considerando a Deliberação AGENERSA nº4918/2025, bem como o procedimento de conciliação inaugurado e a suspensão da tramitação de tal processo administrativo, incluídos todos os prazos processuais, o pagamento relativo à terceira parcela da outorga fixa encontra-se suspenso por este período, não havendo qualquer descumprimento do disposto na Cláusula 35 do Contrato de Concessão quanto ao pagamento da outorga fixa.