

Informações financeiras Intermediárias

Águas do Paraíba S.A.

30 de junho de 2025
com Relatório de revisão do auditor independente

Águas do Paraíba S.A.

Informações financeiras intermediárias

30 de junho de 2025

Índice

Relatório de revisão dos auditores independentes	1
Informações financeiras intermediárias	
Balanço patrimonial	2
Demonstração do resultado	4
Demonstração do resultado abrangente	5
Demonstração das mutações do patrimônio líquido.....	6
Demonstração dos fluxos de caixa	7
Notas explicativas às informações financeiras intermediárias	8



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 de revisão dos auditores independentes

Aos acionistas da
Águas do Paraíba S.A.

Introdução

Revisamos o balanço patrimonial da Águas do Paraíba S.A. (“Concessionária”), em 30 de junho 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 seis meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A administração é responsável pela elaboração e apresentação adequada dessas informações intermediárias de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

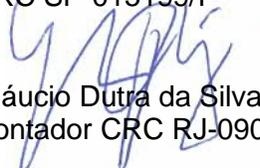
Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão. Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros 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.

Conclusão

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações intermediárias não apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da entidade, em 30 de junho de 2025, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o período de seis meses findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Rio de Janeiro, 27 de agosto de 2025.

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


Gláucio Dutra da Silva
Contador CRC RJ-090174/O

Águas do Paraíba S.A.

Balanço patrimonial
30 de junho de 2025
(Em milhares de reais)

	Nota	30/06/2025	31/12/2024
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	4	140.998	153.262
Contas a receber de clientes	5	100.835	101.158
Estoques		3.312	3.514
Despesas antecipadas		835	654
Créditos com partes relacionadas	18	76	138
Tributos a recuperar	6	694	715
Outros ativos		2.245	1.558
		248.995	260.999
Não circulante			
Aplicações financeiras vinculadas	7	4.032	4.056
Depósitos judiciais		6	6
Tributos a recuperar	6	54	58
Ativo de direito de uso	8	24	35
Imobilizado	9	2.572	2.267
Ativo de contrato	10	66.156	46.678
Intangível	11	311.733	304.920
		384.577	358.020
Total do ativo		633.572	619.019

	Nota	30/06/2025	31/12/2024
Passivo			
Circulante			
Fornecedores	12	5.317	3.073
Empréstimos e financiamentos	13	20.111	21.145
Passivos de arrendamento	13	25	25
Debêntures e notas comerciais escriturais	14	29.783	29.844
Obrigações tributárias	15	8.206	8.317
Obrigações trabalhistas		5.817	5.257
Obrigações com acionistas	18	57.101	69.246
Ônus da concessão		50	56
ICMS a devolver a clientes		213	213
Débitos com partes relacionadas	18	1.976	2.143
Outras obrigações		1.946	3.244
		130.545	142.563
Não circulante			
Empréstimos e financiamentos	13	98.496	106.259
Passivos de arrendamento	13	-	11
Debêntures e notas comerciais escriturais	14	181.698	189.254
Tributos diferidos	16	3.457	274
Provisões para contingências	17	2.207	2.038
		285.858	297.836
Patrimônio líquido	19		
Capital social		116.500	116.500
Reservas de lucros		59.120	62.120
Lucros acumulados		41.549	-
		217.169	178.620
Total do passivo e patrimônio líquido		633.572	619.019

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Águas do Paraíba S.A.

Demonstração do resultado

Períodos de seis meses findos em 30 de junho de 2025 e 2024

(Em milhares de reais)

	Nota	30/06/2025	30/06/2024
Receita líquida	20	207.923	174.535
Custo dos serviços prestados	21	(88.236)	(67.122)
Lucro bruto		119.687	107.413
Receitas (despesas) operacionais			
Despesas gerais e administrativas	22	(51.537)	(46.698)
Outras despesas operacionais		(459)	(751)
		(51.996)	(47.449)
Resultado operacional antes do resultado financeiro		67.691	59.964
Resultado financeiro			
Receitas financeiras	23	12.735	5.853
Despesas financeiras	23	(19.770)	(16.001)
		(7.035)	(10.148)
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social		60.656	49.816
Imposto de renda e contribuição social - corrente	16b	(15.924)	(15.205)
Imposto de renda e contribuição social - diferido	16b	(3.183)	(692)
Lucro líquido do período		41.549	33.919

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Águas do Paraíba S.A.

Demonstração do resultado abrangente

Períodos de seis meses findos em 30 de junho de 2025 e 2024

(Em milhares de reais)

	<u>30/06/2025</u>	<u>30/06/2024</u>
Lucro líquido do período	41.549	33.919
Outros resultados abrangentes	-	-
Total do resultado abrangente do período	<u>41.549</u>	<u>33.919</u>

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Águas do Paraíba S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido

Períodos de seis meses findos em 30 de junho de 2025 e 2024

(Em milhares de reais)

	Capital social	Reserva de lucros			Lucros acumulados	Patrimônio líquido
		Reserva legal	Reserva de investimentos	Retenção de lucros		
Saldos 1º de janeiro de 2024	116.500	21.325	21.854	31.049	-	190.728
Lucro líquido do período	-	-	-	-	33.919	33.919
Juros sobre capital próprio	-	-	-	(6.095)	-	(6.095)
Saldos 30 de junho de 2024	116.500	21.325	21.854	24.954	33.919	218.552
Saldos 1º de janeiro de 2025	116.500	23.300	22.136	16.684	-	178.620
Lucro líquido do período	-	-	-	-	41.549	41.549
Juros sobre capital próprio	-	-	-	(3.000)	-	(3.000)
Saldos 30 de junho de 2025	116.500	23.300	22.136	13.684	41.549	217.169

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Águas do Paraíba S.A.

Demonstração dos fluxos de caixa

Períodos de seis meses findos em 30 de junho de 2025 e 2024

(Em milhares de reais)

	30/06/2025	30/06/2024
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro antes dos tributos sobre o lucro	60.656	49.816
Ajustes para reconciliar o lucro líquido e o fluxo de caixa líquido:		
Depreciação e amortização	12.654	11.626
Juros sobre empréstimos, financiamentos e arrendamentos e amortização de custos de transação	3.255	7.977
Juros sobre debêntures, notas comerciais escriturais e amortização de custos de transação	14.385	6.359
Ganho (perda) com operações de <i>swap</i>	-	(224)
Variações monetárias sobre empréstimos e financiamentos	1.001	350
Atualização monetária das contingências	169	4
Provisão para perdas esperadas de créditos das contas a receber	16.605	6.937
Reversões de contingências	-	(128)
Resultado na alienação/baixa de imobilizado/intangível	(51)	7
Perda com derivativos	-	461
Variações dos ativos e passivos		
Contas a receber de clientes	(16.282)	(11.753)
Estoques	202	(10)
Depósitos judiciais	-	3
Tributos a recuperar	(1.481)	(1.161)
Despesas antecipadas	(181)	(1.026)
Outros ativos	(687)	449
Aplicações financeiras vinculadas	24	151
Fornecedores	2.244	489
Ônus da concessão	(6)	(6.682)
Obrigações tributárias	(1.036)	(1.111)
Obrigações trabalhistas	560	66
Partes relacionadas, líquidas	(105)	422
Outras obrigações	(1.298)	43
	90.628	63.065
Imposto de renda e contribuição social pagos	(13.944)	(12.359)
Pagamento dos juros sobre empréstimos e financiamentos	(6.920)	(8.204)
Pagamento dos juros sobre arrendamentos	(2)	-
Pagamento dos juros sobre debêntures e notas comerciais escriturais	(9.144)	(6.713)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	60.618	35.789
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Adições ao imobilizado	(656)	(229)
Adições ao ativo de contrato e intangível	(34.299)	(13.185)
Valor recebido pela venda de imobilizado/intangível	51	43
Caixa líquido consumido pelas atividades de investimentos	(34.904)	(13.371)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos		
Dividendos e juros sobre capital próprio pagos	(14.695)	-
Captações de debêntures e notas comerciais escriturais	-	146.642
Pagamento de arrendamentos	(12)	(11)
Pagamento de debêntures e notas comerciais escriturais	(12.857)	(15.924)
Pagamento de empréstimos e financiamentos	(10.414)	(13.668)
Derivativos recebidos	-	188
Caixa líquido gerado (consumido) pelas atividades de financiamentos	(37.978)	117.227
Aumento (redução) líquido(a) no caixa e equivalentes de caixa	(12.264)	139.645
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	153.262	43.735
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	140.998	183.380

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Águas do Paraíba S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias
30 de junho de 2025
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional

A Águas do Paraíba S.A. (a “Concessionária”), sociedade por ações de capital fechado, com sede localizada à Av. Dr. José Alves de Azevedo, n.º 233, Centro, no Município de Campos dos Goytacazes - RJ - Brasil, controlada por Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A., é uma sociedade de propósito específico de concessão entre a Prefeitura do Município de Campos dos Goytacazes e a Águas do Paraíba S.A. (Concessionária), através do Contrato de Concessão oriundo da Concorrência Pública nº 001/96 de 16 de setembro de 1996, com prazo inicial de 30 anos prorrogáveis contados da data de emissão da ordem de serviço inicial, que foi em 14 de setembro de 1999. Em 23 de novembro de 2007, 20 de maio de 2015 e 6 de março de 2020 foram assinados termos aditivos para prorrogação de mais 108, 72 e 180 meses, respectivamente, passando o término do contrato para setembro de 2059. Seu objeto é a gestão integrada dos sistemas e serviços de saneamento básico de água e de esgotos sanitários no perímetro urbano do Município de Campos, Estado do Rio de Janeiro. O serviço público de água e esgoto compreende os serviços de operação, conservação, manutenção, modernização, ampliação, exploração e a cobrança direta aos usuários dos serviços, abrangendo, ainda, estudos técnicos, serviços e obras necessárias à consecução deste objeto ao longo do período da Concessão.

A remuneração da Concessionária pelos serviços prestados considera a tarifa contratual cobrada diretamente dos usuários, conforme proposto no contrato de concessão, e tem por base os volumes de água e esgoto faturáveis e demais serviços, de forma a possibilitar a devida remuneração do capital investido pela Concessionária. A tarifa, conforme contrato, será reajustada anualmente ou toda vez que for comprovada quebra do equilíbrio econômico-financeiro para uma das partes, de forma a realizar a devida remuneração dos custos de operação, manutenção e financiamentos, decorrentes dos investimentos realizados.

Findo o prazo da presente concessão, todos os bens públicos e instalações utilizadas pela Concessionária, bem como todas as obras e instalações por ela realizadas para operar plenamente os serviços concedidos, serão revertidas automaticamente para a Prefeitura de Campos dos Goytacazes.

Águas do Paraíba S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho 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 elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com a NBC TG 21 - Demonstração Intermediária.

As práticas, políticas e os principais julgamentos contábeis e fontes de incertezas sobre estimativas adotadas pela Concessionária 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 19 de março de 2025 e devem ser lidas em conjunto.

Adicionalmente, a Concessionária 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 Concessionária preparou essas informações financeiras intermediárias com base no pressuposto de continuidade operacional. A Administração da Concessionária não tem conhecimento de nenhuma incerteza material que possa gerar dúvida significativa sobre a continuidade da Concessionária.

Em 27 de agosto de 2025, a diretoria executiva da Concessionária autorizou a conclusão destas informações financeiras intermediárias referente ao período de seis meses findo em 30 de junho de 2025.

2.2. Base de mensuração

As informações financeiras intermediárias da Concessionária 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 estão apresentadas em Reais (R\$), que é a moeda funcional da Concessionária.

Águas do Paraíba S.A.

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

3. Gestão de riscos financeiros

3.1. Instrumentos financeiros por categoria

A Concessionária 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 Concessionária, em 30 de junho de 2025 e 31 de dezembro de 2024, são como segue:

	Classificação por categoria	Hierarquia do valor justo	30/06/2025		31/12/2024	
			Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo
Ativos financeiros						
Equivalentes de caixa (aplicações financeiras)	Valor justo por meio de resultado	Nível 2	140.949	140.949	153.194	153.194
Contas a receber de clientes	Custo amortizado	-	100.835	100.835	101.158	101.158
Aplicações financeiras vinculadas	Valor justo por meio de resultado	Nível 2	4.032	4.032	4.056	4.056
Créditos com partes relacionadas	Custo amortizado	-	76	76	138	138
Passivos financeiros						
Fornecedores	Custo amortizado	-	5.317	5.317	3.073	3.073
Empréstimos e financiamentos	Custo amortizado	-	118.607	118.607	127.404	127.404
Passivos de arrendamento	Custo amortizado	-	25	25	36	36
Debêntures e notas comerciais escriturais	Custo amortizado	-	211.481	211.481	219.098	219.098
Ônus da concessão	Custo amortizado	-	50	50	56	56
Débitos com partes relacionadas	Custo amortizado	-	1.976	1.976	2.143	2.143

Águas do Paraíba S.A.

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

3. Gestão de riscos financeiros--Continuação

3.1. Instrumentos financeiros por categoria--Continuação

As políticas de gerenciamento de risco da Concessionária são estabelecidas para identificar e analisar os riscos aos quais a Concessionária 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 revisados regularmente para refletir mudanças nas condições de mercado e nas atividades da Concessionária.

Não houve transferências entre níveis de mensuração na hierarquia do valor justo nos exercícios findos em 30 de junho de 2025 e 31 de dezembro de 2024 para esses ativos e passivos.

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 Concessionária, 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 Concessionária 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 Concessionária 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 Concessionária obtém empréstimos e financiamentos, debêntures ou notas escriturais em moedas locais sujeitos à flutuação da taxa do Certificado de Depósito Interbancário ("CDI"), do Índice Nacional de Preços ao Consumidor ("IPCA"), da Taxa de Juros de Longo Prazo ("TJLP") e da taxa referencial do Sistema Especial de Liquidação e Custódia ("SELIC"). O risco inerente a esses passivos surge em razão da possibilidade de existirem flutuações nessas taxas que impactem seus fluxos de caixa. A Concessionária também está exposta à flutuação de taxas de juros referentes ao saldo de aplicações financeiras, que são remuneradas com base em percentuais do CDI.

Águas do Paraíba S.A.

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

3. Gestão de riscos financeiros--Continuação

3.2. Risco de mercado--Continuação

A análise de sensibilidade, dos juros sobre os equivalentes de caixa, empréstimos e financiamentos, debêntures e notas comerciais escriturais, utilizou as projeções do CDI, IPCA, TJLP e SELIC para os próximos 12 meses, este definido como cenário provável, por meio dos relatórios de análise econômica do 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:

Operação	Risco	Valor contábil	Cenário I provável	Cenário II -25%	Cenário III +25%
Ativo					
Equivalentes de caixa	CDI	140.949	159.470	154.847	164.107
Aplicações financeiras vinculadas	CDI	4.032	4.562	4.430	4.694
Passivo					
Empréstimos e financiamentos	CDI	(28.294)	(32.012)	(31.084)	(32.943)
Empréstimos e financiamentos	IPCA	(2.080)	(2.175)	(2.152)	(2.199)
Empréstimos e financiamentos	SELIC	(314)	(353)	(343)	(363)
Empréstimos e financiamentos	TJLP	(89.294)	(96.536)	(94.723)	(98.348)
Notas comerciais escriturais	CDI	(54.788)	(61.987)	(60.190)	(63.790)
Debêntures	IPCA	(163.687)	(171.184)	(169.318)	(173.066)
Passivo líquido		(193.476)	(200.215)	(198.533)	(201.908)
Efeito líquido			(6.739)	(5.057)	(8.432)
CDI (a.a.)			13,14%		
IPCA (a.a.)			4,58%		
SELIC (a.a.)			12,50%		
TJLP (a.a.)			8,11%		

Águas do Paraíba S.A.

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

3. Gestão de riscos financeiros--Continuação

3.3. Risco de liquidez

É o risco de a Concessionária 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 Concessionária 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 Concessionária.

As tabelas abaixo demonstram análise dos vencimentos para os passivos financeiros em aberto, sem os custos de transação relativos aos empréstimos, financiamentos, debêntures e notas comerciais escriturais em 30 de junho 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 30 de junho de 2025				
Fornecedores	5.317	5.317	-	-
Empréstimos e financiamentos	119.981	20.315	18.746	80.920
Passivos de arrendamento	25	25	-	-
Ônus da concessão	50	50	-	-
Debêntures e notas comerciais escriturais	218.475	30.332	29.613	158.530
Débitos com partes relacionadas	1.976	1.976	-	-
	345.824	58.015	48.359	239.450
	Valor contábil	Menos de um ano	Entre um e dois anos	Acima de dois anos
Em 31 de dezembro de 2024				
Fornecedores	3.073	3.073	-	-
Empréstimos e financiamentos	129.434	21.299	18.672	89.463
Passivos de arrendamento	36	25	11	-
Ônus da concessão	56	56	-	-
Debêntures e notas comerciais escriturais	226.599	30.468	25.714	170.417
Débitos com partes relacionadas	2.143	2.143	-	-
	361.341	57.064	44.397	259.880

Águas do Paraíba S.A.

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

3. Gestão de riscos financeiros--Continuação

3.4. Gestão de capital

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

Para manter ou ajustar a estrutura de capital, a Concessionária 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 Concessionária 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 aos empréstimos e financiamentos, passivos de arrendamento, debêntures e notas comerciais escriturais subtraído do montante de caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras vinculadas. 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 30 de junho de 2025 e 31 de dezembro de 2024 podem ser assim sumariados:

	30/06/2025	31/12/2024
Empréstimos e financiamentos (Nota 13)	118.607	127.404
Passivos de arrendamento (Nota 13)	25	36
Debêntures e notas comerciais escriturais (Nota 14)	211.481	219.098
(-) Caixa e equivalentes de caixa (Nota 4)	(140.998)	(153.262)
(-) Aplicações financeiras vinculadas (Nota 7)	(4.032)	(4.056)
Dívida líquida (a)	185.083	189.220
Total do patrimônio líquido (b)	217.169	178.620
Total do capital (a+b)	402.252	367.840
Índice de alavancagem financeira - % [a/(a+b)]	46,01%	51,44%

Águas do Paraíba S.A.

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

4. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>30/06/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
Caixa e bancos	49	68
Aplicações financeiras	140.949	153.194
	<u>140.998</u>	<u>153.262</u>

Incluem caixa, depósitos bancários à vista e aplicações financeiras de liquidez imediata, representados, principalmente, por Certificados de Depósito Bancário - CDBs, os quais são registrados pelos valores nominais, acrescidos dos rendimentos auferidos até as datas dos balanços, com remuneração relacionada à média no período de seis meses findo em 30 de junho de 2025 de aproximadamente 102,37% do CDI (102,16% em 31 de dezembro de 2024).

5. Contas a receber de clientes

	<u>30/06/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
Clientes (a)	264.451	250.689
Clientes - parcelamento (b)	16.951	19.155
Pontos arrecadadores (c)	2.382	1.349
Perdas esperadas de créditos das contas a receber	(182.949)	(170.035)
	<u>100.835</u>	<u>101.158</u>

- (a) Representa o saldo de contas emitidas e ainda não recebidas, além dos valores fornecidos ainda não faturados (ajuste por competência).
(b) Refere-se a acordos firmados entre os clientes e a Concessionária para a quitação de seus débitos.
(c) Referem-se aos agentes arrecadadores que já receberam as contas dos clientes e ainda não repassaram para a Concessionária.

O aging list de contas a receber é composto da seguinte forma:

	<u>30/06/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
Faturado	52.012	53.487
Não faturado	17.142	17.810
Vencidas		
Até 30 dias	10.456	9.966
De 31 a 60 dias	6.334	5.351
De 61 a 90 dias	4.990	3.614
De 91 a 180 dias	12.859	10.752
Mais de 180 dias	179.991	170.213
	<u>283.784</u>	<u>271.193</u>

Águas do Paraíba S.A.

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

5. Contas a receber de clientes--Continuação

Abaixo apresentamos a movimentação da provisão para perdas esperadas de créditos das contas a receber:

	<u>30/06/2025</u>	<u>30/06/2024</u>
Saldo inicial	(170.035)	(154.179)
(+) Constituições	(16.605)	(14.300)
(-) Baixas de incobráveis	3.691	7.363
Saldo final	<u>(182.949)</u>	<u>(161.116)</u>

6. Tributos a recuperar

Os impostos e contribuições a recuperar estão assim representados:

	<u>30/06/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
PIS	121	125
COFINS	559	576
IRPJ	53	58
Outros	15	14
	<u>748</u>	<u>773</u>
Ativo circulante	694	715
Ativo não circulante	54	58

7. Aplicações financeiras vinculadas

O montante de R\$ 4.032 em 30 de junho de 2025 (R\$ 4.056 31 de dezembro de 2024) corresponde à obrigação da Concessionária constante no Contrato de Financiamento na modalidade FINEM, junto ao Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES, onde a Concessionária se obriga, como garantia do pagamento de quaisquer obrigações do contrato, a constituir uma conta reserva com saldo não inferior ao montante equivalente à soma das prestações de amortizações do principal e juros da dívida, vencíveis nos três meses imediatamente subsequentes.

8. Ativo de direito de uso

	<u>30/06/2025</u>			<u>31/12/2024</u>		
	Custo	Amortização acumulada	Valor líquido	Custo	Amortização acumulada	Valor líquido
Imóveis	51	(27)	24	49	(14)	35
	<u>51</u>	<u>(27)</u>	<u>24</u>	<u>49</u>	<u>(14)</u>	<u>35</u>

Águas do Paraíba S.A.

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

8. Ativo de direito de uso--Continuação

Movimentação do ativo de direito de uso:

	Saldos em 31/12/2024	Adições	Amortização	Saldos em 30/06/2025
Imóveis	35	1	(12)	24
	35	1	(12)	24

	Saldos em 31/12/2023	Amortização	Saldos em 30/06/2024
Imóveis	8	(8)	-
	8	(8)	-

9. Imobilizado

	Taxa de depreciação anual	30/06/2025 Custo	30/06/2025 Depreciação acumulada	31/12/2024 Valor líquido	31/12/2024 Valor líquido
Equipamentos de informática	20%	2.779	(1.853)	926	862
Veículos	20%	1.199	(625)	574	419
Máquinas e equipamentos	10%	358	(189)	169	80
Móveis e utensílios	10%	1.855	(975)	880	882
Benfeitorias em imóveis de terceiros	4%	41	(18)	23	24
		6.232	(3.660)	2.572	2.267

Movimentação do imobilizado

	Saldos em 31/12/2024	Adições	Depreciação	Reclassificação	Saldos em 30/06/2025
Equipamentos de informática	862	222	(167)	9	926
Veículos	419	260	(105)	-	574
Máquinas e equipamentos	80	97	(8)	-	169
Móveis e utensílios	882	77	(79)	-	880
Benfeitorias em imóveis de terceiros	24	-	(1)	-	23
	2.267	656	(360)	9	2.572

	Saldos em 31/12/2023	Adições	Baixas	Depreciação	Saldos em 30/06/2024
Equipamentos de informática	925	149	(7)	(166)	901
Veículos	450	-	-	(79)	371
Máquinas e equipamentos	76	1	-	(9)	68
Móveis e utensílios	933	79	(9)	(78)	925
Benfeitorias em imóveis de terceiros	25	-	-	-	25
	2.409	229	(16)	(332)	2.290

Águas do Paraíba S.A.

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

10. Ativo de contrato

	Saldos em 31/12/2024	Adições	Transferências	Reclassificação	Saldos em 30/06/2025
Infraestrutura em construção	46.678	36.979	(17.492)	(9)	66.156
	46.678	36.979	(17.492)	(9)	66.156

	Saldos em 31/12/2023	Adições	Transferências	Saldos em 30/06/2024
Infraestrutura em construção	72.305	11.681	(24.811)	59.175
	72.305	11.681	(24.811)	59.175

As transferências ocorridas nos períodos de seis meses findos em 30 de junho de 2025 e 2024 referem-se a movimentações entre o intangível e o ativo de contrato.

Custos de empréstimos capitalizados

Os juros de empréstimos e financiamentos são capitalizados nos ativos de concessão durante o período em construção, sendo o montante de R\$ 4.283 em 30 de junho de 2025 (não houve juros capitalizados no período de seis meses findo em 30 de junho de 2024).

11. Intangível

	Taxa de amortização anual		30/06/2025	31/12/2024
		Custo	Amortização acumulada	Valor líquido
Softwares e aplicativos	20%	177	(174)	5
Concessão/Infraestrutura		497.474	(185.744)	304.915
		497.651	(185.918)	304.920

Águas do Paraíba S.A.

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

11. Intangível--Continuação

Os valores reconhecidos na linha concessão/infraestrutura 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 30 de junho de 2025 composto pelos seguintes ativos:

	30/06/2025		31/12/2024	
	Custo	Amortização acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Captação	5.651	(1.056)	4.595	4.708
Adutoras	7.604	(1.282)	6.322	6.285
Estação de Tratamento de Água - ETA	14.557	(7.541)	7.016	7.236
Reservatório	364	(85)	279	286
Substituição/Expansão de rede de água	136.078	(43.818)	92.260	84.328
Ligação de água	18.694	(3.517)	15.177	13.612
Ligação de esgoto	21.778	(3.621)	18.157	17.699
Substituição/Expansão de rede de esgoto	160.866	(74.846)	86.020	89.887
Elevatória - esgoto	22.210	(3.960)	18.250	18.503
Estação de Tratamento de Esgoto - ETE	57.858	(19.363)	38.495	39.665
Emissário	1.831	(478)	1.353	1.390
Benfeitorias em imóveis de terceiros	9.874	(4.047)	5.827	4.296
Máquinas e equipamentos	39.722	(21.802)	17.920	16.931
Máquinas e equipamentos - bens arrendados	387	(328)	59	89
	497.474	(185.744)	311.730	304.915

Movimentação do intangível:

	Saldos em 31/12/2024	Adições	Amortização	Transferências	Saldos em 30/06/2025
Softwares e aplicativos	5	-	(2)	-	3
Concessão/Infraestrutura	304.915	1.603	(12.280)	17.492	311.730
	304.920	1.603	(12.282)	17.492	311.733

	Saldos em 31/12/2023	Adições	Baixas	Amortização	Transferências	Saldos em 30/06/2024
Softwares e aplicativos	10	-	-	(3)	-	7
Concessão/Infraestrutura	267.043	1.504	(34)	(11.283)	24.811	282.041
	267.053	1.504	(34)	(11.286)	24.811	282.048

As transferências ocorridas nos períodos de seis meses findos em 30 de junho de 2025 e 2024 referem-se a movimentações entre o intangível e o ativo de contrato.

Águas do Paraíba S.A.

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

12. Fornecedores

Os fornecedores estão assim representados:

	<u>30/06/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
Materiais	1.641	1.178
Serviços	616	1.245
Infraestrutura	2.028	590
Outros	1.032	60
	<u>5.317</u>	<u>3.073</u>

13. Empréstimos, financiamentos e passivos de arrendamento

<u>Linha de crédito</u>	<u>Indexador</u>	<u>Juros</u>	<u>30/06/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
Empréstimos e financiamentos				
FINAME (a)	IPCA	6,72% a.a.	2.080	2.420
FINEM (b)	TJLP	3,99% a.a.	88.886	91.422
Automático (c)	SELIC/TJLP	4,20% e 6,00% a.a.	721	1.745
Capital de giro (d)	CDI	2,28% a.a.	28.294	33.847
(-) Custos de transação			(1.374)	(2.030)
Total de empréstimos e financiamentos			<u>118.607</u>	<u>127.404</u>
Circulante			20.111	21.145
Não circulante			98.496	106.259
Arrendamentos				
Arrendamentos direito de uso (Vide Nota 10)		11,62% a.a.	25	36
Circulante			25	25
Não circulante			-	11
Endividamento total			<u>118.632</u>	<u>127.440</u>
Endividamento total - circulante			20.136	21.170
Endividamento total - não circulante			98.496	106.270

(a) FINAME PSI

A linha de crédito FINAME PSI é composta por contratos obtidos nos exercícios de 2014 a 2018 junto ao Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES com R\$ 8.697 de valor contratado. Os contratos FINAME PSI foram celebrados com prazo de carência de 12 (doze) ou 24 (vinte e quatro) meses para amortização do principal, com pagamento de juros trimestrais durante o período de carência e, após, com pagamentos mensais, com vencimentos finais entre 2024 e 2028.

Estas operações têm como objetivo a aquisição de máquinas e equipamentos operacionais, com a finalidade de expandir, modernizar e reforçar a infraestrutura para dar suporte à operação da Concessionária e são amparadas por alienação fiduciária dos bens e aval de Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.

Águas do Paraíba S.A.

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

13. Empréstimos, financiamentos e passivos de arrendamento--Continuação

(b) FINEM

O contrato FINEM foi obtido no exercício de 2018 junto ao Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES com R\$ 112.115 de valor contratado. O contrato foi celebrado com prazo de carência de 30 (trinta) meses para amortização do principal, com pagamento de juros trimestrais durante o período de carência e, após, com pagamentos mensais, com vencimento final para 2038.

Esta operação tem como objetivo a modernização e expansão dos sistemas de abastecimento de água e esgotamento sanitário do Município de Campos dos Goytacazes - RJ e é amparada por cessão fiduciária de direitos creditórios e conta reserva.

(c) Automático

A linha de crédito "Automático" foi obtida no exercício 2015 junto ao BNDES, com um valor contratado de R\$ 18.983. O contrato BNDES Automático foi celebrado com prazo de carência de 24 (vinte e quatro) meses para amortização do principal, com pagamento de juros trimestrais, durante o prazo de carência e, após esse período, com pagamentos mensais, com vencimento em 2025.

(d) Capital de giro

Em novembro de 2019, a Concessionária contratou empréstimo de capital de giro no valor de R\$ 18.900. Este contrato foi celebrado com prazo de carência de 26 (vinte e seis) meses para amortização do principal, com pagamento de juros trimestrais, inclusive durante o período de carência, com vencimento final para 2024. Em novembro de 2020, a Concessionária captou R\$ 50.000 de capital de giro, com vencimento para 2022. O contrato foi aditado e o vencimento foi prorrogado para 2027.

Covenants

Determinados contratos possuem condições contratuais que exigem o cumprimento de cláusulas restritivas (*Covenants*) com base em índices financeiros. A Administração acompanha os cálculos destes índices mensalmente, a fim de verificar indícios de não cumprimento dos termos contratuais. Não foram identificadas quebras nos termos contratuais em 30 de junho de 2025.

Águas do Paraíba S.A.

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

13. Empréstimos, financiamentos e passivos de arrendamento--Continuação

A movimentação dos empréstimos, financiamentos e passivos de arrendamento é como segue:

Empréstimos e financiamentos

	<u>30/06/2025</u>	<u>30/06/2024</u>
Saldo inicial	127.404	153.951
Juros e encargos financeiros	6.881	7.900
Variações monetárias	1.001	334
Amortização do principal	(10.414)	(13.668)
Amortização dos juros	(6.920)	(8.204)
Amortização dos custos de transação	655	77
Saldo final	<u>118.607</u>	<u>140.390</u>

Passivos de arrendamento

	<u>30/06/2025</u>	<u>30/06/2024</u>
Saldo inicial	36	11
Adições e remensurações	1	-
Juros e encargos financeiros	2	-
Amortização do principal	(12)	(11)
Amortização dos juros	(2)	-
Saldo final	<u>25</u>	<u>-</u>

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

	<u>Empréstimos e financiamento</u>					
	<u>30/06/2025</u>			<u>31/12/2024</u>		
	<u>Dívida</u>	<u>Custos de transação</u>	<u>Total líquido</u>	<u>Dívida</u>	<u>Custos de transação</u>	<u>Total líquido</u>
2026	9.373	(98)	9.275	18.672	(154)	18.518
2027	18.746	(179)	18.567	18.672	(154)	18.518
2028	7.302	(162)	7.140	7.229	(154)	7.075
Após 2028	64.245	(731)	63.514	63.562	(1.414)	62.148
	<u>99.666</u>	<u>(1.170)</u>	<u>98.496</u>	<u>108.135</u>	<u>(1.876)</u>	<u>106.259</u>
	<u>Passivos de arrendamento</u>					
	<u>30/06/2025</u>			<u>31/12/2024</u>		
2026	-			11		
	-			11		

Águas do Paraíba S.A.

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

14. Debêntures e notas comerciais escriturais

	Indexador	Juros	30/06/2025	31/12/2024
2ª emissão	IPCA	6,47% a.a.		
Debêntures			162.429	157.560
Juros			1.258	1.141
Custos de transação a apropriar			(6.871)	(7.084)
Total de debêntures			156.816	151.617
Circulante			807	696
Não circulante			156.009	150.921
Notas comerciais escriturais	CDI	2,16% a.a.		
Principal			51.428	64.285
Juros e encargos			3.360	3.613
Custos de transação a apropriar			(123)	(417)
Total de notas comerciais escriturais			54.665	67.481
Circulante			28.976	29.148
Não circulante			25.689	38.333
Endividamento total			211.481	219.098
Endividamento total - circulante			29.783	29.844
Endividamento total - não circulante			181.698	189.254

Águas do Paraíba S.A.

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

14. Debêntures e notas comerciais escriturais--Continuação

A movimentação das debêntures é como segue:

	30/06/2025	30/06/2024
Saldo inicial	151.616	6.024
Captações	-	153.900
Juros e encargos financeiros	9.891	1.190
Custo de transação	-	(7.258)
Amortização do principal	-	(3.067)
Amortização dos juros	(4.905)	(218)
Amortização dos custos de transação	214	66
Variações monetárias	-	16
Saldo final	156.816	150.653

A movimentação das notas comerciais escriturais é como segue:

	30/06/2025	30/06/2024
Saldo inicial	67.481	95.046
Juros e encargos financeiros	3.986	5.014
Amortização do principal	(12.857)	(12.857)
Amortização dos custos de transação	294	89
Amortização dos juros	(4.239)	(6.495)
	54.665	80.797

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

	Debêntures					
	30/06/2025			31/12/2024		
	Dívida	Custos de transação	Total líquido	Dívida	Custos de transação	Total líquido
2026	-	(240)	(240)	-	(458)	(458)
2027	3.898	(478)	3.420	3.781	(478)	3.303
2028	3.898	(476)	3.422	3.781	(476)	3.305
Após 2028	154.633	(5.226)	149.407	149.997	(5.226)	144.771
	162.429	(6.420)	156.009	157.559	(6.638)	150.921

Águas do Paraíba S.A.

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

14. Debêntures e notas comerciais escriturais--Continuação

As parcelas de longo prazo das notas comerciais escriturais têm o seguinte cronograma de pagamento:

	Notas comerciais escriturais					
	30/06/2025			31/12/2024		
	Dívida	Custos de transação	Total líquido	Dívida	Custos de transação	Total líquido
2026	12.857	(22)	12.835	25.714	(179)	25.535
2027	12.857	(3)	12.854	12.858	(60)	12.798
	25.714	(25)	25.689	38.572	(239)	38.333

Debêntures

2ª emissão de debêntures

Em 15 de maio de 2024, foram emitidas 153.900 debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, em série única, no valor nominal de R\$1, perfazendo o total de R\$153.900.

As debêntures apresentam prazo de vencimento de vinte anos, a contar da data de emissão, com vencimento final previsto para o dia 15 de maio de 2044.

O saldo do valor nominal unitário atualizado das debêntures será amortizado em 35 (trinta e cinco) parcelas consecutivas e semestrais, a partir do 36º (trigésimo sexto) mês (inclusive) contado da data emissão, ou seja, a partir de 15 de maio de 2027.

O valor nominal unitário ou saldo do valor nominal unitário das debêntures será atualizado monetariamente pela variação acumulada do Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo ("IPCA"), apurado e divulgado pelo Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística ("IBGE"), sendo o produto da atualização monetária incorporado ao valor nominal unitário ou ao saldo do valor nominal unitário, conforme aplicável, das debêntures.

Os recursos captados destinam-se a investimentos em projetos de ampliação, manutenção e melhorias relacionadas a projetos de saneamento e possuem como garantia a outorga de fiança pela Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A

Águas do Paraíba S.A.

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

14. Debêntures e notas comerciais escriturais--Continuação

Notas comerciais escriturais

Em 24 de janeiro de 2022, foram emitidas 90.000 notas comerciais escriturais, em série única, no valor nominal de R\$ 1, perfazendo o total de R\$ 90.000, tendo a Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A. como fiadora.

O prazo de vencimento da dívida é de cinco anos, a contar da data de emissão, com vencimento final previsto para o dia 24 de janeiro de 2027. Sobre as Notas Comerciais Escriturais incidem juros remuneratórios correspondentes à variação acumulada de 100% do CDI, acrescida de *spread* de 2,16% a.a. A remuneração será paga semestralmente, a partir da data de emissão, sendo o primeiro pagamento devido em 24 de julho de 2022. O valor nominal unitário das Notas Comerciais Escriturais não será atualizado monetariamente.

Os recursos captados serão destinados à recomposição do capital de giro da Concessionária.

Covenants

As debêntures e notas comerciais escriturais possuem condições contratuais que exigem o cumprimento de cláusulas restritivas (*covenants*) com base em índices financeiros. A Administração acompanha os cálculos destes índices mensalmente, a fim de verificar indícios de não cumprimento dos termos contratuais. Não foram identificadas quebras nos termos contratuais em 30 de junho de 2025.

15. Obrigações tributárias

Os impostos e contribuições estão assim representados:

	<u>30/06/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
PIS/COFINS/CSLL retidos	164	191
ISS	189	258
IRRF	603	665
PIS	1.047	1.124
COFINS	4.847	5.199
IRPJ	938	472
CSLL	418	408
	<u>8.206</u>	<u>8.317</u>

Águas do Paraíba S.A.

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

16. Imposto de renda e contribuição social

a) Composição dos tributos 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.

	31/12/2024	Resultado	30/06/2025
Perdas esperadas de créditos das contas a receber	2.391	(945)	1.446
Provisões para contingências	693	58	751
Provisão participação nos lucros	443	(172)	271
Provisões salários e encargos em acordo coletivo	109	(109)	-
Arrendamentos	(1)	1	-
Outros	707	(707)	-
Ativo fiscal diferido	4.342	(1.874)	2.468
Juros capitalizados	(1.940)	(1.416)	(3.356)
Ajustes do regime de tributação transitório Lei nº 12.973/ 2014	(2.645)	96	(2.549)
Demais diferenças temporárias decorrentes da Lei nº 12.973/ 2014	(31)	11	(20)
Passivo fiscal diferido	(4.616)	(1.309)	(5.925)
Tributos diferidos, líquidos	(274)	(3.183)	(3.457)

b) Conciliação da taxa efetiva

Descrição	30/06/2025	30/06/2024
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	60.656	49.816
Alíquota nominal	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social - alíquotas vigentes	(20.623)	(16.937)
(Adições) exclusões no cálculo do tributo		
Permanentes	(8)	737
Juros sobre capital próprio	1.020	-
Efeito referente a alíquota de adicional do imposto de renda	12	12
Incentivo empresa cidadã (Lei nº 11.770/08)	9	18
Programa de alimentação do trabalhador ("PAT") (9.580/2018)	483	273
Total do imposto de renda e da contribuição social	(19.107)	(15.897)
Alíquota efetiva	31,50%	31,91%

Águas do Paraíba S.A.

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

17. Provisão para contingências

As provisões para contingências são constituídas para fazer face às perdas em processos judiciais e administrativos, os quais, quando aplicável, são amparados por depósitos judiciais. As provisões para as perdas decorrentes desses processos são baseadas na opinião do departamento jurídico da Concessionária e de seus assessores legais.

As provisões, líquidas de depósitos judiciais, estão assim demonstradas:

	<u>30/06/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
Trabalhistas	63	61
Cíveis	2.144	1.977
Total	<u>2.207</u>	<u>2.038</u>

Processos com probabilidade de perda classificada como possível

A Concessionária 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>30/06/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
Cíveis	37.320	31.377
Trabalhistas	1.716	1.597
Tributários	43	41
	<u>39.079</u>	<u>33.015</u>

Cíveis

As ações judiciais de natureza cível têm os seguintes objetos: (i) consumo, totalizando R\$ 13.055 (R\$ 10.893 em 31 de dezembro de 2024) (ii) falta de abastecimento, totalizando R\$ 550 (R\$ 327 em 31 de dezembro de 2024); (iii) serviços água e serviços esgoto (vazamentos, obstrução, refluxo), totalizando R\$ 7.420 (R\$ 6.440 em 31 de dezembro de 2024); (iv) serviços comerciais, totalizando R\$ 8.408 (R\$ 7.581 em 31 de dezembro de 2024); (v) responsabilidade civil, totalizando R\$ 3.602 (R\$ 3.078 em 31 de dezembro de 2024); (vi) cobrança, totalizando R\$ 3.045 (R\$ 2.040 em 31 de dezembro de 2024); e (vii) outros, totalizando R\$ 1.240 (R\$ 1.018 em 31 de dezembro de 2024).

Águas do Paraíba S.A.

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

18. 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 Concessionária. No período de seis meses findo em 30 de junho de 2025, foram pagos pela Concessionária o montante total de R\$ 930 (R\$ 1.056 em 30 de junho de 2024). Abaixo os valores estão segregados por natureza:

Descrição	30/06/2025	30/06/2024
Remunerações	736	855
Encargos sociais	167	174
Plano de saúde	11	12
Plano de previdência privada	10	9
Outros	6	6
	930	1.056

Nos períodos findos em 30 de junho 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.

Águas do Paraíba S.A.

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

18. Partes relacionadas--Continuação

Resumo das transações com partes relacionadas:

	<u>30/06/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
Ativo circulante:		
Créditos com partes relacionadas (a)		
Águas de Juturnaíba S.A.	55	-
Águas de Niterói S.A.	6	-
Soluções Ambientais Águas do Brasil Ltda.	15	138
Total do ativo circulante	<u>76</u>	<u>138</u>
Passivo circulante:		
Obrigações com acionistas		
Dividendos a pagar		
M&G Consultoria e Participações Ltda.	580	707
ERG Participações Ltda.	996	1.215
Credicom - Comercial Informática e Serviços Ltda.	580	707
Diferencial Empreendimentos Imobiliários Ltda.	102	125
Synval Filgueiras de Moraes Junior	818	998
Marcelo Borja Filgueiras de Moraes	1.091	1.331
Silvane Borja Filgueiras de Moraes Nolli	818	998
Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.	49.566	60.470
	<u>54.551</u>	<u>66.551</u>
Juros sobre capital próprio		
M&G Consultoria e Participações Ltda.	27	29
ERG Participações Ltda.	47	49
Credicom - Comercial Informática e Serviços Ltda.	27	29
Diferencial Empreendimentos Imobiliários Ltda.	5	5
Synval Filgueiras de Moraes Junior	38	40
Marcelo Borja Filgueiras de Moraes	51	54
Silvane Borja Filgueiras de Moraes Nolli	38	40
Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.	2.317	2.449
	<u>2.550</u>	<u>2.695</u>
	<u>57.101</u>	<u>69.246</u>
Débitos com partes relacionadas (a)		
Soluções Ambientais Águas do Brasil Ltda.	1.974	2.143
Rio+ Saneamento BL3 S.A.	2	-
	<u>1.976</u>	<u>2.143</u>
Total do passivo circulante	<u>59.077</u>	<u>71.389</u>
Resultado com partes relacionadas	<u>30/06/2025</u>	<u>30/06/2024</u>
Contrato de gestão - <i>Management Fee</i> (a)		
Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.	<u>(8.951)</u>	<u>(7.753)</u>

(a) Os saldos decorrem de transações entre Concessionárias do mesmo grupo econômico, vinculadas à compra e venda de materiais ou das prestações de serviços, oriundos do: i) 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, planejamento, recursos humanos, tecnologia da informação e logística; ii) do contrato de gestão centralizada (Management Fee) com a Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.

Águas do Paraíba S.A.

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

19. Patrimônio líquido

a) Capital social

O capital social realizado é de R\$116.500 em 30 de junho de 2025 e 31 de dezembro de 2024 e está representado por 8.000 (oito mil) ações nominativas, sem valor nominal, sendo 2.670 (duas mil, seiscentas e setenta) ações ordinárias e 5.330 (cinco mil, trezentas e trinta) ações preferenciais.

<u>Acionistas</u>	<u>ON</u>	<u>PN</u>	<u>Total</u>	<u>%</u>
Saneamento Ambiental Águas do Brasil S/A	2.536	4.733	7.269	90,8667%
Synval Filgueiras de Moraes Junior	40	80	120	1,5000%
Marcelo Borja Filgueiras de Moraes	54	106	160	2,0000%
Silvane Borja Filgueiras de Moraes Noll	40	80	120	1,5000%
Diferencial Empreendimentos Imobiliários Ltda.	-	15	15	0,1833%
Credicom - Comercial Informática e Serviços Ltda.	-	85	85	1,0667%
ERG Participações Ltda.	-	146	146	1,8166%
M&G Consultoria e Participações Ltda.	-	85	85	1,0667%
	<u>2.670</u>	<u>5.330</u>	<u>8.000</u>	<u>100%</u>

b) Reserva legal

Constituída à razão de 5% do lucro líquido apurado em cada exercício nos termos do artigo 193 da Lei nº 6.404/76, até o limite de 20% do capital social.

c) Reserva para investimentos

Constituída reserva para investimentos de importância não inferior a 5% e não superior a 75% do lucro líquido do exercício, ajustado na forma do artigo 202 da Lei nº 6.404/76, cuja finalidade é financiar suas atividades, inclusive através da subscrição de aumentos de capital ou da criação de novos empreendimentos. A reserva para investimentos não pode exceder a 80% do capital social subscrito.

d) Dividendos e juros sobre capital próprio

Os acionistas têm assegurado, em cada exercício, dividendos não inferiores a 25% do lucro líquido, calculados nos termos do artigo 202 da Lei nº 6.404/76.

No período de seis meses findo em 30 de junho de 2024 houve destinação de juros sobre o capital próprio no valor total de R\$ 3.000, sendo R\$ 450 referentes a imposto de renda retido na fonte, resultando em um valor líquido de R\$ 2.550 para distribuição aos acionistas.

Águas do Paraíba S.A.

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

19. Patrimônio líquido--Continuação

e) Reserva para retenção de lucros

Para atender a projetos de investimentos previstos no orçamento de capital, a Concessionária retém parte do lucro do exercício, conforme disciplinado pelo artigo 196 da Lei nº 6.404/76.

20. Receita líquida

	<u>30/06/2025</u>	<u>30/06/2024</u>
Receita de prestação de serviços	206.996	189.089
Receita de construção	31.949	11.826
Cancelamentos	(2.466)	(920)
Receita bruta	<u>236.479</u>	<u>199.995</u>
PIS e COFINS sobre serviços prestados	(17.607)	(16.539)
Descontos concedidos	(10.949)	(8.921)
Receita líquida	<u><u>207.923</u></u>	<u><u>174.535</u></u>

21. Custos dos serviços prestados

	<u>30/06/2025</u>	<u>30/06/2024</u>
Taxas de recursos hídricos e ambientais	(202)	(467)
Ônus da concessão	(301)	(310)
Energia elétrica	(8.243)	(10.468)
Custo de construção	(31.949)	(11.826)
Materiais aplicados nos serviços	(5.663)	(5.583)
Salários e benefícios a empregados	(16.315)	(15.336)
Utilização de imóveis e telefonia	(449)	(409)
Manutenção/aluguel de equipamentos e veículos	(3.373)	(2.572)
Serviços de terceiros	(10.152)	(9.401)
Depreciações e amortizações	(11.499)	(10.584)
Outros custos	(90)	(166)
	<u><u>(88.236)</u></u>	<u><u>(67.122)</u></u>

Águas do Paraíba S.A.

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

22. Despesas gerais e administrativas

	30/06/2025	30/06/2024
Salários e benefícios a empregados	(15.459)	(12.781)
Utilização de imóveis e telefonia	(486)	(480)
Manutenção/aluguel de equipamentos e veículos	(816)	(797)
Serviços de terceiros	(15.536)	(14.224)
Despesas com contencioso	(667)	(829)
Impostos, encargos, taxas e contribuições	(161)	(212)
Depreciações e amortizações	(229)	(202)
Provisão para perdas esperadas de crédito das contas a receber	(16.605)	(14.300)
Reversões de contingências	-	128
Despesas com comunicação	-	(940)
Outras despesas	(1.578)	(2.061)
	(51.537)	(46.698)

23. Resultado financeiro

	30/06/2025	30/06/2024
Receitas financeiras		
Juros com aplicações financeiras	9.925	2.955
PIS e COFINS sobre receitas financeiras	(621)	(285)
Juros e multas vinculadas à operação	3.396	2.857
Variação monetária sobre outros ativos	5	52
Ganhos com operações de <i>swap</i>	-	240
Ganhos com derivativos	-	34
Outras receitas financeiras	30	-
	12.735	5.853
Despesas financeiras		
Juros sobre empréstimos, financiamentos, debêntures e notas comerciais escriturais	(16.476)	(14.103)
Juros de arrendamentos	(2)	-
Variação monetária sobre empréstimos e financiamentos	(1.001)	(350)
Atualização monetária das contingências	(169)	(4)
Tributos sobre operações financeiras	(23)	(27)
Descontos concedidos	(780)	(677)
Perdas com operações de <i>swap</i>	-	(16)
Perdas com derivativos	-	(495)
Comissão e escrituração	(80)	(54)
Outras despesas financeiras	(1.239)	(275)
	(19.770)	(16.001)
Resultado financeiro	(7.035)	(10.148)

Águas do Paraíba S.A.

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

24. Seguros

O Grupo Águas do Brasil adota a política de contratar cobertura de seguros de forma global para riscos de engenharia, patrimoniais, ambientais e de responsabilidade civil dos administradores (D&O), entre outros, especificamente associados à natureza de sua atividade. Os seguros contratados possuem cobertura sobre construção, fornecimento ou prestação de serviços. A cobertura em 30 de junho de 2025 está apresentada a seguir:

Descrição de seguro	Vigência das apólices	Cobertura
Responsabilidade civil administradores - D&O	27/10/2024 a 27/10/2025	50.000
Responsabilidade civil geral	17/01/2025 a 17/01/2026	13.000
Riscos operacionais	17/01/2025 a 17/01/2026	75.000
Risco de engenharia e responsabilidade civil obras	31/12/2024 a 31/12/2025	132.878
Riscos ambientais	22/12/2024 a 22/12/2025	5.000
Garantia de concessão	14/09/2024 a 14/09/2025	7.547
Seguro de veículos	20/08/2025 a 20/08/2026	100
Garantia judicial	26/03/2023 a 18/09/2026	12.254

25. Transações que não envolvem caixa

Durante os períodos de seis meses findos em 30 de junho de 2025 e 2024, a Concessionária realizou as seguintes atividades que não envolveram caixa e, portanto, foram excluídas da demonstração dos fluxos de caixa:

	30/06/2025	30/06/2024
Arrendamentos	1	-
Juros capitalizados	4.283	-
IRRF sobre swap	-	36
Juros sobre capital próprio	2.550	5.180