

## **Informações financeiras intermediárias**

### **Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.**

30 de junho de 2025

com Relatório de revisão do auditor independente

# Concessionária Águas de Juturnaíba 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  
**Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.**

### Introdução

Revisamos o balanço patrimonial da Concessionária Águas de Juturnaíba 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

## Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.

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

	<b>Nota</b>	<b>30/06/2025</b>	<b>31/12/2024</b>
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	4	<b>76.344</b>	74.950
Contas a receber de clientes	5	<b>54.798</b>	50.409
Estoques		<b>2.847</b>	3.441
Despesas antecipadas		<b>1.067</b>	533
Créditos com partes relacionadas	17	<b>94</b>	162
Tributos a recuperar		<b>29</b>	26
Outros ativos		<b>702</b>	1.542
		<b>135.881</b>	131.063
Não circulante			
Depósitos judiciais		<b>11.752</b>	10.610
Tributos a recuperar		<b>97</b>	84
Ativo de direito de uso	6	<b>678</b>	346
Imobilizado	7	<b>1.404</b>	1.360
Ativo de contrato	8	<b>93.942</b>	65.803
Intangível	9	<b>250.964</b>	255.631
		<b>358.837</b>	333.834
Total do ativo		<b>494.718</b>	464.897

	<b>Nota</b>	<b>30/06/2025</b>	<b>31/12/2024</b>
Passivo			
Circulante			
Fornecedores	10	<b>3.670</b>	3.072
Passivos de arrendamento	11	<b>338</b>	216
Debêntures	12	<b>21.869</b>	21.168
Obrigações tributárias	13	<b>3.635</b>	3.600
Obrigações trabalhistas		<b>4.299</b>	3.889
Obrigações com acionistas	17	<b>14.768</b>	21.536
Ônus da concessão		<b>87</b>	93
ICMS a devolver a clientes	15	<b>3.042</b>	3.039
Débitos com partes relacionadas	17	<b>1.383</b>	1.478
Outras obrigações	18	<b>675</b>	1.197
		<b>53.766</b>	59.288
Não circulante			
Passivos de arrendamento	11	<b>395</b>	161
Debêntures	12	<b>279.777</b>	279.865
Tributos diferidos	14	<b>12.908</b>	9.400
Provisões para contingências	16	<b>2.208</b>	2.252
		<b>295.288</b>	291.678
Patrimônio líquido	19		
Capital social		<b>44.700</b>	44.700
Reservas de lucros		<b>44.700</b>	44.700
Lucros acumulados		<b>31.733</b>	-
Dividendos adicionais propostos		<b>24.531</b>	24.531
		<b>145.664</b>	113.931
Total do passivo e patrimônio líquido		<b>494.718</b>	464.897

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

## Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.

### Demonstração do resultado

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

(Em milhares de reais)

	<b>Nota</b>	<b>30/06/2025</b>	<b>30/06/2024</b>
Receita líquida	20	<b>150.205</b>	119.625
Custo dos serviços prestados	21	<b>(69.033)</b>	(54.547)
Lucro bruto		<b>81.172</b>	65.078
Receitas (despesas) operacionais			
Despesas gerais e administrativas	22	<b>(30.562)</b>	(26.881)
Outras receitas operacionais		<b>532</b>	308
		<b>(30.030)</b>	(26.573)
Resultado operacional antes do resultado		<b>51.142</b>	38.505
Resultado financeiro			
Receitas financeiras	23	<b>6.643</b>	6.906
Despesas financeiras	23	<b>(10.268)</b>	(11.267)
		<b>(3.625)</b>	(4.361)
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social		<b>47.517</b>	34.144
Imposto de renda e contribuição social - corrente	14b	<b>(12.276)</b>	(7.739)
Imposto de renda e contribuição social - diferido	14b	<b>(3.508)</b>	(2.800)
Lucro líquido do período		<b>31.733</b>	23.605

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

## Concessionária Águas de Juturnaíba 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	31.733	23.605
Outros resultados abrangentes	-	-
Total do resultado abrangente do período	<u>31.733</u>	<u>23.605</u>

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

## Concessionária Águas de Juturnaíba 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			Distribuição de Dividendos adicionais	Lucros acumulados	Patrimônio líquido
		Reserva legal	Reserva de investimentos	Retenção de lucros			
Saldos em 1º de janeiro de 2024	44.700	8.940	3.380	31.574	14.000	-	102.594
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	23.605	23.605
Dividendos intermediários	-	-	-	-	(2.182)	-	(2.182)
Juros sobre capital próprio	-	-	-	(2.831)	-	-	(2.831)
Saldos 30 de junho de 2024	44.700	8.940	3.380	28.743	11.818	23.605	121.186
Saldos em 1º de janeiro de 2025	<b>44.700</b>	<b>8.940</b>	<b>3.685</b>	<b>32.075</b>	<b>24.531</b>	-	<b>113.931</b>
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	<b>31.733</b>	<b>31.733</b>
Saldos 30 de junho de 2025	<b>44.700</b>	<b>8.940</b>	<b>3.685</b>	<b>32.075</b>	<b>24.531</b>	<b>31.733</b>	<b>145.664</b>

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

## Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.

### Demonstração dos fluxos de caixa

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

(Em milhares de reais)

	<b>30/06/2025</b>	<b>30/06/2024</b>
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro do período antes dos tributos sobre o lucro	<b>47.517</b>	34.144
Ajustes para reconciliar o lucro líquido e o fluxo de caixa líquido:		
Depreciação e amortização	<b>7.582</b>	6.982
Juros sobre empréstimos e arrendamentos e amortização de dos custos de transação sobre empréstimos	<b>71</b>	705
Juros sobre debêntures e amortização dos custos de transação sobre debêntures	<b>9.601</b>	9.783
Ganho com operações de <i>swap</i>	-	(57)
Variações monetárias sobre empréstimos e financiamentos	-	4
Atualização monetária das contingências	<b>35</b>	(59)
Provisão para perdas esperadas de créditos das contas a receber	<b>4.669</b>	2.678
Reversões de contingências	<b>(79)</b>	(108)
Resultado na alienação/baixa de imobilizado/intangível	<b>1</b>	(59)
Perda com derivativos	-	117
Variações no ativo e passivo		
Contas a receber de clientes	<b>(9.058)</b>	(3.702)
Estoques	<b>594</b>	(10)
Depósitos judiciais	<b>(1.142)</b>	(424)
Tributos a recuperar	<b>(723)</b>	(1.331)
Despesas antecipadas	<b>(534)</b>	(494)
Outros ativos	<b>840</b>	(146)
Partes relacionadas, líquida	<b>(27)</b>	199
Fornecedores	<b>556</b>	(1.716)
Ônus da concessão	<b>(6)</b>	(12)
Obrigações tributárias	<b>(481)</b>	(736)
Obrigações trabalhistas	<b>410</b>	808
Outras obrigações	<b>(519)</b>	(378)
	<b>59.307</b>	46.188
Imposto de renda e contribuição social pagos	<b>(11.053)</b>	(7.046)
Pagamento dos juros sobre empréstimos e financiamentos	-	(756)
Pagamento dos juros sobre arrendamentos	<b>(48)</b>	(32)
Pagamento dos juros sobre debêntures	<b>(9.250)</b>	(9.166)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	<b>38.956</b>	29.188
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Adições ao imobilizado	<b>(242)</b>	(238)
Adições ao ativo de contrato e intangível	<b>(21.176)</b>	(8.331)
Valor recebido pela venda de imobilizado/intangível	-	59
Caixa líquido consumido pelas atividades de investimentos	<b>(21.418)</b>	(8.510)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos		
Dividendos e juros sobre capital próprio pagos	<b>(6.768)</b>	(16.959)
Pagamentos dos empréstimos e financiamentos	-	(7.452)
Pagamento dos arrendamentos	<b>(147)</b>	(207)
Pagamento de debêntures	<b>(9.229)</b>	(2.452)
Derivativos recebidos	-	49
Caixa líquido consumido pelas atividades de financiamentos	<b>(16.144)</b>	(27.021)
Redução líquida no caixa e equivalentes de caixa	<b>1.394</b>	(6.343)
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	<b>74.950</b>	98.761
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	<b>76.344</b>	92.418

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

## **Concessionária Águas de Juturnaíba 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 Concessionária Águas de Juturnaíba S.A. (a “Concessionária”), sociedade por ações de capital fechado, com sede localizada à Rodovia Amaral Peixoto, s/n, km 91, Bananeiras, no Município de Araruama - RJ, controlada pela Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A., é uma sociedade de propósito específico de concessão entre as Prefeituras dos Municípios de Araruama (inclusive Iguaba Pequena e São Vicente de Paula), Saquarema (inclusive Bacaxá), Silva Jardim, a Agência Reguladora de Energia e Saneamento Básico do Estado do Rio de Janeiro - AGENERSA e a Concessionária Águas de Juturnaíba S.A., através do Contrato de Concessão nº 03/96 de 01 de Dezembro de 1997, com prazo de 25 anos, prorrogáveis, a partir da ordem de serviço inicial do contrato, que foi em 15 de janeiro de 1998. Em 30 de junho de 2010 e em 13 de agosto de 2015 houve deliberações da Agência Reguladora para prorrogação de mais 180 e 120 meses, respectivamente, que fez com que o término do contrato passasse para janeiro de 2048. Seu objeto é a gestão integrada dos sistemas e serviços de saneamento básico de água e de esgotos sanitários no perímetro urbano dos Municípios de Araruama (inclusive Iguaba Pequena e São Vicente de Paula), Saquarema (inclusive Bacaxá) e Silva Jardim, 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 de 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.

O presente contrato de concessão prevê pagamento de taxa mensal à Agência Reguladora de Energia e Saneamento Básico do Estado do Rio de Janeiro - AGENERSA, por meio de percentual sobre o faturamento líquido oriundo do fornecimento de água tratada e coleta e tratamento de esgoto.

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 revertidos automaticamente para as Prefeituras dos Municípios de Araruama (inclusive Iguaba Pequena e São Vicente de Paula), Saquarema (inclusive Bacaxá) e Silva Jardim.

## **Concessionária Águas de Juturnaíba 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.

## Concessionária Águas de Juturnaíba 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	76.259	76.259	74.873	74.873
Contas a receber	Custo amortizado	-	54.798	54.798	50.409	50.409
Crédito com partes relacionadas	Custo amortizado	-	94	94	162	162
Passivos financeiros						
Fornecedores	Custo amortizado	-	3.670	3.670	3.072	3.072
Passivos de arrendamento	Custo amortizado	-	733	733	377	377
Debêntures	Custo amortizado	-	301.646	301.646	301.033	301.033
Ônus da concessão	Custo amortizado	-	87	87	93	93
Débitos com partes relacionadas	Custo amortizado	-	1.383	1.383	1.478	1.478

As políticas de gerenciamento de risco da Concessionária são estabelecidas para identificar e analisar os riscos aos quais a Concessionária está exposto, 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.

## **Concessionária Águas de Juturnaíba 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**

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, financiamentos e debêntures em moedas locais, sujeitos à flutuação da taxa do Certificado de Depósito Interbancário ("CDI") e do Índice Nacional de Preços ao Consumidor ("IPCA"). 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.

## Concessionária Águas de Juturnaíba 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

##### Risco de taxas de juros--Continuação

A análise de sensibilidade, dos juros sobre os equivalentes de caixa, empréstimos, financiamentos e debêntures (sem os custos de transação) utilizou as projeções do CDI e IPCA para os próximos 12 meses, este definido como cenário provável, por meio dos relatórios de análise econômica do Focus, do Banco Central do Brasil e Banco Itaú. O cenário I corresponde ao cenário considerado mais provável nas taxas de juros, na data das informações financeiras intermediárias. Os cenários II e III correspondem a uma alteração positiva e negativa de 25% nas taxas. Os efeitos nas taxas, são apresentados conforme as tabelas a seguir:

Operação	Risco	Valor contábil	Cenário I provável	Cenário II -25%	Cenário III +25%
Ativo					
Equivalentes de caixa	CDI	76.259	86.279	83.778	88.788
Passivo					
Debêntures	IPCA	(310.465)	(324.684)	(321.145)	(328.255)
Passivo líquido		(234.206)	(238.405)	(237.367)	(239.467)
Efeito líquido			(4.199)	(3.161)	(5.261)
CDI (a.a)			13,14%		
IPCA (a.a.)			4,58%		

## Concessionária Águas de Juturnaíba 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 às debêntures, em 30 de junho de 2025 e 31 de dezembro de 2024 (valores não descontados):

	<b>Valor contábil</b>	<b>Menos de um ano</b>	<b>Entre um e dois anos</b>	<b>Acima de dois anos</b>
Em 30 de junho de 2025				
Fornecedores	3.670	3.670	-	-
Debêntures	310.465	22.906	19.255	268.304
Passivos de arrendamento	733	338	152	243
Ônus da concessão	87	87	-	-
Débitos com partes relacionadas	1.383	1.383	-	-
	<b>316.338</b>	<b>28.384</b>	<b>19.407</b>	<b>268.547</b>
	<b>Valor contábil</b>	<b>Menos de um ano</b>	<b>Entre um e dois anos</b>	<b>Acima de dois anos</b>
Em 31 de dezembro de 2024				
Fornecedores	3.072	3.072	-	-
Debêntures	310.372	22.232	18.474	269.666
Passivos de arrendamento	377	216	146	15
Ônus da concessão	93	93	-	-
Débitos com partes relacionadas	1.478	1.478	-	-
	<b>315.392</b>	<b>27.091</b>	<b>18.620</b>	<b>269.681</b>

## Concessionária Águas de Juturnaíba 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 passivos de arrendamento e debêntures, subtraído do montante de caixa e equivalentes de caixa. 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:

	<u>30/06/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
Passivos de arrendamento (Nota 11)	733	377
Debêntures (Nota 12)	301.646	301.033
(-) Caixa e equivalentes de caixa (Nota 4)	<u>(76.344)</u>	<u>(74.950)</u>
Dívida líquida (a)	226.035	226.460
Total do patrimônio líquido (b)	145.664	113.931
Total do capital (a+b)	<u>371.699</u>	<u>340.391</u>
Índice de alavancagem financeira - % [a/(a+b)]	<u>60,81%</u>	<u>66,53%</u>

## Concessionária Águas de Juturnaíba 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

	30/06/2025	31/12/2024
Caixa e bancos	85	77
Aplicações financeiras	76.259	74.873
	<b>76.344</b>	<b>74.950</b>

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 101,84 % do CDI (101,94% em 31 de dezembro de 2024).

### 5. Contas a receber de clientes

	30/06/2025	31/12/2024
Clientes (a)	111.596	103.493
Clientes - parcelamento (b)	10.423	9.820
Pontos arrecadadores (c)	2.438	2.086
Perdas esperadas de créditos das contas a receber	(69.659)	(64.990)
	<b>54.798</b>	<b>50.409</b>

(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) São 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:

	30/06/2025	31/12/2024
A vencer		
Faturado	27.424	26.138
Não faturado	15.062	13.805
Vencidas		
Até 30 dias	6.851	6.059
De 31 a 60 dias	3.275	2.840
De 61 a 90 dias	2.612	1.854
De 91 a 180 dias	5.189	4.094
Mais de 180 dias	64.044	60.609
	<b>124.457</b>	<b>115.399</b>

## Concessionária Águas de Juturnaíba 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:

	<b>30/06/2025</b>	<b>30/06/2024</b>
Saldo inicial	(64.990)	(57.677)
(+) Constituições	(4.669)	(2.678)
Saldo final	<b>(69.659)</b>	<b>(60.355)</b>

### 6. Ativo de direito de uso

	<b>30/06/2025</b>			<b>31/12/2024</b>		
	<b>Custo</b>	<b>Amortização acumulada</b>	<b>Valor líquido</b>	<b>Custo</b>	<b>Amortização acumulada</b>	<b>Valor líquido</b>
Imóveis	1.129	(451)	678	607	(261)	346
	<b>1.129</b>	<b>(451)</b>	<b>678</b>	<b>607</b>	<b>(261)</b>	<b>346</b>

#### Movimentação do ativo de direito de uso

	<b>Saldos em</b>	<b>Adições</b>	<b>Amortização</b>	<b>Saldos em</b>
	<b>31/12/2024</b>			<b>30/06/2025</b>
Imóveis	346	522	(190)	678
	<b>346</b>	<b>522</b>	<b>(190)</b>	<b>678</b>

  

	<b>Saldos em</b>	<b>Adições</b>	<b>Amortização</b>	<b>Saldos em</b>
	<b>31/12/2023</b>			<b>30/06/2024</b>
Imóveis	562	3	(178)	387
	<b>562</b>	<b>3</b>	<b>(178)</b>	<b>387</b>

## Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.

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

### 7. Imobilizado

	Taxa de depreciação anual	30/06/2025		31/12/2024	
		Custo	Depreciação acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Equipamentos de informática	20%	2.742	(2.023)	719	804
Veículos	20%	661	(464)	197	100
Máquinas e equipamentos	10%	138	(58)	80	47
Móveis e utensílios	10%	1.106	(704)	402	402
Benfeitorias em imóveis de terceiros	4%	12	(6)	6	7
		<b>4.659</b>	<b>(3.255)</b>	<b>1.404</b>	<b>1.360</b>

#### Movimentação do imobilizado

	Saldos em 31/12/2024	Adições	Baixas	Depreciação	Reclassificação	Saldos em 30/06/2025
Equipamentos de informática	804	42	-	(127)	-	719
Veículos	100	129	-	(32)	-	197
Máquinas e equipamentos	47	39	-	(6)	-	80
Móveis e utensílios	402	32	(1)	(35)	4	402
Benfeitorias em imóveis de terceiros	7	-	-	(1)	-	6
	<b>1.360</b>	<b>242</b>	<b>(1)</b>	<b>(201)</b>	<b>4</b>	<b>1.404</b>

	Saldos em 31/12/2023	Adições	Depreciação	Saldos em 30/06/2024
Equipamentos de informática	809	173	(121)	861
Veículos	156	-	(28)	128
Máquinas e equipamentos	58	-	(4)	54
Móveis e utensílios	382	65	(37)	410
Benfeitorias em imóveis de terceiros	7	-	-	7
	<b>1.412</b>	<b>238</b>	<b>(190)</b>	<b>1.460</b>

## Concessionária Águas de Juturnaíba 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 contrato

	<u>30/06/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
Infraestrutura em construção	<u>93.942</u>	<u>65.803</u>
	<u>93.942</u>	<u>65.803</u>

#### Movimentação do ativo de contrato:

	<u>Saldos em 31/12/2024</u>	<u>Adições</u>	<u>Transferências</u>	<u>Reclassificação</u>	<u>Saldos em 30/06/2025</u>
Infraestrutura em construção	<u>65.803</u>	<u>30.290</u>	<u>(2.147)</u>	<u>(4)</u>	<u>93.942</u>
	<u>65.803</u>	<u>30.290</u>	<u>(2.147)</u>	<u>(4)</u>	<u>93.942</u>

  

	<u>Saldos em 31/12/2023</u>	<u>Adições</u>	<u>Transferências</u>	<u>Saldos em 30/06/2024</u>
Infraestrutura em construção	<u>82.163</u>	<u>15.049</u>	<u>(2.901)</u>	<u>94.311</u>
	<u>82.163</u>	<u>15.049</u>	<u>(2.901)</u>	<u>94.311</u>

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 R\$ 9.491 no período de seis meses findo em 30 de junho de 2025 (R\$ 8.345 no período de seis meses findo em 30 de junho de 2024).

## Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação  
30 de junho de 2025

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

### 9. Intangível

	Taxa de amortização anual	30/06/2025		31/12/2024	
		Custo	Amortização acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Softwares e aplicativos	20%	335	(302)	33	41
Desenvolvimento de projetos	20%	135	(46)	89	97
Concessão/Infraestrutura		327.409	(76.567)	250.842	255.493
		<b>327.879</b>	<b>(76.915)</b>	<b>250.964</b>	<b>255.631</b>

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	2.352	(457)	1.895	1.942
Adutora	7.911	(1.744)	6.167	6.179
Estação de Tratamento de Água - ETA	8.956	(4.464)	4.492	4.776
Reservatório	6.334	(2.096)	4.238	4.372
Booster	797	(97)	700	716
Elevatória - água	3	-	3	3
Substituição/Expansão de rede de água	144.146	(19.844)	124.302	127.118
Ligação de água	1.905	(413)	1.492	1.534
Substituição/Expansão de rede de esgoto	42.040	(15.142)	26.898	27.699
Elevatória - esgoto	2.360	(298)	2.062	2.110
Estação de Tratamento de Esgoto - ETE	71.039	(14.301)	56.738	56.577
Emissário	195	(47)	148	152
Benfeitorias em imóveis de terceiros	7.286	(2.155)	5.131	5.293
Máquinas e equipamentos	32.085	(15.509)	16.576	17.022
	<b>327.409</b>	<b>(76.567)</b>	<b>250.842</b>	<b>255.493</b>

#### Movimentação do intangível

	Saldos em				Saldos em
	31/12/2024	Adições	Amortização	Transferências	
Softwares e aplicativos	41	-	(8)	-	33
Desenvolvimento de projetos	97	2	(10)	-	89
Concessão/Infraestrutura	255.493	375	(7.173)	2.147	250.842
	<b>255.631</b>	<b>377</b>	<b>(7.191)</b>	<b>2.147</b>	<b>250.964</b>

## Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.

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

### 9. Intangível--Continuação

#### Movimentação do intangível--Continuação

	<b>Saldos em 31/12/2023</b>	<b>Adições</b>	<b>Amortização</b>	<b>Transferências</b>	<b>Saldos em 30/06/2024</b>
Softwares e aplicativos	57	-	(9)	-	48
Desenvolvimento de projetos	109	-	(2)	-	107
Concessão/Infraestrutura	210.942	1.627	(6.603)	2.901	208.867
	<u>211.108</u>	<u>1.627</u>	<u>(6.614)</u>	<u>2.901</u>	<u>209.022</u>

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

### 10. Fornecedores

Os fornecedores estão assim representados:

	<b>30/06/2025</b>	<b>31/12/2024</b>
Materiais	1.777	830
Serviços	620	815
Infraestrutura	1.122	1.172
Outros	151	255
	<u>3.670</u>	<u>3.072</u>

## Concessionária Águas de Juturnaíba 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. Passivos de arrendamento

<u>Linha de Crédito</u>	<u>Indexador</u>	<u>Juros</u>	<u>30/06/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
Passivos de arrendamento				
Arrendamentos (Vide Nota 6)	entre 12,18% e 16,37% a.a.		<b>733</b>	377
Circulante			<b>338</b>	216
Não circulante			<b>395</b>	161

A movimentação de passivos de arrendamento é como segue:

#### Passivos de arrendamento

	<u>30/06/2025</u>	<u>30/06/2024</u>
Saldo inicial	<b>377</b>	641
Adições	<b>522</b>	3
Remensurações	<b>(42)</b>	3
Juros e encargos financeiros	<b>71</b>	32
Amortização do principal	<b>(147)</b>	(207)
Amortização dos juros	<b>(48)</b>	(32)
Saldo final	<b>733</b>	440

#### Passivos de arrendamento

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

	<u>30/06/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
2026	<b>117</b>	146
2027	<b>123</b>	15
2028	<b>114</b>	-
Após 2028	<b>41</b>	-
	<b>395</b>	161

## Concessionária Águas de Juturnaíba 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. Debêntures

Linha de crédito	Indexador	Juros	30/06/2025	31/12/2024
Debêntures	IPCA	5,40% e 6,85% a.a.		
Não conversíveis em ações			<b>306.446</b>	306.306
Juros e participações			<b>4.019</b>	4.066
Custos de transação a apropriar			<b>(8.819)</b>	(9.339)
Total de debêntures			<b>301.646</b>	301.033
Circulante			<b>21.869</b>	21.168
Não circulante			<b>279.777</b>	279.865

A movimentação das debêntures é demonstrada a seguir:

	30/06/2025	30/06/2024
Saldo inicial	<b>301.033</b>	296.466
Juros e encargos financeiros	<b>18.572</b>	17.597
Amortização do principal	<b>(9.229)</b>	(2.452)
Amortização dos juros	<b>(9.250)</b>	(9.166)
Apropriação dos custos de transação	<b>520</b>	531
Saldo final	<b>301.646</b>	302.976

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

	30/06/2025			31/12/2024		
	Dívida	Custos de transação	Total líquido	Dívida	Custos de transação	Total líquido
2026	<b>9.560</b>	<b>(514)</b>	<b>9.046</b>	18.474	(1.006)	17.468
2027	<b>19.486</b>	<b>(965)</b>	<b>18.521</b>	18.902	(965)	17.937
2028	<b>19.853</b>	<b>(913)</b>	<b>18.940</b>	19.258	(914)	18.344
Após 2028	<b>238.660</b>	<b>(5.390)</b>	<b>233.270</b>	231.506	(5.390)	226.116
	<b>287.559</b>	<b>(7.782)</b>	<b>279.777</b>	288.140	(8.275)	279.865

## **Concessionária Águas de Juturnaíba 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. Debêntures--Continuação**

#### 1ª Emissão

Em 15 de novembro de 2020, conforme Assembleia Geral Extraordinária dos acionistas, foi aprovada a 1ª emissão pública de 117.400 debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, com garantia fidejussória adicional, em série única, no valor nominal de R\$1, perfazendo o total de R\$117.400.

As debêntures têm prazo de vencimento de vinte anos, a contar da data de emissão, com amortização do valor nominal unitário em trinta e sete parcelas semestrais, sendo a primeira em 15 de novembro de 2022, e com vencimento final previsto para o dia 15 de novembro de 2040.

As debêntures têm atualização monetária mensal do seu valor nominal unitário pela variação do Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA), desde a primeira data de integralização até a data do seu efetivo pagamento, e farão jus a uma remuneração prefixada, correspondente a um percentual de 5,40% a.a., base 252 dias úteis.

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

#### 2ª Emissão

Em 09 de setembro de 2022, conforme Assembleia Geral Extraordinária dos acionistas, foi aprovada a 2ª emissão pública de 155.091 debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, com garantia fidejussória, em série única, no valor nominal de R\$1, perfazendo o total de R\$ 155.091.

As debêntures têm prazo de vencimento de quinze anos, a contar da data de emissão, com amortização do valor nominal unitário em vinte e sete parcelas semestrais, sendo a primeira em 15 de setembro de 2024, com vencimento final previsto para o dia 15 de setembro de 2037.

As debêntures têm atualização monetária mensal do seu valor nominal unitário pela variação do Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA), desde a primeira data de integralização até a data do seu efetivo pagamento, e farão jus a uma remuneração prefixada, correspondente a um percentual de 6,85% a.a., base 252 dias úteis.

Os recursos captados destinam-se ao reembolso de despesas ou dívidas já incorridas relacionadas à projeto específico, bem como para pagamentos futuros destinados à modernização e expansão dos sistemas de abastecimento e tratamento de água e de coleta e tratamento de esgoto. As debêntures possuem como garantia a outorga de fiança pela Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.

## Concessionária Águas de Juturnaíba 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. Debêntures--Continuação

#### Covenants

As debêntures 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.

### 13. Obrigações tributárias

Os impostos e contribuições estão assim:

	30/06/2025	31/12/2024
PIS/COFINS/CSLL retidos	70	89
ISS	91	209
IRRF	132	392
PIS	286	301
COFINS	1.333	1.401
IRPJ	1.234	786
CSLL	489	422
	<b>3.635</b>	<b>3.600</b>

### 14. 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
Provisão para perdas esperadas de crédito das contas a receber	1.057	43	1.100
Provisão para contingências	765	(15)	750
Provisão participação nos lucros	332	(116)	216
Provisão salários e encargos em acordo coletivo	77	(77)	-
Arrendamentos	11	8	19
Outros	266	(265)	1
Ativo fiscal diferido	2.508	(422)	2.086
Juros capitalizados	(11.835)	(3.089)	(14.924)
Ajustes do regime de tributação transitório Lei nº 12.973/ 2014	(73)	3	(70)
Passivo fiscal diferido	(11.908)	(3.086)	(14.994)
Tributos diferidos, líquidos	(9.400)	(3.508)	(12.908)

## Concessionária Águas de Juturnaíba 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. Imposto de renda e contribuição social--continuação

b) Conciliação da taxa efetiva:

	<u>30/06/2025</u>	<u>30/06/2024</u>
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	<b>47.517</b>	34.144
Alíquota nominal	<b>34%</b>	34%
Imposto de renda e contribuição social - alíquotas vigentes	<u><b>(16.156)</b></u>	<u>(11.609)</u>
(Adições) exclusões no cálculo do tributo		
Permanentes	<b>(27)</b>	(67)
Juros sobre capital próprio	-	962
Efeito referente a alíquota de adicional do imposto de renda	<b>12</b>	12
Incentivo empresa cidadã (Lei nº 11.770/08)	<b>18</b>	23
Programa de alimentação do trabalhador (Lei nº 9.580/18)	<b>373</b>	140
Outros ajustes	<b>(4)</b>	-
Total de despesas de imposto de renda e da contribuição social	<u><b>(15.784)</b></u>	<u>(10.539)</u>
Alíquota efetiva	<u><b>33,21%</b></u>	<u>30,87%</u>

### 15. ICMS a devolver a clientes

A Concessionária Águas de Juturnaíba S.A. iniciou uma disputa judicial com o Governo do Estado do Rio de Janeiro contra a cobrança de ICMS nas contas de fornecimento de água, obtendo, em 2010, decisão favorável junto ao Supremo Tribunal Federal (STF) contra a cobrança de ICMS pelo Governo do Estado do Rio de Janeiro nas contas de fornecimento de água. A Concessionária firmou um Termo de Operacionalização junto ao Ministério Público e os Municípios de Araruama (inclusive Iguaba Pequena e São Vicente de Paula), Saquarema (inclusive Bacaxá) e Silva Jardim objetivando dar transparência e regras claras à forma de devolução de créditos em favor de seus clientes. O saldo do ICMS a devolver a clientes é de R\$ 3.042 em 30 de junho de 2025 (R\$ 3.039 em 31 de dezembro de 2024).

## Concessionária Águas de Juturnaíba 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. Provisões 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 estão assim demonstradas:

	<u>30/06/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
Trabalhistas	61	59
Cíveis	<u>2.147</u>	<u>2.193</u>
	<u>2.208</u>	<u>2.252</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>
Trabalhistas	111	1.138
Cíveis	<u>57.139</u>	<u>49.775</u>
	<u>57.250</u>	<u>50.913</u>

## Concessionária Águas de Juturnaíba 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. Provisões para contingências--Continuação

Processos com probabilidade de perda classificada como possível--Continuação

#### Cíveis

As ações judiciais de natureza cível têm os seguintes objetos: (i) consumo, totalizando R\$ 32.953 (R\$ 30.543 em 31 de dezembro de 2024); (ii) falta de abastecimento, totalizando R\$ 6.757 (R\$3.824 em 31 de dezembro de 2024); (iii) multiplicação de economias 23 (zero em 31 de dezembro de 2024); (iv) serviços água e esgoto (vazamentos, obstrução, refluxo), totalizando R\$6.230 (R\$ 5.574 em 31 de dezembro de 2024); (v) serviços comerciais, totalizando R\$ 5.908 (R\$ 5.106 em 31 de dezembro de 2024);(vi) responsabilidade civil, totalizando R\$ 3.189 (R\$ 2.938 em 31 de dezembro de 2024); (vii) cobrança, totalizando R\$ 1.957 (R\$ 1.677 em 31 de dezembro de 2024); e (viii) dano ambiental, desapropriação e outros, totalizando R\$ 122 (R\$ 113 em 31 de dezembro de 2024).

#### Trabalhistas

Processo nº 0100542-46.2016.5.01.0411

Envolve um reclamante que trabalhou como Operador de Processo entre 2009 e 2015. Ele busca diferenças salariais, reconhecimento de doença profissional (com pedidos associados, como reintegração e danos morais/estéticos) e honorários advocatícios. A perícia médica concluiu a favor da empresa. Uma sentença inicial deferiu as diferenças salariais, mas indeferiu os pedidos relacionados à doença profissional. O Tribunal anulou essa sentença devido ao cerceio de defesa, reabrindo o caso para produção de provas. No dia 05 de agosto de 2024 as partes produziram as provas orais e o juízo encerrou a instrução, estando o processo ainda pendente de sentença. O valor do montante atualizado é de R\$ 1.067 e passou para possibilidade de perda de possível para remota. A reclassificação para "Remota" foi feita após a decisão de improcedência dos pedidos em 1ª instância.

## Concessionária Águas de Juturnaíba 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. 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\$ 877 (R\$ 1.037 em 30 de junho de 2024). Abaixo os valores estão segregados por natureza:

	<u>30/06/2025</u>	<u>30/06/2024</u>
Remunerações	694	838
Encargos sociais	157	173
Plano de saúde	20	20
Outros	6	6
	<u>877</u>	<u>1.037</u>

Nos períodos de seis meses 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.

## Concessionária Águas de Juturnaíba 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. 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 do Imperador S.A.	84	-
Soluções Ambientais Águas do Brasil Ltda.	10	95
Rio+ Saneamento BL3 S.A.	-	67
	<u>94</u>	<u>162</u>
Passivo circulante:		
Dividendos a pagar		
M&G Consultoria e Participações Ltda.	47	64
ERG Participações Ltda.	313	430
Credicom - Comercial Informática e Serviços Ltda.	183	251
Diferencial Empreendimentos Imobiliários Ltda.	31	43
Synval Filgueiras de Moraes Junior	247	339
Marcelo Borja Filgueiras de Moraes	330	453
Silvane Borja Filgueiras de Moraes Nolli	247	339
Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.	13.370	18.349
	<u>14.768</u>	<u>20.268</u>
Juros sobre capital próprio a pagar		
M&G Consultoria e Participações Ltda.	-	4
ERG Participações Ltda.	-	27
Credicom - Comercial Informática e Serviços Ltda.	-	16
Diferencial Empreendimentos Imobiliários Ltda.	-	3
Synval Filgueiras de Moraes Junior	-	21
Marcelo Borja Filgueiras de Moraes	-	28
Silvane Borja Filgueiras de Moraes Nolli	-	21
Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.	-	1.148
	<u>-</u>	<u>1.268</u>
Débitos com partes relacionadas (a)		
Águas do Paraíba S.A.	55	-
Soluções Ambientais Águas do Brasil Ltda.	1.328	1.478
	<u>1.383</u>	<u>1.478</u>
Total do passivo circulante	<u>16.151</u>	<u>23.014</u>
	<u>30/06/2025</u>	<u>30/06/2024</u>
Resultado com partes relacionadas		
Despesas		
Contrato de gestão - <i>Management Fee</i> (a)		
Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.	(5.978)	(5.391)

- (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.

## Concessionária Águas de Juturnaíba 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. Outras obrigações

Abaixo apresentamos a composição dos saldos relativos a outras obrigações:

	<u>30/06/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
Retenção contratual	369	808
Adiantamento de clientes	246	246
Outros	60	143
	<u>675</u>	<u>1.197</u>

### 19. Patrimônio líquido

#### a) Capital social

O capital social realizado é de R\$44.700 em 30 de junho de 2025 e 31 de dezembro de 2024, representado por 5.699.850 (cinco mil, seiscentas e noventa e nove e oitocentos e cinquenta) ações nominativas, sem valor nominal. Dentre essas ações, 1.899.950 (um mil, oitocentos e noventa e nove e novecentos e cinquenta) são ordinárias (“ON”) e 3.799.900 (três mil, setecentos e noventa e nove e novecentas) são preferenciais (“PN”), conforme apresentado abaixo:

<u>Acionistas</u>	<u>ON</u>	<u>PN</u>	<u>Total</u>	<u>%</u>
Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.	1.775.869	3.384.340	5.160.209	90,5324%
Synval Filgueiras de Moraes Junior	31.811	63.622	95.433	1,6743%
Marcelo Borja Filgueiras de Moraes	42.415	84.828	127.243	2,2324%
Silvane Borja Filgueiras de Moraes Nolli	31.811	63.622	95.433	1,6743%
Credicom - Comercial Informática e Serviços Ltda.	5.742	64.751	70.493	1,2368%
ERG Participações Ltda.	9.846	111.036	120.882	2,1208%
Acionistas minoritários	2.456	27.701	30.157	0,5291%
	<u>1.899.950</u>	<u>3.799.900</u>	<u>5.699.850</u>	<u>100%</u>

#### 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.

#### 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.

## Concessionária Águas de Juturnaíba 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

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.

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	135.784	117.042
Receita de construção	30.148	15.847
Cancelamentos	<u>(2.813)</u>	<u>(2.025)</u>
	163.119	130.864
Deduções da receita bruta		
PIS e COFINS sobre serviços prestados	(12.348)	(10.688)
Descontos concedidos	<u>(566)</u>	<u>(551)</u>
	<u>150.205</u>	<u>119.625</u>

## Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.

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

### 21. Custos dos serviços prestados

	<u>30/06/2025</u>	<u>30/06/2024</u>
Taxas de recursos hídricos e ambientais	(238)	(530)
Ônus da concessão	(578)	(501)
Energia elétrica	(10.129)	(11.049)
Custo de construção	(30.148)	(15.847)
Materiais aplicados nos serviços	(3.920)	(4.194)
Salários e benefícios a empregados	(10.768)	(9.853)
Utilização de imóveis e telefonia	(15)	(13)
Manutenção/aluguel de equipamentos e veículos	(2.374)	(2.682)
Serviços de terceiros	(4.043)	(3.532)
Depreciações e amortizações	(6.701)	(6.170)
Outros custos	(119)	(176)
	<u>(69.033)</u>	<u>(54.547)</u>

### 22. Despesas gerais e administrativas

	<u>30/06/2025</u>	<u>30/06/2024</u>
Salários e benefícios a empregados	(11.488)	(10.479)
Utilização de imóveis e telefonia	(304)	(254)
Manutenção/aluguel de equipamentos e veículos	(711)	(780)
Serviços de terceiros	(10.320)	(9.750)
Despesas com contencioso	(705)	(600)
Impostos, encargos, taxas e contribuições	(96)	(117)
Depreciações e amortizações	(248)	(226)
Provisão para perdas esperadas de crédito das contas a receber	(4.669)	(2.678)
Reversões de contingências	79	108
Despesas com informática	(1.063)	(922)
Outras despesas	(1.037)	(1.183)
	<u>(30.562)</u>	<u>(26.881)</u>

## Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.

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

### 23. Resultado financeiro

	30/06/2025	30/06/2024
Receitas financeiras		
Rendimentos com aplicações financeiras	4.904	5.155
PIS e COFINS sobre receitas financeiras	(325)	(336)
Juros e multas vinculadas à operação	2.012	2.018
Variação monetária sobre outros ativos	20	-
Ganhos com operações de <i>swap</i>	-	61
Ganhos com derivativos	-	4
Outras receitas financeiras	32	4
	<b>6.643</b>	6.906
Despesas financeiras		
Juros sobre empréstimos, financiamentos e debêntures	(9.081)	(9.898)
Juros sobre arrendamentos	(67)	(32)
Variação monetária sobre empréstimos e financiamentos	-	(4)
Atualização monetária das contingências	(35)	59
Tributos sobre operações financeiras	(15)	(17)
Descontos concedidos	(461)	(617)
Perdas com operações de <i>swap</i>	-	(4)
Perdas com derivativos	-	(121)
Outras despesas financeiras	(609)	(633)
	<b>(10.268)</b>	(11.267)
Resultado financeiro	<b>(3.625)</b>	(4.361)

### 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 dos seguros em 30 de junho de 2025 está apresentada a seguir:

Descrição 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	31/12/2024 a 31/12/2025	132.878
Riscos ambientais	22/12/2024 a 22/12/2025	5.000
Garantia de concessão	01/12/2024 a 01/12/2025	166.537
Seguro de veículos	17/10/2024 a 17/10/2025	200

## Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.

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

### 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:

	<u>30/06/2025</u>	<u>30/06/2024</u>
Arrendamentos	522	3
Juros capitalizados	9.491	8.345
Juros sobre o capital próprio	-	2.406
Dividendos	-	2.182