

Informações financeiras intermediárias

Águas de Niterói S.A.

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

Águas de Niterói 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

Relatório de revisão dos auditores independentes

Aos acionistas da
Águas de Niterói S.A.

Introdução

Revisamos o balanço patrimonial da Águas de Niterói 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

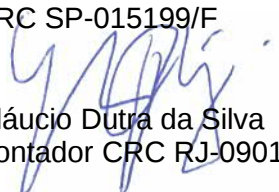
Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão. Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros 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, consequentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Conclusão

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações 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 de Niterói 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	154.874	117.559
Contas a receber de clientes	5	76.813	75.850
Estoques		4.578	3.981
Despesas antecipadas		3.289	2.155
Créditos com partes relacionadas	20	21	208
Tributos a recuperar		80	103
Outros ativos		2.662	2.781
		242.317	202.637
Não circulante			
Outras aplicações financeiras	6	1.749	1.543
Depósitos judiciais		15.682	15.073
Tributos a recuperar		70	133
Ativo de direito de uso	7	2.254	67
Imobilizado	8	2.644	2.850
Ativo de contrato	9	91.572	63.057
Intangível	10	289.623	301.649
		403.594	384.372
Total do ativo		645.911	587.009

	Nota	30/06/2025	31/12/2024
Passivo			
Circulante			
Fornecedores	11	21.625	18.935
Empréstimos e financiamentos	12	6.820	7.259
Passivos de arrendamento	12	860	82
Notas comerciais escriturais	13	27.365	27.527
Obrigações tributárias	14	7.856	6.475
Obrigações trabalhistas		7.698	7.362
Ônus da concessão	17	4.211	4.206
Obrigações com acionistas	20	74.684	89.078
ICMS a devolver a clientes	16	2.198	2.297
Débitos com partes relacionadas	20	2.705	3.032
Outras obrigações	18	6.774	5.877
		162.796	172.130
Não circulante			
Empréstimos e financiamentos	12	149.713	148.256
Passivos de arrendamento	12	1.480	-
Notas comerciais escriturais	13	24.262	36.243
Tributos diferidos	15	3.855	1.034
Provisões para contingências	19	8.779	8.041
		188.089	193.574
Patrimônio líquido	21		
Capital social		151.000	151.000
Reservas de lucros		62.305	70.305
Lucros acumulados		81.721	-
		295.026	221.305
Total do passivo e patrimônio líquido		645.911	587.009

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Águas de Niterói 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	22	345.325	312.633
Custo dos serviços prestados	23	(163.717)	(149.688)
Lucro bruto		181.608	162.945
Receitas (despesas) operacionais			
Despesas gerais e administrativas	24	(61.991)	(59.079)
Outras receitas operacionais		285	372
		(61.706)	(58.707)
Resultado operacional antes do resultado financeiro		119.902	104.238
Resultado financeiro			
Receitas financeiras	25	10.427	8.153
Despesas financeiras	25	(10.908)	(12.268)
		(481)	(4.115)
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social		119.421	100.123
Imposto de renda e contribuição social - corrente	15b	(34.879)	(30.137)
Imposto de renda e contribuição social - diferido	15b	(2.821)	(1.365)
Lucro líquido do período		81.721	68.621

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Águas de Niterói S.A.

Demonstração do resultado abrangente

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

(Em milhares de reais)

	30/06/2025	30/06/2024
Lucro líquido do período	81.721	68.621
Outros resultados abrangentes	-	-
Total do resultado abrangente do período	81.721	68.621

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Águas de Niterói 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)

	Reserva de lucros				Lucros acumulados	Patrimônio líquido
	Capital social	Reserva legal	Reserva de investimentos	Retenção de lucros		
Saldos 1º de janeiro de 2024	151.000	30.200	9.824	59.234	-	250.258
Lucro líquido do período	-	-	-	-	68.621	68.621
Dividendos distribuídos	-	-	-	(23.615)	-	(23.615)
Juros sobre capital próprio	-	-	-	(7.727)	-	(7.727)
Saldos 30 de junho de 2024	151.000	30.200	9.824	27.892	68.621	287.537
Saldos 1º de janeiro de 2025	151.000	30.200	2.161	37.944	-	221.305
Lucro líquido do período	-	-	-	-	81.721	81.721
Juros sobre capital próprio	-	-	-	(8.000)	-	(8.000)
Saldos 30 de junho de 2025	151.000	30.200	2.161	29.944	81.721	295.026

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Águas de Niterói 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 do período antes dos tributos sobre o lucro	119.421	100.123
Ajustes para reconciliar o lucro líquido e o fluxo de caixa líquido:		
Depreciação e amortização	13.618	13.231
Juros sobre debêntures, empréstimos, financiamentos e arrendamentos e amortização dos custos de transação	4.371	3.633
Juros sobre notas comerciais escriturais e amortização dos custos de transação	4.003	5.129
Ganho com operações de <i>swap</i>	-	(243)
Variações monetárias sobre empréstimos e financiamentos	768	234
Atualização monetária das contingências	738	1.150
Provisão para perdas esperadas de créditos das contas a receber	11.118	12.982
Reversão de contingências	-	(39)
Resultado na alienação de imobilizado e intangível	8	(14)
Ganho com derivativos	-	500
Variações dos ativos e passivos		
Contas a receber de clientes	(12.081)	(16.684)
Estoques	(597)	234
Depósitos judiciais	(609)	(2.080)
Tributos a recuperar	(2.607)	(2.264)
Despesas antecipadas	(1.134)	(885)
Outros ativos	119	(856)
Outras aplicações financeiras	(206)	130
Fornecedores	2.690	(1.539)
Ônus da concessão	5	(101)
Obrigações tributárias	(1.301)	(1.717)
Obrigações trabalhistas	336	66
ICMS a devolver a clientes	(99)	59
Partes relacionadas, líquidas	(140)	620
Outras obrigações	897	(430)
	139.318	111.239
Pagamento de imposto de renda e contribuição social	(30.704)	(27.613)
Pagamento de juros sobre empréstimos e financiamentos	(6.513)	(5.506)
Pagamento de juros sobre arrendamentos	(194)	(56)
Pagamento de juros sobre debêntures e notas comerciais escriturais	(4.003)	(6.370)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	97.904	71.694
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Adições ao imobilizado	(227)	(433)
Adições ao ativo de contrato e intangível	(23.431)	(12.333)
Valor recebido pela venda de imobilizado e intangível	-	33
Caixa líquido consumido pelas atividades de investimentos	(23.658)	(12.733)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos		
Dividendos e juros sobre capital próprio pagos	(21.194)	(63.378)
Captações de empréstimos e financiamentos	-	34.802
Pagamento dos arrendamentos	(407)	(508)
Pagamento das notas comerciais escriturais	(12.143)	(15.465)
Pagamento dos empréstimos e financiamentos	(3.187)	(9.520)
Derivativos recebidos	-	204
Caixa líquido consumido pelas atividades de financiamentos	(36.931)	(53.865)
Aumento líquido no caixa e equivalentes de caixa	37.315	5.096
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	117.559	125.195
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	154.874	130.291

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Águas de Niterói 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 de Niterói S.A. (a “Concessionária”), sociedade por ações de capital fechado, com sede localizada à Rua Marquês do Paraná, 110, Centro, no Município de Niterói, Rio de Janeiro - Brasil, controlada pela Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A., é uma sociedade de propósito específico de concessão entre a Prefeitura do Município de Niterói, a Empresa Municipal de Moradia, Urbanização e Saneamento - EMUSA e a Águas de Niterói S.A. (Concessionária), através do Contrato de Concessão nº 09/97 de 24 de outubro de 1997, com prazo de 30 anos, prorrogáveis, a partir da emissão da ordem de serviço inicial do contrato, que foi em 05 de novembro de 1999. Em 7 de dezembro de 2007 e em 11 de novembro de 2015 foram assinados termos aditivos que prorrogaram o prazo de concessão para mais 153 e 87 meses, respectivamente, que fez com que o término do contrato passasse para novembro de 2049. 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 Niterói, 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.

O presente contrato de concessão possui cláusula de outorga, onde o percentual de 3,233% é aplicado sobre a arrecadação bruta oriunda 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 a Prefeitura de Niterói sem contrapartida financeira.

Águas de Niterói 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 de 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 de Niterói 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 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	154.814	154.814	117.495	117.495
Contas a receber de clientes	Custo amortizado	-	76.813	76.813	75.850	75.850
Outras aplicações financeiras	Valor justo por meio de resultado	Nível 2	1.749	1.749	1.543	1.543
Créditos com partes relacionadas	Custo amortizado	-	21	21	208	208
Passivos financeiros						
Fornecedores	Custo amortizado	-	21.625	21.625	18.935	18.935
Empréstimos e financiamentos	Custo amortizado	-	156.533	156.533	155.515	155.515
Passivos de arrendamento	Custo amortizado	-	2.340	2.340	82	82
Notas comerciais escriturais	Custo amortizado	-	51.627	51.627	63.770	63.770
Ônus da concessão	Custo amortizado	-	4.211	4.211	4.206	4.206
Débitos com partes relacionadas	Custo amortizado	-	2.705	2.705	3.032	3.032

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.

Águas de Niterói 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 e financiamentos e notas comerciais escriturais em moedas locais sujeitos à flutuação da taxa do Certificado de Depósito Interbancário ("CDI"), do Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo ("IPCA") e da Taxa de Juros de Longo Prazo ("TJLP"). 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.

A análise de sensibilidade, dos juros sobre os equivalentes de caixa, aplicações financeiras vinculadas e empréstimos e financiamentos e notas comerciais escriturais (sem os custos de transação), utilizou as projeções do CDI, IPCA e TJLP para os próximos 12 meses, este definido como cenário provável, por meio dos relatórios de análise econômica do Banco Itaú e Focus, do Banco Central do Brasil. 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:

Águas de Niterói 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

Operação	Risco	Valor contábil	Cenário I provável	Cenário II -25%	Cenário III +25%
Ativo					
Equivalentes de caixa	CDI	154.814	175.157	170.079	180.250
Passivo					
Empréstimos e financiamentos	IPCA	(88.299)	(92.343)	(91.336)	(93.359)
Empréstimos e financiamentos	TJLP	(70.816)	(76.559)	(75.122)	(77.997)
Notas comerciais escriturais	CDI	(51.745)	(58.544)	(56.847)	(60.247)
Passivo líquido		(56.046)	(52.289)	(53.226)	(51.353)
Efeito líquido			3.757	2.820	4.693
CDI (a.a.)			13,14%		
TJLP (a.a.)			8,11%		
IPCA (a.a.)			4,58%		

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 financiamentos e notas comerciais escriturais, em 30 de junho de 2025 e 31 de dezembro de 2024 (valores não descontados):

Águas de Niterói 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--Continuação

	Valor contábil	Menos de um ano	Entre um e dois anos	Acima de dois anos
Em 30 de junho de 2025				
Fornecedores	21.625	21.625	-	-
Empréstimos e financiamentos	159.115	7.072	6.265	145.778
Passivos de arrendamento	2.340	860	949	531
Notas comerciais escriturais	51.745	27.459	24.286	-
Ônus da concessão	4.211	4.211	-	-
Débitos com partes relacionadas	2.705	2.705	-	-
	241.741	63.932	31.500	146.309
	Valor contábil	Menos de um ano	Entre um e dois anos	Acima de dois anos
Em 31 de dezembro de 2024				
Fornecedores	18.935	18.935	-	-
Empréstimos e financiamentos	158.765	7.479	6.183	145.103
Passivos de arrendamento	82	82	-	-
Notas comerciais escriturais	64.127	27.698	36.429	-
Ônus da concessão	4.206	4.206	-	-
Débitos com partes relacionadas	3.032	3.032	-	-
	249.147	61.432	42.612	145.103

Águas de Niterói 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 e notas comerciais escriturais subtraído do montante de caixa e equivalentes de caixa e operações com derivativos. 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 12)	156.533	155.515
Passivos de arrendamento (Nota 12)	2.340	82
Notas comerciais escriturais (Nota 13)	51.627	63.770
(-) Caixa e equivalentes de caixa (Nota 4)	(154.874)	(117.559)
Dívida líquida (a)	55.626	101.808
Total do patrimônio líquido (b)	295.026	221.305
Total do capital (a+b)	350.652	323.113
Índice de alavancagem financeira - % [a/(a+b)]	15,86%	31,51%

Águas de Niterói 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	60	64
Aplicações financeiras	154.814	117.495
	154.874	117.559

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.

5. Contas a receber de clientes

	30/06/2025	31/12/2024
Clientes (a)	375.460	364.993
Clientes - parcelamento (b)	10.666	10.083
Pontos arrecadadores (c)	1.775	745
Perdas esperadas de créditos das contas a receber	(311.088)	(299.971)
	76.813	75.850

(a) Representa o saldo de contas emitidas, além dos valores fornecidos e 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:

	30/06/2025	31/12/2024
A vencer		
Faturado	19.937	17.050
Não faturado	37.456	35.892
Vencidas		
Até 30 dias	10.502	10.381
De 31 a 60 dias	4.475	4.413
De 61 a 90 dias	3.122	2.969
De 91 a 180 dias	8.209	8.586
Mais de 180 dias	304.200	296.530
	387.901	375.821

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

	30/06/2025	30/06/2024
Saldo inicial	(299.971)	(272.007)
(+) Constituições	(11.117)	(12.982)
Saldo final	(311.088)	(284.989)

Águas de Niterói S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de junho de 2025

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

6. Outras aplicações financeiras

Em virtude do processo referente à devolução de ICMS não reivindicados pelos clientes da Concessionária, uma caderneta de poupança foi criada no Banco do Brasil em 2007. O saldo em 30 de junho de 2025 é de R\$ 1.749 (R\$ 1.543 em 31 de dezembro de 2024). Vide Nota 16.

7. Ativo de direito de uso

	30/06/2025			31/12/2024		
	Custo	Amortização acumulada	Valor líquido	Custo	Amortização acumulada	Valor líquido
Imóveis	3.010	(756)	2.254	345	(278)	67

Movimentação do ativo de direito de uso:

	Saldos em 31/12/2024	Adições	Amortização	Saldos em 30/06/2025
	67	2.665	(478)	2.254
Imóveis	67	2.665	(478)	2.254

	Saldos em 31/12/2023	Adições	Baixas	Amortização	Saldos em 30/06/2024
	938	46	(8)	(453)	523
Imóveis	938	46	(8)	(453)	523

8. Imobilizado

	Taxa de depreciação anual	30/06/2025			31/12/2024	
		Custo	Depreciação acumulada	Valor líquido	Valor líquido	
Equipamentos de informática	20%	3.736	(2.340)	1.396	1.529	
Veículos	20%	1.171	(816)	355	390	
Máquinas e equipamentos	10%	415	(241)	174	162	
Móveis e utensílios	10%	2.066	(1.409)	657	644	
Benfeitorias em imóveis de terceiros	4%	458	(396)	62	125	
Outros imobilizados	10%	151	(151)	-	-	
		7.997	(5.353)	2.644	2.850	

Águas de Niterói 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. Imobilizado--Continuação

Movimentação do imobilizado

	Saldos em 31/12/2024	Adições	Baixas	Depreciação	Saldos em 30/06/2025
Equipamentos de informática	1.529	98	-	(231)	1.396
Veículos	390	18	-	(53)	355
Máquinas e equipamentos	162	29	-	(17)	174
Móveis e utensílios	644	82	(8)	(61)	657
Benfeitorias em imóveis de terceiros	125	-	-	(63)	62
	2.850	227	(8)	(425)	2.644

	Saldos em 31/12/2023	Adições	Baixas	Depreciação	Saldos em 30/06/2024
Equipamentos de informática	1.264	241	-	(181)	1.324
Veículos	125	-	-	(21)	104
Máquinas e equipamentos	174	22	(19)	(14)	163
Móveis e utensílios	604	170	-	(68)	706
Benfeitorias em imóveis de terceiros	250	-	-	(63)	187
Outros imobilizados	1	-	-	-	1
	2.418	433	(19)	(347)	2.485

9. Ativo de contrato

	Saldos em 31/12/2024	Adições	Transferências	Saldos em 30/06/2025
Infraestrutura em construção	63.057	28.946	(431)	91.572
	63.057	28.946	(431)	91.572

	Saldos em 31/12/2023	Adições	Transferências	Saldos em 30/06/2024
Infraestrutura em construção	62.875	15.939	(1.699)	77.115
	62.875	15.939	(1.699)	77.115

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\$ 5.773 capitalizados no período de seis meses findo em 30 de junho de 2025 (R\$ 3.810 no período de seis meses findo em 30 de junho de 2024).

Águas de Niterói 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. Intangível

	Taxa de amortização anual	30/06/2025		31/12/2024	
		Custo	Amortização acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Softwares e aplicativos	20%	573	(554)	19	24
Desenvolvimento de projetos		1.324	(1.254)	70	50
Concessão/Infraestrutura		541.199	(251.665)	289.534	301.575
		543.096	(253.473)	289.623	301.649

Os valores reconhecidos na linha de 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	1.391	(482)	909	937
Adutora	8.966	(3.185)	5.781	5.963
Estação de Tratamento de Água - ETA	982	(684)	298	319
Reservatório	19.409	(12.119)	7.290	7.615
Booster	14.268	(7.512)	6.756	7.057
Elevatória de Água	3.838	(1.123)	2.715	2.795
Substituição/Expansão de rede de água	117.023	(53.097)	63.926	66.390
Ligação de água	85	(19)	66	68
Ligação de esgoto	35.037	(4.473)	30.564	31.319
Substituição/Expansão de rede de esgoto	148.845	(79.190)	69.655	73.233
Elevatória de esgoto	14.024	(2.114)	11.910	12.131
Estação de Tratamento de Esgoto - ETE	94.051	(37.342)	56.709	58.625
Biodigestores	217	(16)	201	205
Emissário	616	(130)	486	498
Benfeitorias em imóveis de terceiros	32.100	(15.393)	16.707	17.180
Máquinas e equipamentos	49.929	(34.368)	15.561	17.227
Máquinas e equipamentos - bens arrendados	418	(418)	-	13
	541.199	(251.665)	289.534	301.575

Águas de Niterói 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. Intangível--Continuação

Movimentação do intangível

	Saldos em 31/12/2024	Adições	Amortização	Transferências	Saldos em 30/06/2025
Softwares e aplicativos	24	-	(5)	-	19
Desenvolvimento de projetos	50	26	(6)	-	70
Concessão/Infraestrutura	301.575	232	(12.704)	431	289.534
	301.649	258	(12.715)	431	289.623

	Saldos em 31/12/2023	Adições	Amortização	Transferências	Saldos em 30/06/2024
Softwares e aplicativos	27	-	(7)	-	20
Desenvolvimento de projetos	56	-	(1)	-	55
Concessão/Infraestrutura	289.169	204	(12.423)	1.699	278.649
	289.252	204	(12.431)	1.699	278.724

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.

11. Fornecedores

Os fornecedores estão assim representados:

	30/06/2025	31/12/2024
Materiais	1.594	719
Compra de água	14.222	14.850
Serviços	2.307	2.450
Infraestrutura	2.120	736
Outros	1.382	180
	21.625	18.935

Águas de Niterói 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. Empréstimos, financiamentos e passivos de arrendamento

Linha de crédito	Indexador	Juros	30/06/2025	31/12/2024
Empréstimos e financiamentos				
FINEM (a)	TJLP/IPCA	entre 3,97% e 7,78% a.a.	159.115	158.334
FINEP	TJLP	3% a.a.	-	431
(-) Custos de transação			(2.582)	(3.250)
Total de empréstimos e financiamentos			156.533	155.515
Circulante			6.820	7.259
Não circulante			149.713	148.256
Arrendamentos				
Arrendamentos direito de uso (Vide Nota 9)		7,5% a.a.	2.340	82
Circulante			860	82
Não circulante			1.480	-
Endividamento total			158.873	155.597
Endividamento total - circulante			7.680	7.341
Endividamento total - não circulante			151.193	148.256

(a) FINEM

Em 2018, a linha de crédito FINEM foi obtida junto ao Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social – BNDES, com valor contratado de R\$ 88.475. Este contrato foi celebrado com prazo de carência de 31 (trinta e um) meses, para amortização do principal, incluindo o pagamento de juros trimestrais durante o período de carência. Após esse período, tornam-se obrigatórios os pagamentos mensais, com vencimentos finais programados entre os anos de 2028 e 2038.

Em outubro de 2023, foi obtida outra linha de crédito FINEM junto ao Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES com R\$ 187.945 de valor contratado, restando um saldo a liberar no valor de R\$106.787. Este contrato foi celebrado com prazo de carência de 48 (trinta e oito) meses, para amortização, estabelecendo pagamentos mensais com o último vencimento previsto para 2047.

Estas operações têm como objetivo a modernização e expansão dos sistemas de abastecimento de água e de esgotamento sanitário do município de Niterói e possuem como garantia cessão fiduciária de direitos creditórios e Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A. (controladora) como interveniente garantidor.

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

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

Empréstimos e financiamentos

	30/06/2025	30/06/2024
Saldo inicial	155.515	134.944
Captações	-	34.802
Juros e encargos financeiros	9.282	7.281
Amortização do principal	(3.187)	(9.520)
Amortização dos juros	(6.513)	(5.506)
Variações monetárias	768	216
Amortização dos custos de transação	668	106
Saldo final	156.533	162.323

Passivos de arrendamento

	30/06/2025	30/06/2024
Saldo inicial	82	1.093
Adições e remensurações	2.665	38
Juros e encargos financeiros	194	56
Amortização do principal	(407)	(508)
Amortização dos juros	(194)	(56)
Saldo final	2.340	623

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

	Empréstimos e financiamentos					
	30/06/2025			31/12/2024		
	Dívida	Custos de transação	Total líquido	Dívida	Custos de transação	Total líquido
2026	2.772	(125)	2.647	5.484	(222)	5.262
2027	6.265	(236)	6.029	6.183	(225)	5.958
2028	9.838	(222)	9.616	9.640	(225)	9.415
Após 2028	133.168	(1.747)	131.421	129.979	(2.358)	127.621
	152.043	(2.330)	149.713	151.286	(3.030)	148.256

Passivos de arrendamento			
	30/06/2025	31/12/2024	
2026	698	-	
2027	782	-	
	1.480	-	

Águas de Niterói 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. Notas comerciais escriturais

	Indexador	Juros	30/06/2025	31/12/2024
Notas comerciais escriturais	CDI	2,16% a.a.		
Principal			48.572	60.714
Juros e encargos			3.173	3.412
Custos de transação a apropriar			(118)	(356)
Total de notas comerciais estruturais			51.627	63.770
Circulante			27.365	27.527
Não circulante			24.262	36.243
Endividamento total			51.627	63.770
Endividamento total - Circulante			27.365	27.527
Endividamento total - Não Circulante			24.262	36.243

A movimentação das notas comerciais escriturais é como segue:

	30/06/2025	30/06/2024
Saldo inicial	63.770	89.801
Juros e encargos financeiros	3.765	4.736
Amortização do principal	(12.143)	(12.143)
Amortização dos juros	(4.003)	(6.133)
Amortização dos custos de transação	238	85
Saldo final	51.627	76.346

As parcelas de longo prazo das notas comerciais escriturais 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	12.143	(21)	12.122	24.286	(171)	24.115
2027	12.143	(3)	12.140	12.143	(15)	12.128
	24.286	(24)	24.262	36.429	(186)	36.243

Águas de Niterói 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. Notas comerciais escriturais--Continuação

Em 24 de janeiro de 2022, foram emitidas 85.000 Notas Comerciais Escriturais, em série única, no valor nominal de R\$1, perfazendo o total de R\$85.000, 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 pagamentos semestrais consecutivos, devidos sempre no dia 24 de cada mês de janeiro e julho de cada ano, sendo que a primeira parcela será devida em 24 de janeiro de 2024, e a parcela final prevista 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 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.

14. Obrigações tributárias

Os impostos e contribuições estão assim representados:

	30/06/2025	31/12/2024
PIS/COFINS/CSLL retidos	161	509
ISS	98	83
IRRF	1.001	864
PIS	620	603
COFINS	2.887	2.809
IRPJ	2.163	1.120
CSLL	926	487
	7.856	6.475

Águas de Niterói S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de junho de 2025

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

15. Imposto de renda e contribuição social

a) Composição dos tributos diferidos

Os tributos diferidos são contabilizados para refletir os efeitos 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
Provisões para perdas esperadas de crédito das contas a receber	6.134	(537)	5.597
Provisões para contingências	2.734	252	2.986
Provisão participação nos lucros	631	(234)	397
Provisões salários e encargos em acordo coletivo	148	(148)	-
Arrendamentos	5	24	29
Outros	546	(461)	85
Ativo fiscal diferido	10.198	(1.104)	9.094
Juros capitalizados	(5.348)	(1.889)	(7.237)
Ajustes do regime de tributação transitório Lei nº 12.973/ 2014	(5.880)	168	(5.712)
Demais diferenças temporárias decorrentes da Lei nº 12.973/ 2014	(4)	4	-
Passivo fiscal diferido	(11.232)	(1.717)	(12.949)
Tributos diferidos, líquidos	(1.034)	(2.821)	(3.855)

b) Conciliação da taxa efetiva

	30/06/2025	30/06/2024
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	119.421	100.123
Alíquota nominal	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social - alíquotas vigentes	(40.603)	(34.042)
(Adições) exclusões no cálculo do tributo:		
Permanentes	(705)	(663)
Juros sobre o capital próprio	2.720	2.627
Efeito referente a alíquota de adicional do imposto de renda	12	12
Incentivo empresa cidadã (Lei nº 11.770/08)	10	22
Programa de alimentação do trabalhador ("PAT") (Decreto nº 9.580/18)	866	542
Total das despesas de imposto de renda e da contribuição social	(37.700)	(31.502)
Alíquota efetiva	31,57%	31,46%

Águas de Niterói 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. ICMS a devolver - clientes

Em disputa judicial com o Governo do Estado do Rio de Janeiro contra a cobrança de ICMS nas contas de fornecimento de água, a Águas de Niterói S.A. obteve, em 2006, decisão favorável junto ao Supremo Tribunal Federal (STF). A Concessionária firmou um Termo de Operacionalização junto ao Ministério Público e o Município de Niterói objetivando dar transparência e regras claras à forma de devolução de créditos em favor dos clientes da Concessionária.

Em virtude da ordem judicial acima mencionada, a Concessionária aplicou um saldo em uma caderneta de poupança no Banco do Brasil, em 03 de setembro de 2007, com uma atualização mensal em média de 0,5%. O valor depositado deve ser investido no município de Niterói. O saldo da caderneta de poupança do Banco do Brasil em 30 de junho de 2025 é de R\$ 1.749 (R\$1.543 em 31 de dezembro de 2024).

Em 27 de dezembro de 2006, a Concessionária deu início ao processo de devolução de ICMS para seus clientes. O valor atualizado do ICMS a devolver aos clientes em 30 de junho de 2025 é de R\$ 2.198 (R\$ 2.297 em 31 de dezembro de 2024).

17. Ônus da concessão

O valor demonstrado no passivo circulante em 30 de junho de 2024 de R\$ 4.211 (R\$ 4.206 em 31 de dezembro de 2024) representa o exigível do Contrato de Concessão junto à Prefeitura Municipal de Niterói, calculado com base em um percentual de 3,233% sobre a arrecadação de tarifas de serviços prestados de distribuição de água e coleta e tratamento de esgoto.

18. Outras obrigações

Abaixo apresentamos a composição dos saldos relativos a outras obrigações:

	30/06/2025	31/12/2024
Retenção contratual	1.850	2.164
Adiantamentos de clientes	3.292	3.292
Outros	1.632	421
	6.774	5.877

Águas de Niterói 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. 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 destes processos são baseadas na opinião do departamento jurídico da Concessionária e de seus assessores legais.

As provisões para contingências estão assim demonstradas:

	30/06/2025	31/12/2024
Cíveis	8.230	7.505
Trabalhistas	549	536
	8.779	8.041

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:

	30/06/2025	31/12/2024
Cíveis	55.173	49.822
Trabalhistas	6.269	6.030
Tributárias	17	17
	61.459	55.869

Cíveis

As ações judiciais de natureza cível têm os seguintes objetos: (i) consumo, totalizando R\$ 33.494 (R\$ 30.845 em 31 de dezembro 2024); (ii) falta de abastecimento, totalizando R\$ 4.383 (R\$ 4.262 em 31 de dezembro 2024); (iii) multiplicação de economias, totalizando R\$ 7 (R\$54 em 31 de dezembro 2024); (iv) serviços de água e serviços de esgoto (vazamentos, obstrução, refluxo), totalizando R\$ 5.111 (R\$ 4.043 em 31 de dezembro 2024); (v) serviços comerciais, totalizando R\$ 5.643 (R\$ 5.118 em 31 de dezembro 2024); (vi) responsabilidade civil, totalizando R\$ 3.724 (R\$ 2.910 em 31 de dezembro 2024); (vii) cobrança, totalizando R\$ 1.817 (R\$ 1.372 em 31 de dezembro 2024); e (viii) outros, totalizando R\$ 994 (R\$ 1.218 em 31 de dezembro 2024).

Águas de Niterói S.A.

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

20. Partes relacionadas

Remuneração de pessoal chave da Administração

Os diretores são as pessoas chaves que têm autoridade e responsabilidade por planejamento, direção e controle das atividades da Concessionária. No período de seis meses findo em 30 de junho de 2025, foram pagos pela Concessionária o montante total de R\$ 1.174 (R\$ 1.039 em 30 de junho de 2024). Abaixo os valores estão segregados por natureza:

	30/06/2025	30/06/2024
Remunerações	937	806
Encargos sociais	198	198
Plano de saúde	14	13
Plano de previdência privada	19	15
Outros	6	7
	1.174	1.039

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.

Águas de Niterói S.A.

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

20. Partes relacionadas--Continuação

Resumo das transações com partes relacionadas

	30/06/2025	31/12/2024
Ativo circulante:		
Créditos com partes relacionadas		
Soluções Ambientais Águas do Brasil Ltda.	21	195
Águas de Imperatriz S.A.	-	13
	21	208
Passivo circulante:		
Obrigações com acionistas		
Dividendos a pagar		
M&G Consultoria e Participações Ltda.	751	922
ERG Participações Ltda.	1.279	1.570
Credicom - Comercial Informática e Serviços Ltda.	751	922
Diferencial Empreendimentos Imobiliários Ltda.	129	158
Synval Filgueiras de Moraes Junior	1.057	1.297
Marcelo Borja Filgueiras de Moraes	1.409	1.728
Silvane Borja Filgueiras de Moraes Nolli	1.057	1.297
Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.	64.001	78.539
	70.434	86.433
Juros sobre capital próprio		
M&G Consultoria e Participações Ltda.	45	28
ERG Participações Ltda.	77	48
Credicom - Comercial Informática e Serviços Ltda.	45	28
Diferencial Empreendimentos Imobiliários Ltda.	8	5
Synval Filgueiras de Moraes Junior	64	40
Marcelo Borja Filgueiras de Moraes	85	53
Silvane Borja Filgueiras de Moraes Nolli	64	40
Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.	3.862	2.403
	4.250	2.645
	74.684	89.078
Débitos com partes relacionadas		
Soluções Ambientais Águas do Brasil Ltda.	2.681	3.032
Águas do Imperador	15	-
Águas do Paraíba	6	-
Rio+ Saneamento BL3 S.A	3	-
	2.705	3.032
	77.389	92.110
Resultado com partes relacionadas		
Custos		
Análises laboratoriais		
Águas do Imperador S.A.	(109)	(179)
Despesas		
Contrato de gestão (<i>Management Fee</i>)		
Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.	(16.064)	(30.086)
Total resultado com partes relacionadas	(16.173)	(30.265)

Os saldos decorrem de transações entre concessionárias do mesmo grupo econômico, vinculadas à compra e venda de peças de reposição 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 de Niterói 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. Patrimônio líquido

a) Capital social

O capital social realizado é de R\$ 151.000 em 30 de junho de 2025 e 31 de dezembro de 2024 e está representado por 6.000 (seis mil) ações nominativas, sem valor nominal, sendo 2.000 (duas mil) ações ordinárias e 4.000 (quatro mil) ações preferenciais.

Posição acionária	Quantidade de ações (unidades)			% Capital total
	Ordinárias	Preferenciais	Total	
Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.	1.900	3.552	5.452	90,8667%
Marcelo Borja Filgueiras de Moraes	40	80	120	2,0000%
Synval Filgueiras de Moraes Junior	30	60	90	1,5000%
Silvane Borja Filgueiras de Moraes Nolli	30	60	90	1,5000%
ERG Participações Ltda.	-	109	109	1,8167%
Credicom - Comercial Informática e Serviços Ltda.	-	64	64	1,0667%
M&G Consultoria e Participações Ltda.	-	64	64	1,0667%
Diferencial Empreendimentos Imobiliários Ltda.	-	11	11	0,1833%
	2.000	4.000	6.000	100%

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.

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 2025 houve a destinação de juros sobre o capital próprio no valor total de R\$ 8.000, sendo R\$ 1.200 referentes a imposto de renda retido na fonte, resultando em um valor líquido de R\$ 6.800 para distribuição aos acionistas.

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.

Águas de Niterói 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. Receita líquida

	30/06/2025	30/06/2024
Receita de prestação de serviços	354.967	334.158
Receita de construção	28.543	16.076
Cancelamentos	(4.402)	(4.762)
	379.108	345.472
PIS e COFINS sobre serviços prestados	(32.459)	(30.348)
Descontos concedidos	(1.324)	(2.491)
Receita líquida	345.325	312.633

23. Custos dos serviços prestados

	30/06/2025	30/06/2024
Taxas de recursos hídricos e ambientais	(906)	(1.206)
Ônus da concessão	(9.626)	(8.870)
Energia elétrica	(16.371)	(15.534)
Custo de construção	(28.543)	(16.076)
Água	(57.610)	(54.807)
Materiais aplicados nos serviços	(7.687)	(7.740)
Salários e benefícios a empregados	(19.755)	(20.544)
Utilização de imóveis e telefonia	(134)	(165)
Manutenção/aluguel de equipamentos e veículos	(3.304)	(3.221)
Serviços de terceiros	(7.629)	(9.528)
Depreciações e amortizações	(12.042)	(11.764)
Outros custos	(110)	(233)
	(163.717)	(149.688)

24. Despesas gerais e administrativas

	30/06/2025	30/06/2024
Salários e benefícios a empregados	(19.154)	(16.729)
Utilização de imóveis e telefonia	(312)	(301)
Manutenção/aluguel de equipamentos e veículos	(592)	(559)
Serviços de terceiros	(24.042)	(21.031)
Despesas com contencioso	(1.989)	(1.882)
Impostos, encargos, taxas e contribuições	(44)	(83)
Depreciações e amortizações	(370)	(280)
Provisão para perdas esperadas de crédito das contas a receber	(11.118)	(12.982)
Reversão de contingências	-	39
Despesas com informática	(2.128)	(1.854)
Outras despesas	(2.242)	(3.417)
	(61.991)	(59.079)

Águas de Niterói 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. Resultado financeiro

	30/06/2025	30/06/2024
Receitas financeiras		
Rendimentos com aplicações financeiras	8.138	5.388
PIS e COFINS sobre receitas financeiras	(509)	(396)
Juros e multas vinculadas à operação	2.718	2.701
Variação monetária sobre outros ativos	10	5
Ganhos com operações de swap	-	260
Ganho com derivativos	-	36
Outras receitas financeiras	70	159
	10.427	8.153
Despesas financeiras		
Juros sobre financiamentos, debêntures e notas comerciais escriturais	(7.274)	(8.444)
Juros sobre arrendamentos	(182)	(56)
Variação monetária sobre empréstimos e financiamentos	(768)	(234)
Atualização monetária das contingências	(738)	(1.150)
Tributos sobre operações financeiras	(30)	(699)
Descontos concedidos	(921)	(741)
Perdas com operações de swap	-	(17)
Perda com derivativos	-	(536)
Outras despesas financeiras	(995)	(391)
	(10.908)	(12.268)
Resultado financeiro	(481)	(4.115)

26. 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
Risco de engenharia e responsabilidade civil obras	31/12/2024 a 31/12/2025	132.878
Riscos operacionais	17/01/2025 a 17/01/2026	75.000
Responsabilidade civil administradores - D&O	27/10/2024 a 27/10/2025	50.000
Garantia de concessão	06/01/2025 a 06/01/2026	13.562
Responsabilidade civil geral	17/01/2025 a 17/01/2026	13.000
Riscos ambientais	22/12/2024 a 22/12/2025	5.000
Garantia judicial	16/03/2023 a 04/03/2027	5.161
Seguro empresarial	23/02/2025 a 23/02/2026	884
Performance Bond	27/04/2025 a 24/10/2025	42.886
Seguro de veículos	17/10/2024 a 17/10/2025	200
Seguro Patrimonial	16/05/2025 a 16/05/2026	20

Águas de Niterói S.A.

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

27. Transações que não envolvem caixa

Durante os períodos de seis meses findos em 30 de junho de 2025 de 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	2.665	38
IRRF sobre <i>swap</i>	-	39
Juros capitalizados	5.773	3.810
Juros sobre capital próprio	4.250	6.568
	12.688	10.455