

Informações financeiras intermediárias

Águas das Agulhas Negras S.A.

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

Águas das Agulhas Negras S.A.

Informações financeiras intermediárias

30 de junho de 2025

Índice

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



Shape the future
with confidence

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

Relatório de revisão dos auditores independentes

Aos acionistas da
Águas das Agulhas Negras S.A.

Introdução

Revisamos o balanço patrimonial da Águas das Agulhas Negras S.A. (“Concessionária”), em 30 de junho de 2025, e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de seis meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

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

Alcance da revisão

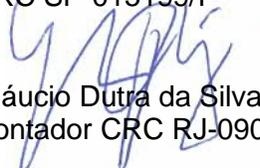
Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão. Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros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

Conclusão

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

Rio de Janeiro, 27 de agosto de 2025.

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


Gláucio Dutra da Silva
Contador CRC RJ-090174/O

Águas das Agulhas Negras S.A.

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

	<u>Nota</u>	<u>30/06/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	4	8.290	7.946
Contas a receber de clientes	5	12.671	11.624
Estoques		891	987
Despesas antecipadas		574	233
Créditos com partes relacionadas	15	11	49
Tributos a recuperar		15	3
Outros ativos		254	136
		22.706	20.978
Não circulante			
Aplicações financeiras vinculadas	6	2.158	2.033
Depósitos judiciais		235	235
Tributos a recuperar		-	13
Imobilizado	7	780	742
Ativo de contrato	8	4.658	15.869
Intangível	9	151.151	139.141
		158.982	158.033
Total do ativo		181.688	179.011

	Nota	30/06/2025	31/12/2024
Passivo			
Circulante			
Fornecedores	10	1.262	901
Empréstimos e financiamentos	11	11.731	6.597
Obrigações tributárias	12	777	825
Obrigações trabalhistas		2.215	2.071
Obrigações com acionistas	15	17.677	17.677
Ônus da concessão		244	255
Débitos com partes relacionadas	15	709	755
Outras obrigações		1.039	1.618
		35.654	30.699
Não circulante			
Empréstimos e financiamentos	11	48.954	57.019
Tributos diferidos	13	3.928	3.362
Provisões para contingências	14	942	882
		53.824	61.263
Patrimônio líquido	16		
Capital social		40.000	40.000
Reservas de lucros		40.000	40.000
Lucros acumulados		5.161	-
Dividendos adicionais propostos		7.049	7.049
		92.210	87.049
Total do passivo e do patrimônio líquido		181.688	179.011

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Águas das Agulhas Negras 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	17	50.190	48.603
Custo dos serviços prestados	18	(28.258)	(28.380)
Lucro bruto		21.932	20.223
Receitas (despesas) operacionais			
Despesas gerais e administrativas	19	(13.207)	(11.461)
Outras receitas operacionais		93	140
		(13.114)	(11.321)
Resultado operacional antes do resultado financeiro		8.818	8.902
Resultado financeiro			
Receitas financeiras	20	1.312	986
Despesas financeiras	20	(2.419)	(1.716)
		(1.107)	(730)
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social		7.711	8.172
Imposto de renda e contribuição social - corrente	13b	(1.984)	(2.139)
Imposto de renda e contribuição social - diferido	13b	(566)	(588)
Lucro líquido do período		5.161	5.445

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Águas das Agulhas Negras 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	5.161	5.445
Outros resultados abrangentes	-	-
Total do resultado abrangente do período	<u>5.161</u>	<u>5.445</u>

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Águas das Agulhas Negras 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			Dividendos adicionais propostos	Lucros acumulados	Patrimônio líquido	
	Capital social	Reserva legal	Reserva de investimentos				
Saldos em 1º de janeiro de 2024	40.000	2.951	3.475	33.495	-	-	79.921
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	5.445	5.445
Saldos 30 de junho de 2024	40.000	2.951	3.475	33.495	-	5.445	85.366
Saldos em 1º de janeiro de 2025	40.000	3.418	3.475	33.107	7.049	-	87.049
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	5.161	5.161
Saldos 30 de junho de 2025	40.000	3.418	3.475	33.107	7.049	5.161	92.210

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Águas das Agulhas Negras S.A.

Demonstração dos fluxos de caixa

Períodos de seis meses findos em 30 de junho de 2025 e 2024
(Em milhares de reais)

	30/06/2025	30/06/2024
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro antes dos tributos sobre o lucro	7.711	8.172
Ajustes para reconciliar o lucro líquido e o fluxo de caixa líquido:		
Depreciação e amortização	5.687	2.522
Juros sobre empréstimos e financiamentos e amortização de custos de transação sobre empréstimos e financiamentos	1.525	997
Variações monetárias sobre empréstimos e financiamentos	493	158
Atualização monetária das contingências	60	65
Provisão para perdas esperadas de crédito das contas a receber	1.399	915
Resultado na alienação/baixa de imobilizado/intangível	(4)	-
Variações dos ativos e passivos		
Contas a receber de clientes	(2.446)	(1.180)
Estoques	96	79
Tributos a recuperar	(242)	(156)
Despesas antecipadas	(341)	(49)
Aplicações financeiras - vinculadas	(125)	(107)
Outros ativos	(118)	(74)
Fornecedores	361	(924)
Obrigações tributárias	(54)	(82)
Obrigações trabalhistas	144	339
Ônus da concessão	(11)	(4)
Partes relacionadas, líquidas	(8)	1.439
Outras obrigações	(579)	(205)
	13.548	12.905
Imposto de renda e contribuição social pagos	(1.735)	(2.138)
Pagamentos dos juros sobre empréstimos e financiamentos	(1.269)	(872)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	10.544	9.895
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Adições ao imobilizado	(137)	(175)
Adições ao ativo de contrato e intangível	(4.964)	(7.005)
Valor recebido pela venda de imobilizado/intangível	4	-
Caixa líquido consumido pelas atividades de investimentos	(5.097)	(7.180)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos		
Captações de empréstimos e financiamentos	-	10.759
Pagamentos do principal sobre empréstimos e financiamentos	(5.103)	(4.946)
Caixa líquido gerado (consumido) pelas atividades de financiamentos	(5.103)	5.813
Aumento líquido no caixa e equivalentes de caixa	344	8.528
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	7.946	2.451
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	8.290	10.979

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Águas das Agulhas Negras 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 das Agulhas Negras S.A. (a “Concessionária”), sociedade por ações de capital fechado, com sede localizada na Avenida Professor Antônio Esteves, nº 1.000, Morada da Colina, no Município de Resende, Estado do Rio de Janeiro - Brasil, controlada pela Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A., é uma sociedade de propósito específico de concessão entre a SANEAR (Concedente), a Prefeitura de Resende (Interveniente) e a Águas das Agulhas Negras S.A. (Concessionária), através do Contrato de Concessão nº. 018/2007 de 30 de novembro de 2007, com prazo de 30 anos a partir da emissão da ordem de serviço inicial do contrato, que foi em 01 de janeiro de 2008, tendo o presente contrato a previsão de término para janeiro de 2038. 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 Resende, Estado do Rio de Janeiro, compreendendo, inclusive, as sedes distritais. 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 necessários 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 aos 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 que se dá pelo percentual de 3,476% aplicado sobre a arrecadação líquida 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 Resende sem contrapartida financeira.

O passivo circulante está superior ao ativo circulante no montante de R\$ 12.948 em 30 de junho de 2025 (R\$ 9.721 em 31 de dezembro de 2024). A Companhia vem gerando lucro em suas operações e o caixa gerado pelas operações tem sido positivo. Não observamos riscos ao refinanciamento, uma vez que a Concessionária goza de boa avaliação creditícia e possui histórico positivo em suas discussões de refinanciamento junto às instituições financeiras. Adicionalmente, os acionistas da Concessionária possuem habilidade e intenção de prover recursos financeiros adicionais, se necessidade houver.

Águas das Agulhas Negras S.A.

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

2. Base de preparação e apresentação das informações financeiras intermediárias

2.1. Declaração de conformidade

As informações financeiras intermediárias foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com a NBC TG 21 - Demonstração Intermediária.

As práticas, políticas e os principais julgamentos contábeis e fontes de incertezas sobre estimativas adotadas pela Concessionária na elaboração das informações financeiras intermediárias estão consistentes com aquelas divulgadas nas notas explicativas adotadas nas demonstrações financeiras referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024, as quais foram divulgadas em 19 de março de 2025 e devem ser lidas em conjunto.

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

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

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

2.2. Base de mensuração

As Informações financeiras intermediárias da Concessionária foram preparadas com base no custo histórico, como base de valor, com exceção dos instrumentos financeiros mensurados pelo valor justo por meio do resultado.

2.3. Moeda funcional e moeda de apresentação

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

Águas das Agulhas Negras 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	8.220	8.220	7.685	7.685
Aplicações financeiras vinculadas	Valor justo por meio de resultado	Nível 2	2.158	2.158	2.033	2.033
Contas a receber de clientes	Custo amortizado	-	12.671	12.671	11.624	11.624
Crédito com partes relacionadas		-	11	11	49	49
Passivos financeiros						
Fornecedores	Custo amortizado	-	1.262	1.262	901	901
Empréstimos e financiamentos	Custo amortizado	-	60.685	60.685	63.616	63.616
Ônus da concessão	Custo amortizado	-	244	244	255	255
Débitos com partes relacionadas	Custo amortizado	-	709	709	755	755

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 das Agulhas Negras 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 em moedas locais sujeitos à flutuação da taxa do Certificado de Depósito Interbancário ("CDI") e da Taxa Referencial ("TR"). 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 empréstimos e financiamentos, equivalentes de caixa e aplicações financeiras vinculadas, utilizou as projeções do CDI para os próximos 12 meses, este definido como cenário provável, por meio dos relatórios de análise econômica do Itaú. O cenário I corresponde ao cenário considerado mais provável nas taxas de juros, na data das demonstrações financeiras. Os cenários II e III correspondem a uma alteração positiva e negativa de 25% nas taxas. Os efeitos nas taxas, são apresentados conforme as tabelas a seguir:

Águas das Agulhas Negras 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	8.220	9.300	9.030	9.571
Aplicações financeiras vinculadas	CDI	2.158	2.442	2.371	2.513
Passivo					
Empréstimos e financiamentos	CDI	(7.267)	(8.222)	(7.984)	(8.461)
Empréstimos e financiamentos	TR	(53.629)	(54.750)	(54.471)	(55.029)
Passivo líquido		(50.518)	(51.230)	(51.054)	(51.406)
Efeito líquido			(712)	(536)	(888)
CDI (a.a.)			13,14%		
TR (a.a.)			2,09%		

3.3. Risco de liquidez

É o risco de a Concessionária não dispor de recursos líquidos suficientes para honrar seus compromissos financeiros, em decorrência de descasamento de prazo ou de volume entre os recebimentos e pagamentos previstos.

A abordagem da Concessionária na administração de liquidez é de garantir, na medida do possível, que sempre terá liquidez suficiente para cumprir com suas obrigações no vencimento, tanto em condições normais como de estresse, sem causar perdas inaceitáveis ou risco de prejudicar a reputação da Concessionária.

As tabelas abaixo demonstram análise dos vencimentos para os passivos financeiros em aberto, sem os custos de transação relativos aos empréstimos e financiamentos, em 30 de junho de 2025 e 31 de dezembro de 2024 (valores não descontados):

	Valor Contábil	Menos de um ano	Entre um e dois anos	Acima de dois anos
Em 30 de junho de 2025				
Fornecedores	1.262	1.262	-	-
Empréstimos e financiamentos	60.896	11.787	6.646	42.463
Ônus da concessão	244	244	-	-
Débitos com partes relacionadas	709	709	-	-
	63.111	14.002	6.646	42.463

Águas das Agulhas Negras 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 31 de dezembro de 2024				
Fornecedores	901	901	-	-
Empréstimos e financiamentos	63.862	6.669	11.333	45.860
Ônus da concessão	255	255	-	-
Débitos com partes relacionadas	755	755	-	-
	65.773	8.580	11.333	45.860

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, subtraído do montante de caixa e equivalentes de caixa e das aplicações financeiras vinculadas. O capital total é apurado através da soma do patrimônio líquido, conforme demonstrado no balanço patrimonial, com a dívida líquida.

Os índices de alavancagem financeira em 30 de junho de 2025 e 31 de dezembro de 2024 podem ser assim sumariados:

	30/06/2025	31/12/2024
Empréstimos e financiamentos (Nota 11)	60.685	63.616
(-) Caixa e equivalentes de caixa (Nota 4)	(8.290)	(7.946)
(-) Aplicações financeiras vinculadas (Nota 6)	(2.158)	(2.033)
Dívida líquida (a)	50.237	53.637
Total do patrimônio líquido (b)	92.210	87.049
Total do capital (a+b)	142.447	140.686
Índice de alavancagem financeira - % [a/(a+b)]	35.27%	38,13%

Águas das Agulhas Negras S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de junho de 2025

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

4. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>30/06/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
Caixa e bancos	70	261
Aplicações financeiras	8.220	7.685
	<u>8.290</u>	<u>7.946</u>

Incluem caixa, depósitos bancários à vista e aplicações financeiras de liquidez imediata, representados, principalmente, por Certificados de Depósito Bancário - CDBs, os quais são registrados pelos valores nominais, acrescidos dos rendimentos auferidos até as datas dos balanços, com remuneração relacionada à média no exercício findo em 30 de junho de 2025 de aproximadamente 99,35% do CDI (100,56% em 31 de dezembro de 2024).

5. Contas a receber de clientes

	<u>30/06/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
Clientes (a)	25.615	23.374
Clientes - parcelamento (b)	1.076	1.040
Pontos arrecadadores (c)	472	303
Perdas esperadas de créditos das contas a receber	(14.492)	(13.093)
	<u>12.671</u>	<u>11.624</u>

(a) Representa o saldo de contas emitidas e ainda não recebidas, além dos valores fornecidos ainda não faturados (ajuste por competência).

(b) Refere-se a acordos firmados entre os clientes e a Concessionária para a quitação de seus débitos.

(c) 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:

	<u>30/06/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
A vencer		
Faturado	5.221	4.467
Não faturado	3.683	3.764
Vencidas		
Até 30 dias	2.553	2.259
De 31 a 60 dias	926	837
De 61 a 90 dias	521	441
De 91 a 180 dias	1.195	948
Mais de 180 dias	13.064	12.001
	<u>27.163</u>	<u>24.717</u>

Movimentação da provisão para perdas esperadas de créditos das contas a receber:

	<u>30/06/2025</u>	<u>30/06/2024</u>
Saldo inicial	(13.093)	(11.073)
(+) Constituições	(1.399)	(915)
Saldo final	<u>(14.492)</u>	<u>(11.988)</u>

Águas das Agulhas Negras 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. Aplicações financeiras vinculadas

O montante de R\$ 2.158 em 30 de junho de 2025 (R\$ 2.033 em 31 de dezembro 2024) corresponde à contrapartida com recursos próprios, prevista na cláusula 6ª do “Contrato de Financiamento e Repasse”, firmado com a Caixa Econômica Federal em 27 de dezembro de 2018, destinada à execução de projetos, obras e serviços relativos ao empreendimento financiado.

7. Imobilizado

	Taxa de depreciação anual	30/06/2025		31/12/2024	
		Custo	Depreciação acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Equipamentos de informática	20%	1.324	(878)	446	419
Veículos	20%	167	(127)	40	48
Máquinas e equipamentos	10%	121	(80)	41	46
Móveis e utensílios	10%	545	(292)	253	229
		2.157	(1.377)	780	742

Movimentação do imobilizado

	Saldos em 31/12/2024	Adições	Depreciação	Saldos em 30/06/2025
Equipamentos de informática	419	95	(68)	446
Veículos	48	-	(8)	40
Máquinas e equipamentos	46	-	(5)	41
Móveis e utensílios	229	42	(18)	253
	742	137	(99)	780

	Saldos em 31/12/2023	Adições	Depreciação	Reclassificação	Saldos em 30/06/2024
Equipamentos de informática	365	113	(62)	-	416
Veículos	63	-	(7)	-	56
Máquinas e equipamentos	40	2	(4)	8	46
Móveis e utensílios	166	23	(14)	29	204
	634	138	(87)	37	722

Águas das Agulhas Negras 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

	Saldos em 31/12/2024	Adições	Transferências	Saldos em 30/06/2025
Infraestrutura em construção	15.869	5.998	(17.209)	4.658
	15.869	5.998	(17.209)	4.658

	Saldos em 31/12/2023	Adições	Transferências	Reclassificação	Saldos em 30/06/2024
Infraestrutura em construção	65.641	8.636	(6.948)	(37)	67.292
	65.641	8.636	(6.948)	(37)	67.292

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\$ 1.423 em 30 de junho de 2025 (R\$ 1.790 em 30 de junho de 2024).

9. Intangível

	Taxa de amortização anual	30/06/2025		31/12/2024	
		Custo	Amortização acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Softwares e aplicativos	20%	194	(189)	5	7
Desenvolvimento de projetos	20%	3.528	(2.866)	662	626
Concessão/Infraestrutura		209.093	(58.609)	150.484	138.508
		212.815	(61.664)	151.151	139.141

Águas das Agulhas Negras 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

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
Aduadoras	10.939	(3.535)	7.404	7.057
Estação de Tratamento de Água - ETA	19.408	(9.441)	9.967	9.699
Reservatório	3.674	(1.551)	2.123	1.908
Booster	186	(50)	136	141
Elevatória de água	123	(32)	91	95
Substituição/Expansão de rede de água	24.021	(8.484)	15.537	14.379
Ligação de água	10.157	(3.116)	7.041	6.943
Ligação de esgoto	7.171	(3.420)	3.751	3.622
Substituição/Expansão de rede de esgoto	37.129	(7.766)	29.363	23.079
Elevatória - esgoto	11.512	(300)	11.212	7.690
Estação de Tratamento de Esgoto - ETE	56.719	(9.603)	47.116	47.829
Benfeitorias em imóveis de terceiros	7.962	(2.035)	5.927	6.155
Máquinas e equipamentos	19.951	(9.135)	10.816	9.911
Veículos	141	(141)	-	-
	209.093	(58.609)	150.484	138.508

Movimentação do intangível

	Saldos em 31/12/2024				Saldos em 30/06/2025
	Adições	Amortização	Transferências		
Softwares e aplicativos	-	(2)	-	5	
Desenvolvimento de projetos	36	-	-	662	
Concessão/Infraestrutura	353	(5.586)	17.209	150.484	
	389	(5.588)	17.209	151.151	

	Saldos em 31/12/2023				Saldos em 30/06/2024
	Adições	Amortização	Transferências		
Softwares e aplicativos	-	(3)	-	9	
Desenvolvimento de projetos	2	-	-	589	
Concessão/Infraestrutura	194	(3.432)	6.948	83.723	
	196	(3.435)	6.948	84.321	

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

Águas das Agulhas Negras 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. Fornecedores

	30/06/2025	31/12/2024
Materiais	541	491
Serviços	217	112
Infraestrutura	151	202
Outros	353	96
	1.262	901

11. Empréstimos e financiamentos

Linha de crédito	Indexador	Juros	30/06/2025	31/12/2024
Capital de giro (a)	CDI	1,02% e 1,30% a.a.	7.267	9.236
Saneamento para todos (b)	TR	8,50% a.a.	53.629	54.626
(-) custos de transação			(211)	(246)
Total de empréstimos e financiamentos			60.685	63.616
Circulante			11.731	6.597
Não circulante			48.954	57.019

(a) Capital de giro

Em novembro de 2019, a Concessionária contratou um empréstimo de capital de giro no valor de R\$11.800. Este contrato foi celebrado com prazo de carência de 26 (vinte e seis) meses para amortização do principal, com pagamento de juros trimestrais, inclusive durante o período de carência, com término ocorrido no exercício de 2024.

Em fevereiro de 2024, a Concessionária contratou um empréstimo de capital de giro no valor de R\$5.000. Este contrato foi celebrado com prazo de carência de 23 (vinte e três) meses para amortização do principal, com pagamento de juros semestrais, inclusive durante o período de carência, e vencimento final para 2026.

Em junho de 2024, a Concessionária contratou um empréstimo de capital de giro no valor de R\$4.000. Este contrato foi celebrado com prazo de carência de 11 (onze) meses para amortização do principal, com pagamento de juros semestrais, inclusive durante o período de carência, e vencimento final para 2026.

(b) Saneamento para todos

A linha de crédito vinculada ao "Programa saneamento para todos" foi obtida no exercício de 2018 junto a Caixa Econômica Federal, com R\$61.814 de valor contratado. No período de seis meses findo em 30 junho de 2025, não houve liberação de valores, restando um saldo a liberar no valor de R\$ 7.675 Este contrato foi celebrado com carência de 48 (quarenta e oito) meses para a amortização do principal, com capitalização das taxas de juros e administrativa, e pagamento da taxa de risco de crédito mensais durante o período de carência e, após, com pagamentos mensais, com vencimento final para 2037.

Este financiamento é destinado a investimentos em sistemas de abastecimento de água e esgotamento sanitário, e é amparado por alienação fiduciária das ações, conta reserva, direitos creditórios, nota promissória e aval prestado por Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.

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 das Agulhas Negras 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. Empréstimos e financiamentos--Continuação

A movimentação dos empréstimos e financiamentos é como segue:

	<u>30/06/2025</u>	<u>30/06/2024</u>
Saldo inicial	63.616	57.814
Captações	-	10.853
Juros e encargos financeiros	2.913	2.730
Variações monetárias	493	157
Amortização de principal	(5.103)	(4.946)
Amortização de juros	(1.269)	(872)
Custo de transação	-	(94)
Amortização dos custos de transação	35	57
Saldo final	<u>60.685</u>	<u>65.699</u>

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

	<u>Empréstimos e financiamentos</u>					
	<u>30/06/2025</u>			<u>31/12/2024</u>		
	Dívida	Custos de transação	Total líquido	Dívida	Custos de transação	Total líquido
2026	2.215	(12)	2.203	11.333	(31)	11.302
2027	4.431	(23)	4.408	4.333	(23)	4.310
2028	4.431	(21)	4.410	4.333	(21)	4.312
Após 2028	38.032	(99)	37.933	37.194	(99)	37.095
	<u>49.109</u>	<u>(155)</u>	<u>48.954</u>	<u>57.193</u>	<u>(174)</u>	<u>57.019</u>

12. Obrigações tributárias

Os impostos e contribuições estão assim representados:

	<u>30/06/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
PIS/COFINS/CSLL retidos	27	38
ISS	24	71
IRRF	58	68
PIS	91	88
COFINS	441	429
IRPJ	85	64
CSLL	51	67
	<u>777</u>	<u>825</u>

Águas das Agulhas Negras 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. 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.

	<u>31/12/2024</u>	<u>Resultado</u>	<u>30/06/2025</u>
Provisões perdas de crédito das contas a receber	79	(11)	68
Provisões para contingências	300	21	321
Provisão participação nos lucros	191	(70)	121
Outros	142	(144)	(2)
Ativo fiscal diferido	<u>712</u>	<u>(204)</u>	<u>508</u>
Juros capitalizados	(3.487)	(385)	(3.872)
Ajustes do regime de tributação transitório Lei nº 12.973/ 2014 (i)	(587)	23	(564)
Passivo fiscal diferido	<u>(4.074)</u>	<u>(362)</u>	<u>(4.436)</u>
Tributos diferidos, líquidos	<u>(3.362)</u>	<u>(566)</u>	<u>(3.928)</u>

b) Conciliação da taxa efetiva

	<u>30/06/2025</u>	<u>30/06/2024</u>
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	7.711	8.172
Alíquota nominal	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social - alíquotas vigentes	<u>(2.622)</u>	<u>(2.778)</u>
(Adições) exclusões no cálculo do tributo:		
Permanentes	(1)	(4)
Efeito referente à alíquota de adicional do imposto de renda	12	12
Incentivo empresa cidadã (Lei nº 11.770/08)	-	4
Programa de alimentação do trabalhador (9.580/2018)	61	39
Total das despesas de imposto de renda e da contribuição social	<u>(2.550)</u>	<u>(2.727)</u>
Alíquota efetiva	<u>33,07%</u>	<u>33,38%</u>

Águas das Agulhas Negras 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. 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 estão assim demonstradas:

	<u>30/06/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
Cíveis	698	645
Trabalhistas	244	237
	<u>942</u>	<u>882</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	2.847	2.724
Cíveis	8.497	6.466
	<u>11.344</u>	<u>9.190</u>

Cíveis

As ações judiciais de natureza cível têm os seguintes objetos: (i) consumo, totalizando R\$ 2.560 (R\$ 2.137 em 31 de dezembro de 2024) (ii) falta de abastecimento, totalizando R\$ 491 (R\$ 358 em 31 de dezembro de 2024); (iii) serviços água e serviços esgoto (vazamentos, obstrução, refluxo), totalizando R\$ 2.115 (R\$ 1.308 em 31 de dezembro de 2024); (iv) serviços comerciais, totalizando R\$ 1.057 (R\$ 864 em 31 de dezembro de 2024); (v) responsabilidade civil, totalizando R\$ 1.138 (R\$ 1.002 em 31 de dezembro de 2024); (vi) cobrança, totalizando R\$ 1.136 (R\$ 797 em 31 de dezembro de 2024); e (vii) multiplicação de economia totalizando zero (R\$ 553 em 31 de dezembro de 2024).

Águas das Agulhas Negras 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. Provisões para contingências--Continuação

Trabalhistas

Processo nº 0100257-30.2024.5.01.0522

Trata-se de ação trabalhista em que o empregado alega sofrer de doença ocupacional, pensionamento vitalício e danos materiais e morais. Os fatos estão sendo discutidos e apurados e o processo está aguardando a realização de perícia médica e de outras provas para a audiência de instrução, a ser definida pelo juízo. O valor da causa atualizada em 30 de junho de 2025 é de R\$ 560 (R\$ 503 em 31 de dezembro de 2024).

Processo nº 0100410-63.2024.5.01.0522

Trata-se de ação trabalhista em que o empregado pede horas extras, intervalo intrajornada, insalubridade, danos morais e estéticos e pensionamento vitalício. Os fatos estão sendo discutidos e apurados, mediante a realização de perícia médica e de segurança do trabalho, que ainda não foram encerradas. Foi realizado o depósito dos honorários periciais, na importância de R\$ 4, e o processo está aguardando o encerramento das perícias e a realização de outras provas na audiência de instrução. O valor da causa atualizada em 30 de junho de 2025 é de R\$ 873 (R\$834 em 31 de dezembro de 2024).

Processo nº 0100681-75.2024.5.01.0521

Trata-se de ação trabalhista em que o empregado alega sofrer de doença profissional e pede o pagamento de pensionamento vitalício pela perda da capacidade laborativa, danos morais, na proporção de 30 vezes a última remuneração e honorários advocatícios, no montante atualizado de R\$ 350 em 30 de junho de 2025 (334 em 31 de dezembro de 2024). Foi realizada perícia médica, tendo o perito constatado que a doença do autor é decorrente do trabalho executado na empresa. O laudo foi impugnado pela empresa, que requereu a realização de nova perícia, com visita in loco ao local de trabalho. O juízo deferiu o requerimento, estando a perícia pendente de realização.

Águas das Agulhas Negras 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. 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\$ 747 (R\$ 593 em 30 de junho de 2024). Abaixo os valores estão segregados por natureza:

Remuneração de pessoal chave da Administração--Continuação

	<u>30/06/2025</u>	<u>30/06/2024</u>
Remuneração	592	462
Encargos sociais	129	111
Plano de saúde	20	15
Outros	6	5
	<u>747</u>	<u>593</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.

Resumo das transações com partes relacionadas

	<u>30/06/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
Ativo circulante:		
Créditos com partes relacionadas (a)		
Águas da Condessa S.A.	5	-
Soluções Ambientais Águas do Brasil Ltda.	6	49
Total ativo circulante	<u>11</u>	<u>49</u>
Passivo circulante:		
Obrigações com acionistas (b)		
Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.	<u>17.677</u>	<u>17.677</u>
Débitos com partes relacionadas (a)		
Soluções Ambientais Águas do Brasil Ltda.	709	755
Total passivo circulante	<u>18.386</u>	<u>18.432</u>
Resultado com partes relacionadas	<u>30/06/2025</u>	<u>30/06/2024</u>
Despesas		
Contrato de gestão (<i>Management Fee</i>) (a)		
Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.	<u>(2.255)</u>	<u>(2.052)</u>

(a) Os saldos decorrem de transações entre concessionárias do mesmo grupo econômico, vinculadas à compra e venda de materiais ou das prestações de serviços, oriundos do: i) contrato de fruição de utilidades comuns com a Soluções Ambientais Águas do Brasil Ltda., resultando na estrutura de Unidade de Administração Central (UAC) para as áreas de finanças, planejamento, recursos humanos, tecnologia da informação e logística; ii) do contrato de gestão centralizada (*Management Fee*) com a Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.

(b) Os valores correspondem aos dividendos a pagar.

Águas das Agulhas Negras 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. Patrimônio líquido

a) Capital social

O capital social realizado por Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A. no montante de R\$ 40.000 em 30 de junho de 2025 (R\$ 40.000 em 30 de dezembro de 2024) está representado por 100.000 (cem mil) ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal.

b) Reserva legal

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

c) Reserva para investimentos

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

d) Dividendos

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.

Águas das Agulhas Negras 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. Receita líquida

	<u>30/06/2025</u>	<u>30/06/2024</u>
Receita de prestação de serviços	49.210	43.967
Receita de construção	5.988	9.122
Cancelamentos	(165)	(164)
	<u>55.033</u>	<u>52.925</u>
PIS e COFINS sobre serviços	(4.507)	(4.027)
Descontos concedidos	(336)	(295)
	<u>50.190</u>	<u>48.603</u>

18. Custos dos serviços prestados

	<u>30/06/2025</u>	<u>30/06/2024</u>
Taxas de recursos hídricos e ambientais	(150)	(90)
Ônus da concessão	(1.490)	(1.356)
Energia elétrica	(3.451)	(3.731)
Custo de construção	(5.988)	(9.122)
Materiais aplicados nos serviços	(2.479)	(2.047)
Salários e benefícios a empregados	(6.224)	(5.818)
Utilização de imóveis e telefonia	(35)	(127)
Manutenção/aluguel de equipamentos e veículos	(1.163)	(954)
Serviços de terceiros	(2.075)	(1.923)
Depreciações e amortizações	(5.114)	(3.131)
Outros custos	(89)	(81)
	<u>(28.258)</u>	<u>(28.380)</u>

19. Despesas gerais e administrativas

	<u>30/06/2025</u>	<u>30/06/2024</u>
Salários e benefícios a empregados	(5.948)	(5.248)
Utilização de imóveis e telefonia	(177)	(178)
Manutenção/aluguel de equipamentos e veículos	(213)	(186)
Serviços de terceiros	(4.623)	(3.779)
Despesas com contencioso	(122)	(176)
Impostos, encargos, taxas e contribuições	(8)	(17)
Depreciações e amortizações	(84)	(75)
Provisão para perdas esperadas de crédito das contas a receber	(1.399)	(915)
Outras despesas	(633)	(887)
	<u>(13.207)</u>	<u>(11.461)</u>

Águas das Agulhas Negras 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. Resultado financeiro

	30/06/2025	30/06/2024
Receitas financeiras		
Rendimentos com aplicações financeiras	714	394
PIS e COFINS sobre receitas financeiras	(64)	(48)
Juros e multas vinculadas à operação	651	625
Variações monetárias sobre outros ativos	2	-
Outras receitas financeiras	9	15
	1.312	986
Despesas financeiras		
Juros com empréstimos e financiamentos	(1.489)	(940)
Variação monetária sobre empréstimos e financiamentos	(493)	(158)
Atualização monetária das contingências	(60)	(65)
Tributos sobre operações financeiras	(7)	(12)
Descontos concedidos	(42)	(150)
Comissão e escrituração	(1)	-
Outras despesas financeiras	(327)	(391)
	(2.419)	(1.716)
Resultado financeiro	(1.107)	(730)

21. 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:

Ramos	Vigência das apólices	Cobertura
Responsabilidade civil administradores - D&O	27/10/2024 a 27/10/2025	50.000
Responsabilidade civil geral	17/01/2025 a 17/01/2026	13.000
Riscos operacionais	17/01/2025 a 17/01/2026	75.000
Risco de engenharia e responsabilidade civil obras	31/12/2024 a 31/12/2025	132.878
Riscos ambientais	22/12/2024 a 22/12/2025	5.000
Garantia de concessão	01/01/2025 a 01/01/2026	893
Seguro garantia (<i>performance bond</i>)	08/01/2025 a 08/01/2026	6.568
Seguro de veículos	17/10/2024 a 17/10/2025	200
Garantia judicial	22/04/2023 a 22/04/2026	15.211

Águas das Agulhas Negras 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. Transações que não envolvem caixa

Durante os períodos 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>
Juros capitalizados	1.423	1.790