

# **Demonstrações Financeiras**

## **Águas do Paraíba S.A.**

31 de dezembro de 2024  
com Relatório do Auditor Independente

# Águas do Paraíba S.A.

## Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2024

### Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras.....	1
Demonstrações financeiras	
Balanço patrimonial .....	4
Demonstração do resultado .....	6
Demonstração do resultado abrangente .....	7
Demonstração das mutações do patrimônio líquido.....	8
Demonstração dos fluxos de caixa.....	9
Notas explicativas às demonstrações financeiras .....	10

## **Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras**

Aos acionistas da  
**Águas do Paraíba S.A.**

### **Opinião**

Examinamos as demonstrações financeiras da Águas do Paraíba S.A. (“Concessionária”), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2024 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Concessionária em 31 de dezembro de 2024, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

### **Base para opinião**

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras”. Somos independentes em relação à Concessionária, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

### **Responsabilidades da administração pelas demonstrações financeiras**

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Concessionária continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar a Concessionária ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

## **Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras**

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detecta as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Concessionária.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Concessionária. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Concessionária a não mais se manter em continuidade operacional.



- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com a administração a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Rio de Janeiro, 19 de março de 2025.

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



Gláucio Dutra da Silva  
Contador CRC-1RJ090174/O

## Águas do Paraíba S.A.

Balanço patrimonial  
31 de dezembro de 2024  
(Em milhares de reais)

	Nota	31/12/2024	31/12/2023
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	6	153.262	43.735
Contas a receber de clientes	7	101.158	94.065
Estoques		3.514	794
Despesas antecipadas		654	461
Créditos com partes relacionadas	21	138	201
Tributos a recuperar	8	715	1.711
Outros ativos		1.558	1.185
		<b>260.999</b>	142.152
Não circulante			
Aplicações financeiras vinculadas	9	4.056	4.142
Tributos diferidos	18	-	1.409
Depósitos judiciais		6	9
Tributos a recuperar	8	58	80
Operações com derivativos		-	455
Ativo de direito de uso	10	35	8
Imobilizado	11	2.267	2.409
Ativo de contrato	12	46.678	72.305
Intangível	13	304.920	267.053
		<b>358.020</b>	347.870
Total do ativo		<b>619.019</b>	490.022

	<b>Nota</b>	<b>31/12/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
Passivo			
Circulante			
Fornecedores	14	<b>3.073</b>	2.349
Empréstimos e financiamentos	15	<b>21.145</b>	28.264
Passivos de arrendamento	15	<b>25</b>	11
Debêntures e notas comerciais escriturais	16	<b>29.844</b>	37.201
Obrigações tributárias	17	<b>8.317</b>	7.378
Obrigações trabalhistas		<b>5.257</b>	5.185
Obrigações com acionistas	20	<b>69.246</b>	17.142
Ônus da concessão		<b>56</b>	6.730
ICMS a devolver a clientes		<b>213</b>	213
Débitos com partes relacionadas	20	<b>2.143</b>	1.528
Outras obrigações		<b>3.244</b>	1.297
		<b>142.563</b>	107.298
Não circulante			
Empréstimos e financiamentos	15	<b>106.259</b>	125.687
Passivos de arrendamento	15	<b>11</b>	-
Debêntures e notas comerciais escriturais	16	<b>189.254</b>	63.869
Tributos diferidos	18	<b>274</b>	-
Provisões para contingências	19	<b>2.038</b>	2.440
		<b>297.836</b>	191.996
Patrimônio líquido	21		
Capital social		<b>116.500</b>	116.500
Reservas de lucros		<b>62.120</b>	74.228
		<b>178.620</b>	190.728
Total do passivo e patrimônio líquido		<b>619.019</b>	490.022

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Águas do Paraíba S.A.

### Demonstração do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais)

	Nota	31/12/2024	31/12/2023
Receita líquida	22	<b>369.388</b>	328.842
Custo dos serviços prestados	23	<b>(149.061)</b>	(150.412)
Lucro bruto		<b>220.327</b>	178.430
Receitas (despesas) operacionais			
Despesas gerais e administrativas	24	<b>(100.050)</b>	(62.147)
Outras receitas (despesas) operacionais		<b>(1.194)</b>	1.607
		<b>(101.244)</b>	(60.540)
Resultado operacional antes do resultado financeiro		<b>119.083</b>	117.890
Resultado financeiro			
Receitas financeiras	25	<b>19.247</b>	16.157
Despesas financeiras	25	<b>(36.491)</b>	(48.687)
		<b>(17.244)</b>	(32.530)
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social		<b>101.839</b>	85.360
Imposto de renda e contribuição social - corrente	18b	<b>(25.978)</b>	(22.436)
Imposto de renda e contribuição social - diferido	18b	<b>(1.683)</b>	(2.125)
Lucro líquido do exercício		<b>74.178</b>	60.799

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Águas do Paraíba S.A.

Demonstração do resultado abrangente  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais)

	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Lucro líquido do exercício	74.178	60.799
Outros resultados abrangentes	-	-
Total do resultado abrangente do exercício	<u>74.178</u>	<u>60.799</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Águas do Paraíba S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais)

	Capital social	Reserva de lucros			Lucros acumulados	Patrimônio líquido
		Reserva legal	Reserva de investimentos	Retenção de lucros		
Saldos 1º de janeiro de 2023	116.500	18.285	19.688	27.957	-	182.430
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	60.799	60.799
Dividendos distribuídos	-	-	-	(26.414)	-	(26.414)
Juros sobre capital próprio	-	-	-	(11.647)	-	(11.647)
Proposta de destinação do resultado do exercício						
Reserva legal	-	3.040	-	-	(3.040)	-
Reserva de investimentos	-	-	2.166	-	(2.166)	-
Dividendos mínimos obrigatórios	-	-	-	-	(14.440)	(14.440)
Retenção de lucros	-	-	-	41.153	(41.153)	-
Saldos 31 de dezembro de 2023	<b>116.500</b>	<b>21.325</b>	<b>21.854</b>	<b>31.049</b>	-	<b>190.728</b>
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	74.178	74.178
Dividendos intercalares	-	-	-	(7.360)	(48.500)	(55.860)
Juros sobre capital próprio	-	-	-	(12.375)	-	(12.375)
Proposta de destinação do resultado do exercício						
Reserva legal	-	1.975	-	-	(1.975)	-
Reserva de investimentos	-	-	282	-	(282)	-
Dividendos mínimos obrigatórios	-	-	-	-	(18.051)	(18.051)
Retenção de lucros	-	-	-	5.370	(5.370)	-
Saldos 31 de dezembro de 2024	<b>116.500</b>	<b>23.300</b>	<b>22.136</b>	<b>16.684</b>	-	<b>178.620</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

# Águas do Paraíba S.A.

## Demonstração dos fluxos de caixa Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)

	31/12/2024	31/12/2023
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro antes dos tributos sobre o lucro	101.839	85.360
Ajustes para reconciliar o lucro líquido e o fluxo de caixa líquido:		
Depreciação e amortização	24.195	22.861
Juros sobre empréstimos, financiamentos e arrendamentos e amortização de custos de transação	14.294	19.211
Juros sobre debêntures, notas comerciais escriturais e amortização de custos de transação	19.485	14.606
Perda com operações de <i>swap</i>	(473)	(193)
Variações monetárias sobre empréstimos e financiamentos	923	1.411
Atualização monetária das contingências	(173)	(348)
Provisão (reversão de) para perdas esperadas de créditos das contas a receber	26.900	(6.305)
Reversões de contingências	(229)	(689)
Resultado na alienação/baixa de imobilizado/intangível	30	106
Perda com derivativos	455	77
Variações dos ativos e passivos		
Contas a receber de clientes	(33.993)	(11.667)
Estoques	(2.720)	998
Depósitos judiciais	3	-
Tributos a recuperar	657	(2.424)
Despesas antecipadas	(193)	(245)
Outros ativos	(373)	(235)
Aplicações financeiras vinculadas	86	62
Fornecedores	724	298
Ônus da concessão	(6.674)	6.730
Obrigações tributárias	(1.730)	(2.918)
Obrigações trabalhistas	72	644
Partes relacionadas, líquidas	678	317
Outras obrigações	1.947	85
	<b>145.730</b>	<b>127.742</b>
Pagamento de imposto de renda e contribuição social	(24.730)	(22.169)
Pagamento de juros sobre empréstimos e financiamentos	(15.474)	(19.320)
Pagamento de juros sobre arrendamentos	(3)	(2)
Pagamento de juros sobre debêntures e notas comerciais escriturais	(16.193)	(14.706)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	<b>89.330</b>	<b>71.545</b>
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Adições ao imobilizado	(556)	(621)
Adições ao ativo de contrato e intangível	(34.793)	(38.701)
Valor recebido pela venda de imobilizado/intangível	63	205
Caixa líquido consumido pelas atividades de investimentos	<b>(35.286)</b>	<b>(39.117)</b>
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos		
Dividendos e juros sobre capital próprio pagos	(32.326)	(47.747)
Captações de debêntures e notas comerciais escriturais	146.573	-
Captações de empréstimos e financiamentos	-	497
Pagamento de arrendamentos	(24)	(24)
Pagamento de debêntures e notas comerciais escriturais	(31.860)	(6.074)
Pagamento de empréstimos e financiamentos	(27.280)	(21.713)
Derivativos recebidos	400	137
Caixa líquido gerado (consumido) pelas atividades de financiamentos	<b>55.483</b>	<b>(74.924)</b>
Aumento (redução) líquido(a) no caixa e equivalentes de caixa	<b>109.527</b>	<b>(42.496)</b>
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	43.735	86.231
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	<b>153.262</b>	<b>43.735</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Águas do Paraíba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2024

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

### 1. Contexto operacional

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

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

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

## **Águas do Paraíba S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2024  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### **2. Base de preparação e apresentação das demonstrações financeiras**

#### **2.1. Declaração de conformidade**

As demonstrações financeiras foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem os pronunciamentos do Comitê de Pronunciamentos Contábeis ("CPC").

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

A Concessionária preparou essas demonstrações financeiras 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 19 de março de 2025, a diretoria executiva da Concessionária autorizou a conclusão destas demonstrações financeiras referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024.

#### **2.2. Base de mensuração**

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

## Águas do Paraíba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2024

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

### 3. Políticas contábeis materiais

#### 3.1. Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem saldos em contas correntes bancárias e depósitos a curto prazo com alta liquidez, com vencimento de três meses ou menos, a contar da data de contratação e sujeitos a risco insignificante de mudança de valor. Esses saldos são mantidos com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo, e não para investimento ou outros fins.

#### 3.2. Contas a receber de clientes

As contas a receber de clientes correspondem aos valores a receber pela prestação de serviços no curso normal das atividades da Concessionária. Se o prazo de recebimento é igual ou inferior a um ano, as contas a receber são classificadas no ativo circulante. Caso contrário, estão apresentadas no ativo não circulante.

As contas a receber de clientes são inicialmente reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensurados pelo custo amortizado, através da provisão para perdas esperadas de créditos das contas a receber.

Esta provisão é estabelecida quando existe uma evidência objetiva de que a Concessionária não será capaz de cobrar todos os valores devidos de acordo com os prazos originais de vencimento.

O valor da provisão é a diferença entre o valor contábil e o valor recuperável. No caso de acordos para valores refinanciados, as contas a receber não consideram encargos financeiros, atualização monetária ou multa.

#### 3.3. Imobilizado

Itens do imobilizado são mensurados pelo custo histórico de aquisição ou construção, deduzido de depreciação acumulada e perdas acumuladas por redução ao valor recuperável (*impairment*), se houver.

O custo de reposição de um componente do imobilizado é reconhecido no valor contábil do item caso seja provável que os benefícios econômicos irão fluir para a Concessionária. O valor contábil de itens ou peças substituídas são baixados. Todos os outros reparos e manutenções são lançados em contrapartida ao resultado do período, quando incorridos.

Quaisquer ganhos e perdas na alienação de um item do imobilizado são reconhecidos no resultado.

## Águas do Paraíba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2024  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 3. Políticas contábeis materiais--Continuação

#### 3.3. Imobilizado--Continuação

Um item de imobilizado é baixado quando vendido (por exemplo, na data que o recebedor obtém o controle) ou quando nenhum benefício econômico futuro for esperado do seu uso ou venda. Eventual ganho ou perda resultante da baixa do ativo (calculado como sendo a diferença entre o valor líquido da venda e o valor contábil do ativo) são incluídos na demonstração do resultado no período em que o ativo for baixado.

A depreciação é calculada sobre o custo de um ativo, e é reconhecida no resultado baseando-se no método linear com relação às vidas úteis estimadas de cada grupo de bens, já que esse método é o que mais perto reflete o padrão de consumo de benefícios econômicos futuros incorporados no ativo.

As vidas úteis econômicas estimadas do ativo imobilizado são as seguintes:

Equipamentos de informática	5 anos
Veículos	5 anos
Benfeitorias em imóveis de terceiros	25 anos
Máquinas e equipamentos	10 anos
Móveis e utensílios	10 anos
Outros imobilizados	10 anos

Os valores residuais e a vida útil dos ativos são revisados ao final de cada exercício e ajustados, se apropriado, de forma prospectiva.

Os bens registrados no imobilizado não possuem vinculação com as concessões de serviços públicos.

#### 3.4. Ativo de contrato

Os bens vinculados à infraestrutura da concessão ainda em construção são registrados inicialmente como ativos de contrato, considerando o direito da Concessionária de cobrar pelos serviços prestados aos clientes. Assim, os novos ativos são registrados inicialmente como ativos de contrato, mensurados pelo custo de aquisição, incluindo os custos de empréstimos e financiamentos capitalizados. Após a entrada em operação dos ativos, fica evidenciada a conclusão da obrigação de desempenho vinculada à construção, sendo os ativos transferidos para o ativo intangível.

## Águas do Paraíba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2024  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 3. Políticas contábeis materiais--Continuação

#### 3.5. Intangível

##### a) Sistema de água e esgoto

A Concessionária reconhece como um ativo intangível o direito de cobrar os usuários pelos serviços prestados de abastecimento de água e esgotamento sanitário presente nos contratos de concessão, em atendimento à Interpretação Técnica ICPC 01 (R1), do Comitê de Pronunciamentos Contábeis e à Orientação OCPC 05 desse mesmo Comitê (OCPC 05).

O ativo intangível é determinado como sendo o valor da receita de construção auferida na construção ou aquisição da infraestrutura realizada pela Concessionária. O ativo intangível tem sua amortização iniciada quando este está disponível para uso, em seu local e na condição necessária para que seja capaz de operar da forma pretendida pela Concessionária.

A amortização do ativo intangível é cessada quando o ativo tiver sido totalmente consumido ou baixado, deixando de integrar a base de cálculo da tarifa de prestação de serviços de concessão, o que ocorrer primeiro.

##### b) Softwares

As licenças de software adquiridas são capitalizadas com base nos custos incorridos para adquiri-los e fazer com que estejam prontos para ser utilizados. Esses custos são amortizados de acordo com a sua vida útil estimada.

#### 3.6. Instrumentos financeiros

Os instrumentos financeiros são registrados de acordo com o CPC 48, que determina a classificação dos ativos financeiros em três categorias: (i) mensurados ao valor justo por meio do resultado, (ii) mensurados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes, e (iii) mensurados ao custo amortizado. Dependendo das características de cada instrumento, eles podem ser classificados em resultado financeiro ou em outros resultados abrangentes. Essas classificações são baseadas no modelo de negócio adotado pela Administração e nas características dos fluxos de caixa contratuais.

A Concessionária classifica seus ativos e passivos financeiros, de acordo com as seguintes categorias:

## Águas do Paraíba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2024  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 3. Políticas contábeis materiais--Continuação

#### 3.6. Instrumentos financeiros--Continuação

##### Ativos financeiros - custo amortizado

São reconhecidos a custo amortizado, os ativos financeiros mantidos em um modelo de negócio cujo objetivo seja mantê-los para receber fluxos de caixa contratuais. Esses fluxos são recebidos em datas específicas e constituem exclusivamente pagamento de principal e juros.

##### Ativos financeiros - valor justo por meio do resultado

São reconhecidos pelo valor justo por meio de resultado os ativos que: (i) não se enquadram na classificação ao custo amortizado ou ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes, (ii) instrumentos patrimoniais designados ao valor justo por meio do resultado; e (iii) são gerenciados com o objetivo de obter fluxo de caixa pela venda de ativos.

##### Ativos financeiros - mensuração inicial

No reconhecimento inicial a Concessionária mensura seus ativos e passivos financeiros ao valor justo, considerando os custos de transação atribuíveis à aquisição ou emissão do ativo ou passivo financeiro.

##### Ativos financeiros - mensuração subsequente

- *Custo amortizado*: esses ativos são contabilizados utilizando o método da taxa de juros efetiva subtraindo-se o valor referente a perda de crédito esperada e estão sujeitos a redução ao valor recuperável. Além disso, é considerado para apuração do custo amortizado o montante de principal pago.
- *Valor justo por meio do resultado*: os ativos classificados dentro desse grupo são contabilizados por meio de reconhecimento do ganho e perda no resultado do exercício.

##### Passivos financeiros - reconhecimento inicial

Todos os passivos financeiros da Concessionária são mensurados inicialmente ao seu valor justo, mais ou menos, no caso de passivo financeiro que não seja ao valor justo por meio do resultado, os custos de transação que sejam diretamente atribuíveis à emissão do passivo financeiro.

Os passivos financeiros da Concessionária incluem fornecedores, empréstimos e financiamentos, passivos de arrendamento, ônus da concessão e débitos com partes relacionadas.

## Águas do Paraíba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2024

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

### 3. Políticas contábeis materiais--Continuação

#### 3.6. Instrumentos financeiros--Continuação

##### Passivos financeiros - mensuração subsequente

- *Custo amortizado*: são contabilizados utilizando o método da taxa de juros efetivos, onde ganhos e perdas são reconhecidos no resultado no momento da baixa dos passivos ou através do acréscimo da taxa efetiva.
- *Valor justo por meio do resultado*: são contabilizados por meio do reconhecimento do ganho e perda no resultado do exercício.

##### Desreconhecimento de ativos financeiros e passivos financeiros

Um ativo financeiro (ou, quando aplicável, uma parte de um ativo financeiro ou parte de um grupo de ativos financeiros semelhantes) é desreconhecido quando:

- Os direitos de receber fluxos de caixa do ativo expirarem; e
- A Concessionária transfere seus direitos de receber fluxos de caixa do ativo ou assume uma obrigação de pagar integralmente os fluxos de caixa recebidos sem atraso significativo a um terceiro nos termos de um contrato de repasse transferindo substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, ou nem transferindo nem restando substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, mas transferindo o controle do ativo.

Um passivo financeiro é baixado quando a obrigação sobre o passivo é extinta, ou seja, quando a obrigação especificada no contrato for liquidada, cancelada ou expirar. Quando um passivo financeiro existente é substituído por outro do mesmo montante em termos substancialmente diferentes, ou os termos de um passivo existente são substancialmente modificados, tal troca ou modificação é tratada como o desreconhecimento do passivo original e o reconhecimento de um novo passivo. A diferença nos respectivos valores contábeis é reconhecida na demonstração do resultado.

##### Compensação de instrumentos financeiros

Os ativos financeiros e passivos financeiros são compensados e o valor líquido é apresentado no balanço patrimonial se houver um direito legal atualmente aplicável de compensação dos valores reconhecidos e se houver a intenção de liquidar em bases líquidas, realizar os ativos e liquidar os passivos simultaneamente.

## Águas do Paraíba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2024

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

### 3. Políticas contábeis materiais--Continuação

#### 3.7. Perda por redução ao valor recuperável dos ativos financeiros e não financeiros

Os ativos da Concessionária são revistos anualmente para se identificar evidências de perdas não recuperáveis, ou ainda, sempre que eventos ou alterações nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável. Quando este for o caso, o valor recuperável é calculado para verificar se há perda e, se houver, ela é reconhecida pelo montante em que o valor contábil do ativo ultrapassar seu valor recuperável, que é o maior entre o preço líquido de venda e o valor em uso do ativo.

A Concessionária baseia sua avaliação de redução ao valor recuperável com base nas previsões e orçamentos financeiros mais recentes. As projeções baseadas nessas previsões e orçamentos abrangem o período da concessão.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2024, não foi identificado nenhum evento indicando a não recuperabilidade dos ativos da Concessionária.

#### 3.8. Empréstimos e financiamentos

Os empréstimos e financiamentos são reconhecidos, inicialmente, pelo valor justo, líquido dos custos incorridos na transação e são, subsequentemente, demonstrados pelo custo amortizado. Qualquer diferença entre os valores captados (líquidos dos custos da transação) e o valor de liquidação é reconhecida na demonstração do resultado durante o período em que os empréstimos estejam em aberto, utilizando o método da taxa efetiva de juros.

Os empréstimos e financiamentos são classificados como passivo circulante, a menos que a Concessionária tenha um direito incondicional de diferir a liquidação do passivo por, pelo menos, 12 meses após a data do balanço.

Os custos de empréstimos e financiamentos gerais e específicos que são diretamente atribuíveis a aquisição, construção ou produção de um ativo qualificável, que é um ativo que, necessariamente, demanda um período de tempo substancial para ficar pronto para seu uso ou venda pretendidos, são capitalizados como parte do custo do ativo quando for provável que eles irão resultar em benefícios econômicos futuros para a entidade e que tais custos possam ser mensurados com confiança. Demais custos de empréstimos são reconhecidos como despesas no período em que são incorridos.

## Águas do Paraíba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2024  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 3. Políticas contábeis materiais--Continuação

#### 3.9. Tributos

##### Imposto de renda e contribuição social correntes

A Concessionária adota o lucro real como regime de tributação para apuração do imposto de renda e da contribuição social.

O imposto de renda e a contribuição social do exercício corrente são calculados com base nas alíquotas de 15%, acrescida do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de duzentos e quarenta mil reais anuais para imposto de renda, e 9% sobre o lucro tributável para contribuição social sobre o lucro líquido.

##### Imposto de renda e contribuição social diferidos

O imposto de renda e a contribuição social diferidos são reconhecidos tendo como base os prejuízos fiscais do imposto de renda, a base negativa da contribuição social e as adições e exclusões temporárias, oriundas das diferenças entre os valores contábeis de ativos e passivos e os correspondentes valores considerados para fins de tributação.

O imposto diferido não é reconhecido para diferenças temporárias oriundas do reconhecimento inicial de um ativo ou passivo em uma transação que não seja uma combinação de negócios e que, na data da transação, não afete o lucro contábil ou o lucro ou prejuízo fiscal.

O valor contábil dos ativos fiscais diferidos é revisado em cada data do balanço, avaliando-se a sua recuperabilidade, de acordo com premissas de projeções, e baixado na extensão em que não é mais provável que lucros tributáveis estarão disponíveis para permitir que todo ou parte do ativo fiscal diferido venha a ser utilizado. Ativos fiscais diferidos baixados são revisados a cada data do balanço e são reconhecidos na extensão em que se torna provável que lucros tributáveis futuros permitirão que os ativos fiscais diferidos sejam recuperados.

Ativos e passivos fiscais diferidos são mensurados à taxa de imposto que é esperada de ser aplicável no ano em que o ativo será realizado ou o passivo liquidado, com base nas taxas de imposto (e lei tributária) que foram promulgadas na data do balanço.

##### Tributos sobre as receitas

As receitas de serviços estão sujeitas aos seguintes impostos e contribuições, pelas seguintes alíquotas básicas:

## Águas do Paraíba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2024  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 3. Políticas contábeis materiais--Continuação

#### 3.9. Tributos--Continuação

Nome do tributo	Alíquotas
Contribuição para o Programa de Integração Social ("PIS")	1,65%
Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social ("COFINS")	7,6%

Estes encargos são apresentados como deduções de receita bruta na demonstração do resultado. Os créditos decorrentes da não cumulatividade do PIS e da COFINS são apresentados dedutivamente das despesas e receitas operacionais na demonstração do resultado. Os débitos decorrentes das receitas financeiras e os créditos decorrentes das despesas financeiras estão apresentados dedutivamente nessas próprias linhas na demonstração do resultado.

#### 3.10. Provisões

##### Geral

São reconhecidas quando a Concessionária possui uma obrigação presente (legal ou não formalizada) em consequência de um evento passado. É provável que benefícios econômicos sejam requeridos para liquidar a obrigação, e uma estimativa confiável do valor da obrigação possa ser feita.

##### Provisões para riscos cíveis e trabalhistas

O Concessionária é parte de diversos processos judiciais e administrativos. Provisões são constituídas para todas as contingências referentes a processos judiciais para os quais é provável que uma saída de recursos seja feita para liquidar a contingência/obrigação e uma estimativa razoável possa ser feita. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos. As provisões são revisadas e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias, tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais.

## Águas do Paraíba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2024  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 3. Políticas contábeis materiais--Continuação

#### 3.11. Receita operacional

i) Receita de prestação de serviços

Receitas relativas ao tratamento e distribuição de água e de coleta e tratamento de esgotamento sanitário. São reconhecidas por ocasião do consumo de água ou da prestação de serviços. As receitas ainda não faturadas, cujos serviços já foram prestados, são reconhecidas com base em estimativas mensais dos serviços completados.

A receita de outros serviços indiretos de água e esgoto refere-se à prestação de serviço de instalações de hidrômetros e ligação e religação de água e é reconhecida no exercício no qual os serviços são prestados.

ii) Receitas de construção

A receita relacionada à construção, compreende obrigações de desempenho referentes a projetos de infraestrutura, de acordo com o contrato de concessão. Dessa forma, a construção da infraestrutura necessária para a distribuição de água e coleta e tratamento de esgotamento sanitário é considerada um serviço prestado ao Poder Concedente, sendo a correspondente receita reconhecida ao resultado. Para mensuração destas receitas, a Concessionária estima que a margem é irrelevante, considerando-a zero. Portanto, esta receita de construção é mensurada sem adicional de margem sobre o custo de construção.

#### 3.12. Receitas e despesas financeiras

As receitas financeiras abrangem as receitas de juros sobre aplicações financeiras, juros e multas vinculadas à operação e ganhos com derivativos. A receita de juros é reconhecida conforme o prazo decorrido pelo regime de competência, usando o método de taxa de juros efetiva.

As despesas financeiras abrangem substancialmente os juros e variação monetária com empréstimos e financiamentos, juros sobre arrendamentos, variação monetária sobre contingências, descontos concedidos e perdas com derivativos. As despesas financeiras são reconhecidas conforme o prazo decorrido.

## Águas do Paraíba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2024

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

### 3. Políticas contábeis materiais--Continuação

#### 3.13. Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2024

A Concessionária aplicou pela primeira vez certas normas e alterações, que são válidas para períodos anuais iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2024 (exceto quando indicado de outra forma). A Concessionária decidiu não adotar antecipadamente nenhuma outra norma, interpretação ou alteração que tenham sido emitidas, mas ainda não estejam vigentes. A adoção dessas alterações de normas não resultou em impacto relevante sobre as divulgações ou os valores divulgados.

Acordos de financiamento de fornecedores - Alterações ao CPC 03 (R2) e CPC 40 (R1): esclarecem as características dos acordos de financiamento de fornecedores e exigem divulgação adicional de tais acordos. Os requisitos de divulgação nas alterações visam auxiliar os usuários das demonstrações financeiras a compreenderem os efeitos dos acordos de financiamento de fornecedores sobre os passivos, fluxos de caixa e exposição ao risco de liquidez de uma entidade.

#### 3.14. Normas emitidas, mas ainda não vigentes

As normas e interpretações novas e alteradas emitidas, mas não ainda em vigor até a data de emissão das demonstrações financeiras da Concessionária, estão descritas a seguir. A Concessionária pretende adotar essas normas e interpretações novas e alteradas, se cabível, quando entrarem em vigor.

CPC 26 (R1) Apresentação e divulgação nas demonstrações financeiras: introduz novos requisitos para apresentação dentro da demonstração do resultado do exercício, incluindo totais e subtotais especificados. Além disso, as entidades são obrigadas a classificar todas as receitas e despesas dentro da demonstração do resultado do exercício em uma das cinco categorias: operacional, investimento, financiamento, impostos de renda e operações descontinuadas, das quais as três primeiras são novas. A norma também exige a divulgação de medidas de desempenho definidas pela administração, subtotais de receitas e despesas, e inclui novos requisitos para a agregação e desagregação de informações financeiras com base nas “funções” identificadas das demonstrações financeiras primárias e das notas explicativas. As alterações entrarão em vigor para períodos de relatórios iniciados em ou após 1º de janeiro de 2027. No Brasil a adoção antecipada não é permitida. A Concessionária está atualmente trabalhando para identificar todos os impactos que as alterações terão nas demonstrações financeiras e notas explicativas às demonstrações financeiras.

## Águas do Paraíba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2024  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 3. Políticas contábeis materiais--Continuação

#### 3.14. Normas emitidas, mas ainda não vigentes--Continuação

IFRS 19 Subsidiárias sem responsabilidade pública: divulgações: permite que entidades elegíveis optem por aplicar seus requisitos de divulgação reduzidos enquanto ainda aplicam os requisitos de reconhecimento, mensuração e apresentação em outros padrões contábeis. Para ser elegível, no final do período de relatório, uma entidade deve ser uma controlada conforme definido pelo CPC 36 (R3) – Demonstrações Consolidadas, não pode ter responsabilidade pública e deve ter uma controladora (final ou intermediária) que prepare demonstrações financeiras consolidadas, disponíveis para uso público, que estejam em conformidade com os padrões contábeis.

A IFRS 19 entrará em vigor para períodos de relatório iniciados em ou após 1º de janeiro de 2027, com aplicação antecipada permitida. A aplicação da referida norma, até o momento, não será elegível pela Concessionária.

Alterações ao CPC 18: a atualização do Pronunciamento contempla a aplicação do método da equivalência patrimonial (MEP) para a mensuração de investimentos em controladas nas demonstrações contábeis individuais, refletindo a alteração nas normas internacionais que agora permitem essa prática nas demonstrações contábeis separadas. Essa convergência harmoniza as práticas contábeis adotadas no Brasil com as internacionais, sem gerar impactos materiais em relação à norma atualmente vigente, concentrando-se apenas em ajustes de redação e na atualização das referências normativas. As alterações vigoram para períodos de demonstrações financeiras que se iniciam em ou após 1º de janeiro de 2025. Não se espera que as alterações tenham impactos nas demonstrações financeiras, visto que a Empresa não possui investimentos.

Alterações ao CPC 02: as alterações buscam definir o conceito de moeda conversível e orientam sobre os procedimentos para moedas não conversíveis, determinando que a conversibilidade deve ser avaliada na data de mensuração com base no propósito da transação. Caso a moeda não seja conversível, a entidade deve estimar a taxa de câmbio que reflita as condições de mercado. Em situações com múltiplas taxas, deve-se utilizar a que melhor represente a liquidação dos fluxos de caixa. O pronunciamento também destaca a importância das divulgações sobre moedas não conversíveis, para que os usuários das demonstrações financeiras compreendam os impactos financeiros, riscos envolvidos e critérios utilizados na estimativa da taxa de câmbio. As alterações vigoram para períodos de demonstrações financeiras que se iniciam em ou após 1º de janeiro de 2025. Não se espera que as alterações tenham impactos nas demonstrações financeiras da Concessionária.

## Águas do Paraíba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2024

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

### 4. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas

#### Julgamentos

A elaboração das demonstrações financeiras pela Concessionária requer que a Administração adote julgamentos profissionais, estimativas e premissas que afetam os valores apresentados de receitas, despesas, ativos e passivos, bem como as divulgações de passivos contingentes, na data-base das demonstrações financeiras. A incerteza relativa a essas premissas e estimativas pode levar à necessidade de ajustes em períodos futuros no valor contábil do ativo ou passivo afetado.

#### Determinação do prazo de arrendamento de contratos que possuam cláusulas de opção de renovação ou rescisão

A concessionária determina o prazo do arrendamento como o prazo contratual não cancelável, juntamente com os períodos incluídos em eventual opção de renovação na medida em que essa renovação seja avaliada como razoavelmente certa e com períodos cobertos por uma opção de rescisão do contrato na medida em que também seja avaliada como razoavelmente certa.

Os contratos de arrendamento são avaliados, sob o julgamento de haver a intenção de exercer a opção de renovação ou de rescisão. Nesta avaliação, a Concessionária considera todos os fatores relevantes que criam um incentivo econômico para o exercício da renovação ou da rescisão. Após a mensuração inicial, a Concessionária reavalia o prazo do arrendamento se houver um evento significativo ou mudança nas circunstâncias que esteja sob seu controle e afetará sua capacidade de exercer ou não exercer a opção de renovar ou rescindir.

#### Estimativas e premissas contábeis

As principais premissas relativas a incertezas nas estimativas futuras e outras importantes fontes de incertezas nas estimativas na data do balanço, envolvendo risco significativo de gerar um ajuste significativo no valor contábil de ativos e passivos no exercício seguinte, são consideradas a seguir:

##### a) *Vida útil dos ativos intangíveis*

Os ativos intangíveis das concessões de serviços públicos são amortizados pelo método linear e refletem o período em que se espera que os benefícios econômicos futuros do ativo sejam consumidos pela Concessionária, podendo ser o prazo final da concessão, ou a vida útil do ativo, o que ocorrer primeiro.

Os ativos intangíveis têm a sua amortização iniciada quando estão disponíveis para uso, em seu local e na condição necessária para que sejam capazes de operar da forma pretendida pela Concessionária.

## Águas do Paraíba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2024

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

### 4. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas--Continuação

#### Estimativas e premissas contábeis--Continuação

b) *Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas*

A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos. As provisões são revisadas e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias, tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais.

c) *Provisão para perdas esperadas de créditos das contas a receber*

A Concessionária registra as perdas esperadas de créditos das contas a receber, considerando a avaliação do histórico de recebimento, tendências econômicas atuais, vencimento da carteira de contas a receber e expectativas de perdas futuras. Ainda que a Concessionária acredite que as premissas utilizadas são razoáveis, os resultados reais podem ser diferentes.

d) *Receita não faturada*

As receitas ainda não faturadas representam serviços prestados para os quais ainda não foram realizadas leituras. São reconhecidas com base em estimativas mensais calculadas de acordo com último faturamento de cada ciclo de leitura. Informações adicionais da receita e contas a receber estão descritas nas Notas 3.15 e 7.

### 5. Gestão de riscos financeiros

#### 5.1. 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.

## Águas do Paraíba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2024  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 5. Gestão de riscos financeiros--Continuação

#### 5.1. Instrumentos financeiros por categoria--Continuação

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 31 de dezembro de 2024, são como segue:

	Classificação por categoria	Hierarquia do valor justo	31/12/2024		31/12/2023	
			Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo
Ativos financeiros						
Equivalentes de caixa (aplicações financeiras)	Valor justo por meio de resultado	Nível 2	153.194	153.194	43.690	43.690
Contas a receber de clientes	Custo amortizado	-	101.158	101.158	94.065	94.065
Aplicações financeiras vinculadas	Valor justo por meio de resultado	Nível 2	4.056	4.056	4.142	4.142
Créditos com partes relacionadas	Custo amortizado	-	138	138	201	201
Operações com derivativos	Valor justo por meio de resultado	Nível 2	-	-	455	455
Passivos financeiros						
Fornecedores	Custo amortizado	-	3.073	3.073	2.349	2.349
Empréstimos e financiamentos	Custo amortizado	-	127.404	127.404	153.951	153.951
Passivos de arrendamento	Custo amortizado	-	36	36	11	11
Debêntures e notas comerciais escriturais	Custo amortizado	-	219.098	219.098	101.070	101.070
Ônus da concessão	Custo amortizado	-	56	56	6.730	6.730
Débitos com partes relacionadas	Custo amortizado	-	2.143	2.143	1.528	1.528

## Águas do Paraíba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2024  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 5. Gestão de riscos financeiros--Continuação

#### 5.1. Instrumentos financeiros por categoria--Continuação

As políticas de gerenciamento de risco da Concessionária são estabelecidas para identificar e analisar os riscos aos quais a Concessionária está exposta, para definir limites e controles de riscos apropriados e para monitorar riscos e aderência aos limites definidos. As políticas de gerenciamento de riscos e os sistemas são revisados regularmente para refletir mudanças nas condições de mercado e nas atividades da Concessionária.

Não houve transferências entre níveis de mensuração na hierarquia do valor justo nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 para esses ativos e passivos.

#### 5.2. Risco de mercado

O risco de mercado é o risco de que o valor justo dos fluxos de caixa futuros de um instrumento financeiro flutue devido a variações nos preços de mercado de posições detidas pela Concessionária, incluindo as operações sujeitas às taxas de juros e riscos de preços.

##### Risco de taxas de juros

Risco de taxas de juros é o risco de que o valor justo dos fluxos de caixa futuros de um instrumento financeiro flutue devido a variações nas taxas de juros de mercado. A exposição da Concessionária ao risco de mudanças nas taxas de juros de mercado refere-se, principalmente, às obrigações de longo prazo sujeitas a taxas de juros variáveis.

A Concessionária utiliza a geração de caixa das atividades operacionais para gerir as suas operações, assim como para garantir seus investimentos e expansão. Para suprir eventuais necessidades de caixa para desenvolvimento do negócio, a Concessionária obtém empréstimos e financiamentos, debêntures ou notas escriturais em moedas locais sujeitos à flutuação da taxa do Certificado de Depósito Interbancário ("CDI"), do Índice Nacional de Preços ao Consumidor ("IPCA"), da Taxa de Juros de Longo Prazo ("TJLP") e da taxa referencial do Sistema Especial de Liquidação e Custódia ("SELIC"). O risco inerente a esses passivos surge em razão da possibilidade de existirem flutuações nessas taxas que impactem seus fluxos de caixa. A Concessionária também está exposta à flutuação de taxas de juros referentes ao saldo de aplicações financeiras, que são remuneradas com base em percentuais do CDI.

## Águas do Paraíba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2024

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

### 5. Gestão de riscos financeiros--Continuação

#### 5.2. Risco de mercado--Continuação

A análise de sensibilidade, dos juros sobre os equivalentes de caixa, empréstimos e financiamentos, debêntures e notas comerciais escriturais, utilizou as projeções do CDI, IPCA, TJLP e SELIC para os próximos 12 meses, este definido como cenário provável, por meio dos relatórios de análise econômica do Itaú O cenário 1 corresponde ao cenário considerado mais provável nas taxas de juros, na data das demonstrações financeiras. Os cenários 2 e 3 correspondem a uma alteração positiva e negativa de 25% nas taxas. Os efeitos nas taxas, são apresentados conforme as tabelas a seguir:

Operação	Risco	Valor contábil	Cenário I provável	Cenário II -25%	Cenário III +25%
Ativo					
Equivalentes de caixa	CDI	153.194	175.989	170.290	181.688
Aplicações financeiras vinculadas	CDI	4.056	4.660	4.509	4.810
Passivo					
Empréstimos e financiamentos	CDI	(33.847)	(38.883)	(37.624)	(40.143)
Empréstimos e financiamentos	IPCA	(2.420)	(2.542)	(2.512)	(2.573)
Empréstimos e financiamentos	SELIC	(737)	(848)	(820)	(875)
Empréstimos e financiamentos	TJLP	(92.430)	(100.508)	(98.493)	(102.533)
Debêntures e notas comerciais escriturais	CDI	(67.898)	(78.001)	(75.475)	(80.527)
Debêntures e notas comerciais escriturais	IPCA	(158.701)	(166.731)	(164.732)	(168.747)
Passivo líquido		(198.783)	(206.864)	(204.857)	(208.900)
Efeito líquido			(8.081)	(6.074)	(10.117)
CDI (a.a.)			14,88%		
IPCA (a.a.)			5,06%		
SELIC (a.a.)			15,00%		
TJLP (a.a.)			8,74%		

## Águas do Paraíba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2024

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

### 5. Gestão de riscos financeiros--Continuação

#### 5.3. Risco de liquidez

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

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

As tabelas abaixo demonstram análise dos vencimentos para os passivos financeiros em aberto, sem os custos de transação relativos aos empréstimos, financiamentos, debêntures e notas comerciais escriturais, 31 de dezembro de 2024 e 2023 (valores não descontados):

	<b>Valor contábil</b>	<b>Menos de um ano</b>	<b>Entre um e dois anos</b>	<b>Acima de dois anos</b>
Em 31 de dezembro de 2024				
Fornecedores	3.073	3.073	-	-
Empréstimos e financiamentos	129.434	21.299	18.672	89.463
Passivos de arrendamento	36	25	11	-
Ônus da concessão	56	56	-	-
Debêntures e notas comerciais escriturais	226.599	30.468	25.714	170.417
Débitos com partes relacionadas	2.143	2.143	-	-
	<b>361.341</b>	<b>57.064</b>	<b>44.397</b>	<b>259.880</b>
	<b>Valor contábil</b>	<b>Menos de um ano</b>	<b>Entre um e dois anos</b>	<b>Acima de dois anos</b>
Em 31 de dezembro de 2023				
Fornecedores	2.349	2.349	-	-
Empréstimos e financiamentos	156.135	28.418	20.275	107.442
Passivos de arrendamento	11	11	-	-
Ônus da concessão	6.730	6.730	-	-
Debêntures e notas comerciais escriturais	101.764	37.478	25.714	38.572
Débitos com partes relacionadas	1.528	1.528	-	-
	<b>268.517</b>	<b>76.514</b>	<b>45.989</b>	<b>146.014</b>

## Águas do Paraíba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2024

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

### 5. Gestão de riscos financeiros--Continuação

#### 5.4. Gestão de capital

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

Para manter ou ajustar a estrutura de capital, a Concessionária pode rever a política de pagamento de dividendos, devolver capital aos acionistas ou, ainda, emitir novas ações ou vender ativos para reduzir, por exemplo, o nível de endividamento.

Condizente com outras empresas do setor, a Concessionária monitora o capital com base no índice de alavancagem financeira. Esse índice corresponde à dívida líquida dividida pelo capital total. A dívida líquida, por sua vez, corresponde aos empréstimos e financiamentos, passivos de arrendamento, debêntures e notas comerciais escriturais subtraído do montante de caixa e equivalentes de caixa. O capital total é apurado através da soma do patrimônio líquido, conforme demonstrado no balanço patrimonial, com a dívida líquida.

Os índices de alavancagem financeira em 31 de dezembro de 2024 e 2023 podem ser assim sumariados:

	<b>31/12/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
Empréstimos e financiamentos (Nota 15)	<b>127.404</b>	153.951
Passivos de arrendamento (Nota 15)	<b>36</b>	11
Debêntures e notas comerciais escriturais (Nota 16)	<b>219.098</b>	101.070
(-) Caixa e equivalentes de caixa (Nota 6)	<b>(153.262)</b>	(43.735)
(-) Operações com derivativos	-	(455)
Dívida líquida (a)	<b>193.276</b>	210.842
Total do patrimônio líquido (b)	<b>178.620</b>	190.728
Total do capital (a+b)	<b>371.896</b>	401.570
Índice de alavancagem financeira - % $[a/(a+b)]$	<b>51,97%</b>	52,50%

## Águas do Paraíba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2024

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

### 6. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Caixa e bancos	68	45
Aplicações financeiras	153.194	43.690
	<u>153.262</u>	<u>43.735</u>

Incluem caixa, depósitos bancários à vista e aplicações financeiras de liquidez imediata, representados, principalmente, por Certificados de Depósito Bancário - CDBs, os quais são registrados pelos valores nominais, acrescidos dos rendimentos auferidos até as datas dos balanços, com remuneração relacionada à média no período findo em 31 de dezembro de 2024 de aproximadamente 102,16% do CDI (100,61% em 2023).

### 7. Contas a receber de clientes

	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Clientes (a)	250.689	226.848
Clientes - parcelamento (b)	19.155	18.914
Pontos arrecadadores (c)	1.349	2.482
Perdas esperadas de créditos das contas a receber	(170.035)	(154.179)
	<u>101.158</u>	<u>94.065</u>

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

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

(c) Referem-se aos agentes arrecadadores que já receberam as contas dos clientes e ainda não repassaram para a Concessionária.

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

	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Faturado	53.487	50.152
Não faturado	17.810	16.417
Vencidas		
Até 30 dias	9.966	9.319
De 31 a 60 dias	5.351	5.280
De 61 a 90 dias	3.614	3.900
De 91 a 180 dias	10.752	9.712
Mais de 180 dias	170.213	153.464
	<u>271.193</u>	<u>248.244</u>

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

	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Saldo inicial	(154.179)	(160.484)
(+) Constituições	(44.820)	(42.227)
(-) Reversões	17.920	48.532
(-) Baixas de incobráveis	11.044	-
Saldo final	<u>(170.035)</u>	<u>(154.179)</u>

## Águas do Paraíba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2024

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

### 8. Tributos a recuperar

Os impostos e contribuições a recuperar estão assim representados:

	31/12/2024	31/12/2023
PIS	125	123
COFINS	576	564
IRPJ	58	1.104
Outros	14	-
	<b>773</b>	<b>1.791</b>
Ativo circulante	715	1.711
Ativo não circulante	58	80

### 9. Aplicações financeiras vinculadas

O montante R\$ 4.056 em 31 de dezembro de 2024 (R\$ 4.142 em 2023) corresponde à obrigação da Concessionária constante no Contrato de Financiamento na modalidade FINEM, junto ao Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES, onde a Concessionária se obriga, como garantia do pagamento de quaisquer obrigações do contrato, a constituir uma conta reserva com saldo não inferior ao montante equivalente à soma das prestações de amortizações do principal e juros da dívida, vencíveis nos três meses imediatamente subsequentes.

### 10. Ativo de direito de uso

	31/12/2024			31/12/2023		
	Custo	Amortização acumulada	Valor líquido	Custo	Amortização acumulada	Valor líquido
Imóveis	49	(14)	35	102	(94)	8
	<b>49</b>	<b>(14)</b>	<b>35</b>	<b>102</b>	<b>(94)</b>	<b>8</b>

Movimentação do ativo de direito de uso:

	Saldos em 31/12/2023		Adições	Amortização	Saldos em 31/12/2024
Imóveis	8		49	(22)	35
	<b>8</b>		<b>49</b>	<b>(22)</b>	<b>35</b>

	Saldos em 31/12/2022	Amortização	Saldos em 31/12/2023
Imóveis	27	(19)	8
	<b>27</b>	<b>(19)</b>	<b>8</b>

## Águas do Paraíba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2024

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

### 11. Imobilizado

	Taxa de depreciação anual	31/12/2024		31/12/2023	
		Custo	Depreciação acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Equipamentos de informática	20%	2.548	(1.686)	862	925
Veículos	20%	998	(579)	419	450
Máquinas e equipamentos	10%	261	(181)	80	76
Móveis e utensílios	10%	1.779	(897)	882	933
Benfeitorias em imóveis de terceiros	4%	41	(17)	24	25
		<b>5.627</b>	<b>(3.360)</b>	<b>2.267</b>	<b>2.409</b>

#### Movimentação do imobilizado

	Saldos em 31/12/2023	Adições	Baixas	Depreciação	Saldos em 31/12/2024
Equipamentos de informática	925	290	(12)	(341)	862
Veículos	450	134	-	(165)	419
Máquinas e equipamentos	76	20	-	(16)	80
Móveis e utensílios	933	112	(10)	(153)	882
Benfeitorias em imóveis de terceiros	25	-	-	(1)	24
	2.409	556	(22)	(676)	2.267

	Saldos em 31/12/2022	Adições	Baixas	Depreciação	Saldos em 31/12/2023
Equipamentos de informática	884	371	(8)	(322)	925
Veículos	673	-	(46)	(177)	450
Máquinas e equipamentos	58	37	-	(19)	76
Móveis e utensílios	890	213	(23)	(147)	933
Benfeitorias em imóveis de terceiros	27	-	-	(2)	25
	2.532	621	(77)	(667)	2.409

## Águas do Paraíba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2024

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

### 12. Ativo de contrato

	Saldos em 31/12/2023	Adições	Transferências	Saldos em 31/12/2024
Infraestrutura em construção	72.305	33.461	(59.088)	46.678
	72.305	33.461	(59.088)	46.678

  

	Saldos em 31/12/2022	Adições	Transferências	Saldos em 31/12/2023
Infraestrutura em construção	55.188	36.535	(19.418)	72.305
	55.188	36.535	(19.418)	72.305

As transferências ocorridas nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023, 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\$ 1.015 em 31 de dezembro de 2024, a uma taxa média ponderada de 12,51% a.a. (R\$ 75 e 11,25% a.a. em 2023).

### 13. Intangível

	Taxa de amortização anual	31/12/2024 Custo	31/12/2024 Amortização acumulada	31/12/2024 Valor líquido	31/12/2023 Valor líquido
Softwares e aplicativos	20%	177	(172)	5	10
Concessão/Infraestrutura		478.433	(173.518)	304.915	267.043
		478.610	(173.690)	304.920	267.053

## Águas do Paraíba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2024

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

### 13. Intangível--Continuação

Os valores reconhecidos na linha concessão/infraestrutura representam o valor de custo dos ativos construídos ou adquiridos para fins de prestação de serviços de concessão e sua respectiva amortização acumulada. As taxas utilizadas baseiam-se no prazo final da concessão ou na vida útil do ativo, o que ocorrer primeiro. Sendo esse montante em 31 de dezembro de 2024 composto pelos seguintes ativos:

	31/12/2024		31/12/2023	
	Custo	Amortização acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Captação	5.651	(943)	4.708	4.749
Adutoras	7.429	(1.144)	6.285	3.776
Estação de Tratamento de Água - ETA	14.476	(7.240)	7.236	6.374
Reservatório	364	(78)	286	300
Substituição/Expansão de rede de água	125.352	(41.024)	84.328	63.169
Ligação de água	16.762	(3.150)	13.612	14.161
Ligação de esgoto	20.863	(3.164)	17.699	14.888
Substituição/Expansão de rede de esgoto	160.193	(70.306)	89.887	84.978
Elevatória - esgoto	22.019	(3.516)	18.503	11.071
Estação de Tratamento de Esgoto - ETE	57.853	(18.188)	39.665	41.784
Emissário	1.831	(441)	1.390	1.463
Benfeitorias em imóveis de terceiros	8.191	(3.895)	4.296	3.806
Máquinas e equipamentos	37.062	(20.131)	16.931	16.376
Máquinas e equipamentos - bens arrendados	387	(298)	89	148
	<b>478.433</b>	<b>(173.518)</b>	<b>304.915</b>	<b>267.043</b>

Movimentação do intangível:

	31/12/2023					Saldos em
	Saldos em 31/12/2023	Adições	Baixas	Amortização	Transferências	31/12/2024
Softwares e aplicativos	10	-	-	(5)	-	5
Concessão/Infraestrutura	267.043	2.347	(71)	(23.492)	59.088	304.915
	<b>267.053</b>	<b>2.347</b>	<b>(71)</b>	<b>(23.497)</b>	<b>59.088</b>	<b>304.920</b>

  

	31/12/2022					Saldos em
	Saldos em 31/12/2022	Adições	Baixas	Amortização	Transferências	31/12/2023
Softwares e aplicativos	17	-	-	(7)	-	10
Concessão/Infraestrutura	267.786	2.241	(234)	(22.168)	19.418	267.043
	<b>267.803</b>	<b>2.241</b>	<b>(234)</b>	<b>(22.175)</b>	<b>19.418</b>	<b>267.053</b>

As transferências ocorridas nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 referem-se a movimentações entre o intangível e o ativo de contrato.

## Águas do Paraíba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2024  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 14. Fornecedores

Os fornecedores estão assim representados:

	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Mercadoria	1.178	1.917
Serviços	1.245	238
Infraestrutura	590	148
Outros	60	46
	<u>3.073</u>	<u>2.349</u>

### 15. Empréstimos, financiamentos e passivos de arrendamento

<u>Linha de crédito</u>	<u>Indexador</u>	<u>Juros</u>	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Empréstimos e financiamentos				
FINAME (a)	IPCA	6,00% e 6,72% a.a.	2.420	3.397
FINEM (b)	TJLP	3,99% a.a.	91.422	97.554
Automático (c)	SELIC/TJLP	4,20% e 6,00% a.a.	1.745	3.663
Capital de giro (d)	CDI	1,04% e 2,28% a.a.	33.847	51.521
(-) Custos de transação			(2.030)	(2.184)
Total de empréstimos e financiamentos			<u>127.404</u>	<u>153.951</u>
Circulante			21.145	28.264
Não circulante			106.259	125.687
Arrendamentos				
Arrendamentos direito de uso (Vide Nota 10)		11,62% a.a.	36	11
Circulante			25	11
Não circulante			11	-
Endividamento total			<u>127.440</u>	<u>153.962</u>
Endividamento total - Circulante			21.170	28.275
Endividamento total - Não circulante			106.270	125.687

#### (a) FINAME PSI

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

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

## Águas do Paraíba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2024

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

### 15. Empréstimos, financiamentos e passivos de arrendamento--Continuação

(b) FINEM

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

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

(c) Automático

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

(d) Capital de giro

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

#### Covenants

Determinados contratos possuem condições contratuais que exigem o cumprimento de cláusulas restritivas (*Covenants*) com base em índices financeiros. A Administração acompanha os cálculos destes índices mensalmente, a fim de verificar indícios de não cumprimento dos termos contratuais. Não foram identificadas quebras nos termos contratuais em 31 de dezembro de 2024.

## Águas do Paraíba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2024

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

### 15. Empréstimos, financiamentos e passivos de arrendamento--Continuação

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

#### Empréstimos e financiamentos

	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Saldo inicial	153.951	173.964
Captações	-	563
Juros e encargos financeiros	15.152	19.130
Variações monetárias	901	1.239
Amortização de principal	(27.280)	(21.713)
Amortização de juros	(15.474)	(19.320)
Custo de transação	-	(66)
Amortização dos custos de transação	154	154
Saldo final	<u>127.404</u>	<u>153.951</u>

#### Passivos de arrendamento

	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Saldo inicial	11	34
Adições e remensurações	49	1
Juros e encargos financeiros	3	2
Amortização de principal	(24)	(24)
Amortização de juros	(3)	(2)
Saldo final	<u>36</u>	<u>11</u>

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

	<u>Empréstimos e financiamento</u>					
	<u>31/12/2024</u>			<u>31/12/2023</u>		
	<u>Dívida</u>	<u>Custos de transação</u>	<u>Total líquido</u>	<u>Dívida</u>	<u>Custos de transação</u>	<u>Total líquido</u>
2025	-	-	-	20.275	(154)	20.121
2026	18.672	(154)	18.518	18.616	(154)	18.462
2027	18.672	(154)	18.518	18.616	(154)	18.462
Após 2027	70.791	(1.568)	69.223	70.210	(1.568)	68.642
	<u>108.135</u>	<u>(1.876)</u>	<u>106.259</u>	<u>127.717</u>	<u>(2.030)</u>	<u>125.687</u>

  

	<u>Passivos de arrendamento</u>	
	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
2026	11	-
	<u>11</u>	<u>-</u>

## Águas do Paraíba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2024  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 16. Debêntures e notas comerciais escriturais

	<b>Indexador</b>	<b>Juros</b>	<b>31/12/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
Debêntures				
1ª emissão	IPCA	0,70% a.a.		
Debêntures			-	6.123
Custo de transação a apropriar			-	(99)
2ª emissão	IPCA	6,47% a.a.		
Debêntures			<b>157.560</b>	-
Juros			<b>1.141</b>	-
Custos de transação a apropriar			<b>(7.084)</b>	-
Total de debêntures			<b>151.617</b>	6.024
Circulante			<b>696</b>	6.024
Não circulante			<b>150.921</b>	-
Notas comerciais escriturais	CDI	2,16% a.a.		
Principal			<b>64.285</b>	90.000
Juros e encargos			<b>3.613</b>	5.641
Custos de transação a apropriar			<b>(417)</b>	(595)
Total de notas comerciais escriturais			<b>67.481</b>	95.046
Circulante			<b>29.148</b>	31.177
Não circulante			<b>38.333</b>	63.869
Endividamento total			<b>219.098</b>	101.070
Endividamento total - Circulante			<b>29.844</b>	37.201
Endividamento total - Não Circulante			<b>189.254</b>	63.869

## Águas do Paraíba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2024

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

### 16. Debêntures e notas comerciais escriturais--Continuação

A movimentação das debêntures é como segue:

	<b>31/12/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
Saldo inicial	<b>6.024</b>	11.797
Captações	<b>153.900</b>	-
Juros e encargos financeiros	<b>9.636</b>	878
Custo de transação	<b>(7.327)</b>	-
Amortização de principal	<b>(6.146)</b>	(6.074)
Amortização de juros	<b>(4.836)</b>	(881)
Amortização dos custos de transação	<b>343</b>	132
Variações monetárias	<b>23</b>	172
Saldo final	<b>151.617</b>	6.024

A movimentação das notas comerciais escriturais é como segue:

	<b>31/12/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
Saldo inicial	<b>95.046</b>	95.275
Juros e encargos financeiros	<b>9.328</b>	13.418
Amortização de principal	<b>(25.714)</b>	-
Amortização dos custos de transação	<b>178</b>	178
Amortização de juros	<b>(11.357)</b>	(18.825)
	<b>67.481</b>	95.046

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

	<b>Debêntures</b>					
	<b>31/12/2024</b>			<b>31/12/2023</b>		
	<b>Dívida</b>	<b>Custos de transação</b>	<b>Total líquido</b>	<b>Dívida</b>	<b>Custos de transação</b>	<b>Total líquido</b>
2026	-	<b>(458)</b>	<b>(458)</b>	-	-	-
2027	<b>3.781</b>	<b>(478)</b>	<b>3.303</b>	-	-	-
Após 2027	<b>153.778</b>	<b>(5.702)</b>	<b>148.076</b>	-	-	-
	<b>157.559</b>	<b>(6.638)</b>	<b>150.921</b>	-	-	-

## Águas do Paraíba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2024  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 16. Debêntures e notas comerciais escriturais--Continuação

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

	Notas comerciais escriturais					
	31/12/2024			31/12/2023		
	Dívida	Custos de transação	Total líquido	Dívida	Custos de transação	Total líquido
2025	-	-	-	25.714	(179)	25.535
2026	25.714	(179)	25.535	25.714	(179)	25.535
2027	12.858	(60)	12.798	12.858	(59)	12.799
	<b>38.572</b>	<b>(239)</b>	<b>38.333</b>	64.286	(417)	63.869

#### Debêntures

##### 1ª emissão de debêntures

Em 30 de setembro de 2014, foram emitidas 4.800 debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, em série única, no valor nominal de R\$10, perfazendo o total de R\$48.000.

As debêntures apresentava prazo de vencimento de dez anos a contar da data de emissão, seu vencimento final foi dia 30 de setembro de 2024.

A amortização do valor nominal unitário das debêntures foi firmada em dezessete parcelas semestrais, sendo a primeira desembolsada em 30 de setembro de 2016.

As debêntures tiveram o seu valor nominal unitário atualizado a partir da data de emissão pela variação percentual acumulada das Taxas Referenciais, apuradas e divulgadas pelo Banco Central do Brasil ("TR" e "BACEN", respectivamente).

As debêntures possuíam uma remuneração correspondente à taxa equivalente a 9,90% ao ano, expressas na forma percentual ao ano, base 360 dias corridos. Os juros remuneratórios foram pagos mensalmente, iniciado em de 30 de outubro de 2014.

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

## Águas do Paraíba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2024

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

### 16. Debêntures e notas comerciais escriturais--Continuação

#### 2ª emissão de debêntures

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

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

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

O valor nominal unitário ou saldo do valor nominal unitário das debêntures será atualizado monetariamente pela variação acumulada do Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo ("IPCA"), apurado e divulgado pelo Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística ("IBGE"),

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

#### Notas comerciais escriturais

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

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

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

## Águas do Paraíba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2024

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

### 16. Debêntures e notas comerciais escriturais--Continuação

#### Covenants

As debêntures e notas comerciais escriturais possuem condições contratuais que exigem o cumprimento de cláusulas restritivas (*covenants*) com base em índices financeiros. A Administração acompanha os cálculos destes índices mensalmente, a fim de verificar indícios de não cumprimento dos termos contratuais. Não foram identificadas quebras nos termos contratuais em 31 de dezembro de 2024.

### 17. Obrigações tributárias

Os impostos e contribuições estão assim representados:

	31/12/2024	31/12/2023
PIS/COFINS/CSLL retidos	191	228
ISS	258	211
IRRF	665	668
PIS	1.124	1.105
COFINS	5.199	5.098
IRPJ	472	-
CSLL	408	68
	<b>8.317</b>	<b>7.378</b>

### 18. Imposto de renda e contribuição social

#### a) Composição dos tributos diferidos

Os tributos diferidos são contabilizados para refletir os impactos fiscais futuros atribuíveis às diferenças temporárias, cujos efeitos ocorrerão no momento da realização dos valores que deram origem às bases de cálculo.

	31/12/2023	Resultado	31/12/2024
Perdas esperadas de créditos das contas a receber	4.621	(2.230)	2.391
Provisões para contingências	830	(137)	693
Provisão participação nos lucros	447	(4)	443
Provisões salários e encargos em acordo coletivo	130	(21)	109
Ganhos com derivativos	(155)	155	-
Arrendamentos	-	(1)	(1)
Outros	92	615	707
Ativo fiscal diferido	5.965	(1.623)	4.342
Juros capitalizados	(1.666)	(274)	(1.940)
Ajustes do regime de tributação transitório Lei nº 12.973/ 2014	(2.839)	194	(2.645)
Demais diferenças temporárias decorrentes da Lei nº 12.973/ 2014	(51)	20	(31)
Passivo fiscal diferido	(4.556)	(60)	(4.616)
Tributos diferidos, líquidos	1.409	(1.683)	(274)

## Águas do Paraíba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2024

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

### 18. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

#### b) Conciliação da taxa efetiva

Descrição	31/12/2024	31/12/2023
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	<b>101.839</b>	85.360
Alíquota nominal	<b>34%</b>	34%
Imposto de renda e contribuição social - alíquotas vigentes	<b>(34.626)</b>	(29.022)
(Adições) exclusões no cálculo do tributo		
Permanentes	<b>(1.355)</b>	(676)
Juros sobre capital próprio	<b>4.208</b>	3.960
Efeito referente a alíquota de adicional do imposto de renda	<b>24</b>	24
Incentivo cultural (Lei nº 8.313/91 - art. 18)	<b>402</b>	411
Incentivo empresa cidadã (Lei nº 11.770/08)	<b>32</b>	17
Programa de alimentação do trabalhador ("PAT") (9.580/2018)	<b>885</b>	417
Recuperação de créditos PAT	<b>2.294</b>	-
PRONAS/PCD (art 6º da Lei nº 12.715/2012)	<b>87</b>	-
PRONON (Lei nº 12.715/2012)	<b>87</b>	-
Incentivo desportivo (Lei nº 11.438/06 - art.3)	<b>201</b>	205
Fundo da infância e da adolescência (Decreto nº 9.589/2018)	<b>100</b>	103
Total do imposto de renda e da contribuição social	<b>(27.661)</b>	(24.561)
Alíquota efetiva	<b>27,16%</b>	28,77%

### 19. Provisão para contingências

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

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

	31/12/2024	31/12/2023
Trabalhistas	<b>61</b>	136
Cíveis	<b>1.977</b>	2.304
Total	<b>2.038</b>	2.440

## Águas do Paraíba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2024

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

### 19. Provisões para contingências--Continuação

#### 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>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Cíveis	31.377	28.353
Trabalhistas	1.597	622
Tributários	41	31.404
Ambientais	-	1.710
	<u>33.015</u>	<u>62.089</u>

#### Cíveis

As ações judiciais de natureza cível têm os seguintes objetos: (i) consumo, totalizando R\$ 10.893 (R\$ 8.955 em 2023) (ii) falta de abastecimento, totalizando R\$ 327 (R\$ 147 em 2023); (iii) multiplicação de economias, (R\$1.630 em 2023); (iv) serviços água e serviços esgoto (vazamentos, obstrução, refluxo), totalizando R\$6.440 (R\$ 5.092 em 2023); (v) serviços comerciais, totalizando R\$ 7.581 (R\$2.451 em 2023); (vi) responsabilidade civil, totalizando R\$ 3.078 (R\$4.205 em 2023); (vii) cobrança, totalizando R\$ 2.040 (R\$ 638 em 2023); e (viii) outros, totalizando R\$ 1.018 (R\$ 5.235 em 2023).

#### Tributários

##### *Processo 10725.720766/2020-44*

Autos de Infração de IRPJ, CSLL, PIS e COFINS referentes aos anos-calendários de 2015 em função de glosa de despesas incorridas pela empresa em serviços comprovados e indispensáveis à manutenção de sua fonte produtiva. O valor atualizado da causa é de R\$ 34.077 (R\$ 31.366 em 2023). Atualmente, o processo encontra-se aguardando análise da impugnação apresentada. De acordo com a avaliação da Concessionária e de seus assessores legais, é provável a impugnação e posterior cancelamento do processo. Desta forma, a probabilidade de perda é considerada remota.

## Águas do Paraíba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2024  
(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 exercício findo em 31 de dezembro de 2024, foram pagos pela Concessionária o montante total de R\$ 1.712 (R\$ 2.198 em 2023). Abaixo os valores estão segregados por natureza:

<u>Descrição</u>	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Remunerações	1.321	1.573
Encargos sociais	336	585
Plano de saúde	24	27
Plano de previdência privada	19	3
Outros	12	10
	<u>1.712</u>	<u>2.198</u>

Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023, não foram pagos valores a título de: (a) benefícios pós-emprego (pensões, outros benefícios de aposentadoria, seguro de vida pós-emprego e assistência médica pós-emprego); (b) benefícios de longo prazo (licença por anos de serviço e benefícios de invalidez de longo prazo); e (c) benefícios de rescisão de contrato de trabalho.

## Águas do Paraíba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2024  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 20. Partes relacionadas--Continuação

#### Resumo das transações com partes relacionadas:

	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Ativo circulante:		
Créditos com partes relacionadas (a)		
Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.	-	4
Soluções Ambientais Águas do Brasil Ltda.	<b>138</b>	197
Total do ativo circulante	<b>138</b>	201
Passivo circulante:		
Obrigações com acionistas (b)		
M&G Consultoria e Participações Ltda.	<b>736</b>	182
ERG Participações Ltda.	<b>1.264</b>	313
Credicom - Comercial Informática e Serviços Ltda.	<b>736</b>	182
Diferencial Empreendimentos Imobiliários Ltda.	<b>130</b>	32
Synval Filgueiras de Moraes Junior	<b>1.038</b>	257
Marcelo Borja Filgueiras de Moraes	<b>1.385</b>	343
Silvane Borja Filgueiras de Moraes Noll	<b>1.038</b>	257
Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.	<b>62.919</b>	15.576
	<b>69.246</b>	17.142
Débitos com partes relacionadas (a)		
Soluções Ambientais Águas do Brasil Ltda.	<b>2.143</b>	1.520
Águas de Juturnaiba S.A.	-	8
	<b>2.143</b>	1.528
Total do passivo circulante	<b>71.389</b>	18.670
Resultado com partes relacionadas	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Contrato de gestão - <i>Management Fee</i> (a)		
Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.	<b>(16.009)</b>	(14.703)

(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 do Paraíba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2024

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

### 21. Patrimônio líquido

#### a) Capital social

O capital social realizado em 31 de dezembro de 2024 é de R\$116.500 (R\$ 116.500 em 2023) e está representado por 8.000 (oito mil) ações nominativas, sem valor nominal, sendo 2.670 (duas mil, seiscentas e setenta) ações ordinárias e 5.330 (cinco mil, trezentas e trinta) ações preferenciais.

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

#### b) Reserva legal

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

#### c) Reserva para investimentos

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

#### d) Dividendos e juros sobre capital próprio

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

No exercício de 2024, foram destinados dividendos extraordinários no total de R\$ 55.860, sendo R\$ 7.360 por meio da reversão de parte da reserva de retenção de lucros e R\$ 48.500 referentes à parte do resultado do exercício. Ao longo do exercício de 2024, houve destinação de juros sobre o capital próprio no valor total de R\$ 12.375, sendo R\$ 1.856 referentes a imposto de renda retido na fonte, resultando um valor líquido de R\$ 10.519 destinado à distribuição aos acionistas.

## Águas do Paraíba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2024

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

### 21. Patrimônio líquido--Continuação

#### d) Dividendos e juros sobre capital próprio—Continuação

A destinação do lucro para distribuição de dividendos foi a seguinte:

	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Lucro líquido	74.178	60.799
Constituição da reserva legal - 5%	(1.975)	(3.040)
Base de cálculo dos dividendos	<u>72.203</u>	<u>57.759</u>
Dividendos mínimos obrigatórios - 25%	<u>18.051</u>	<u>14.440</u>

#### 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.

### 22. Receita líquida

	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Receita de prestação de serviços	388.333	336.712
Receita de construção	36.879	37.208
Cancelamentos	(3.125)	(1.424)
Receita bruta	<u>422.087</u>	<u>372.496</u>
PIS e COFINS sobre serviços prestados	(33.684)	(29.735)
Descontos concedidos	(19.015)	(13.919)
Receita líquida	<u>369.388</u>	<u>328.842</u>

### 23. Custos dos serviços prestados

	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Taxas de recursos hídricos e ambientais	(2.446)	(2.264)
Ônus da concessão	(603)	(4.050)
Energia elétrica	(18.732)	(14.756)
Custo de construção	(36.879)	(37.208)
Materiais aplicados nos serviços	(11.882)	(14.341)
Salários e benefícios a empregados	(30.417)	(29.858)
Utilização de imóveis e telefonia	(897)	(1.056)
Manutenção/aluguel de equipamentos e veículos	(5.599)	(6.250)
Serviços de terceiros	(19.278)	(19.228)
Depreciações e amortizações	(22.014)	(20.823)
Outros custos	(314)	(578)
	<u>(149.061)</u>	<u>(150.412)</u>

## Águas do Paraíba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2024

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

### 24. Despesas gerais e administrativas

	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Salários e benefícios a empregados	(24.718)	(24.352)
Utilização de imóveis e telefonia	(931)	(1.232)
Manutenção/aluguel de equipamentos e veículos	(1.751)	(1.669)
Serviços de terceiros	(33.039)	(31.765)
Despesas com contencioso	(1.847)	(1.071)
Impostos, encargos, taxas e contribuições	(355)	(444)
Depreciações e amortizações	(419)	(396)
Perdas de crédito das contas a receber	(26.900)	6.305
Reversões de contingências	229	689
Despesas com comunicação	(2.580)	(2.218)
Outras despesas	(7.739)	(5.994)
	<u>(100.050)</u>	<u>(62.147)</u>

### 25. Resultado financeiro

	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Receitas financeiras		
Juros com aplicações financeiras	12.786	10.199
PIS e COFINS sobre receitas financeiras	(937)	(775)
Juros e multas vinculadas à operação	5.931	5.665
Variação monetária sobre outros ativos	927	8
Ganhos com operações de <i>swap</i>	493	372
Ganhos com derivativos	42	267
Outras receitas financeiras	5	421
	<u>19.247</u>	<u>16.157</u>
Despesas financeiras		
Juros sobre empréstimos, financiamentos, debêntures e notas comerciais escriturais	(33.101)	(33.351)
Juros de arrendamentos	(3)	(2)
Variação monetária sobre empréstimos, financiamentos	(923)	(1.411)
Atualização monetária das contingências	173	348
Tributos sobre operações financeiras	(29)	(37)
Descontos concedidos	(1.166)	(10.352)
Perdas com operações de <i>swap</i>	(20)	(179)
Perdas com derivativos	(497)	(344)
Comissão e escrituração	(100)	(110)
Outras despesas financeiras	(825)	(3.249)
	<u>(36.491)</u>	<u>(48.687)</u>
Resultado financeiro	<u>(17.244)</u>	<u>(32.530)</u>

## Águas do Paraíba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2024

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

### 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 31 de dezembro de 2024 está apresentada a seguir:

<b>Descrição de seguro</b>	<b>Vigência das apólices</b>	<b>Cobertura</b>
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	138.878
Riscos ambientais	22/12/2024 a 22/12/2025	5.000
Garantia de concessão	14/09/2024 a 14/09/2025	7.547
Seguro de veículos	20/08/2024 a 20/08/2025	100
Garantia judicial	26/03/2023 a 18/09/2026	9.553

### 27. Transações que não envolvem caixa

Durante os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023, a Concessionária realizou as seguintes atividades que não envolveram caixa e, portanto, foram excluídas da demonstração dos fluxos de caixa:

	<b>31/12/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
Adição de direito de uso	<b>49</b>	-
Juros capitalizados	<b>1.015</b>	75
IRRF sobre swap	<b>74</b>	56
Destinação de juros sobre capital próprio	<b>10.519</b>	9.900
	<b>11.657</b>	10.031