

# **Demonstrações financeiras**

## **Águas de Niterói S.A.**

31 de dezembro de 2024  
com Relatório do Auditor Independente

# Águas de Niterói 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 de Niterói S.A.**

### **Opinião**

Examinamos as demonstrações financeiras da Águas de Niterói 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 de Niterói 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	<b>117.559</b>	125.195
Contas a receber de clientes	7	<b>75.850</b>	77.477
Estoques		<b>3.981</b>	706
Despesas antecipadas		<b>2.155</b>	2.143
Créditos com partes relacionadas	22	<b>208</b>	382
Tributos a recuperar		<b>103</b>	85
Outros ativos		<b>2.781</b>	2.559
		<b>202.637</b>	208.547
Não circulante			
Outras aplicações financeiras	8	<b>1.543</b>	1.612
Tributos diferidos	17	-	2.831
Depósitos judiciais		<b>15.073</b>	11.879
Tributos a recuperar		<b>133</b>	153
Operações com derivativos		-	493
Ativo de direito de uso	9	<b>67</b>	938
Imobilizado	10	<b>2.850</b>	2.418
Ativo de contrato	11	<b>63.057</b>	62.875
Intangível	12	<b>301.649</b>	289.252
		<b>384.372</b>	372.451
Total do ativo		<b>587.009</b>	580.998

	<b>Nota</b>	<b>31/12/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
Passivo			
Circulante			
Fornecedores	13	<b>18.935</b>	18.043
Empréstimos e financiamentos	14	<b>7.259</b>	19.386
Passivos de arrendamento	14	<b>82</b>	1.008
Debêntures e notas comerciais escriturais	15	<b>27.527</b>	35.969
Obrigações tributárias	16	<b>6.475</b>	8.309
Obrigações trabalhistas		<b>7.362</b>	7.938
Ônus da concessão	19	<b>4.206</b>	4.268
Obrigações com acionistas	22	<b>89.078</b>	36.373
ICMS a devolver a clientes	18	<b>2.297</b>	2.193
Débitos com partes relacionadas	22	<b>3.032</b>	2.198
Outras obrigações	20	<b>5.877</b>	5.676
		<b>172.130</b>	141.361
Não circulante			
Empréstimos e financiamentos	14	<b>148.256</b>	115.558
Passivos de arrendamento	14	-	85
Debêntures e notas comerciais escriturais	15	<b>36.243</b>	60.358
Tributos diferidos	17	<b>1.034</b>	-
Provisões para contingências	21	<b>8.041</b>	13.378
		<b>193.574</b>	189.379
Patrimônio líquido	23		
Capital social		<b>151.000</b>	151.000
Reservas de lucros		<b>70.035</b>	99.258
		<b>221.305</b>	250.258
Total do passivo e patrimônio líquido		<b>587.009</b>	580.998

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Águas de Niterói S.A.

Demonstração do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais)

	<b>Nota</b>	<b>31/12/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
Receita líquida	24	<b>635.167</b>	619.801
Custo dos serviços prestados	25	<b>(313.888)</b>	(308.191)
Lucro bruto		<b>321.279</b>	311.610
Receitas (despesas) operacionais			
Despesas gerais e administrativas	26	<b>(132.013)</b>	(117.300)
Outras receitas operacionais		<b>741</b>	715
		<b>(131.272)</b>	(116.585)
Resultado operacional antes do resultado financeiro		<b>190.007</b>	195.025
Resultado financeiro			
Receitas financeiras	27	<b>18.407</b>	21.390
Despesas financeiras	27	<b>(17.480)</b>	(25.283)
		<b>927</b>	(3.893)
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social		<b>190.934</b>	191.132
Imposto de renda e contribuição social - corrente	17b	<b>(49.448)</b>	(56.158)
Imposto de renda e contribuição social - diferido	17b	<b>(3.865)</b>	(2.233)
Lucro líquido do exercício		<b>137.621</b>	132.741

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Águas de Niterói 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	137.621	132.741
Outros resultados abrangentes	-	-
Total do resultado abrangente do exercício	<u>137.621</u>	<u>132.741</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Águas de Niterói 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	151.000	30.200	4.846	70.503	-	256.549
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	132.741	132.741
Dividendos intermediários	-	-	-	(90.274)	-	(90.274)
Juros sobre capital próprio	-	-	-	(15.573)	-	(15.573)
Proposta de destinação do resultado do exercício						
Reserva de investimentos	-	-	4.978	-	(4.978)	-
Dividendos mínimos obrigatórios	-	-	-	-	(33.185)	(33.185)
Retenção de lucros	-	-	-	94.578	(94.578)	-
Saldos 31 de dezembro de 2023	151.000	30.200	9.824	59.234	-	250.258
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	137.621	137.621
Dividendos intermediários	-	-	(9.824)	(47.820)	-	(57.644)
Dividendos intercalares	-	-	-	-	(60.000)	(60.000)
Juros sobre capital próprio	-	-	-	(14.525)	-	(14.525)
Proposta de destinação do resultado do exercício						
Reserva de investimentos	-	-	2.161	-	(2.161)	-
Dividendos mínimos obrigatórios	-	-	-	-	(34.405)	(34.405)
Retenção de lucros	-	-	-	41.055	(41.055)	-
Saldos 31 de dezembro de 2024	151.000	30.200	2.161	37.944	-	221.305

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

# Águas de Niterói 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 do exercício antes dos tributos sobre o lucro	190.934	191.132
Ajustes para reconciliar o lucro líquido e o fluxo de caixa líquido:		
Depreciação e amortização	26.752	25.169
Juros sobre empréstimos, financiamentos e arrendamentos e amortização de custos de transação	7.790	6.410
Juros sobre debêntures, notas comerciais escriturais e amortização de custos de transação	9.405	13.937
Ganho com operações de <i>swap</i>	(513)	(208)
Variações monetárias	648	965
Atualização monetária das contingências	(3.292)	276
Provisão para perdas esperadas de créditos das contas a receber	27.963	25.090
Reversão de contingências	(2.045)	(1.471)
Resultado na alienação de imobilizado e intangível	(9)	73
Ganho com derivativos	493	83
Variações dos ativos e passivos		
Contas a receber de clientes	(26.336)	(35.014)
Estoques	(3.275)	57
Depósitos judiciais	(3.194)	62
Tributos a recuperar	(742)	(5.933)
Despesas antecipadas	(12)	(299)
Outros ativos	(222)	(1.069)
Outras aplicações financeiras	69	3.033
Fornecedores	892	1.028
Ônus da concessão	(62)	256
Obrigações tributárias	(2.480)	(1.292)
Obrigações trabalhistas	(576)	957
ICMS a devolver a clientes	104	120
Partes relacionadas, líquidas	1.008	210
Outras obrigações	201	826
	<b>223.501</b>	<b>224.398</b>
Pagamento de imposto de renda e contribuição social	(50.158)	(48.083)
Pagamento de juros sobre empréstimos e financiamentos	(11.965)	(10.322)
Pagamento de juros sobre arrendamentos	(79)	(196)
Pagamento de juros sobre debêntures e notas comerciais escriturais	(11.043)	(14.011)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	<b>150.256</b>	<b>151.786</b>
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Adições ao imobilizado	(1.199)	(1.215)
Adições ao ativo de contrato e intangível	(29.309)	(43.659)
Valor recebido pela venda de imobilizado e intangível	34	239
Caixa líquido consumido pelas atividades de investimentos	<b>(30.474)</b>	<b>(44.635)</b>
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos		
Dividendos e juros sobre capital próprio pagos	(111.689)	(129.014)
Captações de empréstimos e financiamentos	34.802	49.206
Pagamento dos arrendamentos	(1.048)	(892)
Pagamento das debêntures e notas comerciais escriturais	(30.944)	(6.580)
Pagamento dos empréstimos e financiamentos	(18.972)	(19.227)
Derivativos recebidos	433	149
Caixa líquido consumido pelas atividades de financiamentos	<b>(127.418)</b>	<b>(106.358)</b>
Aumento (redução) líquido(a) no caixa e equivalentes de caixa	<b>(7.636)</b>	<b>793</b>
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	125.195	124.402
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	<b>117.559</b>	<b>125.195</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Águas de Niterói 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 de Niterói S.A. (a “Concessionária”), sociedade por ações de capital fechado, com sede localizada à Rua Marquês do Paraná, 110, Centro, no Município de Niterói, Rio de Janeiro - Brasil, controlada pela Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A., é uma sociedade de propósito específico de concessão entre a Prefeitura do Município de Niterói, a Empresa Municipal de Moradia, Urbanização e Saneamento - EMUSA e a Águas de Niterói S.A. (Concessionária), através do Contrato de Concessão nº 09/97 de 24 de outubro de 1997, com prazo de 30 anos, prorrogáveis, a partir da emissão da ordem de serviço inicial do contrato, que foi em 05 de novembro de 1999. Em 7 de dezembro de 2007 e em 11 de novembro de 2015 foram assinados termos aditivos que prorrogaram o prazo de concessão para mais 153 e 87 meses, respectivamente, que fez com que o término do contrato passasse para novembro de 2049. Seu objeto é a gestão integrada dos sistemas e serviços de saneamento básico de água e de esgotos sanitários no perímetro urbano do município de Niterói, Estado do Rio de Janeiro. O serviço público de água e esgoto compreende os serviços de operação, conservação, manutenção, modernização, ampliação, exploração e a cobrança direta aos usuários dos serviços, abrangendo, ainda, estudos técnicos, serviços e obras necessárias à consecução deste objeto ao longo do período da Concessão.

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

O presente contrato de concessão possui cláusula de outorga, onde o percentual de 3,233% é aplicado sobre a arrecadação bruta oriunda do fornecimento de água tratada e coleta e tratamento de esgoto.

Findo o prazo da presente concessão, todos os bens públicos e instalações utilizadas pela Concessionária, bem como todas as obras e instalações por ela realizadas para operar plenamente os serviços concedidos, serão revertidos automaticamente para a Prefeitura de Niterói sem contrapartida financeira.

## **Águas de Niterói S.A.**

Notas explicativas às 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, emitida pelo CPC em novembro de 2014, 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 de Niterói 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 crédito para 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 de Niterói 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 de Niterói 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 de Niterói 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, passivo de arrendamentos, ônus da concessão e débitos com partes relacionadas.

## Águas de Niterói 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 de Niterói 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 de Niterói 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 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.

## Águas de Niterói 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

##### Tributos sobre as receitas

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

<u>Nome do tributo</u>	<u>Alíquotas</u>
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 de Niterói 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 ganho 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 com debêntures e notas comerciais escriturais, juros capitalizados, juros sobre arrendamentos, variação monetária sobre contingências, tributos sobre operações financeiras, descontos concedidos e perda com derivativos. As despesas financeiras são reconhecidas conforme o prazo decorrido.

## Águas de Niterói 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 de Niterói 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 de Niterói 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 de Niterói 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 crédito para contas a receber*

A Concessionária registra as perdas esperadas de crédito de 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 3.11 e 7.

## Águas de Niterói 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

#### 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.

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 e 2023, são como segue:

	Classificação por categoria	Hierarquia do valor justo	31/12/2024		31/12/2023	
			Valor contábil	Valor Justo	Valor contábil	Valor Justo
<b>Ativos financeiros</b>						
Equivalentes de caixa (aplicações financeiras)	Valor justo por meio de resultado	Nível 2	117.495	117.495	125.138	125.138
Contas a receber de clientes	Custo amortizado	-	75.850	75.850	77.477	77.477
Outras aplicações financeiras	Valor justo por meio de resultado	Nível 2	1.543	1.543	1.612	1.612
Operações com derivativos	Valor justo por meio de resultado	Nível 2	-	-	493	493
Créditos com partes relacionadas	Custo amortizado	-	208	208	382	382
<b>Passivos financeiros</b>						
Fornecedores	Custo amortizado	-	17.399	17.399	18.043	18.043
Empréstimos e financiamentos	Custo amortizado	-	155.515	155.515	134.944	134.944
Passivos de arrendamento	Custo amortizado	-	82	82	1.093	1.093
Debêntures e notas comerciais escriturais	Custo amortizado	-	63.770	63.770	96.327	96.327
Ônus da concessão	Custo amortizado	-	4.206	4.206	4.268	4.268
Débitos com partes relacionadas	Custo amortizado	-	3.032	3.032	2.198	2.198

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

## Águas de Niterói S.A.

Notas explicativas às 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

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 e notas comerciais escriturais em moedas locais sujeitos à flutuação da taxa do Certificado de Depósito Interbancário ("CDI"), do Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo ("IPCA") e da Taxa de Juros de Longo Prazo ("TJLP"). O risco inerente a esses passivos surge em razão da possibilidade de existirem flutuações nessas taxas que impactem seus fluxos de caixa.

A Concessionária também está exposta à flutuação de taxas de juros referentes ao saldo de aplicações financeiras, que são remuneradas com base em percentuais do CDI.

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

## Águas de Niterói 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

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

<u>Operação</u>	<u>Risco</u>	<u>Valor contábil</u>	<u>Cenário I provável</u>	<u>Cenário II -25%</u>	<u>Cenário III +25%</u>
Ativo					
Equivalentes de caixa	CDI	117.495	134.978	130.607	139.349
Passivo					
Empréstimos e financiamentos	IPCA	(85.500)	(89.826)	(88.749)	(90.912)
Empréstimos e financiamentos	TJLP	(73.265)	(79.668)	(78.071)	(81.273)
Debêntures e notas comerciais escriturais	CDI	(64.126)	(73.668)	(71.282)	(76.053)
Passivo líquido		<u>(105.396)</u>	<u>(108.184)</u>	<u>(107.495)</u>	<u>(108.889)</u>
Efeito líquido			<u>(2.788)</u>	<u>(2.099)</u>	<u>(3.493)</u>
CDI (a.a.)			14,88%		
TJLP (a.a.)			8,74%		
IPCA (a.a.)			5,06%		

#### 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 financiamentos, às debêntures e notas comerciais escriturais, em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (valores não descontados):

## Águas de Niterói 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--Continuação

	<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	17.399	17.399	-	-
Empréstimos e financiamentos	158.765	7.479	6.183	145.103
Passivos de arrendamento	82	82	-	-
Debêntures e notas comerciais escriturais	64.127	27.698	36.429	-
Ônus da concessão	4.206	4.206	-	-
Débitos com partes relacionadas	3.032	3.032	-	-
	<b>247.611</b>	<b>59.896</b>	<b>42.612</b>	<b>145.103</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	18.043	18.043	-	-
Empréstimos e financiamentos	138.410	19.602	5.864	112.944
Passivos de arrendamento	1.093	1.008	85	-
Debêntures e notas comerciais escriturais	96.961	36.247	24.286	36.428
Ônus da concessão	4.268	4.268	-	-
Débitos com partes relacionadas	2.198	2.198	-	-
	<b>260.973</b>	<b>81.366</b>	<b>30.235</b>	<b>149.372</b>

## Águas de Niterói 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. Gestão de capital

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

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

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

Os índices de alavancagem financeira em 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 14)	<b>155.515</b>	134.944
Passivos de arrendamento (Nota 14)	<b>82</b>	1.093
Debêntures e notas comerciais escriturais (Nota 15)	<b>63.770</b>	96.327
(-) Caixa e equivalentes de caixa (Nota 6)	<b>(117.559)</b>	(125.195)
(-) Operações com derivativos	<b>-</b>	(493)
Dívida líquida (a)	<b>101.808</b>	106.676
Total do patrimônio líquido (b)	<b>221.305</b>	250.258
Total do capital (a+b)	<b>323.113</b>	356.934
Índice de alavancagem financeira - % [a/(a+b)]	<b>31,51%</b>	29,89%

## Águas de Niterói 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	64	57
Aplicações financeiras	117.495	125.138
	<u>117.559</u>	<u>125.195</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 101,53% do CDI (100,58% em 2023).

### 7. Contas a receber de clientes

	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Clientes (a)	364.993	338.392
Clientes - parcelamento (b)	10.083	9.212
Pontos arrecadadores (c)	745	1.881
Perdas esperadas de créditos das contas a receber	(299.971)	(272.008)
	<u>75.850</u>	<u>77.477</u>

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

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

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

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

	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
A vencer		
Faturado	17.050	17.356
Não faturado	35.892	36.144
Vencidas		
Até 30 dias	10.381	10.422
De 31 a 60 dias	4.413	4.861
De 61 a 90 dias	2.969	3.630
De 91 a 180 dias	8.586	9.239
Mais de 180 dias	296.530	267.833
	<u>375.821</u>	<u>349.485</u>

## Águas de Niterói S.A.

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

### 7. Contas a receber de clientes--Continuação

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	(272.008)	(246.917)
(+) Adições	(39.983)	(40.124)
(-) Reversões	12.020	15.033
Saldo final	<u>(299.971)</u>	<u>(272.008)</u>

### 8. Outras aplicações financeiras

Em virtude do processo referente à devolução de ICMS não reivindicados pelos clientes da Concessionária, uma caderneta de poupança foi criada no Banco do Brasil em 2007. O saldo em 31 de dezembro de 2024 é de R\$ 1.543 (R\$ 1.612 em 2023). Vide Nota 18.

### 9. Ativo de direito de uso

	<u>31/12/2024</u>			<u>31/12/2023</u>		
	<u>Custo</u>	<u>Amortização acumulada</u>	<u>Valor líquido</u>	<u>Custo</u>	<u>Amortização acumulada</u>	<u>Valor líquido</u>
Imóveis	<u>345</u>	<u>(278)</u>	<u>67</u>	2.739	(1.801)	938

Movimentação do ativo de direito de uso:

	<u>Saldos em 31/12/2023</u>	<u>Adições</u>	<u>Baixas</u>	<u>Amortização</u>	<u>Saldos em 31/12/2024</u>
Imóveis	938	46	(9)	(908)	67
	<u>938</u>	<u>46</u>	<u>(9)</u>	<u>(908)</u>	<u>67</u>

	<u>Saldos em 31/12/2022</u>	<u>Adições</u>	<u>Baixas</u>	<u>Amortização</u>	<u>Saldos em 31/12/2023</u>
Imóveis	1.714	212	(78)	(910)	938
	<u>1.714</u>	<u>212</u>	<u>(78)</u>	<u>(910)</u>	<u>938</u>

## Águas de Niterói S.A.

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

### 10. Imobilizado

	Taxa de depreciação anual	31/12/2024		31/12/2023	
		Custo	Depreciação acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Equipamentos de informática	20%	3.737	(2.208)	1.529	1.264
Veículos	20%	1.153	(763)	390	125
Máquinas e equipamentos	10%	389	(227)	162	174
Móveis e utensílios	10%	1.997	(1.353)	644	604
Benfeitorias em imóveis de terceiros	4%	458	(333)	125	250
Outros imobilizados	10%	151	(151)	-	1
		<b>7.885</b>	<b>(5.035)</b>	<b>2.850</b>	<b>2.418</b>

#### Movimentação do imobilizado

	Saldos em 31/12/2023	Adições	Baixas	Reclassificação	Depreciação	Saldos em 31/12/2024
Equipamentos de informática	1.264	647	(1)	10	(391)	1.529
Veículos	125	328	-	-	(63)	390
Máquinas e equipamentos	174	38	(19)	-	(31)	162
Móveis e utensílios	604	186	(5)	-	(141)	644
Benfeitorias em imóveis de terceiros	250	-	-	-	(125)	125
Outros imobilizados	1	-	-	-	(1)	-
	<b>2.418</b>	<b>1.199</b>	<b>(25)</b>	<b>10</b>	<b>(752)</b>	<b>2.850</b>

	Saldos em 31/12/2022	Adições	Baixas	Reclassificação	Depreciação	Saldos em 31/12/2023
Equipamentos de informática	606	556	-	368	(266)	1.264
Veículos	188	22	-	-	(85)	125
Máquinas e equipamentos	168	34	-	-	(28)	174
Móveis e utensílios	507	93	(13)	142	(125)	604
Benfeitorias em imóveis de terceiros	375	-	-	-	(125)	250
Outros imobilizados	1	-	-	-	-	1
	<b>1.845</b>	<b>705</b>	<b>(13)</b>	<b>510</b>	<b>(629)</b>	<b>2.418</b>

## Águas de Niterói S.A.

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

### 11. Ativo de contrato

	Saldos em 31/12/2023	Adições	Reclassificação	Transferências	Saldos em 31/12/2024
Infraestrutura em construção	62.875	37.343	(10)	(37.151)	63.057
	62.875	37.343	(10)	(37.151)	63.057

  

	Saldos em 31/12/2022	Adições	Baixas	Reclassificação	Transferências	Saldos em 31/12/2023
Infraestrutura em construção	71.415	47.865	(73)	(510)	(55.822)	62.875
	71.415	47.865	(73)	(510)	(55.822)	62.875

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\$ 8.372 capitalizados no exercício findo em 31 de dezembro de 2024, a uma taxa média ponderada de 12,93% a.a. (R\$ 4.220 e 11,43% a.a. no exercício findo em 2023).

### 12. Intangível

	Taxa de amortização anual		31/12/2024 Amortização acumulada	31/12/2023 Valor líquido	
Softwares e aplicativos	20%	Custo	Valor	Valor	
			líquido	líquido	
Softwares e aplicativos	20%	573	(549)	24	27
Desenvolvimento de projetos		1.298	(1.248)	50	56
Concessão/Infraestrutura		540.543	(238.968)	301.575	289.169
		542.414	(240.765)	301.649	289.252

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

## Águas de Niterói S.A.

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

### 12. Intangível--Continuação

	31/12/2024		31/12/2023	
	Custo	Amortização acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Captação	1.391	(454)	937	994
Aduutora	8.966	(3.003)	5.963	6.326
Estação de Tratamento de Água - ETA	982	(663)	319	361
Reservatório	19.409	(11.794)	7.615	8.101
Booster	14.268	(7.211)	7.057	7.659
Elevatória de Água	3.838	(1.043)	2.795	2.955
Substituição/Expansão de rede de água	116.757	(50.367)	66.390	49.451
Ligação de água	85	(17)	68	72
Ligação de esgoto	35.031	(3.712)	31.319	32.525
Substituição/Expansão de rede de esgoto	148.845	(75.612)	73.233	74.399
Elevatória de esgoto	13.975	(1.844)	12.131	10.698
Estação de Tratamento de Esgoto - ETE	94.021	(35.396)	58.625	61.658
Biodigestores	217	(12)	205	214
Emissário	616	(118)	498	502
Benfeitorias em imóveis de terceiros	32.020	(14.840)	17.180	17.054
Máquinas e equipamentos	49.704	(32.477)	17.227	16.108
Máquinas e equipamentos - bens arrendados	418	(405)	13	92
	<b>540.543</b>	<b>(238.968)</b>	<b>301.375</b>	<b>289.169</b>

#### Movimentação do intangível

	Saldos em 31/12/2023	Adições	Amortização	Transferências	Saldos em 31/12/2024
Softwares e aplicativos	27	-	(13)	10	24
Desenvolvimento de projetos	56	-	(6)	-	50
Concessão/Infraestrutura	289.169	338	(25.073)	31.141	301.575
	<b>289.252</b>	<b>338</b>	<b>(25.092)</b>	<b>37.151</b>	<b>301.649</b>

	Saldos em 31/12/2022	Adições	Amortização	Baixas	Transferências	Saldos em 31/12/2023
Softwares e aplicativos	41	-	(14)	-	-	27
Desenvolvimento de projetos	56	-	-	-	-	56
Concessão/Infraestrutura	256.665	524	(23.616)	(226)	55.822	289.169
	<b>256.762</b>	<b>524</b>	<b>(23.630)</b>	<b>(226)</b>	<b>55.822</b>	<b>289.252</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 de Niterói S.A.

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

### 13. Fornecedores

Os fornecedores estão assim representados:

	31/12/2024	31/12/2023
Materiais	719	1.426
Compra de água	14.850	14.534
Serviços	2.450	219
Infraestrutura	736	1.770
Outros	180	94
	<b>18.935</b>	<b>18.043</b>

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

Linha de crédito	Indexador	Juros	31/12/2024	31/12/2023
Empréstimos e financiamentos				
FINAME PSI (a)		entre 3,5% e 6% a.a.	-	91
FINEM (b)	TJLP/IPCA	entre 3,97% e 7,78% a.a.	158.334	124.292
FINEP (c)	TJLP	3% a.a.	431	1.453
Capital de giro (d)	CDI	1,04% a.a.	-	12.574
(-) Custos de transação			(3.250)	(3.466)
Total de empréstimos e financiamentos			<b>155.515</b>	<b>134.944</b>
Circulante			7.259	19.386
Não circulante			148.256	115.558
Arrendamentos				
Arrendamentos direito de uso (Vide Nota 9)		7,5% a.a.	82	1.093
Circulante			82	1.008
Não circulante			-	85
Endividamento total			<b>155.597</b>	<b>136.037</b>
Endividamento total - circulante			7.341	20.394
Endividamento total - não circulante			148.256	115.643

#### (a) FINAME PSI

Os contratos FINAME PSI foram obtidos nos exercícios de 2013 a 2014 junto ao Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social – BNDES, com R\$ 5.113 de valor contratado, com termos ocorridos nos exercícios de 2023 e 2024.

Estas operações tiveram 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.

## Águas de Niterói S.A.

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

### 14. Empréstimos e financiamentos--Continuação

(b) FINEM

Em 2018, a linha de crédito FINEM foi obtida junto ao Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social – BNDES, com valor contratado de R\$88.608. Este contrato foi celebrado com prazo de carência de 31 (trinta e um) meses, para amortização do principal, incluindo o pagamento de juros trimestrais durante o período de carência. Após esse período, tornam-se obrigatórios os pagamentos mensais, com vencimentos finais programados entre os anos de 2028 e 2038.

Em outubro de 2023, foi obtida outra linha de crédito FINEM junto ao Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES com R\$187.945 de valor contratado. No exercício findo em 31 de dezembro de 2024, houve liberação de R\$34.802, restando um saldo a liberar no valor de R\$106.787. Este contrato foi celebrado com prazo de carência de 48 (trinta e oito) meses, para amortização, estabelecendo pagamentos mensais com o último vencimento previsto para 2047.

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

(c) FINEP

A linha de crédito da Financiadora de Estudos e Projetos - FINEP foi obtida em 2016, no valor total de R\$6.739. O contrato foi celebrado com prazo de carência de 23 (vinte e três) meses para amortização do principal, com pagamento de juros mensais durante o período de carência e, após, juntamente com as parcelas do principal, com vencimento final para 2025.

Esta operação tem como objetivo a elaboração e execução do plano estratégico de inovação e é amparada por seguro garantia.

(d) Capital de giro

Em novembro de 2019, a Concessionária contratou empréstimo de capital de giro no valor de R\$37.200, tendo o término do contrato ocorrido no exercício de 2024.

### 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 de Niterói S.A.

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

### 14. Empréstimos e financiamentos--Continuação

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

#### Empréstimos e financiamentos

	<b>31/12/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
Saldo inicial	<b>134.944</b>	104.094
Captações	<b>34.802</b>	51.015
Juros e encargos financeiros	<b>15.867</b>	10.294
Amortização de principal	<b>(18.972)</b>	(19.227)
Amortização de juros	<b>(11.965)</b>	(10.322)
Variações monetárias	<b>623</b>	778
Custo de transação	-	(1.809)
Amortização dos custos de transação	<b>216</b>	121
Saldo final	<b>155.515</b>	134.944

#### Passivos de arrendamento

	<b>31/12/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
Saldo inicial	<b>1.093</b>	1.832
Adições e remensurações	<b>37</b>	134
Juros e encargos financeiros	<b>79</b>	215
Amortização de principal	<b>(1.048)</b>	(892)
Amortização de juros	<b>(79)</b>	(196)
Saldo final	<b>82</b>	1.093

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

	<b>Empréstimos e financiamentos</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>
2025	-	-	-	5.864	(220)	5.644
2026	<b>5.484</b>	<b>(222)</b>	<b>5.262</b>	5.439	(222)	5.217
2027	<b>6.183</b>	<b>(225)</b>	<b>5.958</b>	5.825	(225)	5.600
Após 2027	<b>139.619</b>	<b>(2.583)</b>	<b>137.036</b>	101.680	(2.583)	99.097
	<b>151.286</b>	<b>(3.030)</b>	<b>148.256</b>	118.808	(3.250)	115.558

  

	<b>Passivos de arrendamento</b>	
	<b>31/12/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
2026	-	85
	-	85

## Águas de Niterói S.A.

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

### 15. Debêntures e notas comerciais escriturais

	Indexador	Juros	31/12/2024	31/12/2023
Debêntures	CDI	0,70% a.a.		
Principal			-	6.633
Custos de transação a apropriar			-	(107)
Total de debêntures			-	6.526
Circulante			-	6.526
Notas comerciais escriturais	CDI	2,16% a.a.		
Principal			60.714	85.000
Juros e encargos			3.412	5.328
Custos de transação a apropriar			(356)	(527)
Total de notas comerciais estruturais			63.770	89.801
Circulante			27.527	29.443
Não circulante			36.243	60.358
Endividamento total			63.770	89.801
Endividamento total - Circulante			27.527	35.969
Endividamento total - Não Circulante			36.243	60.358

A movimentação das debêntures é como segue:

	31/12/2024	31/12/2023
Saldo inicial	6.526	12.780
Juros e encargos financeiros	317	950
Variações monetárias	25	187
Amortização de principal	(6.658)	(6.580)
Amortização de juros	(317)	(954)
Amortização dos custos de transação	107	143
Saldo final	-	6.526

A movimentação das notas comerciais escriturais é como segue:

	31/12/2024	31/12/2023
Saldo inicial	89.801	90.014
Juros e encargos financeiros	8.810	12.673
Amortização de principal	(24.286)	-
Amortização de juros	(10.726)	(13.057)
Amortização dos custos de transação	171	171
Saldo final	63.770	89.801

## Águas de Niterói S.A.

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

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

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

	31/12/2024			31/12/2023		
	Dívida	Custos de transação	Total líquido	Dívida	Custos de transação	Total líquido
2025	-	-	-	24.286	(171)	24.115
2026	24.286	(171)	24.115	24.286	(171)	24.115
2027	12.143	(15)	12.128	12.142	(14)	12.128
	<b>36.429</b>	<b>(186)</b>	<b>36.243</b>	60.714	(356)	60.358

#### Debêntures

Em 30 de setembro de 2014, foram emitidas 5.200 debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, em série única, no valor nominal de R\$10 cada uma, perfazendo o total de R\$52.000.

As debêntures possuíam prazo de vencimento de dez anos, contados a partir da data de emissão, com vencimento final para o dia 30 de setembro de 2024. Os pagamentos foram feitos com base no saldo do valor nominal unitário atualizado, acrescido da remuneração, calculada *pro rata temporis*, a partir da data do último pagamento da remuneração de remuneração até a data de vencimento.

A amortização do valor nominal unitário das debêntures foi firmada em dezessete parcelas semestrais, sendo a primeira 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%, expressas na forma percentual ao ano, base 360 dias corridos. Os juros remuneratórios foram pagos mensalmente, a partir de 30 de outubro de 2014.

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

## Águas de Niterói S.A.

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

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

#### Notas comerciais escriturais

Em 24 de janeiro de 2022, foram emitidas 85.000 Notas Comerciais Escriturais, em série única, no valor nominal de R\$1, perfazendo o total de R\$85.000, tendo a Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A. como fiadora.

O prazo de vencimento da dívida é de cinco anos, a contar da data de emissão, com pagamentos semestrais consecutivos, devidos sempre no dia 24 de cada mês de janeiro e julho de cada ano, sendo que a primeira parcela será devida em 24 de janeiro de 2024, e a parcela final prevista para o dia 24 de janeiro de 2027. Sobre as Notas Comerciais Escriturais incidem juros remuneratórios correspondentes à variação acumulada de 100% do CDI, acrescida de *spread* de 2,16% a.a. A remuneração será paga semestralmente, a partir da data de emissão, sendo o primeiro pagamento devido em 24 de julho de 2022. O valor nominal unitário das Notas Comerciais Escriturais não será atualizado monetariamente.

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

#### Covenants

As 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.

### 16. Obrigações tributárias

Os impostos e contribuições estão assim representados:

	31/12/2024	31/12/2023
PIS/COFINS/CSLL retidos	509	304
ISS	83	140
IRRF	864	879
PIS	603	660
COFINS	2.809	3.187
IRPJ	1.120	1.841
CSLL	487	1.298
	<b>6.475</b>	<b>8.309</b>

## Águas de Niterói S.A.

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

### 17. Imposto de renda e contribuição social

#### a) Composição dos tributos diferidos

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

	31/12/2023	Resultado	31/12/2024
Provisões para perdas esperadas de crédito das contas a receber	6.083	51	6.134
Provisões para contingências	4.549	(1.815)	2.734
Provisão participação nos lucros	812	(181)	631
Provisões salários e encargos em acordo coletivo	175	(27)	148
Arrendamentos	53	(48)	5
Outros	179	367	546
Ativo fiscal diferido	11.851	(1.653)	10.198
Ganhos com derivativos	(168)	168	-
Juros capitalizados	(2.607)	(2.741)	(5.348)
Ajustes do regime de tributação transitório Lei nº 12.973/ 2014	(6.214)	334	(5.880)
Demais diferenças temporárias decorrentes da Lei nº 12.973/ 2014	(31)	27	(4)
Passivo fiscal diferido	(9.020)	(2.212)	(11.232)
Tributos diferidos, líquidos	2.831	(3.865)	(1.034)

#### b) Conciliação da taxa efetiva

	31/12/2024	31/12/2023
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	190.934	191.132
Alíquota nominal	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social - alíquotas vigentes	(64.918)	(64.985)
(Adições) exclusões no cálculo do tributo:		
Permanentes	(846)	(1.466)
Juros sobre o capital próprio	4.939	5.295
Efeito referente a alíquota de adicional do imposto de renda	24	24
Incentivo cultural – (Lei nº 8.313/91 – art. 18)	804	951
Incentivo empresa cidadã (Lei nº 11.770/08)	38	36
Programa de alimentação do trabalhador (“PAT”) (Decreto nº 9.580/18)	1.675	1.040
Recuperação de créditos PAT	3.982	-
Pronas/PCD (art 6º da Lei nº 12.715/2012)	193	-
Pronon (Lei nº 12.715/2012)	193	-
Incentivo desportivo (Lei nº 11.438/06 – art. 3)	402	476
Fundo da infância e da adolescência (Decreto nº 9.580/018)	201	238
Total das despesas de imposto de renda e da contribuição social	(53.313)	(58.391)
Alíquota efetiva	27,9%	30,6%

## Águas de Niterói S.A.

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

### 18. ICMS a devolver - clientes

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

Em virtude da ordem judicial acima mencionada, a Concessionária aplicou um saldo em uma caderneta de poupança no Banco do Brasil, em 03 de setembro de 2007, com uma atualização mensal em média de 0,5%. O valor depositado deve ser investido no município de Niterói. O saldo da caderneta de poupança do Banco do Brasil em 31 de dezembro de 2024 é de R\$ 1.543 (R\$ 1.612 em 2023).

Em 27 de dezembro de 2006, a Concessionária deu início ao processo de devolução de ICMS para seus clientes. O valor atualizado do ICMS a devolver aos clientes em 31 de dezembro de 2024 é de R\$ 2.297 (R\$ 2.193 em 2023).

### 19. Ônus da concessão

O valor demonstrado no passivo circulante em 31 de dezembro de 2024 de R\$ 4.206 (R\$ 4.268 em 2023) representa o exigível do Contrato de Concessão junto à Prefeitura Municipal de Niterói, calculado com base em um percentual de 3,233% sobre a arrecadação de tarifas de serviços prestados de distribuição de água e coleta e tratamento de esgoto.

### 20. Outras obrigações

Abaixo apresentamos a composição dos saldos relativos a outras obrigações:

	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Retenção contratual	2.164	1.757
Adiantamentos de clientes	3.292	3.289
Outros	421	630
	<u>5.877</u>	<u>5.676</u>

## Águas de Niterói S.A.

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

### 21. Provisões para contingências

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

As provisões para contingências estão assim demonstradas:

	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Cíveis	7.505	12.629
Trabalhistas	536	749
	<u>8.041</u>	<u>13.378</u>

#### Processos com probabilidade de perda classificada como possível

A Concessionária possui processos judiciais e administrativos, nos quais a Administração, baseada na opinião de seus consultores jurídicos externos, acredita que os riscos de perda são possíveis, e, por este motivo, nenhuma provisão foi constituída. Essas causas estão distribuídas da seguinte forma:

	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Cíveis	49.822	63.846
Trabalhistas	6.030	3.386
Tributárias	17	272.958
	<u>55.869</u>	<u>340.190</u>

#### Cíveis

As ações judiciais de natureza cível têm os seguintes objetos: (i) consumo, totalizando R\$ 30.845 (R\$ 30.367 em 2023) (ii) falta de abastecimento, totalizando R\$ 4.262 (R\$3.708 em 2023); (iii) multiplicação de economias, totalizando R\$ 54 (R\$16.478 em 2023); (iv) serviços água e serviços esgoto (vazamentos, obstrução, refluxo), totalizando R\$ 4.043 (R\$ 3.292 em 2023); (v) serviços comerciais, totalizando R\$ 5.118 (R\$ 3.921 em 2023); (vi) responsabilidade civil, totalizando R\$ 2.910 (R\$ 3.506 em 2023); (vii) cobrança, totalizando R\$1.372 (R\$ 1.585 em 2023); e (viii) outros, totalizando R\$ 1.218 (R\$ 989 em 2023).

## Águas de Niterói S.A.

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

### 21. Provisões para contingências--Continuação

Processos com probabilidade de perda classificada como possível--Continuação

#### Tributárias

*Processo nº 15563.720122/2019-36*

Autos de infração de IRPJ, CSLL, PIS e COFINS referentes aos anos-calendários de 2014, 2015 e 2016 em função de glosa de despesas incorridas pela Concessionária em serviços comprovados e indispensáveis à manutenção de sua fonte produtiva. O valor atualizado da causa era de R\$ 272.815 em 2023. Em setembro de 2024, a impugnação foi julgada procedente e o auto de infração anulado. Dessa forma, os seus assessores legais da Concessionária consideraram a probabilidade de perda em 31 de dezembro de 2024 como remota.

### 22. 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\$1.767 (R\$ 2.889 em 2023). Abaixo os valores estão segregados por natureza:

	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Remunerações	1.319	2.094
Encargos sociais	378	718
Plano de saúde	25	35
Plano de previdência privada	31	30
Outros	14	12
	<u>1.767</u>	<u>2.889</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 de Niterói S.A.

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

### 22. 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		
Soluções Ambientais Águas do Brasil Ltda.	195	286
Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.	-	53
Águas de Juturnaíba S.A.	-	43
Águas de Imperatriz S.A.	13	-
	<u>208</u>	<u>382</u>
Passivo circulante:		
Obrigações com acionistas		
Dividendos a pagar		
M&G Consultoria e Participações Ltda.	922	354
ERG Participações Ltda.	1.570	603
Credicom - Comercial Informática e Serviços Ltda.	922	354
Diferencial Empreendimentos Imobiliários Ltda.	158	61
Synval Filgueiras de Moraes Junior	1.297	498
Marcelo Borja Filgueiras de Moraes	1.728	663
Silvane Borja Filgueiras de Moraes Noll	1.297	498
Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.	78.539	30.154
	<u>86.433</u>	<u>33.185</u>
Juros sobre capital próprio		
M&G Consultoria e Participações Ltda.	28	34
ERG Participações Ltda.	48	58
Credicom - Comercial Informática e Serviços Ltda.	28	34
Diferencial Empreendimentos Imobiliários Ltda.	5	6
Synval Filgueiras de Moraes Junior	40	48
Marcelo Borja Filgueiras de Moraes	53	64
Silvane Borja Filgueiras de Moraes Noll	40	48
Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.	2.403	2.896
	<u>2.645</u>	<u>3.188</u>
	<u>89.078</u>	<u>36.373</u>
Débitos com partes relacionadas		
Soluções Ambientais Águas do Brasil Ltda.	3.032	2.198
	<u>3.032</u>	<u>2.198</u>
	<u>92.110</u>	<u>38.571</u>
Resultado com partes relacionadas		
Custos		
Análises laboratoriais		
Águas do Imperador S.A.	(179)	(216)
Despesas		
Contrato de gestão ( <i>Management Fee</i> )		
Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.	(30.086)	(28.027)
Total resultado com partes relacionadas	<u>(30.265)</u>	<u>(28.243)</u>

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

## Águas de Niterói S.A.

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

### 23. Patrimônio líquido

#### a) Capital social

O capital social realizado é de R\$ 151.000 em 31 de dezembro de 2024 e 2023 e está representado por 6.000 (seis mil) ações nominativas, sem valor nominal, sendo 2.000 (duas mil) ações ordinárias e 4.000 (quatro mil) ações preferenciais.

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

#### b) Reserva legal

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

#### c) Reserva para investimentos

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

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

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

No exercício de 2024, foram distribuídos dividendos intermediários e intercalares nos montantes de R\$ 57.644 e R\$ 60.000, respectivamente. Além disso, foram destinados juros sobre o capital próprio no valor total de R\$ 14.525, sendo R\$ 2.179 referentes a imposto de renda retido na fonte, resultando em um valor líquido de R\$ 12.346 para distribuição aos acionistas.

## Águas de Niterói S.A.

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

### 23. 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	137.621	132.741
Constituição da reserva legal - 5% (i)	-	-
Base de cálculo dos dividendos	<u>137.621</u>	<u>132.741</u>
Dividendos mínimos obrigatórios - 25%	<u>34.405</u>	<u>33.185</u>

(i) Não houve destinação para reserva legal, uma vez que o saldo atingiu o limite de 20% do capital social, em conforme previsão legal.

#### e) Reserva para retenção de lucros

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

## Águas de Niterói S.A.

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

### 24. Receita líquida

	31/12/2024	31/12/2023
Receita de prestação de serviços	665.954	643.259
Receita de construção	42.472	44.906
Cancelamentos	(8.225)	(6.010)
	<u>700.201</u>	<u>682.155</u>
PIS e COFINS sobre serviços prestados	(60.632)	(58.609)
Descontos concedidos	(4.402)	(3.745)
Receita líquida	<u>635.167</u>	<u>619.801</u>

### 25. Custos dos serviços prestados

	31/12/2024	31/12/2023
Taxas de recursos hídricos e ambientais	(2.053)	(2.078)
Ônus da concessão	(17.955)	(18.700)
Energia elétrica	(33.082)	(29.490)
Custo de construção	(42.472)	(44.906)
Água	(112.254)	(109.579)
Materiais aplicados nos serviços	(16.105)	(14.545)
Salários e benefícios a empregados	(40.381)	(40.245)
Utilização de imóveis e telefonia	(368)	(361)
Manutenção/aluguel de equipamentos e veículos	(6.726)	(7.085)
Serviços de terceiros	(18.375)	(18.377)
Depreciações e amortizações	(23.747)	(22.362)
Outros custos	(370)	(463)
	<u>(313.888)</u>	<u>(308.191)</u>

### 26. Despesas gerais e administrativas

	31/12/2024	31/12/2023
Salários e benefícios a empregados	(32.302)	(33.221)
Utilização de imóveis e telefonia	(591)	(870)
Manutenção/aluguel de equipamentos e veículos	(1.192)	(1.095)
Serviços de terceiros	(53.865)	(43.357)
Despesas com contencioso	(3.816)	(3.516)
Impostos, encargos, taxas e contribuições	(152)	(167)
Depreciações e amortizações	(619)	(551)
Provisão para perdas esperadas de crédito das contas a receber	(27.963)	(25.091)
Reversão de contingências	2.045	1.471
Despesas com informática	(4.108)	(2.776)
Outras despesas	(9.450)	(8.127)
	<u>(132.013)</u>	<u>(117.300)</u>

## Águas de Niterói S.A.

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

### 27. Resultado financeiro

	31/12/2024	31/12/2023
Receitas financeiras		
Rendimentos com aplicações financeiras	11.743	15.859
PIS e COFINS sobre receitas financeiras	(896)	(1.020)
Juros e multas vinculadas à operação	5.308	5.377
Variação monetária sobre outros ativos	1.327	16
Ganhos com operações de <i>swap</i>	534	402
Ganho com derivativos	45	492
Outras receitas financeiras	346	264
	<b>18.407</b>	<b>21.390</b>
Despesas financeiras		
Juros com financiamentos, debêntures e notas comerciais escriturais	(16.622)	(19.698)
Juros sobre arrendamentos	(59)	(194)
Variação monetária sobre empréstimos e financiamentos	(648)	(965)
Atualização monetária das contingências	3.292	(276)
Tributos sobre operações financeiras	(703)	(157)
Descontos concedidos	(1.446)	(2.559)
Perdas com operações de <i>swap</i>	(21)	(194)
Perda com derivativos	(538)	(575)
Outras despesas financeiras	(735)	(665)
	<b>(17.480)</b>	<b>(25.283)</b>
Resultado financeiro	<b>927</b>	<b>(3.893)</b>

### 28. 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:

Descrição de seguro	Vigência das apólices	Cobertura
Risco de engenharia e responsabilidade civil obras	31/12/2024 a 31/12/2025	132.878
Riscos operacionais	17/01/2025 a 17/01/2026	75.000
Responsabilidade civil administradores - D&O	27/10/2024 a 27/10/2025	50.000
Garantia de concessão	06/01/2025 a 06/01/2026	13.562
Responsabilidade civil geral	17/01/2025 a 17/01/2026	13.000
Riscos ambientais	22/12/2024 a 22/12/2025	5.000
Garantia judicial	16/03/2023 a 04/03/2027	5.161
Seguro empresarial	23/02/2025 a 23/02/2026	884
Performance Bond	10/10/2024 a 29/12/2025	41.144
Seguro de veículos	17/10/2024 a 17/10/2025	200

## Águas de Niterói S.A.

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

### 29. Transações que não envolvem caixa

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

	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Adição de direito de uso	38	134
IRRF sobre <i>swap</i>	-	60
Juros capitalizados	8.372	4.220
	<u>8.490</u>	<u>4.294</u>