

Informações financeiras intermediárias

Águas de Niterói S.A.

30 de junho de 2026
com relatório de revisão dos auditores independentes

Águas de Niterói S.A.

Informações financeiras intermediárias

30 de junho de 2026

Índice

Relatório de revisão dos auditores independentes.....	1
Informações financeiras intermediárias	
Balanços patrimoniais.....	2
Demonstrações dos resultados.....	4
Demonstrações dos resultados abrangentes.....	5
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido.....	6
Demonstrações dos fluxos de caixa.....	7
Notas explicativas às informações financeiras intermediárias.....	8

Relatório de revisão dos auditores independentes

Aos acionistas da
Águas de Niterói S.A.

Introdução

Revisamos o balanço patrimonial da Águas de Niterói S.A., em 30 de junho de 2026, e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de seis meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

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

Alcance da revisão

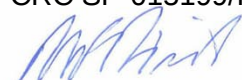
Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão. Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros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

Conclusão

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações intermediárias não apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da entidade, em 30 de junho de 2026, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o período de seis meses findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Rio de Janeiro, 24 de agosto de 2026.

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



Rodrigo Machado Fernandes Pinto
Contador CRC RJ-111884/O

Águas de Niterói S.A.

Balanços patrimoniais
30 de junho de 2026
(Em milhares de reais)

	Nota	30/06/2026	31/12/2025
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	4	70.903	187.246
Contas a receber de clientes	5	74.096	71.076
Estoques		5.551	4.984
Despesas antecipadas		2.746	3.204
Créditos com partes relacionadas	15	26	461
Tributos a recuperar		71	91
Outros ativos		4.677	3.795
		158.070	270.857
Não circulante			
Outras aplicações financeiras		1.859	1.803
Contas a receber de clientes	5	4.424	4.269
Depósitos judiciais		7.669	15.925
Tributos a recuperar		88	84
Ativo de direito de uso	6	1.589	1.774
Imobilizado	7	4.349	3.720
Ativo de contrato	8	78.656	82.861
Intangível	9	358.288	317.560
		456.922	427.996
Total do ativo		614.992	698.853

	Nota	30/06/2026	31/12/2025
Passivo			
Circulante			
Fornecedores	10	21.166	19.812
Empréstimos e financiamentos	11	7.573	7.364
Passivos de arrendamento	11	1.061	880
Notas comerciais escriturais	12	25.913	26.917
Obrigações tributárias	13	9.485	8.128
Obrigações trabalhistas		9.580	7.943
Ônus da concessão		4.441	4.400
Obrigações com acionistas	15	-	120.587
ICMS a devolver a clientes		2.346	2.273
Débitos com partes relacionadas	15	2.328	3.157
Outras obrigações		6.298	5.696
		90.191	207.157
Não circulante			
Empréstimos e financiamentos	11	187.263	186.039
Passivos de arrendamento	11	683	1.023
Notas comerciais escriturais	12	-	12.141
Tributos diferidos	14	7.335	5.851
Provisões para contingências	16	7.411	6.488
		202.692	211.542
Patrimônio líquido	17		
Capital social		151.000	151.000
Reservas de lucros		90.541	129.154
Lucros acumulados		80.568	-
		322.109	280.154
Total do passivo e patrimônio líquido		614.992	698.853

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Águas de Niterói S.A.

Demonstrações dos resultados

Períodos de seis meses findos em 30 de junho de 2026 e 2025

(Em milhares de reais)

	Nota	30/06/2026	30/06/2025
Receita líquida	18	383.590	345.325
Custo dos serviços prestados	19	(195.577)	(163.717)
Lucro bruto		188.013	181.608
Receitas (despesas) operacionais			
Despesas gerais e administrativas	20	(72.870)	(61.991)
Outras receitas operacionais		3.227	285
		(69.643)	(61.706)
Resultado operacional antes do resultado financeiro		118.370	119.902
Resultado financeiro			
Receitas financeiras	21	11.831	10.427
Despesas financeiras	21	(8.440)	(10.908)
		3.391	(481)
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social		121.761	119.421
Imposto de renda e contribuição social - corrente	14b	(39.709)	(34.879)
Imposto de renda e contribuição social - diferido	14a	(1.484)	(2.821)
Lucro líquido do período		80.568	81.721

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Águas de Niterói S.A.

Demonstrações dos resultados abrangentes

Períodos de seis meses findos em 30 de junho de 2026 e 2025

(Em milhares de reais)

	30/06/2026	30/06/2025
Lucro líquido do período	80.568	81.721
Outros resultados abrangentes	-	-
Total do resultado abrangente do período	80.568	81.721

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Águas de Niterói S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Períodos de seis meses findos em 30 de junho de 2026 e 2025

(Em milhares de reais)

	Reserva de lucros					
	Capital social	Reserva legal	Reserva de investimentos	Retenção de lucros	Lucros acumulados	Patrimônio líquido
Saldos em 1º de janeiro de 2025	151.000	30.200	2.161	37.944	-	221.305
Lucro líquido do período	-	-	-	-	81.721	81.721
Juros sobre capital próprio	-	-	-	(8.000)	-	(8.000)
Saldos em 30 de junho de 2025	151.000	30.200	2.161	29.944	81.721	295.026
Saldos em 1º de janeiro de 2026	151.000	30.200	7.000	91.954	-	280.154
Lucro líquido do período	-	-	-	-	80.568	80.568
Dividendos distribuídos	-	-	-	(38.613)	-	(38.613)
Saldos em 30 de junho de 2026	151.000	30.200	7.000	53.341	80.568	322.109

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Águas de Niterói S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa

Períodos de seis meses findos em 30 de junho de 2026 e 2025

(Em milhares de reais)

	30/06/2026	30/06/2025
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro antes dos tributos sobre o lucro	121.761	119.421
Ajustes para conciliar o lucro antes dos impostos ao caixa líquido gerado pelas atividades operacionais:		
Depreciação e amortização	14.589	13.618
Juros sobre empréstimos, financiamentos e arrendamentos e amortização dos custos de transação	4.181	4.371
Juros sobre notas comerciais escriturais e amortização dos custos de transação	2.112	4.003
Variações monetárias sobre empréstimos e financiamentos	989	768
Atualização monetária das contingências	(30)	738
Provisão para perdas esperadas de créditos das contas a receber	5.375	11.118
Provisões para contingências	953	-
Resultado na alienação de imobilizado e intangível	(166)	8
Variações dos ativos e passivos		
Contas a receber de clientes	(8.550)	(12.081)
Estoques	(567)	(597)
Depósitos judiciais	8.256	(609)
Tributos a recuperar	(4.911)	(2.607)
Despesas antecipadas	587	(1.134)
Outros ativos	(882)	119
Outras aplicações financeiras	(56)	(206)
Fornecedores	1.354	2.690
Ônus da concessão	41	5
Obrigações tributárias	(226)	(1.301)
Obrigações trabalhistas	1.637	336
ICMS a devolver a clientes	73	(99)
Partes relacionadas, líquidas	(394)	(140)
Outras obrigações	602	897
	146.728	139.318
Imposto de renda e contribuição social pagos	(33.392)	(30.704)
Pagamentos dos juros sobre empréstimos e financiamentos	(7.593)	(6.513)
Pagamentos dos juros sobre arrendamentos	(152)	(194)
Pagamentos dos juros sobre notas comerciais escriturais	(3.114)	(4.003)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	102.447	97.904
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Adições ao imobilizado	(708)	(227)
Adições ao ativo de contrato e intangível	(43.693)	(23.431)
Valor recebido pela venda de imobilizado e intangível	166	-
Caixa líquido consumido pelas atividades de investimentos	(44.235)	(23.658)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos		
Dividendos e juros sobre capital próprio pagos	(159.136)	(21.194)
Pagamentos dos arrendamentos	(474)	(407)
Pagamentos das notas comerciais escriturais	(12.143)	(12.143)
Pagamentos dos empréstimos e financiamentos	(2.832)	(3.187)
Caixa líquido consumido pelas atividades de financiamentos	(174.585)	(36.931)
Aumento (redução) líquido (a) no caixa e equivalentes de caixa	(116.343)	37.315
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	187.246	117.559
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	70.903	154.874

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Águas de Niterói S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias
30 de junho de 2026
(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, 11 de novembro de 2015 e em 02 de outubro de 2025 foram assinados aditivos para prorrogação do contrato de concessão por mais 153, 87 e 120 meses, respectivamente, fazendo com que o término do contrato passasse para novembro de 2059. O objeto da Concessionária 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.

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.

Reforma tributária

Em 2025, a reforma tributária sobre o valor agregado foi regulamentada por meio da Lei Complementar nº 214/2025 (“Reforma”), prevendo a substituição de tributos como PIS, COFINS, ICMS, ISS e IPI pelos tributos Contribuição sobre Bens e Serviços (“CBS”) e Imposto sobre Bens e Serviços (“IBS”). O objetivo é simplificar o sistema tributário brasileiro e aumentar a eficiência operacional e o grau de transparência na cadeia de circulação de bens e serviços.

O período de transição para a nova metodologia de tributação ocorre entre 2026 e 2032, com elevação gradual até alcançar a alíquota plena em 2033, não havendo incidência, no primeiro ano de transição, dos novos tributos implementados pela reforma. A Concessionária permanece acompanhando de forma contínua os desdobramentos regulatórios e operacionais decorrentes da Reforma, incluindo avaliação de impactos futuros em sua operação e créditos tributários. Adicionalmente, a Concessionária está realizando revisões em seus sistemas e processos internos para garantir a conformidade com os novos requisitos legais.

Águas de Niterói S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de junho de 2026

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

2. Base de preparação e apresentação das informações financeiras intermediárias

2.1. Declaração de conformidade

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

As práticas, políticas e os principais julgamentos contábeis e fontes de incertezas sobre estimativas adotadas pela Concessionária na elaboração das Informações financeiras intermediárias estão consistentes com aquelas divulgadas nas notas explicativas adotadas nas demonstrações financeiras referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2025, as quais foram divulgadas em 20 de março de 2026 e devem ser lidas em conjunto.

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

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

Em 24 de agosto de 2026, a diretoria executiva da Concessionária autorizou a conclusão destas informações financeiras intermediárias referente ao período de seis meses findo em 30 de junho de 2026.

2.2. Base de mensuração

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

2.3. Moeda funcional e moeda de apresentação

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

Águas de Niterói S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2026
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Gestão de riscos financeiros

3.1. Instrumentos financeiros por categoria

A Concessionária efetua avaliação de seus ativos e passivos financeiros em relação aos valores justos, por meio de informações disponíveis e metodologias de avaliação apropriadas. Entretanto, a interpretação dos dados de mercado e a seleção de métodos de avaliação requerem considerável julgamento e estimativas para se calcular o valor de realização mais adequado. Como consequência, as estimativas apresentadas não indicam, necessariamente, os montantes que poderão ser realizados no mercado corrente. O uso de diferentes hipóteses de mercado e/ou metodologias pode ter um efeito relevante nos valores de realização estimados.

O valor justo dos ativos e passivos financeiros é incluído no valor pelo qual o instrumento poderia ser trocado em uma transação corrente entre partes dispostas a negociar, e não em uma venda ou liquidação forçada.

Os valores contábeis e valores justos dos instrumentos financeiros da Concessionária, em 30 de junho de 2026 e 31 de dezembro de 2025, são como segue:

		Hierarquia do valor justo	30/06/2026		31/12/2025	
Classificação por categoria			Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo
Ativos financeiros						
Equivalentes de caixa (aplicações financeiras)	Valor justo por meio do resultado	Nível 2	70.545	70.545	186.565	188.565
Contas a receber de clientes	Custo amortizado	-	78.520	78.520	75.345	75.345
	Valor justo por meio do resultado	Nível 2	1.859	1.859	1.803	1.803
Outras aplicações financeiras	Custo amortizado	-	26	26	461	461
Créditos com partes relacionadas						
Passivos financeiros						
Fornecedores	Custo amortizado	-	21.166	21.166	19.812	19.812
Empréstimos e financiamentos	Custo amortizado	Nível 2	194.836	169.834	193.403	232.715
Passivos de arrendamento	Custo amortizado	-	1.744	1.744	1.903	1.903
Notas comerciais escriturais	Custo amortizado	Nível 2	25.913	22.369	39.058	35.751
Ônus da concessão	Custo amortizado	-	4.441	4.441	4.400	4.400
Débitos com partes relacionadas	Custo amortizado	-	2.328	2.328	3.157	3.157

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

Águas de Niterói S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de junho de 2026

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

3. Gestão de riscos financeiros--Continuação

3.2. Risco de mercado

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

Risco de taxas de juros

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

A Concessionária utiliza a geração de caixa das atividades operacionais para gerir as suas operações, assim como para garantir seus investimentos e expansão. Para suprir eventuais necessidades de caixa para desenvolvimento do negócio, a Concessionária obtém empréstimos e financiamentos e notas comerciais escriturais em moedas locais sujeitos à flutuação da taxa do Certificado de Depósito Interbancário ("CDI"), do Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo ("IPCA") e da Taxa de Juros de Longo Prazo ("TJLP"). O risco inerente a esses passivos surge em razão da possibilidade de existirem flutuações nessas taxas que impactem seus fluxos de caixa.

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

Águas de Niterói S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de junho de 2026

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

3. Gestão de riscos financeiros--Continuação

3.2. Risco de mercado--Continuação

Risco de taxas de juros--Continuação

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

Operação	Risco	Valor contábil	Cenário I provável	Cenário II -25%	Cenário III +25%
Ativo					
Equivalentes de caixa	CDI	70.545	79.822	77.501	82.143
Passivo					
Empréstimos e financiamentos	IPCA	(131.358)	(136.796)	(135.443)	(138.162)
Empréstimos e financiamentos	TJLP	(67.168)	(71.917)	(70.728)	(73.106)
Notas comerciais escriturais	CDI	(25.937)	(29.348)	(28.494)	(30.201)
Passivo líquido		(153.918)	(158.239)	(157.164)	(159.326)
Efeito líquido			(4.321)	(3.246)	(5.408)
CDI (a.a.)			13,15%		
TJLP (a.a.)			7,07%		
IPCA (a.a.)			4,14%		

Águas de Niterói S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de junho de 2026

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

3. Gestão de riscos financeiros--Continuação

3.3. Risco de liquidez

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

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

As tabelas abaixo demonstram análise dos vencimentos para os passivos financeiros em aberto, sem os custos de transação relativos aos financiamentos e notas comerciais escriturais, em 30 de junho de 2026 e 31 de dezembro de 2025 (valores não descontados):

	Valor contábil	Menos de um ano	Entre um e dois anos	Acima de dois anos
Em 30 de junho de 2026				
Fornecedores	21.166	21.166	-	-
Empréstimos e financiamentos	198.526	7.898	9.990	180.638
Passivos de arrendamento	1.744	1.061	637	46
Notas comerciais escriturais	25.937	25.937	-	-
Ônus da concessão	4.441	4.441	-	-
Débitos com partes relacionadas	2.328	2.328	-	-
	254.142	62.831	10.627	180.684
	Valor contábil	Menos de um ano	Entre um e dois anos	Acima de dois anos
Em 31 de dezembro de 2025				
Fornecedores	19.812	19.812	-	-
Empréstimos e financiamentos	196.007	7.622	6.661	181.724
Passivos de arrendamento	1.903	880	1.023	-
Notas comerciais escriturais	39.118	26.975	12.143	-
Ônus da concessão	4.400	4.400	-	-
Débitos com partes relacionadas	3.157	3.157	-	-
	264.397	62.846	19.827	181.724

Águas de Niterói S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de junho de 2026

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

3. Gestão de riscos financeiros--Continuação

3.4. Gestão de capital

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

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

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

Os índices de alavancagem financeira em 30 de junho de 2026 e 31 de dezembro de 2025 podem ser assim sumariados:

	30/06/2026	31/12/2025
Empréstimos e financiamentos (Nota 11)	194.836	193.403
Passivos de arrendamento (Nota 11)	1.744	1.903
Notas comerciais escriturais (Nota 12)	25.913	39.058
(-) Caixa e equivalentes de caixa (Nota 4)	(70.903)	(187.246)
Dívida líquida (a)	151.590	47.118
Total do patrimônio líquido (b)	322.109	280.154
Total do capital (a+b)	473.699	327.272
Índice de alavancagem financeira - % [a/(a+b)]	32%	14%

Águas de Niterói S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2026
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

4. Caixa e equivalentes de caixa

	30/06/2026	31/12/2025
Caixa e bancos	358	681
Aplicações financeiras	70.545	186.565
	70.903	187.246

Incluem caixa, depósitos bancários à vista e aplicações financeiras de liquidez imediata, representados, principalmente, por Certificados de Depósito Bancário – CDBs, os quais são registrados pelos valores nominais, acrescidos dos rendimentos auferidos até as datas dos balanços.

5. Contas a receber de clientes

	30/06/2026	31/12/2025
Clientes (a)	372.952	367.003
Clientes - parcelamento (b)	11.161	10.421
Pontos arrecadores (c)	3.139	1.278
Perdas esperadas de créditos das contas a receber	(308.732)	(303.357)
	78.520	75.345
Ativo circulante	74.096	71.076
Ativo não circulante	4.424	4.269

(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 arrecadores que já receberam as contas dos clientes e ainda não repassaram para a Concessionária.

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

	30/06/2026	31/12/2025
A vencer		
Faturado	23.514	19.364
Não faturado	38.650	37.082
Vencidas		
Até 30 dias	10.880	10.663
De 31 a 60 dias	4.956	4.093
De 61 a 90 dias	3.403	2.750
De 91 a 180 dias	8.208	7.002
Mais de 180 dias	297.641	297.748
	387.252	378.702

Águas de Niterói S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2026
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

5. Contas a receber de clientes--Continuação

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

	30/06/2026	30/06/2025
Saldo inicial	(303.357)	(299.971)
(+) Constituições	(5.375)	(11.117)
Saldo final	(308.732)	(311.088)

6. Ativo de direito de uso

	30/06/2026			31/12/2025		
	Custo	Amortização acumulada	Valor líquido	Custo	Amortização acumulada	Valor líquido
Imóveis	2.974	(1.385)	1.589	2.659	(885)	1.774

Movimentação do ativo de direito de uso:

	Saldos em 31/12/2025	Adições	Amortização	Remensuração	Saldos em 30/06/2026
Imóveis	1.774	354	(500)	(39)	1.589
	1.774	354	(500)	(39)	1.589

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

7. Imobilizado

	Taxa de depreciação anual	30/06/2026		31/12/2025	
		Custo	Depreciação acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Equipamentos de informática	20%	4.216	(2.739)	1.477	1.334
Veículos	20%	1.824	(717)	1.107	1.262
Máquinas e equipamentos	10%	906	(298)	608	283
Móveis e utensílios	10%	2.704	(1.547)	1.157	841
Benfeitorias em imóveis de terceiros	4%	458	(458)	-	-
Outros imobilizados	10%	151	(151)	-	-
		10.259	(5.910)	4.349	3.720

Águas de Niterói S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2026
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

7. Imobilizado--Continuação

Movimentação do imobilizado

	Saldos em 31/12/2025	Adições	Reclassificação	Depreciação	Saldos em 30/06/2026
Equipamentos de informática	1.334	252	142	(251)	1.477
Veículos	1.262	-	-	(155)	1.107
Máquinas e equipamentos	283	364	-	(39)	608
Móveis e utensílios	841	92	302	(78)	1.157
Benfeitorias em imóveis de terceiros	-	-	-	-	-
	3.720	708	444	(523)	4.349

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

8. Ativo de contrato

	Saldos em 31/12/2025	Adições	Transferências	Reclassificação	Saldos em 30/06/2026
Infraestrutura em construção	82.861	49.999	(53.760)	(444)	78.656
	82.861	49.999	(53.760)	(444)	78.656

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

As transferências ocorridas nos períodos findos em 30 de junho de 2026 e 2025 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\$ 6.840 capitalizados no período de seis meses findo em 30 de junho de 2026 (R\$ 5.773 no período de seis meses findo em 30 de junho de 2025).

Águas de Niterói S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de junho de 2026

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

9. Intangível

	Taxa de amortização anual	30/06/2026		31/12/2025	
		Custo	Amortização acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Softwares e aplicativos	20%	573	(563)	10	14
Desenvolvimento de projetos		1.354	(1.265)	89	95
Concessão/Infraestrutura		635.995	(277.806)	358.189	317.451
		637.922	(279.634)	358.288	317.560

Os valores reconhecidos na linha de concessão/infraestrutura representam o valor de custo dos ativos construídos ou adquiridos para fins de prestação de serviços de concessão e sua respectiva amortização acumulada. As taxas utilizadas baseiam-se no prazo final da concessão ou na vida útil do ativo, o que ocorrer primeiro. Sendo esse montante em 30 de junho de 2026 composto pelos seguintes ativos:

	30/06/2026		31/12/2025	
	Custo	Amortização acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Captação	1.391	(538)	853	881
Adutora	9.004	(3.549)	5.455	5.637
Estação de Tratamento de Água - ETA	982	(727)	255	276
Reservatório	23.690	(12.845)	10.845	9.134
Booster	16.001	(8.154)	7.847	7.464
Elevatória de Água	3.838	(1.282)	2.556	2.635
Substituição/Expansão de rede de água	135.873	(59.141)	76.732	76.591
Ligação de água	5.912	(117)	5.795	3.454
Ligação de esgoto	35.037	(5.998)	29.039	29.802
Substituição/Expansão de rede de esgoto	178.604	(86.655)	91.949	76.048
Elevatória de esgoto	17.563	(2.753)	14.810	13.575
Estação de Tratamento de Esgoto - ETE	99.229	(41.317)	57.912	56.710
Biodigestores	217	(25)	192	197
Emissário	1.501	(158)	1.343	473
Benfeitorias em imóveis de terceiros	48.615	(16.572)	32.043	17.401
Máquinas e equipamentos	58.119	(37.556)	20.563	17.173
Máquinas e equipamentos - bens arrendados	419	(419)	-	-
	635.995	(277.806)	358.189	317.451

Águas de Niterói S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2026
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

9. Intangível--Continuação

Movimentação do intangível

	Saldos em 31/12/2025	Adições	Amortização	Baixas	Transferências	Saldos em 30/06/2026
Softwares e aplicativos	14	-	(4)	-	-	10
Desenvolvimento de projetos	95	-	(6)	-	-	89
Concessão/Infraestrutura	317.451	534	(13.556)	-	53.760	358.189
	317.560	534	(13.566)	-	53.760	358.288

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

As transferências ocorridas nos períodos de seis meses findos em 30 de junho de 2026 e 2025 referem-se a movimentações entre o intangível e o ativo de contrato.

10. Fornecedores

Os fornecedores estão assim representados:

	30/06/2026	31/12/2025
Materiais	2.230	1.049
Compra de água	14.796	15.983
Serviços	819	1.242
Infraestrutura	2.072	323
Outros	1.249	1.214
	21.166	19.812

Águas de Niterói S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2026
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

11. Empréstimos, financiamentos e passivos de arrendamento

Linha de crédito	Indexador	Juros	30/06/2026	31/12/2025
Empréstimos e financiamentos				
FINEM (a)	TJLP/IPCA	entre 3,97% e 7,78% a.a.	198.526	196.007
(-) Custos de transação			(3.690)	(2.604)
Total de empréstimos e financiamentos			194.836	193.403
Circulante			7.573	7.364
Não circulante			187.263	186.039
Arrendamentos				
Arrendamentos direito de uso (Vide Nota 6)		16,37%	1.744	1.903
Circulante			1.061	880
Não circulante			683	1.023
Endividamento total			196.580	195.306
Endividamento total - circulante			8.634	8.244
Endividamento total - não circulante			187.946	187.062

(a) FINEM

Em 2018, a linha de crédito FINEM foi obtida junto ao Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social – BNDES, com valor contratado de R\$ 88.608, restando um saldo a liberar no valor de R\$ 574. Este contrato foi celebrado com prazo de carência de 31 (trinta e um) meses, para amortização do principal, incluindo o pagamento de juros trimestrais durante o período de carência. Após esse período, tornam-se obrigatórios os pagamentos mensais, com vencimentos finais programados entre os anos de 2028 e 2038.

Em outubro de 2023, foi obtida outra linha de crédito FINEM junto ao Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES com R\$ 187.945 de valor contratado, restando um saldo a liberar no valor de R\$ 69.688. Este contrato foi celebrado com prazo de carência de 48 (trinta e oito) meses, para amortização, estabelecendo pagamentos mensais com o último vencimento previsto para 2047.

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

Covenants

Determinados contratos possuem condições contratuais que exigem o cumprimento de cláusulas restritivas (*Covenants*) com base em índices financeiros. A Administração acompanha os cálculos destes índices mensalmente, a fim de verificar indícios de não cumprimento dos termos contratuais. Não foram identificadas quebras nos termos contratuais em 30 de junho de 2026.

Águas de Niterói S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de junho de 2026

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

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

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

Empréstimos e financiamentos

	30/06/2026	30/06/2025
Saldo inicial	193.403	155.515
Custos de transação	(1.251)	-
Juros e encargos financeiros	11.954	9.282
Amortização do principal	(2.832)	(3.187)
Amortização dos juros	(7.593)	(6.513)
Variações monetárias	989	768
Amortização dos custos de transação	166	668
Saldo final	194.836	156.533

Passivos de arrendamento

	30/06/2026	30/06/2025
Saldo inicial	1.903	82
Adições e remensurações	315	2.665
Juros e encargos financeiros	152	194
Amortização do principal	(474)	(407)
Amortização dos juros	(152)	(194)
Saldo final	1.744	2.340

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

	Empréstimos e financiamentos					
	30/06/2026			31/12/2025		
	Dívida	Custos de transação	Total líquido	Dívida	Custos de transação	Total líquido
2027	3.926	(162)	3.764	6.661	(250)	6.411
2028	12.109	(307)	11.802	11.820	(236)	11.584
2029	12.089	(292)	11.797	11.800	(220)	11.580
Após 2029	162.504	(2.604)	159.900	158.104	(1.640)	156.464
	190.628	(3.365)	187.263	188.385	(2.346)	186.039

Passivos de arrendamento		
	30/06/2026	31/12/2025
2027	594	1.023
2028	89	-
	683	1.023

Águas de Niterói S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2026
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

12. Notas comerciais escriturais

	Indexador	Juros	30/06/2026	31/12/2025
Notas comerciais escriturais	CDI	2,16% a.a.		
Principal			24.286	36.429
Juros e encargos			1.651	2.689
Custos de transação a apropriar			(24)	(60)
Total de notas comerciais estruturais			25.913	39.058
Circulante			25.913	26.917
Não circulante			-	12.141
Endividamento total			25.913	39.058
Endividamento total - Circulante			25.913	26.917
Endividamento total - Não Circulante			-	12.141

A movimentação das notas comerciais escriturais é como segue:

	30/06/2026	30/06/2025
Saldo inicial	39.058	63.770
Juros e encargos financeiros	2.076	3.765
Amortização do principal	(12.143)	(12.143)
Amortização dos juros	(3.114)	(4.003)
Amortização dos custos de transação	36	238
Saldo final	25.913	51.627

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

	30/06/2026			31/12/2025		
	Dívida	Custos de transação	Total líquido	Dívida	Custos de transação	Total líquido
2026	-	-	-	-	-	-
2027	-	-	-	12.143	(2)	12.141
	-	-	-	12.143	(2)	12.141

Águas de Niterói S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de junho de 2026

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

12. Notas comerciais escriturais--Continuação

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

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

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

Covenants

As notas comerciais escriturais possuem condições contratuais que exigem o cumprimento de cláusulas restritivas (*covenants*) com base em índices financeiros. A Administração acompanha os cálculos destes índices mensalmente, a fim de verificar indícios de não cumprimento dos termos contratuais. Não foram identificadas quebras nos termos contratuais em 30 de junho de 2026.

13. Obrigações tributárias

Os impostos e contribuições estão assim representados:

	30/06/2026	31/12/2025
PIS/COFINS/CSLL retidos	187	240
ISS	174	196
IRRF	316	761
PIS	663	575
COFINS	3.081	2.686
IRPJ	3.386	2.239
CSLL	1.675	1.431
Outros	3	-
	9.485	8.128

Águas de Niterói S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de junho de 2026

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

14. 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.

	31/12/2025	Resultado	30/06/2026
Provisões para perdas esperadas de crédito das contas a receber	5.000	544	5.544
Provisões para contingências	2.206	315	2.521
Provisão participação nos lucros	786	(72)	714
Provisões salários e encargos em acordo coletivo	233	(233)	-
Arrendamentos	44	11	55
Outros	103	(18)	85
Ativo fiscal diferido	8.372	547	8.919
Juros capitalizados	(8.677)	(2.199)	(10.876)
Ajustes do regime de tributação transitório Lei nº 12.973/ 2014	(5.546)	168	(5.378)
Passivo fiscal diferido	(14.223)	(2.031)	(16.254)
Tributos diferidos, líquidos	(5.851)	(1.484)	(7.335)

b) Conciliação da taxa efetiva

	30/06/2026	30/06/2025
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	121.761	119.421
Alíquota nominal	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social - alíquotas vigentes	(41.399)	(40.603)
(Adições) exclusões no cálculo do tributo:		
Permanentes	(759)	(705)
Juros sobre o capital próprio	-	2.720
Efeito referente a alíquota de adicional do imposto de renda	12	12
Incentivo empresa cidadã (Lei nº 11.770/08)	54	10
Programa de alimentação do trabalhador ("PAT") (Decreto nº 9.580/18)	896	866
Outros ajustes	3	-
Total das despesas de imposto de renda e da contribuição social	(41.193)	(37.700)
Alíquota efetiva	33,83%	31,57%

Águas de Niterói S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2026
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

15. Partes relacionadas

Remuneração de pessoal chave da Administração

Os diretores são as pessoas chaves que têm autoridade e responsabilidade por planejamento, direção e controle das atividades da Concessionária. No período de seis meses findo em 30 de junho de 2026, foram pagos pela Concessionária o montante total de R\$ 1.050 (R\$ 1.174 em 30 de junho de 2025). Abaixo os valores estão segregados por natureza:

	30/06/2026	30/06/2025
Remunerações	780	937
Encargos sociais	231	198
Plano de saúde	12	14
Plano de previdência privada	20	19
Outros	7	6
	1.050	1.174

Nos períodos de seis meses findos em 30 de junho de 2026 e 2025, não foram pagos valores a título de: (a) benefícios pós-emprego (pensões, outros benefícios de aposentadoria, seguro de vida pós-emprego e assistência médica pós-emprego); (b) benefícios de longo prazo (licença por anos de serviço e benefícios de invalidez de longo prazo); e (c) benefícios de rescisão de contrato de trabalho.

Resumo das transações com partes relacionadas

	30/06/2026	31/12/2025
Ativo circulante:		
Créditos com partes relacionadas		
Soluções Ambientais Águas do Brasil Ltda.	25	461
Águas de Juturnaíba S.A.	1	-
	26	461
Passivo circulante:		
Obrigações com acionistas		
Dividendos a pagar		
M&G Consultoria e Participações Ltda.	-	1.259
ERG Participações Ltda.	-	2.145
Credicom - Comercial Informática e Serviços Ltda.	-	1.259
Diferencial Empreendimentos Imobiliários Ltda.	-	216
Synval Filgueiras de Moraes Junior	-	1.771
Marcelo Borja Filgueiras de Moraes	-	2.361
Silvane Borja Filgueiras de Moraes Nolli	-	1.771
Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.	-	107.256
	-	118.038
Juros sobre capital próprio		
M&G Consultoria e Participações Ltda.	-	27
ERG Participações Ltda.	-	46
Credicom - Comercial Informática e Serviços Ltda.	-	27
Diferencial Empreendimentos Imobiliários Ltda.	-	5
Synval Filgueiras de Moraes Junior	-	38
Marcelo Borja Filgueiras de Moraes	-	51
Silvane Borja Filgueiras de Moraes Nolli	-	38
Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.	-	2.317
	-	2.549
	-	120.587

Águas de Niterói S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de junho de 2026

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

15. Partes relacionadas--Continuação

Resumo das transações com partes relacionadas--Continuação

	30/06/2026	31/12/2025
Débitos com partes relacionadas		
Soluções Ambientais Águas do Brasil Ltda.	2.325	3.157
Águas do Imperador S.A.	1	-
Águas da Imperatriz S.A.	2	-
	2.328	3.157
	2.328	123.744

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.

16. Provisões para contingências

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

As provisões para contingências estão assim demonstradas:

	30/06/2026	31/12/2025
Cíveis	6.082	6.003
Trabalhistas	1.298	485
Tributárias	31	-
	7.411	6.488

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:

Águas de Niterói S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2026
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

16. Provisões para contingências--Continuação

	30/06/2026	31/12/2025
Cíveis	53.715	49.511
Trabalhistas	8.855	7.122
Tributárias	162	172
	62.732	56.805

Cíveis

As ações judiciais de natureza cível têm os seguintes objetos: (i) consumo, totalizando R\$ 30.408 (R\$ 28.976 em 31 de dezembro de 2025) (ii) falta de abastecimento, totalizando R\$ 2.779 (R\$ 2.705 em 31 de dezembro de 2025); (iii) multiplicação de economias, totalizando R\$ zero (R\$ 59 em 31 de dezembro de 2025); (iv) serviços de água e serviços de esgoto (vazamentos, obstrução, refluxo), totalizando R\$ 5.274 (R\$ 4.737 em 31 de dezembro de 2025); (v) serviços comerciais, totalizando R\$ 7.107 (R\$ 6.011 em 31 de dezembro de 2025); (vi) responsabilidade civil, totalizando R\$ 4.094 (R\$ 3.480 em 31 de dezembro de 2025); (vii) cobrança, totalizando R\$ 1.839 (R\$ 1.528 em 31 de dezembro de 2025); e (viii) outros, totalizando R\$ 2.214 (R\$ 2.015 em 31 de dezembro de 2025).

17. Patrimônio líquido

a) Capital social

O capital social realizado é de R\$ 151.000 em 30 de junho de 2026 e 31 de dezembro de 2025 e está representado por 6.000 (seis mil) ações nominativas, sem valor nominal, sendo 2.000 (duas mil) ações ordinárias e 4.000 (quatro mil) ações preferenciais.

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

b) Reserva legal

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

Águas de Niterói S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2026
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

17. Patrimônio líquido--Continuação

c) Reserva para investimentos

A Concessionária constituiu reserva para investimentos, no valor de 5% do lucro líquido do exercício, ajustado na forma do artigo nº 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.

d) Dividendos e juros sobre capital próprio

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

No período de seis meses findo em 30 de junho de 2026, foram distribuídos dividendos no montante de R\$ 38.613.

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.

18. Receita líquida

	30/06/2026	30/06/2025
Receita de prestação de serviços	390.079	354.967
Receita de construção	47.067	28.543
Cancelamentos	(10.407)	(4.402)
	426.739	379.108
PIS e COFINS sobre serviços prestados	(34.779)	(32.459)
Descontos concedidos	(8.370)	(1.324)
Receita líquida	383.590	345.325

Águas de Niterói S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de junho de 2026

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

19. Custos dos serviços prestados

	30/06/2026	30/06/2025
Taxas de recursos hídricos e ambientais	(1.069)	(906)
Ônus da concessão	(10.368)	(9.626)
Energia elétrica	(19.562)	(16.371)
Custo de construção	(47.067)	(28.543)
Água	(60.395)	(57.610)
Materiais aplicados nos serviços	(8.959)	(7.687)
Salários e benefícios a empregados	(21.652)	(19.755)
Utilização de imóveis e telefonia	(131)	(134)
Manutenção/aluguel de equipamentos e veículos	(4.095)	(3.304)
Serviços de terceiros	(9.124)	(7.629)
Depreciações e amortizações	(12.851)	(12.042)
Outros custos	(304)	(110)
	(195.577)	(163.717)

20. Despesas gerais e administrativas

	30/06/2026	30/06/2025
Salários e benefícios a empregados	(19.454)	(19.154)
Utilização de imóveis e telefonia	(234)	(312)
Manutenção/aluguel de equipamentos e veículos	(876)	(592)
Serviços de terceiros	(24.078)	(24.042)
Despesas com contencioso	(15.228)	(1.989)
Impostos, encargos, taxas e contribuições	(312)	(44)
Depreciações e amortizações	(463)	(370)
Provisão para perdas esperadas de crédito das contas a receber	(5.375)	(11.118)
Provisões para contingências	(953)	-
Despesas com informática	(2.209)	(2.128)
Outras despesas	(3.688)	(2.242)
	(72.870)	(61.991)

Águas de Niterói S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2026
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

21. Resultado financeiro

	30/06/2026	30/06/2025
Receitas financeiras		
Rendimentos com aplicações financeiras	9.539	8.138
PIS e COFINS sobre receitas financeiras	(579)	(509)
Juros e multas vinculadas à operação	2.859	2.718
Variação monetária sobre outros ativos	4	10
Outras receitas financeiras	8	70
	11.831	10.427
Despesas financeiras		
Juros sobre financiamentos e notas comerciais escriturais	(5.939)	(7.274)
Juros sobre arrendamentos	(152)	(182)
Variação monetária sobre empréstimos e financiamentos	(989)	(768)
Atualização monetária das contingências	30	(738)
Tributos sobre operações financeiras	(26)	(30)
Descontos concedidos	(1.066)	(921)
Comissão e escrituração	(21)	(23)
Outras despesas financeiras	(277)	(972)
	(8.440)	(10.908)
Resultado financeiro	3.391	(481)

22. Seguros

O Grupo Águas do Brasil adota a política de contratar cobertura de seguros de forma global para riscos de engenharia, patrimoniais, ambientais e de responsabilidade civil dos administradores (D&O), entre outros, especificamente associados à natureza de sua atividade. Os seguros contratados possuem cobertura sobre construção, fornecimento ou prestação de serviços. A cobertura em 30 de junho de 2026 está apresentada a seguir:

Descrição de seguro	Vigência das apólices	Cobertura
Risco de engenharia e responsabilidade civil obras	31/12/2025 a 31/12/2026	182.741
Riscos operacionais	17/01/2026 a 17/01/2027	75.000
Responsabilidade civil administradores - D&O	27/10/2025 a 27/10/2026	50.000
Garantia de concessão	06/01/2026 a 06/01/2027	14.987
Responsabilidade civil geral	17/01/2026 a 17/01/2027	19.500
Riscos ambientais	22/12/2025 a 22/12/2026	5.000
Garantia judicial	04/03/2025 a 15/05/2031	5.280
Seguro empresarial	23/02/2026 a 23/02/2027	892
Seguro de veículos	17/10/2025 a 17/10/2026	200
Seguro Patrimonial	16/05/2026 a 16/05/2027	20

Águas de Niterói S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de junho de 2026

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

23. Transações que não envolvem caixa

Durante os períodos de seis meses findos em 30 de junho de 2026 e 2025, a Concessionária realizou as seguintes atividades que não envolveram caixa e, portanto, foram excluídas da demonstração dos fluxos de caixa:

	30/06/2026	30/06/2025
Arrendamentos	315	2.665
Juros capitalizados	6.840	5.773
Juros sobre o capital próprio	-	4.250