

Informações financeiras intermediárias

Águas de Pará de Minas S.A.

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

Águas de Pará de Minas 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 abrangentes5

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido6

Demonstrações dos fluxos de caixa.....7

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias.....8

Relatório de revisão dos auditores independentes

Aos acionistas da
Águas de Pará de Minas S.A.

Introdução

Revisamos o balanço patrimonial da Águas de Pará de Minas 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, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Conclusão

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações intermediárias não apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da entidade, em 30 de junho de 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 Pará de Minas 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	15.334	38.234
Contas a receber de clientes	5	11.026	10.721
Estoques		1.772	1.652
Despesas antecipadas		270	185
Créditos com partes relacionadas	15	5	97
Tributos a recuperar		205	170
Outros ativos		236	134
		28.848	51.193
Não circulante			
Aplicações financeiras vinculadas	6	2.976	3.047
Contas a receber de clientes	5	121	31
Depósitos judiciais		-	1
Tributos a recuperar		250	239
Ativo de direito de uso	7	381	491
Imobilizado	8	1.071	928
Ativo de contrato	9	16.704	14.181
Intangível	10	101.867	98.177
		123.370	117.095
Total do ativo		152.218	168.288

	Nota	30/06/2026	31/12/2025
Passivo			
Circulante			
Fornecedores	11	3.191	738
Empréstimos e financiamentos	12	5.322	15.153
Passivo de arrendamentos	12	226	209
Obrigações tributárias	13	1.052	808
Obrigações trabalhistas		2.083	1.838
Ônus da concessão		260	265
Obrigações com acionistas	15	-	15.624
Débitos com partes relacionadas	15	470	662
Outras obrigações		540	697
		13.144	35.994
Não circulante			
Empréstimos e financiamentos	12	72.063	63.760
Passivo de arrendamentos	12	194	311
Tributos diferidos	14	3.851	3.138
		76.108	67.209
Patrimônio líquido	17		
Capital social		25.948	25.948
Reservas de lucros		25.948	25.948
Lucros acumulados		9.258	-
Dividendos adicionais propostos		1.812	13.189
		62.966	65.085
Total do passivo e patrimônio líquido		152.218	168.288

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Águas de Pará de Minas 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	46.251	42.536
Custo dos serviços prestados	19	(22.243)	(20.040)
Lucro bruto		24.008	22.496
Receitas (despesas) operacionais			
Despesas gerais e administrativas	20	(9.930)	(9.166)
Outras receitas operacionais		634	55
		(9.296)	(9.111)
Resultado operacional antes do resultado financeiro		14.712	13.385
Resultado financeiro			
Receitas financeiras	21	2.280	2.356
Despesas financeiras	21	(3.158)	(2.864)
		(878)	(508)
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social		13.834	12.877
Imposto de renda e contribuição social - corrente	14b	(3.863)	(3.596)
Imposto de renda e contribuição social - diferido	14a	(713)	(683)
Lucro líquido do período		9.258	8.598

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Águas de Pará de Minas 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	9.258	8.598
Outros resultados abrangentes	-	-
Total do resultado abrangente do período	9.258	8.598

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Águas de Pará de Minas 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				Dividendos adicionais	Lucros acumulados	Patrimônio líquido
	Capital social	Reserva legal	Reserva de investimentos	Retenção de lucros			
Saldos em 1º de janeiro de 2025	25.948	2.420	1.348	22.180	7.521	-	59.417
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	8.598	8.598
Saldos 30 de junho de 2025	25.948	2.420	1.348	22.180	7.521	8.598	68.015
Saldos em 1º de janeiro de 2026	25.948	3.285	1.348	21.315	13.189	-	65.085
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	9.258	9.258
Dividendos distribuídos	-	-	-	-	(11.377)	-	(11.377)
Saldos 30 de junho de 2026	25.948	3.285	1.348	21.315	1.812	9.258	62.966

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Águas de Pará de Minas 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	13.834	12.877
Ajustes para conciliar o lucro antes dos impostos ao caixa líquido gerado pelas atividades operacionais:		
Depreciação e amortização	3.547	3.077
Juros sobre empréstimos, financiamentos e arrendamentos e amortização dos custos de transação	2.115	2.127
Variações monetárias sobre empréstimos e financiamentos	809	599
Resultado na alienação/baixa de imobilizado/intangível	-	(32)
Provisão para perdas esperadas de créditos das contas a receber	188	1
Variações dos ativos e passivos		
Contas a receber de clientes	(583)	(591)
Estoques	(120)	(97)
Depósitos judiciais	1	6
Tributos a recuperar	(1.014)	(338)
Despesas antecipadas	(85)	(51)
Outros ativos	(102)	263
Aplicações financeiras vinculadas	71	(131)
Partes relacionadas, líquidas	(100)	(29)
Fornecedores	2.453	121
Ônus da concessão	(5)	6
Obrigações tributárias	(60)	(517)
Obrigações trabalhistas	245	123
Outras obrigações	(157)	(2)
	21.037	17.412
Imposto de renda e contribuição social pagos	(2.591)	(2.704)
Pagamentos dos juros sobre empréstimos e financiamentos	(3.910)	(3.286)
Pagamentos dos juros sobre arrendamento	(36)	(33)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	14.500	11.389
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Adições ao imobilizado	(65)	(123)
Adições ao ativo de contrato e intangível	(7.755)	(4.543)
Valor recebido pela venda de imobilizado/intangível	10	32
Caixa líquido consumido pelas atividades de investimentos	(7.810)	(4.634)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos		
Dividendos e juros sobre capital próprio pagos	(27.001)	-
Captações de empréstimos e financiamentos	9.836	-
Pagamentos dos empréstimos e financiamentos	(12.324)	(2.166)
Pagamentos dos arrendamentos	(101)	(101)
Caixa líquido consumido pelas atividades de financiamentos	(29.590)	(2.267)
Aumento (redução) líquido (a) no caixa e equivalentes de caixa	(22.900)	4.488
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	32.234	24.416
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	15.334	28.904

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Águas de Pará de Minas 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 Pará de Minas S.A. (a “Concessionária”), sociedade por ações de capital fechado, com sede localizada à Rua Maestro Espíndola, 270, Nossa Senhora das Graças, no Município de Pará de Minas, no Estado de Minas Gerais - Brasil, controlada por Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A., é uma sociedade de propósito específico de concessão entre a Prefeitura do Município de Pará de Minas (Concedente), vencedora do Processo Licitatório nº. 006/2014, com vigência de 35 anos, a partir da data de emissão da Ordem de Serviço emitida pelo Concedente, ocorrida em 17 de abril de 2015, com término programado para 17 de abril de 2050, sendo a presente concessão prorrogável por até o limite máximo de mais 35 anos. 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 Pará de Minas, Estado de Minas Gerais.

De acordo com o Contrato de Concessão, a Concessionária deverá repassar o percentual de 2,5% referente à outorga para o Município de Pará de Minas em relação à efetiva arrecadação apurada no mês anterior, a partir do ano 4 (2018); o percentual de 1,0% referente ao custo de regulação e fiscalização, calculado sobre a efetiva arrecadação da tarifa decorrente da prestação dos serviços de abastecimento de água potável e esgotamento sanitário, apurada com base no mês imediatamente anterior e investir o percentual de 0,5% referente à proteção dos mananciais, conforme Lei Estadual n.º 12.503/1997, calculado sobre o valor total da receita operacional apurada no exercício anterior ao do investimento.

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

	Classificação por categoria	Hierarquia do valor justo	30/06/2026		31/12/2025	
			Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo
Ativos financeiros						
Equivalentes de caixa (aplicações financeiras)	Valor justo por meio do resultado	Nível 2	15.232	15.232	38.083	38.083
Aplicações financeiras vinculadas	Valor justo por meio do resultado	Nível 2	2.976	2.976	3.047	3.047
Contas a receber de clientes	Custo amortizado	-	11.147	11.147	10.752	10.752
Créditos com partes relacionadas	Custo amortizado	-	5	5	97	97
Passivos financeiros						
Fornecedores	Custo amortizado	-	3.191	3.191	738	738
Empréstimos e financiamentos	Custo amortizado	Nível 2	77.385	68.715	78.913	72.041
Passivo de arrendamentos	Custo amortizado	-	420	420	520	520
Ônus da concessão	Custo amortizado	-	260	260	265	265
Débitos com partes relacionadas	Custo amortizado	-	470	470	662	662

As políticas de gerenciamento de risco da Concessionária são estabelecidas para identificar e analisar os riscos aos quais a Concessionária está exposto, 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 Pará de Minas 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 em moedas locais, sujeitos à flutuação da taxa do Certificado de Depósito Interbancário ("CDI"), da Taxa de Juros de Longo Prazo ("TJLP") e do Índice Nacional de Preços ao Consumidor ("IPCA"). 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 Pará de Minas 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, empréstimos e financiamentos 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 Itaú. 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:

	Risco	Valor contábil	Cenário I provável	Cenário II -25%	Cenário III +25%
Ativo					
Equivalentes de caixa	CDI	15.232	17.235	16.734	17.736
Aplicações financeiras vinculadas	CDI	2.976	3.367	3.269	3.465
Passivo					
Empréstimos e financiamentos	IPCA	(24.326)	(25.333)	(25.083)	(25.586)
Empréstimos e financiamentos	TJLP	(54.949)	(58.834)	(57.861)	(59.806)
Passivo líquido		(61.067)	(63.565)	(62.941)	(64.191)
Efeito líquido			(2.498)	(1.874)	(3.124)
CDI (a.a.)		13,15%			
TJLP (a.a.)		7,07%			
IPCA (a.a.)		4,14%			

Águas de Pará de Minas 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 empréstimos e financiamentos, 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	3.191	3.191	-	-
Empréstimos e financiamentos	79.275	5.530	5.773	67.972
Passivo de arrendamentos	420	226	194	-
Ônus da concessão	260	260	-	-
Débitos com partes relacionadas	470	470	-	-
	83.616	9.677	5.967	67.972
	Valor contábil	Menos de um ano	Entre um e dois anos	Acima de dois anos
Em 31 de dezembro de 2025				
Fornecedores	738	738	-	-
Empréstimos e financiamentos	80.553	15.339	5.233	59.981
Passivo de arrendamentos	520	209	244	67
Ônus da concessão	265	265	-	-
Débitos com partes relacionadas	662	662	-	-
	82.738	17.213	5.477	60.048

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

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

	30/06/2026	31/12/2025
Empréstimos e financiamentos (Nota 12)	77.385	78.913
Passivos de arrendamento (Nota 12)	420	520
(-) Caixa e equivalentes de caixa (Nota 4)	(15.334)	(38.234)
(-) Aplicações financeiras vinculadas (Nota 6)	(2.976)	(3.047)
Dívida líquida (a)	59.495	38.152
Total do patrimônio líquido (b)	62.966	65.085
Total do capital (a+b)	122.461	103.237
Índice de alavancagem financeira - % [a/(a+b)]	48,58%	36,96%

Águas de Pará de Minas 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	102	151
Aplicações financeiras	15.232	38.083
	15.334	38.234

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 média relacionada ao período de seis meses findo em 30 de junho de 2026 de aproximadamente 102,00% do CDI (101,09% em 31 de dezembro de 2025).

5. Contas a receber de clientes

	30/06/2026	31/12/2025
Clientes (a)	14.553	14.073
Clientes - parcelamento (b)	514	444
Pontos arrecadadores (c)	168	135
Perdas esperadas de créditos das contas a receber	(4.088)	(3.900)
	11.147	10.752
Ativo circulante	11.026	10.721
Ativo não circulante	121	31

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

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

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

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

	30/06/2026	31/12/2025
A vencer		
Faturado	6.264	6.134
Não faturado	3.561	3.417
Vencidas		
Até 30 dias	1.329	1.168
De 31 a 60 dias	419	294
De 61 a 90 dias	166	98
De 91 a 180 dias	269	262
Mais de 180 dias	3.227	3.279
	15.235	14.652

Águas de Pará de Minas 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	(3.900)	(3.181)
(+) Constituições	(188)	(1)
Saldo final	(4.088)	(3.182)

6. Aplicações financeiras vinculadas

O montante de R\$ 2.976 em 30 de junho de 2026 (R\$ 3.047 em 31 de dezembro de 2025) corresponde à obrigação da Concessionária constante nos Contratos de Financiamento na modalidade FINEM, junto ao Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social – BNDES, onde a Concessionária se obriga, como garantia do pagamento de quaisquer obrigações do contrato, a constituir uma conta reserva com saldo não inferior ao montante equivalente à soma das prestações de amortizações do principal e juros da dívida, vencíveis nos três meses imediatamente subsequentes.

7. Ativo de direito de uso

	30/06/2026			31/12/2025		
	Custo	Amortização acumulada	Valor líquido	Custo	Amortização acumulada	Valor líquido
Imóveis	672	(291)	381	673	(182)	491
	672	(291)	381	673	(182)	491

Movimentação do ativo de direito de uso:

	Saldos em 31/12/2025	Amortização	Saldos em 30/06/2026
Imóveis	491	(110)	381
	491	(110)	381

	Saldos em 31/12/2024	Adição	Amortização	Saldos em 30/06/2025
Imóveis	30	673	(103)	600
	30	673	(103)	600

Águas de Pará de Minas S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de junho de 2026

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

8. Imobilizado

	Taxa de depreciação anual	30/06/2026		31/12/2025	
		Custo	Depreciação acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Equipamentos de informática	20%	1.266	(1.001)	265	285
Veículos	20%	1.174	(1.033)	141	176
Máquinas e equipamentos	10%	109	(52)	57	55
Móveis e utensílios	10%	503	(355)	148	152
Benfeitorias em imóveis de terceiros	4%	609	(149)	460	260
		3.661	(2.590)	1.071	928

Movimentação do imobilizado:

	Saldos em 31/12/2025	Adições	Depreciação	Baixa	Reclassificação	Saldos em 30/06/2026
Equipamentos de informática	285	48	(58)	(10)	-	265
Veículos	176	-	(35)	-	-	141
Máquinas e equipamentos	55	7	(5)	-	-	57
Móveis e utensílios	152	10	(14)	-	-	148
Benfeitorias em imóveis de terceiros	260	-	(11)	-	211	460
	928	65	(123)	(10)	211	1.071

	Saldos em 31/12/2024	Adições	Depreciação	Reclassificação	Saldos em 30/06/2025
Equipamentos de informática	282	96	(56)	1	323
Veículos	239	-	(35)	-	204
Máquinas e equipamentos	49	15	(4)	-	60
Móveis e utensílios	187	12	(24)	-	175
Benfeitorias em imóveis de terceiros	276	-	(8)	-	268
	1.033	123	(127)	1	1.030

Águas de Pará de Minas 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. Ativo de contrato

	30/06/2026	31/12/2025
Infraestrutura em construção	16.704	14.181
	16.704	14.181

Movimentação do ativo de contrato:

	Saldos em 31/12/2025	Adições	Transferências	Saldos em 30/06/2026
Infraestrutura em construção	14.181	9.528	(7.005)	16.704
	14.181	9.528	(7.005)	16.704

	Saldos em 31/12/2024	Adições	Transferências	Reclassificação	Saldos em 30/06/2025
Infraestrutura em construção	24.412	6.061	(17.160)	(1)	13.312
	24.412	6.061	(17.160)	(1)	13.312

Custos de empréstimos capitalizados

Os juros de empréstimos e financiamentos são capitalizados nos ativos de concessão durante o período em construção, sendo R\$ 1.983 no período de seis meses findo em 30 de junho de 2026 (R\$ 1.663 em 30 de junho de 2025).

Águas de Pará de Minas S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de junho de 2026

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

10. Intangível

	Taxa de amortização anual	30/06/2026		31/12/2025	
		Custo	Amortização acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Softwares e aplicativos	20%	194	(192)	2	5
Desenvolvimento de projetos	20%	912	(270)	642	732
Concessão/Infraestrutura		134.782	(33.559)	101.223	97.440
		135.888	(34.021)	101.867	98.177

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	4.973	(1.387)	3.586	3.649
Adutoras	25.575	(9.126)	16.449	16.989
Estação de Tratamento de Água - ETA	10.162	(822)	9.340	9.546
Reservatório	3.364	(570)	2.794	2.862
Booster	721	(59)	662	526
Elevatória de água	3.411	(1.116)	2.295	2.366
Substituição/Expansão de rede de água	20.442	(3.227)	17.215	15.142
Ligação de água	10.617	(1.515)	9.102	6.802
Ligação de esgoto	6.401	(1.281)	5.120	4.616
Substituição/Expansão de rede de esgoto	9.312	(1.586)	7.726	7.306
Elevatória - esgoto	1.102	(91)	1.011	1.033
Estação de Tratamento de Esgoto - ETE	15.253	(2.215)	13.038	13.345
Benfeitorias em imóveis de terceiros	5.748	(1.230)	4.518	4.349
Máquinas e equipamentos	17.701	(9.334)	8.367	8.909
	134.782	(33.559)	101.223	97.440

Águas de Pará de Minas S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de junho de 2026

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

10. Intangível--Continuação

Movimentação do intangível:

	Saldos em 31/12/2025	Adições	Amortização	Transferências	Reclassificação	Saldos em 30/06/2026
Softwares e aplicativos	5	-	(3)	-	-	2
Desenvolvimento de projetos	732	-	(90)	-	-	642
Concessão/Infraestrutura	97.440	210	(3.221)	7.005	(211)	101.223
	98.177	210	(3.314)	7.005	(211)	101.867

	Saldos em 31/12/2024	Adições	Amortização	Transferências	Saldos em 30/06/2025
Softwares e aplicativos	11	-	(4)	-	7
Desenvolvimento de projetos	901	5	(90)	-	816
Concessão/Infraestrutura	79.837	140	(2.753)	17.160	94.384
	80.749	145	(2.847)	17.160	95.207

11. Fornecedores

Os fornecedores estão assim apresentados:

	30/06/2026	31/12/2025
Materiais	644	359
Serviços	137	83
Infraestrutura	2.344	86
Outros	66	210
	3.191	738

Águas de Pará de Minas 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. Empréstimos, financiamentos e passivos de arrendamento

Linha de crédito	Indexador	Juros	30/06/2026	31/12/2025
Empréstimos e financiamentos				
FINEM (a)	TJLP/IPCA	3,99% e 7,39% a.a.	79.275	70.106
Capital de giro	CDI	1,16% a.a.	-	10.447
(-) Custos de transação			(1.890)	(1.640)
Total de empréstimos e financiamentos			77.385	78.913
Circulante			5.322	15.153
Não circulante			72.063	63.760
Arrendamentos				
Arrendamentos direito de uso		16,37% a.a.	420	520
Total de arrendamentos			420	520
Circulante			226	209
Não circulante			194	311
Endividamento total			77.805	79.433
Endividamento total - circulante			5.548	15.362
Endividamento total - não circulante			72.257	64.071

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

Empréstimos e financiamentos	30/06/2026	30/06/2025
Saldo inicial	78.913	66.029
Captações	10.179	-
Custo de transação	(343)	-
Juros e encargos financeiros	3.967	3.354
Variações monetárias	809	599
Amortização do principal	(12.324)	(2.166)
Amortização dos juros	(3.910)	(3.286)
Amortização dos custos de transação	94	403
Saldo final	77.385	64.933
Passivos de arrendamento	30/06/2026	30/06/2025
Saldo inicial	520	42
Adições	-	673
Juros e encargos financeiros	37	33
Amortização do principal	(101)	(101)
Amortização dos juros	(36)	(33)
Saldo final	420	614

Águas de Pará de Minas 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. Empréstimos, financiamentos e passivos de arrendamento--Continuação

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	2.892	(101)	2.791	5.233	(177)	5.056
2028	5.740	(187)	5.553	5.188	(164)	5.024
2029	5.717	(173)	5.544	5.165	(151)	5.014
Após 2028	59.396	(1.221)	58.175	49.628	(962)	48.666
	73.745	(1.682)	72.063	65.214	(1.454)	63.760

Passivos de arrendamento		
	30/06/2026	31/12/2025
2027	127	244
2028	67	67
	194	311

(a) FINEM

Os contratos FINEM foram obtidos nos exercícios de 2018 e 2022 com o Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social (BNDES) no montante total contratado de R\$ 131.230. No período de seis meses houve liberação de 10.179 restando um saldo de R\$ 37.990 a liberar. Os contratos foram celebrados com prazo de carência de 37 (trinta e sete) e 48 (quarenta e oito) meses para amortização do principal, com pagamento de juros trimestrais durante o período de carência e, após, com pagamentos mensais, com termos previstos para 2038 e 2048, respectivamente.

Essas operações têm como objetivo a modernização e expansão dos sistemas de abastecimento de água e de esgotamento sanitário do Município de Pará de Minas e possuem como garantia cessão fiduciária de direitos creditórios, conta reserva e tem como interveniente garantidor a Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.

Covenants

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

Águas de Pará de Minas S.A.

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

13. Obrigações tributárias

Os impostos e contribuições estão assim representados:

	30/06/2026	31/12/2025
PIS/COFINS/CSLL retidos	43	47
ISS	30	34
IRRF	41	78
PIS	86	87
COFINS	412	425
IRPJ	309	-
CSLL	131	137
	1.052	808

14. Imposto de renda e contribuição social

a) Composição dos tributos diferidos

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

	31/12/2025	Resultado	30/06/2026
Provisão para perdas de créditos das contas a receber	229	13	242
Provisão participação nos lucros	192	(19)	173
Provisões salários e encargos em acordo coletivo	51	(51)	-
Arrendamentos	9	3	12
Outros	53	(52)	1
Ativo fiscal diferido	534	(106)	428
Juros capitalizados	(3.672)	(607)	(4.279)
Passivo fiscal diferido	(3.672)	(607)	(4.279)
Tributos diferidos, líquidos	(3.138)	(713)	(3.851)

Águas de Pará de Minas 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--Continuação

b) Conciliação da taxa efetiva

	30/06/2026	30/06/2025
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	13.834	12.877
Alíquota nominal	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social - alíquotas vigentes	(4.703)	(4.378)
(Adições) exclusões no cálculo do tributo		
Permanentes (despesas indedutíveis)	7	22
Efeito referente a alíquota de adicional do imposto de renda	12	12
Incentivo empresa cidadã (Lei nº 11.770/08)	3	-
Programa de alimentação do trabalhador (9.580/2018)	105	65
Total do imposto de renda e da contribuição social	(4.576)	(4.279)
Alíquota efetiva	33,08%	33,23%

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 não houve pagamento a pessoal chave da Administração pela Concessionária (nulo em 31 de dezembro de 2025).

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.

Águas de Pará de Minas 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:

	30/06/2026	31/12/2025
Ativo circulante:		
Créditos com partes relacionadas (a)		
Soluções Ambientais Águas do Brasil Ltda.	5	97
Total do ativo circulante	5	97
Passivo circulante:		
Obrigações com acionistas (b)		
Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.	-	15.624
Débitos com partes relacionadas (a)		
Soluções Ambientais Águas do Brasil Ltda.	470	662
Total do passivo circulante	470	16.286
Resultado com partes relacionadas		
Despesas		
Contrato de gestão - <i>Management Fee</i> (a)		
Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.	(2.113)	(3.975)

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

(b) Os valores correspondem aos dividendos e juros sobre capital próprio a pagar.

16. Contingências

Processos com probabilidade de perda classificada como possível

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

	30/06/2026	31/12/2025
Cíveis	1.709	1.582
Ambientais	251	59
	1.960	1.641

Águas de Pará de Minas 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

a) Capital social

O capital social realizado, em sua totalidade, pela Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A., no montante de R\$ 25.948 em 30 de junho de 2026 e 31 de dezembro de 2025) está representado por 25.948.249 (vinte e cinco milhões, novecentas e quarenta e oito mil, duzentas e quarenta e nove) unidade de ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal.

b) Reserva legal

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

c) Reserva para investimentos

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

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

e) Reserva para retenção de lucros

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

Águas de Pará de Minas S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de junho de 2026

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

18. Receita líquida

	30/06/2026	30/06/2025
Receita de prestação de serviços	45.696	42.263
Receita de construção	5.994	5.525
Cancelamentos	(445)	(598)
	51.245	47.190
PIS e COFINS sobre serviços prestados	(4.104)	(3.789)
Descontos concedidos	(890)	(865)
Receita líquida	46.251	42.536

19. Custos dos serviços prestados

	30/06/2026	30/06/2025
Ônus da concessão	(1.518)	(1.397)
Energia elétrica	(2.957)	(2.083)
Custo de construção	(5.994)	(5.525)
Materiais aplicados nos serviços	(1.917)	(1.743)
Salários e benefícios a empregados	(4.385)	(4.184)
Utilização de imóveis e telefonia	(3)	(7)
Manutenção/aluguel de equipamentos e veículos	(765)	(963)
Serviços de terceiros	(1.660)	(1.558)
Depreciações e amortizações	(2.950)	(2.517)
Taxas de recursos hídricos e ambientais	(2)	(1)
Outros custos	(92)	(62)
	(22.243)	(20.040)

20. Despesas gerais e administrativas

	30/06/2026	30/06/2025
Salários e benefícios a empregados	(4.559)	(4.267)
Utilização de imóveis e telefonia	(40)	(53)
Manutenção/aluguel de equipamentos e veículos	(155)	(164)
Serviços de terceiros	(3.863)	(3.563)
Despesas com contencioso	(25)	(38)
Impostos, encargos, taxas e contribuições	(69)	(64)
Depreciações e amortizações	(305)	(302)
Provisão para perdas esperadas de créditos das contas a receber	(188)	(1)
Outras despesas	(726)	(714)
	(9.930)	(9.166)

Águas de Pará de Minas 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
Rendimentos com aplicações financeiras	1.883	1.914
Juros e multas vinculadas à operação	478	484
PIS e COFINS sobre receitas financeiras	(111)	(115)
Variação monetária sobre outros ativos	24	65
Outras receitas financeiras	6	8
	2.280	2.356
Despesas financeiras		
Juros sobre empréstimos e financiamentos	(1.984)	(1.691)
Juros sobre arrendamentos	(34)	(31)
Variação monetária sobre empréstimos e financiamentos	(809)	(599)
Tributos sobre operações financeiras	(14)	(15)
Descontos concedidos	(175)	(85)
Outras despesas financeiras	(142)	(443)
	(3.158)	(2.864)
Resultado financeiro	(878)	(508)

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 dos seguros em 30 de junho de 2026 está apresentada a seguir:

Descrição de seguro	Vigência das apólices	Cobertura
Responsabilidade civil administradores - D&O	27/10/2025 a 27/10/2026	50.000
Responsabilidade civil geral	17/01/2026 a 17/01/2027	19.500
Riscos operacionais	17/01/2026 a 17/01/2027	75.000
Risco de engenharia e responsabilidade civil obras	31/12/2025 a 31/12/2026	182.741
Riscos ambientais	22/12/2025 a 22/12/2026	5.000
Garantia de concessão	09/03/2026 a 09/03/2027	8.354
Garantia judicial	17/09/2025 a 19/09/2030	243
Seguro de veículos	17/10/2025 a 17/10/2026	200

Águas de Pará de Minas 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	-	673
Juros capitalizados	1.983	1.663