

AGUAS DE FLEXEIRAS SPE S/A

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras do Exercício findos em 31 de dezembro de 2025

Valores expressos em reais

1. CONTEXTO OPERACIONAL

Iniciando as atividades operacionais em julho de 2024, a ÁGUAS DE FLEXEIRAS SPE S.A., denominada "Companhia Águas de Flexeiras", "CAF", com sede na cidade de Flexeiras, à Rua Major Esperidião Lopes de Farias, 353, Bairro Centro, é uma sociedade de propósito específico, de capital fechado, controlada pela CIMCOP S/A ENGENHARIA E CONSTRUÇÕES. Seu objetivo é de operação e distribuição de água, exploração de serviços de esgotamento sanitário na área de abrangência, compreendendo atividades de projeto, construção, melhorias, ampliação, revisão, operação e manutenção das unidades integrantes do sistema físico, operacional e gerencial; coleta, afastamento, tratamento e disposição final de esgoto sanitário, incluindo a gestão dos sistemas organizacionais, a comercialização dos produtos e serviços envolvidos e o atendimento aos usuários; bem como a prestação dos serviços complementares, em regime de serviço público concedido do sistema de saneamento básico de água e esgotos do Município de Flexeiras no estado de Alagoas.

2. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

As demonstrações financeiras, aqui apresentadas, foram elaboradas e apresentadas de acordo com as Normas Internacionais de Relatório Financeiro (*International Financial Reporting Standards - IFRS*) emitidas pelo *International Accounting Standards Board - IASB*, e também de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem aquelas incluídas na legislação societária brasileira, Lei 6.404/76 e os Pronunciamentos, as Orientações e as Interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis.

Todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e correspondem àquelas utilizadas pela Administração na sua gestão.

3. PRINCIPAIS POLÍTICAS CONTÁBEIS

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação dessas Demonstrações Financeiras estão definidas abaixo. Essas políticas foram aplicadas de modo consistente no exercício apresentado.

a) Moeda funcional

A moeda funcional adotada pela Empresa é determinada como a moeda do cenário econômico primário em que opera. Observando esses aspectos, a Administração definiu como sua moeda funcional o Real, já que essa moeda é a que melhor reflete o ambiente econômico no qual a mesma está inserida.

AGUAS DE FLEXEIRAS SPE S/A

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras do Exercício findos em 31 de dezembro de 2025

Valores expressos em reais

b) Apuração do resultado

O resultado é apurado pelo regime contábil de competência de exercícios. A receita é reconhecida na medida em que os serviços são efetivamente realizados. Seguindo a mesma linha de reconhecimento das receitas, os custos são reconhecidos no momento em que são incorridos.

c) Estimativas contábeis

Na elaboração das demonstrações financeiras foram utilizadas estimativas para contabilizar certos ativos, passivos e outras transações. Estimativas referentes a provisões para passivos contingentes, determinações de provisões para imposto de renda e outras similares serão adotadas em períodos subsequentes. Os resultados reais poderão, portanto, apresentar variáveis em relação às mencionadas estimativas. A companhia revisará as estimativas e premissas anualmente.

d) Contas a receber de clientes

As contas a receber são avaliadas no momento inicial pelo valor presente e serão deduzidas a Perdas Estimadas em Créditos de Liquidação Duvidosa. A provisão das Perdas Estimadas em Créditos de Liquidação Duvidosa será estabelecida quando existir uma evidência objetiva de que a Companhia não será capaz de cobrar todos os valores devidos de acordo com os prazos originais das contas a receber. O valor da provisão é a diferença entre o valor contábil e o valor recuperável.

e) Caixa e equivalente de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem o caixa, os depósitos bancários, outros investimentos de curto prazo de alta liquidez, com vencimentos originais de até três meses, e com riscos insignificantes quanto à mudança de valor e utilizados pela Companhia para gerenciamento de seus compromissos de curto prazo.

f) Estoques

Estão representados por itens de almoxarifado, sendo peças de reposição e materiais de uso e consumo. Os valores estão demonstrados ao custo médio das compras, inferiores aos custos de reposição ou aos seus valores de realização.

AGUAS DE FLEXEIRAS SPE S/A

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras do Exercício findos em 31 de dezembro de 2025

Valores expressos em reais

g) Imobilizado

O ativo imobilizado é demonstrado ao custo de aquisição ou construção, deduzidos dos impostos compensáveis, quando aplicável, e da depreciação acumulada, conforme mencionado na nota explicativa nº 08.

A empresa utiliza o método de depreciação linear definida com base na avaliação da vida útil estimada de cada ativo, baseada na expectativa de geração de benefícios econômicos futuros. A avaliação da vida útil estimada dos ativos é revisada anualmente e ajustada se necessário.

Se o valor recuperável de um ativo for menor do que seu valor contábil, este deve ser reduzido ao seu valor recuperável. Essa redução representa uma perda por desvalorização do ativo. A perda por desvalorização do ativo deve ser reconhecida no resultado do período, a menos que o ativo tenha sido reavaliado. Qualquer desvalorização de um ativo reavaliado deve ser tratada como uma diminuição de reavaliação.

Os ganhos e as perdas de alienações são determinados pela comparação dos valores de alienação com o valor contábil e são reconhecidos em "Outras Receitas/Despesas" na Demonstração do Resultado.

Impairment - Valor recuperável de ativos

A redução do valor recuperável dos ativos não financeiros (impairment) é reconhecida como perda, quando o valor de contabilização de um ativo, exceto outros valores e bens, for maior do que o seu valor recuperável ou de realização. As perdas por "impairment", quando aplicável, são registradas no resultado do período em que foram identificadas. A administração revisou o valor contábil líquido dos ativos com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas operacionais ou tecnológicas que possam colocar em risco a continuidade de suas operações ou que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável.

Em 31 de dezembro de 2025, a administração da Companhia não identificou indícios da necessidade de redução do valor recuperável dos ativos não financeiros.

AGUAS DE FLEXEIRAS SPE S/A

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras do Exercício findos em 31 de dezembro de 2025

Valores expressos em reais

h) Intangível

O concessionário reconhece como um ativo intangível a parcela dos investimentos realizados na construção ou melhoria da infraestrutura utilizada na concessão de serviços públicos, que serão recebidos via tarifa durante o período de concessão, sendo o seu valor amortizado pelo prazo da concessão, em linha com a Interpretação ICPC 01, emitida pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis, e em decorrência dos contratos de concessão firmados.

A amortização do ativo intangível reflete o período em que se espera que os benefícios econômicos futuros do ativo sejam consumidos pela Companhia, podendo ser o prazo final da concessão, ou a vida útil do ativo. A Companhia utiliza o método linear que resulta em despesa constante durante todo o período.

O valor justo de construção, reforma e melhoria na infraestrutura será reconhecido como receita, quando a infraestrutura for construída, desde que se espere que este trabalho gere benefícios econômicos futuros.

i) Demais ativos circulantes e não circulantes

São apresentados pelo valor de realização, incluindo quando aplicável os rendimentos e variações monetárias auferidas.

j) Passivos circulante e não circulante

São demonstrados aos valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e variações monetárias incorridas.

k) Provisões

Uma provisão é reconhecida no balanço quando a Companhia possui uma obrigação legal ou constituída como resultado de um evento passado, e é provável que um recurso econômico seja requerido para saldar a obrigação. As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido.

O valor reconhecido como provisão é a melhor estimativa do montante requerido para liquidar a obrigação no fim de cada exercício, considerando-se os riscos e as incertezas relativos à obrigação.

AGUAS DE FLEXEIRAS SPE S/A

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras do Exercício findos em 31 de dezembro de 2025

Valores expressos em reais

As despesas relativas a qualquer provisão, são representadas na demonstração do resultado, líquidas de qualquer reembolso.

I) Imposto de renda e contribuição social

A companhia calcula o imposto de renda e a contribuição social com base na legislação vigente, considerando as adições e exclusões legais previstas.

4. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

Caixa e equivalentes de caixa incluem dinheiro em caixa, depósitos bancários, investimentos de curto prazo, com risco insignificante de mudança de valor e limites. Em 31 de dezembro, o caixa e equivalentes de caixa compreendem:

Descrição	2025	2024
Caixa	1.024	1.500
Bancos	24.851	83.277
Total	25.875	84.777

5. CONTAS A RECEBER DE CLIENTES

As contas a receber de clientes são representadas por faturas emitidas apropriadas de acordo com a competência dos créditos recebíveis e deduzidas das Perdas Estimadas em Créditos de Liquidação Duvidosa. Em 31 de dezembro estão apresentadas da seguinte forma:

Descrição	Circulante	
	2025	2024
Contas a Receber		
A vencer	162.362	167.403
Vencidos até 30 dias	56.992	21.487
Vencidos de 31 até 60 dias	28.032	14.275
Vencidos de 61 até 90 dias	17.646	11.149
Vencidos de 91 até 180 dias	27.635	11.006
Vencidos de 181 até 360 dias	19.347	-0-
Vencidos acima de 360 dias	10.876	-0-
Total do circulante:	322.890	225.320

A provisão das Perdas Estimadas em Créditos de Liquidação Duvidosa no valor de R\$21.890 (Vinte e um mil, oitocentos e noventa reais), deduzindo o saldo de Contas a Receber, foi estimada considerando o somatório das contas à receber com vencimento expirado há mais de 240 dias

AGUAS DE FLEXEIRAS SPE S/A

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras do Exercício findos em 31 de dezembro de 2025

Valores expressos em reais

corridos, demonstrando valores muito próximos da realidade. Iniciado em Agosto de 2025, o saldo da provisão PECLD é ajustado de acordo com o Relatório de contas a receber.

6. ESTOQUES

Os estoques estão apresentados por itens do almoxarifado e mensurados ao custo de aquisição, em 31 de dezembro de 2025 correspondendo a R\$266.968 (Duzentos e sessenta e seis mil, novecentos e sessenta e oito reais).

A Administração tem a expectativa que os produtos mantidos em estoque, em 31 de dezembro de 2025, sejam utilizados em um período igual ou inferior a 12 meses.

7. OUTROS CRÉDITOS

Os demais créditos que compõem o Ativo Circulante são apresentados por Seguros (R\$18.135), Adiantamentos diversos (R\$28.819).

8. IMOBILIZADO

Em 31 de dezembro o saldo do imobilizado é composto somente de Moveis e Utensílios, mensurado pelo custo de aquisição (R\$20.455), líquido do reconhecimento dos encargos da depreciação acumulada, até o encerramento do exercício (R\$2.986), mensurada com base em taxas que consideram a vida útil econômica remanescente dos bens adquiridos, conforme mencionado na nota explicativa nº 2(g).

9. INTANGÍVEL

A composição do saldo do intangível em 31 dezembro é:

Descrição	2025	2024
Outorga Concessão	10.645.402	10.645.402
(-) Amortização acumulada	(452.256)	(145.669)
AT Intg Agua - Tratamento	303.449	34.808
(-) Amortização acumulada	(14.002)	(3.003)
AT Intg Agua - Rede de Distribuição	381.539	-0-
(-) Amortização acumulada	(2.075)	-0-
(+) Intangíveis em Desenvolvimento	343.066	-0-
Total	11.205.123	10.531.538

AGUAS DE FLEXEIRAS SPE S/A

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras do Exercício findos em 31 de dezembro de 2025

Valores expressos em reais

A concessão que prevê a prestação exclusiva dos serviços de abastecimento de água potável e esgotamento sanitário na área definida, abrangendo projeto, construção, ampliação, operação, manutenção e gestão do sistema. Inclui também serviços complementares e atendimento aos usuários. O prazo é de 35 anos, podendo ser estendido para reequilíbrio econômico-financeiro ou prorrogado por acordo entre as partes, com a mensuração dos encargos de amortização em conformidade com os critérios mencionados na nota explicativa nº 2(h).

10. FORNECEDORES

As contas a pagar aos fornecedores são obrigações a pagar por bens ou serviços que foram adquiridos no curso normal dos negócios, sendo classificadas como passivos circulantes pelo fato do pagamento ser devido no período de até um ano. Em 31 de dezembro o saldo era de:

Descrição	2025	2024
Fornecedores:	543.787	59.941
Total	543.787	59.941

11. OBRIGAÇÕES FISCAIS E TRIBUTÁRIAS

Em 31 de dezembro o saldo estava representado por:

Descrição	2025	2024
<u>Circulante</u>		
COFINS a recolher	6.406	4.699
PIS a recolher	1.391	1.020
IRRF sobre salários	1.615	685
ISS a pagar	5.796	110
Outros impostos a pagar	310	596
Total do circulante	15.518	7.110

12. OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS

O saldo estava representado em 31 de dezembro por:

Descrição	2025	2024
Salários a pagar	23.622	18.577
INSS a recolher	10.507	6.967
FGTS a recolher	2.124	2.088
Provisão de férias e encargos	35.942	20.672
INSS – Autônomos a pagar	1.448	734
Total	73.643	49.037

AGUAS DE FLEXEIRAS SPE S/A

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras do Exercício findos em 31 de dezembro de 2025

Valores expressos em reais

A Provisão de 13º Salário é totalmente revertida no mês de pagamento do provento, onde a despesa é lançada na conta de Despesa com Salários.

13. OUTORGA AGUAS DE FLEXEIRAS

O valor de R\$2.502.500,00 mantido no Passivo Circulante refere-se, a quarta parcela da Outorga, que será paga no decorrer dos exercícios de 2026, conforme contrato.

14. OUTROS EXIGÍVEIS

O saldo que compõe a conta contábil refere-se a Seguros a Pagar.

15. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

a) Capital social

O capital social em 31 de dezembro de 2025 é de R\$ 10.000.000,00 (dez milhões de reais), sendo R\$9.800.000,00 (nove milhões e oitocentos mil reais) integralizado e R\$200.000,00 (duzentos mil reais) referente ao Adiantamento para Futuro Aumento de Capital firmado em contrato de forma irrevogável em 01/11/2025, dividindo-se em 1.000 ações, todas ordinárias e sem valor nominal.

Cada ação dá direito a um voto nas deliberações das Assembleias Gerais da Companhia.

16. RECEITA LÍQUIDA DE SERVIÇOS

A receita líquida compreende o valor justo da contraprestação recebida ou a receber pela prestação de serviços no curso normal das atividades da companhia. A receita é apresentada líquida dos impostos, das devoluções, dos abatimentos e descontos. A Companhia reconhece a receita quando: (i) o valor da receita pode ser mensurado com segurança, (ii) é provável que benefícios econômicos futuros fluirão para a companhia. A conciliação da receita líquida está demonstrada a seguir em 31 de dezembro:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Receita de vendas de produtos	1.682.839	737.028
Impostos sobre vendas	<u>(155.663)</u>	<u>(68.175)</u>
Total	<u>1.527.176</u>	<u>668.853</u>

AGUAS DE FLEXEIRAS SPE S/A

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras do Exercício findos em 31 de dezembro de 2025

Valores expressos em reais

17. CUSTOS INCORRIDOS

Os saldos dos custos incorridos são compostos principalmente por:

<u>Custos sobre Serviços</u>	2025	2024
Serv. Pessoa Jurídica	453.538	257.434
Salários	188.899	-0-
Locação Pessoa Jurídica	108.033	24.374
Produtos Químicos	106.713	16.610
Seguro Garantia	31.065	31.065
Combustíveis	90.830	9.966
Tubos e Pré-moldados	86.386	24.733
Materiais de Consumo	7.232	25.209
Outros Custos	304.299	204.526
Total	1.376.995	593.917

Os Custos com Serviços de Pessoa Jurídica estão compostos especialmente por serviços de consultoria, análises laboratoriais e manutenção da rede de distribuição.

18. DESPESAS E ADMINISTRATIVAS

Os saldos das Despesas Administrativas estão compostos principalmente por:

<u>Despesas Administrativas</u>	2025	2024
Serv. Pessoa Jurídica	169.978	133.902
Salários	132,339	148.396
Gêneros Alimentícios	65.200	30.729
Honorários a Dirigentes	42.000	-0-
Outras Despesas	303.963	179.468
Total	581.273	505.872

Despesas com Serviços de Pessoa Jurídica estão compostas principalmente por prestações de serviços de informática, terceirização do Departamento Pessoal, Recursos Humanos e serviços administrativos.

AGUAS DE FLEXEIRAS SPE S/A

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras do Exercício findo em 31 de dezembro de 2025

Valores expressos em reais

19. RESULTADO FINANCEIRO

O resultado financeiro pode ser demonstrado da seguinte forma em 31 de dezembro:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
<u>Receitas financeiras:</u>		
Multa/Juros ativos	25.772	6.562
Renda s/ Aplicação Financeira	3.419	-0-
	<u>29.191</u>	<u>6.562</u>
<u>Despesas financeiras:</u>		
Taxas	(37.961)	(28.607)
Multa/Juros	(653)	(802)
	<u>(38.614)</u>	<u>(29.409)</u>
	<u>(9.423)</u>	<u>(22.847)</u>

20. INSTRUMENTOS FINANCEIROS

Em 31 de dezembro de 2025, a Companhia possuía instrumentos financeiros representados por caixa e bancos, contas a receber, contas a pagar. Os valores desses instrumentos reconhecidos no balanço patrimonial findo naquela data aproximam-se do valor de mercado, estão registrados e mantidos nas demonstrações financeiras pelo valor nominal dos títulos conhecidos ou calculáveis e, quando aplicável, das variações e juros atualizados até a data do balanço.

Classificação dos instrumentos financeiros

A classificação dos instrumentos financeiros está apresentada no quadro a seguir, e não existem instrumentos financeiros classificados em outras categorias além das informadas:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Ativos		
Caixa e equivalentes de caixa	25.875	84.778
Contas a receber de clientes	97.571	225.320
Passivos		
Fornecedores	483.846	59.941

As operações da Companhia estão sujeitas aos fatores de riscos abaixo descritos:

AGUAS DE FLEXEIRAS SPE S/A

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras do Exercício findos em 31 de dezembro de 2025

Valores expressos em reais

Risco de crédito

O risco de crédito representa a possibilidade de uma contraparte não cumprir suas obrigações financeiras, resultando em perdas. A política da Companhia está subordinada às políticas de crédito fixadas por sua administração e estão intimamente associadas ao nível de risco de crédito a que está disposta a se sujeitar no curso de seus negócios.

Risco de liquidez

O risco de liquidez está ligado ao gerenciamento do fluxo de caixa da Companhia, que depende diretamente de sua receita, investimentos e obrigações financeiras. A política geral da Companhia é manter níveis de liquidez adequados para garantir que possa cumprir com as obrigações presentes e futuras e aproveitar oportunidades comerciais à medida que surgirem.

A Administração julga que não tem risco de liquidez, considerando a sua capacidade de geração de caixa no conceito de *Ebtida* e a sua estrutura de capital com baixa participação de capital de terceiros.

Risco com taxa de juros

O risco de taxa de juros refere-se à possibilidade de perdas financeiras devido a variações nas taxas de juros de mercado, afetando principalmente investidores, a empresa e instituições financeiras que possuem ativos ou passivos sensíveis a mudanças nas taxas. A Companhia não está suscetível ao risco de taxa de juros.

AGUAS DE FLEXEIRAS SPE S/A

**Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras do
Exercício findos em 31 de dezembro de 2025**

Valores expressos em reais

21. EVENTO SUBSEQUENTE

Não ocorreram eventos subsequentes relevantes após a data de encerramento do exercício findo em 31 de dezembro de 2025 até a data da emissão das demonstrações financeiras.

Declaramos, sob as penas da lei, que as informações aqui contidas são verdadeiras e nos responsabilizamos por todas elas.

Flexeiras, 25 de fevereiro de 2026.

MARCO TULLIO MIRAGLIA NETO
Diretor Presidente
CPF 079.540.336-43

ANDERSON LESSA REZENDE
Contador CRCMG 105129/O
CPF 956.396.086-68