

Demonstrações Financeiras Intermediárias

Ouro Preto Serviços de Saneamento S.A. - Saneouro

Período de três meses findo em 31 de março de 2025
com Relatório de Revisão do Auditor Independente

Ouro Preto Serviços de Saneamento S.A. - Saneouro

Demonstrações financeiras intermediárias

Período de três meses findo em 31 de março de 2025

Índice

Relatório de revisão do auditor independente sobre as demonstrações financeiras intermediárias	1
Demonstrações financeiras intermediárias	
Balanço patrimonial intermediário	3
Demonstração intermediária do resultado.....	4
Demonstração intermediária do resultado abrangente	5
Demonstração intermediária das mutações do patrimônio líquido (passivo a descoberto).....	6
Demonstração intermediária dos fluxos de caixa	7
Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias	8



**Shape the future
with confidence**

Iguatemi Business
Av. Luiz Eduardo Toledo Prado, 900 - Torre 2
Vila Golfe
14027-250 - Ribeirão Preto - SP - Brasil
ey.com.br

Relatório de revisão do auditor independente sobre as demonstrações financeiras intermediárias

Aos Acionistas e Administradores da
Ouro Preto Serviços de Saneamento S.A. - Saneouro
Ouro Preto - MG

Introdução

Revisamos o balanço patrimonial da Ouro Preto Serviços de Saneamento S.A. - Saneouro (“Companhia”), em 31 de março de 2025 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido (passivo a descoberto) e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo naquela data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Responsabilidade da diretoria sobre as demonstrações financeiras intermediárias

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

Alcance de revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão (NBC TR 2410 - Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 - Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity, respectivamente). 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.



**Shape the future
with confidence**

Conclusão

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as demonstrações financeiras intermediárias acima mencionadas não apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Companhia, em 31 de março de 2025, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o período de três meses findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Ribeirão Preto, 09 de maio de 2025.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S/S Ltda.
CRC SP-027623/F

A handwritten signature in blue ink that reads 'Marcos Roberto Sponchiado'.

Marcos Roberto Sponchiado
Contador CRC SP-175536/O

Ouro Preto Serviços de Saneamento S.A. - Saneouro

Balanço patrimonial intermediário

31 de março de 2025 e 31 de dezembro de 2024

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

ATIVO	Nota explicativa	31/03/2025	31/12/2024	PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO (PASSIVO A DESCOBERTO)	Nota explicativa	31/03/2025	31/12/2024
<u>CIRCULANTE</u>				<u>CIRCULANTE</u>			
Caixa e equivalentes de caixa	4	5.222	3.360	Debêntures privadas	9	3.335	1.298
Contas a receber	6	19.604	12.272	Fornecedores		1.777	2.242
Estoques		602	586	Obrigações sociais		1.708	1.545
Impostos a recuperar		277	406	Obrigações fiscais		378	295
Outros créditos		1.139	853	Partes relacionadas	10	292	193
Total do ativo circulante		<u>26.844</u>	<u>17.477</u>	Adiantamento de clientes	11	3.192	4.272
				Passivo de contrato	12	12.192	4.272
				Outras obrigações		428	343
<u>NÃO CIRCULANTE</u>				Total do passivo circulante		<u>23.302</u>	<u>14.460</u>
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO				<u>NÃO CIRCULANTE</u>			
Fundo restrito	5	7.903	6.008	Debêntures privadas	9	123.765	121.281
Imposto de renda e contribuição social diferidos	18.2	35.486	34.753	Partes relacionadas	10	48.184	44.048
Depósitos judiciais		740	740	Provisão para ações judiciais	13	149	126
Outros créditos		12	19	Total do passivo não circulante		<u>172.098</u>	<u>165.455</u>
		<u>44.141</u>	<u>41.520</u>				
Ativo de contrato	7	11.572	10.437	Total do passivo		<u>195.400</u>	<u>179.915</u>
Intangível	8	53.814	52.878				
		<u>65.386</u>	<u>63.315</u>	<u>PATRIMÔNIO LÍQUIDO (PASSIVO A DESCOBERTO)</u>	14		
				Capital social		10.000	10.000
				Prejuízos acumulados		(69.029)	(67.603)
Total do ativo não circulante		<u>109.527</u>	<u>104.835</u>	Total do patrimônio líquido (passivo a descoberto)		<u>(59.029)</u>	<u>(57.603)</u>
TOTAL DO ATIVO		<u>136.371</u>	<u>122.312</u>	TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO (PASSIVO A DESCOBERTO)		<u>136.371</u>	<u>122.312</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Ouro Preto Serviços de Saneamento S.A. - Saneouro

Demonstração intermediária do resultado

Períodos de três meses findos em 31 de março de 2025 e 2024

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Nota explicativa	31/03/2025	31/03/2024
RECEITA LÍQUIDA	15	14.048	10.436
CUSTO DOS SERVIÇOS PRESTADOS	16	(8.310)	(8.933)
LUCRO BRUTO		5.738	1.503
RECEITAS E DESPESAS OPERACIONAIS			
Gerais e administrativas	16	(2.041)	(2.075)
		(2.041)	(2.075)
LUCRO (PREJUÍZO) OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO		3.697	(572)
RESULTADO FINANCEIRO			
Receitas financeiras	17	429	431
Despesas financeiras	17	(6.285)	(5.362)
		(5.856)	(4.931)
PREJUÍZO OPERACIONAL ANTES DOS IMPOSTOS		(2.159)	(5.503)
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL			
Diferidos	18.2	733	1.861
		733	1.861
PREJUÍZO DO PERÍODO		(1.426)	(3.642)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Ouro Preto Serviços de Saneamento S.A. - Saneouro

Demonstração intermediária do resultado abrangente

Períodos de três meses findos em 31 de março de 2025 e 2024

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	<u>31/03/2025</u>	<u>31/03/2024</u>
PREJUÍZO DO PERÍODO	(1.426)	(3.642)
Total do resultado abrangente do período	<u>(1.426)</u>	<u>(3.642)</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Ouro Preto Serviços de Saneamento S.A. - Saneouro

Demonstração intermediária das mutações do patrimônio líquido (passivo a descoberto)

Períodos de três meses findos em 31 de março de 2024 e 2025

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Capital social	Prejuízos acumulados	Total
SALDOS EM 1º DE JANEIRO DE 2024	10.000	(57.684)	(47.684)
Prejuízo do período	-	(3.642)	(3.642)
Saldos em 31 de março de 2024	10.000	(61.326)	(51.326)
SALDOS EM 1º DE JANEIRO DE 2025	10.000	(67.603)	(57.603)
Prejuízo do período	-	(1.426)	(1.426)
Saldos em 31 de março de 2025	10.000	(69.029)	(59.029)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Ouro Preto Serviços de Saneamento S.A. - Saneouro

Demonstração intermediária dos fluxos de caixa

Períodos de três meses findos em 31 de março de 2024 e 2025

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Nota explicativa	31/03/2025	31/03/2024
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS			
Prejuízo operacional antes dos impostos		(2.159)	(5.503)
Ajustes para conciliar o prejuízo do período ao caixa oriundo das atividades operacionais			
Amortização	8	551	410
Juros sobre debêntures privadas	9	4.490	3.919
Juros sobre empréstimos com partes relacionadas (mútuos)	10	1.405	940
Perdas estimadas de créditos de liquidação duvidosa	6	39	268
Amortização dos custos de transação das debêntures privadas	9	31	31
Baixas do ativo intangível	8	7	-
Provisão para ações judiciais	13	23	17
Variação nos ativos operacionais:			
Contas a receber	6	549	741
Estoques		(16)	(17)
Impostos a recuperar		129	(27)
Outros créditos		(279)	(4)
Variação nos passivos operacionais:			
Fornecedores		(465)	(505)
Obrigações sociais		163	58
Obrigações fiscais		83	(15)
Adiantamento de clientes	11	(1.080)	1.688
Partes relacionadas	10	99	143
Outras obrigações		85	45
Caixa gerado pelas atividades operacionais		3.655	2.189
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO			
Fundo restrito	5	(1.895)	(1.866)
Aquisições de ativo de contrato	7	(2.257)	(882)
Aquisições de ativo intangível	8	(372)	(1.544)
Caixa aplicado nas atividades de investimento		(4.524)	(4.292)
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO			
Captações e liberações de empréstimos com partes relacionadas (mútuos)	10	2.731	3.134
Caixa gerado pelas atividades de financiamento		2.731	3.134
Aumento de caixa e equivalentes de caixa		1.862	1.031
Caixa e equivalentes de caixa no início do período		3.360	1.826
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período		5.222	2.857
Aumento de caixa e equivalentes de caixa		1.862	1.031

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Ouro Preto Serviços de Saneamento S.A. - Saneouro

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias
Períodos de três meses findos em 31 de março de 2025 e 2024
(Valores expressos em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

1. Contexto operacional

A Ouro Preto Serviços de Saneamento S.A. - Saneouro ("Companhia") é uma sociedade anônima de capital fechado que foi constituída em 30 de julho de 2019.

A Companhia é concessionária de serviços públicos de abastecimento de água potável e esgotamento sanitário na cidade de Ouro Preto/MG, compreendendo a construção, a operação e a manutenção das unidades integrantes dos sistemas físicos, operacionais e gerenciais de produção e distribuição de água potável, inclusive ligações e respectivos instrumentos de medição, bem como a coleta, o afastamento, o tratamento e a disposição de esgotos sanitários, incluindo a gestão dos sistemas organizacionais, a comercialização dos produtos e serviços envolvidos e o atendimento aos usuários.

A concessão teve início em janeiro de 2020 e tem prazo de duração de 35 anos, contado da data da emissão da Ordem de Serviço.

A Companhia em janeiro de 2024 firmou o segundo termo de aditamento ao contrato de concessão com o município de Ouro Preto. Este termo estabeleceu a possibilidade de o município subsidiar integralmente os custos dos serviços prestados pela Companhia, referentes às duas primeiras faixas de tarifas de água e esgoto da categoria residencial, para usuários sem capacidade de pagamento. O subsídio teve vigência de 12 meses, iniciando em 1º de janeiro de 2024. O valor total repassado pelo município foi de R\$ 12.000, dividido em doze parcelas. O primeiro repasse ocorreu em janeiro de 2024. O subsídio foi renovado para o ano de 2025, conforme o terceiro termo de aditamento ao contrato de concessão com o município de Ouro Preto, o subsídio terá vigência de 12 meses, iniciando em 1º de janeiro de 2025. O valor total repassado pelo município será de R\$12.000, dividido em doze parcelas. O primeiro repasse ocorreu em janeiro de 2025. Após o período do subsídio, será feita uma comparação entre o valor do subsídio repassado e a receita bruta das tarifas subsidiadas. As diferenças eventualmente identificadas poderão ser compensadas de acordo com o critério das partes, seja na renovação do subsídio, como fator de reequilíbrio, ou por meio de qualquer outra solução consensual entre elas.

Situação financeira

A Companhia apurou prejuízo no período de três meses findo em 31 de março de 2025 no montante de R\$1.426 (R\$3.642 em 31 de março de 2024) e possui prejuízo acumulado no período de três meses findo em 31 de março de 2025 no montante de R\$69.029 (R\$67.603 em 31 de dezembro de 2024).

Ouro Preto Serviços de Saneamento S.A. - Saneouro

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
Períodos de três meses findos em 31 de março de 2025 e 2024
(Valores expressos em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

1. Contexto operacional--Continuação

Situação financeira--Continuação

No período de três meses findo em 31 de março de 2025, a Companhia apresentou capital circulante líquido positivo no montante de R\$3.542 e índice de liquidez corrente de 1,15 (1,21 em 31 de dezembro de 2024). A administração tem tomado medidas operacionais nos últimos anos para melhorar os índices operacionais da Companhia. No período de três meses findo em 31 de março de 2025, a Companhia apresentou melhorias em seus principais indicadores, destacando-se a margem bruta no montante de R\$ 5.738 (R\$ 1.503 em 31 de março de 2024), representando um aumento de 281,77.

A Administração da Companhia entende que não há indícios de descontinuidade operacional e que as projeções de geração de caixa futuros da Companhia indicam o pagamento de todas as suas obrigações do passivo circulante. Adicionalmente, a Companhia possui o plano de negócios aprovado pela Administração, que contempla premissas que reforçam a evolução positiva dos índices financeiros e está pautado em:

- (i) Reequilíbrio contratual gerando mais recursos;
- (ii) Monitorar as faturas atrasadas para diminuição da inadimplência, através das seguintes ações: a) aplicação de descontos nas faturas residenciais, com objetivo de reduzir inadimplência, e b) reuniões com o poder concedente, Procon e Ministério Público para obter apoio nas cobranças atrasadas;
- (iii) Redução de custos operacionais e aumento de produtividade gerando aumento das margens operacionais.

Devido à grande importância dos serviços prestados de tratamento de água e esgotamento sanitário, a Companhia continua investindo na ampliação de suas estações de tratamento. Os investimentos relacionados à captação de debêntures são destinados para a implementação e exploração do Projeto de Universalização e melhorias no sistema de abastecimento de água e ampliação do sistema de esgotamento sanitário. De acordo com as projeções e planos da Administração da Companhia, a expectativa da Companhia passar a apresentar lucro operacional e lucro antes dos impostos e, conseqüentemente, realizar o imposto diferido ativo, se dá a partir do exercício a findar-se em 2027.

Ouro Preto Serviços de Saneamento S.A. - Saneouro

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
Períodos de três meses findos em 31 de março de 2025 e 2024
(Valores expressos em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

2. Base de preparação e apresentação das demonstrações financeiras intermediárias

As demonstrações financeiras intermediárias foram elaboradas e estão sendo apresentadas em conformidade com o Pronunciamento Técnico CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aprovadas pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC) em seu Pronunciamento Técnico NBC TG 21 - Demonstração Intermediária.

Afirmamos que todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras intermediárias, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e que correspondem às utilizadas pela Administração da Companhia em sua gestão.

As demonstrações financeiras intermediárias foram preparadas com base nas mesmas políticas contábeis descritas na nota explicativa nº 2, divulgada nas demonstrações financeiras referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024.

Não houve alteração nos julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas, descritas na nota explicativa nº 3, divulgada nas demonstrações financeiras referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024.

As novas normas, revisões e interpretações emitidas, vigentes em 31 de março de 2025 e descritas na nota explicativa nº 2, divulgada nas demonstrações financeiras referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024, não tiveram impacto significativo nas demonstrações financeiras intermediárias do período de três meses findo em 31 de março de 2025.

Dessa forma, essas demonstrações financeiras intermediárias devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2024.

As demonstrações financeiras intermediárias foram autorizadas pela Administração para emissão em 09 de maio de 2025.

3. Gestão de riscos

3.1. Objetivos e políticas para gestão do risco financeiro

A Companhia participa de operações envolvendo instrumentos financeiros. Os principais ativos financeiros da Companhia incluem caixa e equivalentes de caixa, fundo restrito, contas a receber de clientes, ativo de contrato e outros créditos. Os principais passivos financeiros da Companhia referem-se a debêntures privadas, fornecedores, contas a pagar de partes relacionadas, empréstimos com partes relacionadas (mútuos) e outras obrigações.

Ouro Preto Serviços de Saneamento S.A. - Saneouro

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
Períodos de três meses findos em 31 de março de 2025 e 2024
(Valores expressos em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

3. Gestão de riscos--Continuação

3.1. Objetivos e políticas para gestão do risco financeiro--Continuação

Durante o período de três meses findo em 31 de março de 2025 e o exercício findo em 31 de dezembro de 2024, a Companhia não participou de operações envolvendo instrumentos financeiros derivativos.

A Companhia está exposta a risco de mercado, risco de crédito e risco de liquidez. A Administração da Companhia supervisiona a gestão desses riscos. A Administração da Companhia afirma que as atividades da Companhia que assumem riscos financeiros são regidas por políticas e procedimentos apropriados e que os riscos financeiros são identificados, avaliados e gerenciados de acordo com as políticas da Companhia. A Administração da Companhia estabelece políticas para a gestão de cada um desses riscos, os quais são resumidos a seguir:

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. O principal risco atrelado ao risco de mercado corresponde ao risco da taxa de juros.

De acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 40 (R1) – Instrumentos Financeiros: Evidenciação, é requerida a divulgação de análise de sensibilidade para cada tipo de risco de mercado considerado relevante pela Administração. A Administração entende como relevante o risco de taxa de juros e para a análise de sensibilidade de variações nas taxas de juros, a Administração da Companhia adotou para o cenário provável para os próximos 12 meses (cenário I), as mesmas taxas utilizadas na data das demonstrações financeiras intermediárias. Para os cenários II e III considerou, conforme instrução da CVM, um acréscimo e uma deterioração de 25% e 50%, respectivamente.

Risco de taxa de juros

Riscos 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 Companhia ao risco de mudanças nas taxas de juros de mercado refere-se, principalmente, às obrigações de longo prazo da Companhia sujeitas a taxa de juros variáveis. A Companhia gerencia o risco de taxa de juros mantendo uma carteira equilibrada de aplicações financeiras, fundo restrito e debêntures privadas sujeitas a taxas fixas e taxas variáveis.

Ouro Preto Serviços de Saneamento S.A. - Saneouro

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
Períodos de três meses findos em 31 de março de 2025 e 2024
(Valores expressos em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

3. Gestão de riscos--Continuação

3.1. Objetivos e políticas para gestão do risco financeiro--Continuação

Sensibilidade à taxa de juros

ANÁLISE DE SENSIBILIDADE

Indicadores	Saldo contábil	Cenário I (provável)	Cenário II (+ 25%)	Cenário II (- 25%)	Cenário III (+ 50%)	Cenário III (- 50%)
CDI		15,00% (*)	18,75%	11,25%	22,50%	7,50%
Aplicações financeiras	4.020	4.623	4.774	4.472	4.925	4.322
Fundo restrito	7.903	9.088	9.385	8.792	9.681	8.496
IPCA + 6,69%		12,34% (*)	15,43%	9,26%	18,51%	6,17%
Debêntures privadas	127.100	142.784	146.705	138.863	150.626	134.942
CDI + 3%		18,00% (*)	22,50%	13,50%	27,00%	9,00%
Empréstimos com partes relacionadas (mútuos)	48.184	56.857	59.025	54.689	61.194	52.521

(*) Fonte dos índices – Banco Central do Brasil - BACEN (CDI e IPCA acumulados considerando os últimos doze meses findos em 31 de março de 2025).

Risco de crédito

O risco de crédito é o risco de a contraparte de um negócio não cumprir uma obrigação prevista em um instrumento financeiro ou contrato com cliente, o que levaria ao reconhecimento de perdas. A Companhia está exposta ao risco de crédito em suas atividades operacionais, principalmente com relação às contas a receber e de financiamento.

O risco de crédito do cliente é administrado por cada unidade de negócio, estando sujeito a procedimentos, controles e políticas estabelecidas pela Companhia em relação ao gerenciamento de risco de crédito do cliente. Os recebíveis de clientes em aberto são monitorados regularmente. Uma análise de redução ao valor recuperável é efetuada a cada data de reporte usando uma matriz de provisão para avaliar as perdas de crédito esperadas. O cálculo reflete a probabilidade ponderada de perda, o valor do dinheiro no tempo e informações razoáveis e suportáveis que estão disponíveis na data de reporte sobre eventos passados, condições atuais e provisões de condições econômicas futuras.

O risco de crédito de saldos com bancos e instituições financeiras é administrado pela Tesouraria da Companhia de acordo com a política estabelecida pela Companhia. Os recursos excedentes são investidos apenas em contrapartes aprovadas e dentro do limite estabelecido de cada uma.

Ouro Preto Serviços de Saneamento S.A. - Saneouro

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
Períodos de três meses findos em 31 de março de 2025 e 2024
(Valores expressos em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

3. Gestão de riscos--Continuação

3.1. Objetivos e políticas para gestão do risco financeiro--Continuação

Risco de liquidez

A Companhia acompanha o risco de escassez de recursos. Para administrar a liquidez do caixa em moeda nacional, a Companhia possui premissas de desembolsos e recebidos que são monitorados diariamente pela Tesouraria da Companhia. O objetivo da Companhia é manter um balanço adequado entre a continuidade da disponibilização de recursos e a flexibilidade de sua obtenção por meio de empréstimos, financiamentos, debêntures privadas e contratos de arrendamento.

3.2. Instrumentos financeiros por categoria

Os instrumentos financeiros da Companhia são classificados da seguinte forma:

	<u>31/03/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
<u>Ativos financeiros pelo custo amortizado</u>		
Caixa e equivalentes de caixa	5.222	3.360
Contas a receber de clientes	19.604	12.272
Ativo de contrato	11.572	10.437
Outros créditos	1.151	872
	<u>37.549</u>	<u>26.941</u>
<u>Ativos financeiros por meio do resultado</u>		
Fundo restrito	7.903	6.008
	<u>7.903</u>	<u>6.008</u>
Total do ativo financeiro	<u>45.452</u>	<u>32.949</u>
<u>Passivos financeiros pelo custo amortizado</u>		
Debêntures privadas	(127.100)	(122.579)
Contas a pagar de fornecedores	(1.777)	(2.242)
Contas a pagar de partes relacionadas	(292)	(193)
Empréstimos com partes relacionadas (mútuos)	(48.184)	(44.048)
Passivo de contrato	(12.192)	(4.272)
Outras obrigações	(428)	(343)
Total do passivo financeiro	<u>(189.973)</u>	<u>(173.677)</u>
Ativos e passivos financeiros, líquidos	<u>(144.521)</u>	<u>(140.728)</u>

Ouro Preto Serviços de Saneamento S.A. - Saneouro

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
Períodos de três meses findos em 31 de março de 2025 e 2024
(Valores expressos em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

3. Gestão de riscos--Continuação

3.3. Gestão de capital

Os objetivos da Companhia ao administrar seu capital são os de salvaguardar a capacidade de sua continuidade para oferecer retorno aos acionistas e benefícios à outras partes interessadas, além de manter uma adequada estrutura de capital para reduzir o respectivo custo.

A Companhia administra a estrutura de capital e a ajusta considerando as mudanças nas condições econômicas e requerimentos de covenants financeiros. Para manter ou ajustar a estrutura de capital, a Companhia pode ajustar o pagamento de dividendos aos acionistas, devolver o capital a eles ou emitir novas ações. A Companhia monitora o capital por meio de quocientes de alavancagem, que é a dívida líquida dividida pelo capital total, acrescido da dívida líquida.

No período de três meses findo em 31 de março de 2025 e no exercício findo em 31 de dezembro de 2024, os índices de alavancagem financeira são os seguintes:

	<u>31/03/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
Debêntures privadas	127.100	122.579
Empréstimos com partes relacionadas (mútuos)	48.184	44.048
(-) Caixa e equivalentes de caixa	(5.222)	(3.360)
(-) Fundos restritos	(7.903)	(6.008)
Dívida líquida	162.159	157.259
Patrimônio líquido (passivo a descoberto)	(59.029)	(57.603)
Total do capital	103.130	99.656
Índice de alavancagem	157%	158%

Ouro Preto Serviços de Saneamento S.A. - Saneouro

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
Períodos de três meses findos em 31 de março de 2025 e 2024
(Valores expressos em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

4. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>31/03/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
Caixa	5	5
Bancos	1.197	336
Aplicações financeiras	<u>4.020</u>	<u>3.019</u>
	<u>5.222</u>	<u>3.360</u>

As aplicações financeiras são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e estão sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor. Essas aplicações financeiras referem-se a Certificados de Depósitos Bancários (CDB) e são remuneradas a uma variação média de 101,00% do Certificado de Depósito Interbancário (CDI) em 31 de março de 2025 (100,25% em 31 de dezembro de 2024). A Administração não possui a intenção de manter essas aplicações financeiras para investimentos, essas aplicações possuem a finalidade de atender a compromissos de caixa inferiores a 90 dias.

5. Fundo restrito

	<u>31/03/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
Aplicações financeiras restritas	<u>7.903</u>	<u>6.008</u>
	<u>7.903</u>	<u>6.008</u>

O fundo restrito representa aplicações financeiras atreladas ao rendimento do CDI. Esse saldo possui a utilização vinculada a contratos de debêntures privadas da Companhia e se faz necessário para cumprimento da garantia estipulada na cessão fiduciária. São remuneradas a uma variação de 96,85% do CDI em 31 de março de 2025 (97,13% em 31 de dezembro de 2024).

Ouro Preto Serviços de Saneamento S.A. - Saneouro

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
Períodos de três meses findos em 31 de março de 2025 e 2024
(Valores expressos em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

6. Contas a receber

	31/03/2025	31/12/2024
Contas a receber de clientes (i)	11.879	12.428
Direito a faturar de clientes públicos (ii)	12.192	4.272
Perdas estimadas de créditos de liquidação duvidosa (iii)	(4.467)	(4.428)
	19.604	12.272

- (i) Referem-se ao faturamento de consumo de água, tratamento de esgoto e de serviços complementares efetuados pela Companhia. A própria Companhia é responsável pela cobrança junto aos consumidores finais.
- (ii) A Companhia em janeiro de 2024 firmou o segundo termo de aditamento ao contrato de concessão com o município de Ouro Preto. Este termo estabeleceu a possibilidade de o município subsidiar integralmente os custos dos serviços prestados pela Companhia, referentes às duas primeiras faixas de tarifas de água e esgoto da categoria residencial, para usuários sem capacidade de pagamento. O subsídio teve vigência de 12 meses, iniciando em 1º de janeiro de 2024. O valor total repassado pelo município foi de R\$ 12.000, dividido em doze parcelas. O primeiro repasse ocorreu em janeiro de 2024, composto por duas parcelas simultâneas. Esse mecanismo de subsídio foi renovado para o exercício de 2025 por meio do terceiro termo de aditamento ao contrato de concessão, mantendo-se as condições: vigência de 12 meses a partir de 1º de janeiro de 2025 e valor total de R\$ 12.000, a ser repassado em doze parcelas mensais. Em 31 de março de 2025, a receita bruta dos serviços para as tarifas contempladas pelo subsídio foi de R\$ 4.080 (R\$ 7.728 em 31 de dezembro de 2024).
- (iii) O critério para constituição da PECLD reflete a provisão de 100% dos títulos a receber cujo vencimento é superior a 360 dias. Adicionalmente, a Companhia também leva em consideração sua análise individualizada sobre a situação financeira de cada cliente e seu histórico de perdas. Esse critério de PECLD foi implementado a partir de outubro de 2022, momento em que as faturas começaram a ser emitidas pelo consumo e não mais por uma taxa. Anteriormente a outubro de 2022, para o cálculo da PECLD eram considerados os títulos a receber de clientes cujo vencimento era superior a 180 dias e os títulos parcelados cujo vencimento era superior a 90 dias. A fim de não perder o histórico de perdas até outubro 2022, a Companhia manteve o histórico da provisão realizada em períodos anteriores, atualizando subsequentemente a política. Com o objetivo de recuperar o saldo provisionado em PECLD, a Companhia implementou algumas ações: i) programa de desconto (em juros/multa) e parcelamento das faturas em atraso; ii) negativação e corte de matrículas que não aderiram ao programa de desconto e parcelamento; e iii) forte comunicação com a população para a renegociação de dívidas. A provisão constituída é considerada suficiente pela Administração da Companhia para cobrir os riscos de perdas existentes.

As contas a receber, por idade de vencimento, estão demonstradas abaixo:

	31/03/2025	31/12/2024
Vencidas:		
Até 30 dias	1.043	1.135
De 31 a 60 dias	426	403
De 61 a 90 dias	209	256
De 91 a 180 dias	417	469
De 181 a 360 dias	591	626
Acima de 360 dias	4.426	4.409
	7.112	7.298
A vencer:		
Até 30 dias	4.767	5.130
Acima de 31 dias	12.192	4.272
	16.959	9.402
Perdas estimadas de créditos de liquidação duvidosa	(4.467)	(4.428)
	19.604	12.272

Ouro Preto Serviços de Saneamento S.A. - Saneouro

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
Períodos de três meses findos em 31 de março de 2025 e 2024
(Valores expressos em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

6. Contas a receber--Continuação

A movimentação da provisão de perda estimada de créditos de liquidação duvidosa é como segue:

	<u>31/03/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
Saldo inicial	(4.428)	(3.747)
Complemento de provisão	(1.602)	(4.256)
Reversão de provisão	1.563	3.575
	<u>(4.467)</u>	<u>(4.428)</u>

7. Ativo de contrato

O ativo de contrato refere-se ao direito contratual da Companhia de receber caixa dos usuários pelos serviços de construção do sistema de distribuição de água e tratamento de esgoto, quando da entrada em operação dos respectivos ativos, e estão mensurados ao seu valor de custo acrescido de encargos financeiros, quando aplicável.

Quando da conclusão da construção da infraestrutura, o ativo de contrato será classificado como ativo intangível.

A movimentação do ativo de contrato é como segue:

	<u>31/03/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
Saldo no início do exercício	10.437	4.491
Adições (i)	2.257	8.723
Transferências (ii)	(1.122)	(2.777)
Total	<u>11.572</u>	<u>10.437</u>

(i) Refere-se às adições no ativo em construção, efetuadas no período.

(ii) Refere-se às transferências para o ativo intangível em decorrência da conclusão das obras.

Ouro Preto Serviços de Saneamento S.A. - Saneouro

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
Períodos de três meses findos em 31 de março de 2025 e 2024
(Valores expressos em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

8. Intangível

Custo	31/12/2024	Adições	Baixas	Transferências	31/03/2025	Custo	31/12/2023	Adições	Baixas	Transferências	31/03/2024
Captação, distribuição e coleta (redes e tubulações) (i)	49.662	202	-	1.122	50.986	Captação, distribuição e coleta (redes e tubulações) (i)	44.771	1.214	-	271	46.256
Software	161	9	-	-	170	Software	154	-	-	-	154
Móveis e utensílios	285	-	-	-	285	Móveis e utensílios	283	-	-	-	283
Máquinas e equipamentos	5.667	142	(7)	-	5.802	Máquinas e equipamentos	4.228	290	-	16	4.534
Equipamentos de informática	614	8	-	-	622	Equipamentos de informática	540	-	-	-	540
Veículos	229	-	-	-	229	Veículos	229	-	-	-	229
Instalações e benfeitorias	690	11	-	-	701	Instalações e benfeitorias	541	-	-	-	541
Edificações	2.583	-	-	-	2.583	Edificações	2.541	40	-	-	2.581
	59.891	372	(7)	1.122	61.378		53.287	1.544	-	287	55.118

Amortização	31/12/2024	Adições	Baixas	Transferências	31/03/2025	Amortização	31/12/2023	Adições (ii)	Baixas	Transferências	31/03/2024
Captação, distribuição e coleta (redes e tubulações) (i)	(5.083)	(372)	-	1	(5.454)	Captação, distribuição e coleta (redes e tubulações) (i)	(2.010)	(2.008)	-	1	(4.017)
Software	(72)	(65)	-	-	(137)	Software	(41)	(8)	-	-	(49)
Móveis e utensílios	(115)	(7)	-	-	(122)	Móveis e utensílios	(87)	(7)	-	-	(94)
Máquinas e equipamentos	(453)	(47)	-	(1)	(501)	Máquinas e equipamentos	(266)	(62)	-	(1)	(329)
Equipamentos de informática	(402)	(39)	-	-	(441)	Equipamentos de informática	(294)	(27)	-	-	(321)
Veículos	(226)	-	-	-	(226)	Veículos	(179)	(45)	-	-	(224)
Instalações e benfeitorias	(431)	(2)	-	-	(433)	Instalações e benfeitorias	(426)	(1)	-	-	(427)
Edificações	(231)	(19)	-	-	(250)	Edificações	(153)	(19)	-	-	(172)
	(7.013)	(551)	-	-	(7.564)		(3.456)	(2.177)	-	-	(5.633)

Ouro Preto Serviços de Saneamento S.A. - Saneouro

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
Períodos de três meses findos em 31 de março de 2025 e 2024
(Valores expressos em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

8. Intangível--Continuação

Saldo líquido	31/03/2025	31/12/2024
Captação, distribuição e coleta (redes e tubulações) (i)	45.532	44.579
Software	33	89
Móveis e utensílios	163	170
Máquinas e equipamentos	5.301	5.214
Equipamentos de informática	181	212
Veículos	3	3
Instalações e benfeitorias	268	259
Edificações	2.333	2.352
	53.814	52.878

Saldo líquido	31/03/2024	31/12/2023
Captação, distribuição e coleta (redes e tubulações) (i)	42.239	42.761
Software	105	113
Móveis e utensílios	189	196
Máquinas e equipamentos	4.205	3.962
Equipamentos de informática	219	246
Veículos	5	50
Instalações e benfeitorias	114	115
Edificações	2.409	2.388
	49.485	49.831

- (i) Captação, distribuição e coleta (redes e tubulações): correspondem às estações de tratamento de esgoto (elevatórias e redes) e estações de tratamento de água (reservatórios e redes).
- (ii) No período findo em 31 de março de 2024 a Companhia transferiu a totalidade do Poço Santa Rita para a autoridade concedente, conforme acordo estabelecido com o Município de Ouro Preto, no valor de R\$ 1.767. Neste mesmo período, registrou-se uma amortização no valor de R\$ 410. Os R\$ 1.767 foram baixados contra passivo decorrente de multa, registrado na rubrica de Fornecedores devido ao acordo que a Companhia realizou com o Município de Ouro Preto. Portanto, através da quitação da dívida foram transferidos para o Município as melhorias realizadas no Poço Santa Rita, sendo assim feita o total da amortização no período.

Ouro Preto Serviços de Saneamento S.A. - Saneouro

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
Períodos de três meses findos em 31 de março de 2025 e 2024
(Valores expressos em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

9. Debêntures privadas

Debenturista	Série	Emissão	Encargos financeiros	Vencimento	31/03/2025	31/12/2024
Vortx Distribuidora de Títulos	Única	24/05/2021	IPCA + 6,69%	24/05/2041	129.082	124.592
(-) Custo de transação					(1.982)	(2.013)
					127.100	122.579
Passivo circulante					3.335	1.298
Passivo não circulante					123.765	121.281
					127.100	122.579

Em 24 de maio de 2021, a Companhia teve sua 1ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, junto à Vórtx Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda., no montante de R\$100.000, que foi liberado em 31 de maio de 2021. Esse contrato de debêntures possui carência de pagamento de principal durante os três primeiros anos e, durante o período de carência, os juros são pagos semestralmente. Após o período de carência, os juros e o principal serão pagos semestralmente durante 17 anos, completando o prazo total da emissão de 20 anos.

A totalidade dos recursos captados nas debêntures será utilizada para a implementação e exploração do projeto de universalização e melhorias no sistema de abastecimento de água e ampliação do sistema de esgotamento sanitário na sede da Companhia e em 12 distritos do município de Ouro Preto/MG.

A movimentação das debêntures privadas é como segue:

	31/03/2025	31/12/2024
Saldo inicial	122.579	116.897
Juros incorridos	4.490	13.890
Amortização principal	-	(223)
Amortização juros	-	(8.108)
Amortização do custo de transação	31	123
	127.100	122.579

Ouro Preto Serviços de Saneamento S.A. - Saneouro

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
Períodos de três meses findos em 31 de março de 2025 e 2024
(Valores expressos em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

9. Debêntures privadas--Continuação

Cláusulas contratuais e outras informações

Em garantia do fiel, pontual e integral cumprimento das obrigações pecuniárias, principais e acessórias, presentes e futuras, assumidas pela Emissora nesta Emissão, incluindo, mas não se limitando às obrigações relativas (i) ao integral e pontual pagamento do Valor Nominal Unitário Atualizado das Debêntures, dos respectivos Juros Remuneratórios, dos Encargos Moratórios, bem como dos demais encargos relativos a esta Escritura de Emissão, seja nas respectivas datas de pagamento, na Data de Vencimento ou em virtude do vencimento antecipado das obrigações decorrentes das Debêntures, nos termos desta Escritura de Emissão; (ii) a quaisquer outras obrigações de pagar assumidas pela Emissora, nesta Escritura de Emissão e nos Contratos de Garantia, incluindo, mas não se limitando, aos honorários do Agente de Liquidação, do Escriturador, da B3 e do Agente Fiduciário; e (iii) ao ressarcimento de toda e qualquer importância que o Agente Fiduciário e/ou os Debenturistas venham a desembolsar em virtude da constituição, manutenção e/ou execução das Garantias, bem como todos e quaisquer custos, despesas judiciais e/ou extrajudiciais e honorários advocatícios incorridos na proteção dos interesses dos Debenturistas nos termos desta Escritura de Emissão e dos Contratos de Garantia (“Obrigações Garantidas”), serão constituídas em favor dos Debenturistas, as seguintes garantias:

i) *Alienação fiduciária da totalidade de ações*

Emissão da Emissora atualmente detidas pelos acionistas GS Inima e MIP investimentos e Participações Ltda., nos termos do “Instrumento Particular de Alienação Fiduciária de Ações e Outras Avenças” celebrado entre os acionistas GS Inima, MIP Investimentos, o Agente Fiduciário, na qualidade de representante dos titulares das Debêntures, e a Emissora, na qualidade de interveniente anuente (“Contrato de Alienação Fiduciária de Ações” e “Alienação Fiduciária de Ações”).

Ouro Preto Serviços de Saneamento S.A. - Saneouro

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
Períodos de três meses findos em 31 de março de 2025 e 2024
(Valores expressos em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

9. Debêntures privadas--Continuação

Cláusulas contratuais e outras informações--Continuação

ii) *Cessão fiduciária, pela Emissora*

Da totalidade dos direitos creditórios emergentes, presentes e/ou futuros, oriundos do Contrato de Concessão, observado o disposto no artigo 28 da Lei nº 8.987 de 13 de fevereiro de 1995, incluindo, mas sem se limitar, (a) a totalidade dos direitos creditórios, presentes e/ou futuros, decorrentes da prestação dos serviços no âmbito do Contrato de Concessão, e (b) o direito de receber todos e quaisquer valores que, sejam ou venham a se tornar exigíveis e de pagamento pelo Poder Concedente à Emissora, incluindo o direito de receber todas as indenizações pela extinção da concessão outorgada nos termos do Contrato de Concessão; (B) a totalidade dos direitos creditórios (incluindo receitas), presentes e/ou futuros, detidos e a serem detidos pela Emissora contra o Banco Administrador na qualidade de instituição depositária da Conta Reserva Vinculada e da Conta Vinculada Centralizadora, (conforme termos definidos no Contrato de Cessão Fiduciária), bem como todos e quaisquer valores e recursos que venham a ser depositados em tais contas, ainda que em trânsito ou em processo de compensação bancária (conforme termo definido no Contrato de Cessão Fiduciária); (C) a totalidade dos direitos creditórios (incluindo receitas), presentes e/ou futuros, detidos e a serem detidos pela Emissora contra o Bancos Arrecadores Públicos (conforme termo definido no Contrato de Cessão Fiduciária) na qualidade de instituição depositária da Conta Arrecadação BB e da Conta Arrecadação CEF (conforme termos definidos no Contrato de Cessão Fiduciária), bem como todos e quaisquer valores e recursos que venham a ser depositados em tais contas, ainda que em trânsito ou em processo de compensação bancária; (D) a totalidade dos direitos creditórios detidos pela Companhia em face das instituições seguradoras do Projeto, nos termos das respectivas apólices de seguros, bem como qualquer direito e crédito decorrente de novo seguro contratado pela Companhia relativo ao exercício da sua atividade, bem como referente a risco patrimonial e lucros cessantes, dos quais a Companhia seja beneficiária ou segurada, ou que venha a substituir as atuais apólices de seguro ; (E) dos direitos creditórios oriundos dos Contratos do Projeto, (conforme definido no próprio Contrato de Cessão Fiduciária), incluindo, mas não se limitando a multas, penalidades e apólices de seguro; e (F) da totalidade dos direitos creditórios, presentes e futuros, oriundos de contratos de empréstimo, adiantamento ou mútuo celebrados pela Emissora, na qualidade de mutuante e suas acionistas na qualidade de mutuários ("Cessão Fiduciária de Recebíveis") nos termos do "Instrumento Particular de Cessão Fiduciária de Direitos e Recebíveis e Outras Avenças" celebrado entre a Emissora e o Agente Fiduciário, na qualidade de representante dos Debenturistas ("Contrato de Cessão Fiduciária" e, conjuntamente com o Contrato de Alienação Fiduciária de Ações, os "Contratos de Garantia").

Ouro Preto Serviços de Saneamento S.A. - Saneouro

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
Períodos de três meses findos em 31 de março de 2025 e 2024
(Valores expressos em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

9. Debêntures privadas--Continuação

Cláusulas contratuais e outras informações--Continuação

iii) *Cláusulas contratuais restritivas - covenants*

A Companhia possui em sua escritura de emissão de debêntures cláusulas restritivas que obrigam o cumprimento de garantias especiais.

A consequência para o não cumprimento desses compromissos é a possibilidade de antecipação do vencimento da dívida.

No período de três meses findo em 31 de março de 2025, a Saneouro cumpriu com todas as obrigações estabelecidas no contrato. Adicionalmente, o cumprimento das cláusulas restritivas, no que se refere à índices financeiros, não é aplicável essas demonstrações financeiras intermediárias pois a medição desses índices financeiros se dá de forma anual.

As parcelas de longo prazo apresentam o seguinte cronograma de vencimento:

	<u>31/03/2025</u>
2026	1.896
2027	2.275
2028	2.528
2029	5.055
Após 2029	<u>112.011</u>
	<u>123.765</u>

10. Partes relacionadas

	<u>31/03/2025</u>			
	Contas a pagar	Mútuo a pagar	Despesas financeiras	Despesas operacionais (serviços prestados pelo CSC)
GS Inima Brasil Ltda. (i)	175	29.144	(851)	(453)
Sócios minoritários (i)	-	15.753	(554)	-
MIP Engenharia Ltda. (i)	-	3.287	-	-
GS Inima Industrial S.A.	117	-	-	-
	<u>292</u>	<u>48.184</u>	<u>(1.405)</u>	<u>(453)</u>

Ouro Preto Serviços de Saneamento S.A. - Saneouro

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
Períodos de três meses findos em 31 de março de 2025 e 2024
(Valores expressos em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

10. Partes relacionadas--Continuação

	31/12/2024			
	Contas a pagar	Mútuo a pagar	Despesas financeiras	Custos e despesas operacionais
GS Inima Brasil Ltda. (i)	-	26.643	(2.553)	(871)
Sócios minoritários (i)	-	17.405	(1.660)	-
GS Inima Serviços de Saneamento Ltda.	193	-	-	-
	193	44.048	(4.213)	(871)

- (i) O saldo de R\$48.184 em 31 de março de 2025 (R\$44.048 em 31 de dezembro de 2024) corresponde a um contrato de mútuo assinado em 02 de janeiro de 2023, captado entre a Companhia, a GS Inima Brasil Ltda. e seus acionistas minoritários. Esse mútuo é atualizado, mensalmente, pelo CDI acrescido de 3% ao ano. O contrato de mútuo possui vencimento em 31 de dezembro de 2041 e, em 31 de março de 2025 e 31 de dezembro de 2024, o montante de R\$48.184 e R\$44.048 encontra-se registrado no longo prazo. A movimentação do mútuo está demonstrada abaixo:

	31/03/2025	31/12/2024
Saldo inicial	44.048	28.712
Liberação de recursos	2.731	11.123
Juros incorridos no período	1.405	4.213
	48.184	44.048

11. Adiantamento de clientes

	31/03/2025	31/12/2024
Município de Ouro Preto	3.192	4.272
	3.192	4.272

Conforme nota explicativa nº 1, no período findo em 31 de março de 2025 o município repassou 3 parcelas referente ao subsídio no montante de R\$3.000. Em 31 de março de 2025 os valores reconhecidos como receita bruta dos serviços para as tarifas contempladas pelo subsídio foram de R\$4.080 (R\$7.728 em 31 de dezembro de 2024).

Ouro Preto Serviços de Saneamento S.A. - Saneouro

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
Períodos de três meses findos em 31 de março de 2025 e 2024
(Valores expressos em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

12. Passivo de contrato

	<u>31/03/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
Saldo inicial	4.272	-
Reconhecimento inicial de receita diferida	12.000	12.000
Reconhecimento de receita no resultado do período	<u>(4.080)</u>	<u>(7.728)</u>
	<u>12.192</u>	<u>4.272</u>

Conforme nota explicativa nº 1 o subsídio foi renovado para o exercício de 2025, conforme o terceiro termo aditivo ao contrato de concessão firmado com o município. O valor total de R\$12.000, a ser repassado em doze parcelas mensais. No período findo em 31 de março de 2025 a receita bruta dos serviços para as tarifas contempladas pelo subsídio foi de R\$4.080 (R\$7.728 em 31 de dezembro de 2024). Após o período do subsídio, será feita uma comparação entre o valor do subsídio repassado e a receita bruta das tarifas subsidiadas. As diferenças eventualmente identificadas poderão ser compensadas de acordo com o critério das partes, seja na renovação do subsídio, como fator de reequilíbrio, ou por meio de qualquer outra solução consensual entre elas.

13. Provisão para ações judiciais

	<u>31/03/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
Contingências cíveis	<u>149</u>	<u>126</u>
	<u>149</u>	<u>126</u>

O cálculo da provisão para ações judiciais leva em consideração a avaliação dos consultores jurídicos, internos e externos, da Companhia. Todas as ações judiciais, sejam elas de natureza tributária, cível, administrativa, ambiental ou trabalhista, são provisionadas se a classificação da probabilidade de perda por parte da Companhia for provável.

No período de três meses findo em 31 de março de 2025 e no exercício findo em 31 de dezembro de 2024, a Companhia, com base na posição de seus consultores jurídicos, possui ações judiciais com probabilidade de perda definida como possíveis. A natureza e os valores das condenações dos processos de risco de perda possível é como segue:

Ouro Preto Serviços de Saneamento S.A. - Saneouro

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
Períodos de três meses findos em 31 de março de 2025 e 2024
(Valores expressos em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

13. Provisão para ações judiciais--Continuação

Natureza	31/03/2025	31/12/2024
Reclamações trabalhistas	49	48
Reclamações cíveis	721	744
	770	792

A movimentação da provisão para ações judiciais está demonstrada abaixo:

	31/03/2025	31/12/2024
Saldo inicial	126	93
Constituição de provisão	23	143
Reversão de provisão	-	(110)
	149	126

14. Patrimônio líquido (passivo a descoberto)

14.1. Capital social

No período de três meses findo em 31 de março de 2025 e no exercício findo em 31 de dezembro de 2024, o valor do capital social integralizado é de R\$10.000 e está representado por 10.000 ações ordinárias nominativas, sem valor nominal e assim distribuídas:

	Quantidade de ações	Participação direta no capital social
GS Inima Brasil Ltda.	6.000	60%
MIP Investimentos e Participações Ltda.	4.000	40%
	10.000	100%

Ouro Preto Serviços de Saneamento S.A. - Saneouro

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
Períodos de três meses findos em 31 de março de 2025 e 2024
(Valores expressos em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

14. Patrimônio líquido (passivo a descoberto)--Continuação

14.2. Reserva legal

A reserva legal é constituída em conformidade com a legislação societária e o estatuto social, na base de 5% do lucro líquido do exercício, quando houver, até atingir 20% do capital social ou 30% do saldo do capital acrescido das reservas. No período de três meses findo em 31 de março de 2025 e no exercício findo em 31 de dezembro de 2024, por não ter apurado lucro operacional, a Companhia não constituiu saldo de reserva legal.

14.3. Dividendos

O estatuto da Companhia prevê a distribuição de dividendos mínimos anuais obrigatórios de 25% sobre o lucro líquido, quando existir, conforme definido pela Lei das Sociedades por Ações.

No período de três meses findo em 31 de março de 2025 e no exercício findo em 31 de dezembro de 2024, por não ter apurado lucro operacional, não houve distribuição de dividendos.

15. Receita líquida

	<u>31/03/2025</u>	<u>31/03/2024</u>
<u>Receita bruta</u>		
Serviços de construção (i)	2.622	2.431
Tratamento de esgoto	1.958	1.800
Tratamento de água	6.498	5.769
Gestão comercial	251	132
Receita de Subsidio Tarifario (ii)	<u>4.080</u>	<u>1.312</u>
	15.409	11.444
<u>Deduções da receita</u>		
PIS	(208)	(146)
COFINS	(957)	(670)
Descontos concedidos e receitas canceladas	<u>(196)</u>	<u>(192)</u>
	(1.361)	(1.008)
Receita líquida	<u>14.048</u>	<u>10.436</u>

- (i) As receitas de construção são reconhecidas com base no estágio de conclusão das obras realizadas e referem-se às obras e investimentos necessários para o tratamento de água e esgoto realizados na cidade de Ouro Preto/MG. A Administração da Companhia entende que a concessão de água e esgoto não prevê margem de lucro na construção, por isso a receita de construção é igual ao custo.
- (ii) Conforme nota explicativa nº 1, até 31 de março de 2025, a receita bruta dos serviços para as tarifas contempladas pelo subsídio foi de R\$4.080 (R\$1.312 em 31 de março de 2025).

Ouro Preto Serviços de Saneamento S.A. - Saneouro

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
Períodos de três meses findos em 31 de março de 2025 e 2024
(Valores expressos em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

16. Custos e despesas por natureza

	31/03/2025	31/03/2024
<u>Custo dos serviços prestados</u>		
Pessoal	(2.225)	(2.254)
Materiais	(445)	(506)
Serviços de terceiros	(490)	(1.273)
Energia elétrica	(1.231)	(1.307)
Depreciação e amortização	(525)	(391)
Obras civis (i)	(2.622)	(2.431)
Aluguéis de equipamentos e veículos	(514)	(453)
Combustíveis	(149)	(159)
Outros custos com operação	(109)	(159)
Total do custo dos serviços prestados	(8.310)	(8.933)

- (i) Os custos dos serviços de construção são reconhecidos com base no estágio de conclusão das obras realizadas e referem-se às obras e investimentos necessários para o tratamento de água e esgoto realizados na cidade de Ouro Preto/MG. A Administração da Companhia entende que a concessão de água e esgoto não prevê margem de lucro na construção, por isso a receita de construção é igual ao custo.

	31/03/2025	31/03/2024
<u>Despesas gerais e administrativas</u>		
Pessoal	(569)	(425)
Materiais	(9)	(12)
Serviços de terceiros	(510)	(437)
Depreciação e amortização	(26)	(19)
Publicidade e propaganda	(107)	(96)
Gastos com viagens e hospedagens	(12)	(35)
Centro de serviços compartilhados (CSC)	(453)	(399)
Impostos e taxas de regulamentação	(9)	(94)
Aluguéis de equipamentos e veículos	(20)	(18)
Aluguéis de prédios e condomínios	(96)	(97)
Seguros garantias e patrimoniais	(61)	(46)
Perdas estimadas para créditos de liquidação duvidosa	(39)	(268)
Combustíveis	(8)	(10)
Provisão para ações judiciais	(23)	(17)
Outras despesas operacionais	(99)	(102)
Total das despesas gerais e administrativas	(2.041)	(2.075)

Ouro Preto Serviços de Saneamento S.A. - Saneouro

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
Períodos de três meses findos em 31 de março de 2025 e 2024
(Valores expressos em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

17. Resultado financeiro

	31/03/2025	31/03/2024
<u>Receitas financeiras</u>		
Rendimento sobre as aplicações financeiras	233	153
Juros sobre títulos recebidos	188	272
Variação monetária e cambial ativa	8	6
Total das receitas financeiras	429	431
<u>Despesas financeiras</u>		
Juros sobre empréstimos, financiamentos e debêntures	(4.490)	(3.919)
Juros sobre mútuos	(1.405)	(940)
Juros sobre títulos pagos	(2)	(3)
Despesas bancárias	(113)	(145)
Descontos concedidos	(141)	(138)
Outras despesas financeiras	(134)	(217)
Total das despesas financeiras	(6.285)	(5.362)
Resultado financeiro, líquido	(5.856)	(4.931)

18. Imposto de renda e contribuição social

18.1. Reconciliação da alíquota efetiva do imposto de renda e contribuição social

	31/03/2025	31/03/2024
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social	(2.159)	(5.503)
Alíquota vigente	34%	34%
Despesa calculada com IRPJ e CSLL à alíquota vigente	734	1.871
Ajustes para alíquota efetiva:		
Diferenças permanentes	(1)	(10)
	733	1.861
Diferidos	733	1.861
	733	1.861

Ouro Preto Serviços de Saneamento S.A. - Saneouro

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
Períodos de três meses findos em 31 de março de 2025 e 2024
(Valores expressos em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

18. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

18.2. Imposto de renda e contribuição social diferidos

	<u>31/03/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
Ativo diferido sobre prejuízos fiscais	34.898	34.128
Ativo diferido sobre diferenças temporárias	<u>588</u>	<u>625</u>
Imposto de renda e contribuição social diferidos, líquidos	<u>35.486</u>	<u>34.753</u>

A expectativa de realização da totalidade do ativo fiscal diferido é como segue:

	<u>31/03/2025</u>
2027	170
2028	793
Após 2028	<u>34.523</u>
	<u>35.486</u>

A movimentação do imposto de renda e contribuição social diferidos é como segue:

	<u>31/03/2025</u>	<u>31/03/2024</u>
	<u>Ativo</u>	<u>Ativo</u>
Saldo em 1º de janeiro	34.753	29.677
Reconhecimento na demonstração do resultado	<u>733</u>	<u>1.861</u>
	<u>35.486</u>	<u>31.538</u>

19. Demonstrações dos fluxos de caixa

A seguir demonstramos as transações que não afetam o caixa em 31 de março de 2024 e 2025:

	<u>31/03/2025</u>	<u>31/03/2024</u>
Constituição de Contas a receber – Direito a faturar de clientes públicos a crédito de passivo de contrato (Notas 6 e 12, respectivamente).	12.192	10.688
Transferencia do intangível para fornecedores (i)	-	1.767
Transferências do ativo de contrato para intangível	<u>1.122</u>	<u>287</u>
	<u>13.314</u>	<u>12.742</u>

- (i) (Conforme a nota 8 (ii) a Companhia em 31 de março de 2024 transferiu integralmente o Poço Santa Rita para a autoridade concedente em 2024, em conformidade com o acordo firmado com o Município de Ouro Preto, no valor de R\$1.767. Esse montante foi baixado contra o passivo referente à multa, registrado na rubrica de Fornecedores. A transação não teve impacto no caixa da Companhia.

Ouro Preto Serviços de Saneamento S.A. - Saneouro

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
Períodos de três meses findos em 31 de março de 2025 e 2024
(Valores expressos em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

20. Cobertura de seguros

A Companhia, por força contratual, mantém regularizadas e atualizadas as garantias que cobrem a execução e cumprimento do contrato de construção e das demais funções operacionais.

Adicionalmente, a Companhia mantém coberturas de riscos inerentes ao desenvolvimento de todas as suas atividades, inclusive seguros do tipo “todos os riscos” para os danos materiais, cobrindo perdas, destruição ou danos dos bens que integram o contrato, de acordo com os padrões internacionais para empreendimentos dessa natureza, nas seguintes modalidades: risco de construção, projetista, maquinário e equipamento de obra, danos patrimoniais, avaria de máquinas e perda de receitas.

No período de três meses findo em 31 de março de 2025, as coberturas de seguros são resumidas como seguem:

Tipo de cobertura	Importâncias seguradas
Riscos operacionais	8.500
Obras civis	10.000
Responsabilidade civil	5.000
Garantia de contrato	1.679
Equipamentos	130

21. Eventos subsequentes

A Companhia não identificou eventos subsequentes às demonstrações financeiras intermediárias que necessitem ser divulgados.