

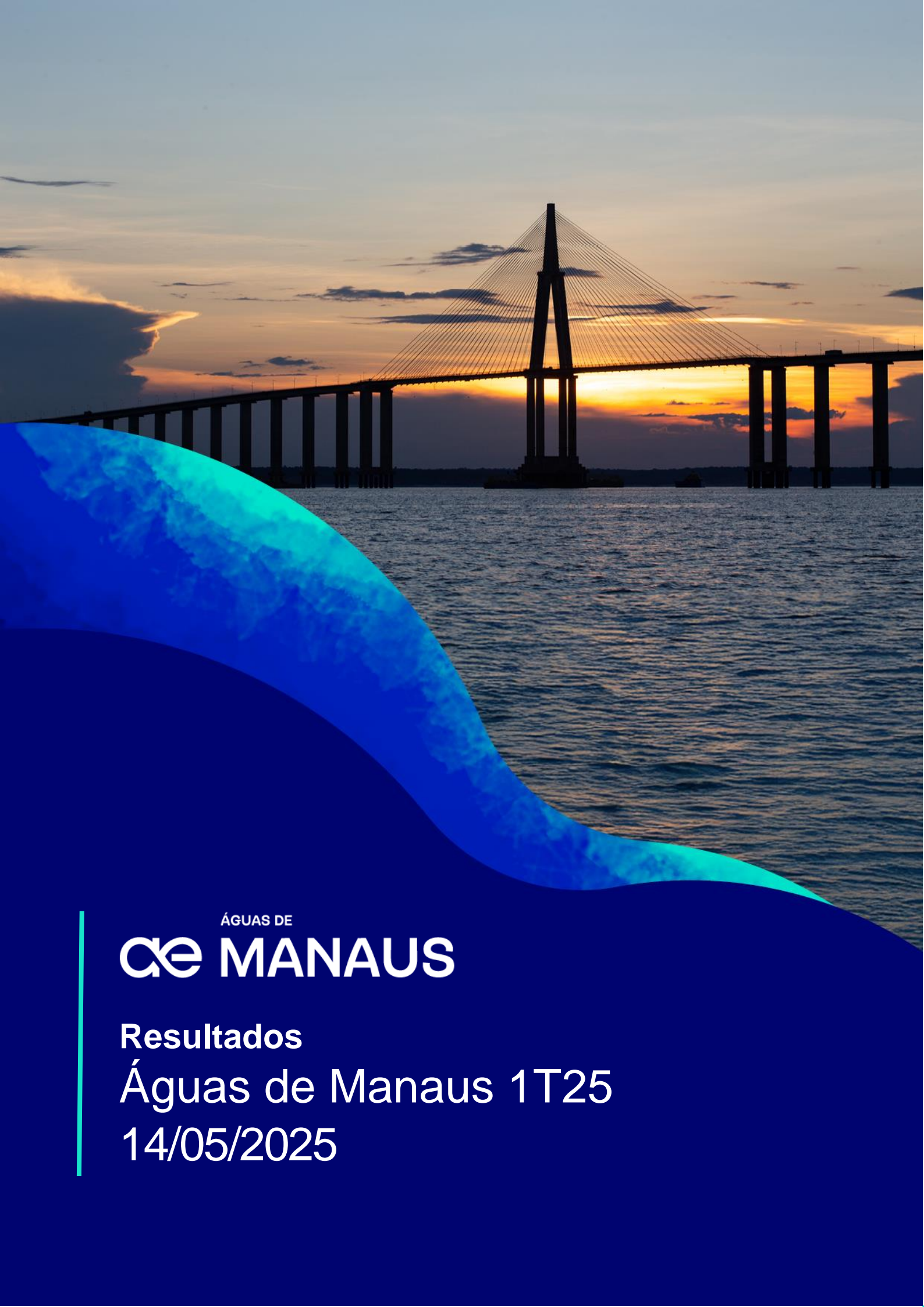


ÁGUAS DE
AE MANAUS

Informações Trimestrais – ITR

Manaus Ambiental S.A.

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



ÁGUAS DE
ÁE MANAUS

Resultados

Águas de Manaus 1T25

14/05/2025

Manaus, 14 de maio de 2025. A Manaus Ambiental S.A. ("Companhia", "concessionária" ou "Águas de Manaus"), presente em Manaus, Estado do Amazonas, anuncia hoje os resultados do primeiro trimestre de 2025 ("1T25"). Também são apresentadas as comparações sobre o desempenho da Companhia entre o 1T25 e o primeiro trimestre de 2024 ("1T24"). Toda e qualquer informação não contábil ou derivada de números não contábeis não foi examinada pelos auditores independentes.

Destaques

Economias Ativas¹ de Esgoto

125,0 mil +21,2% vs. 1T24

EBITDA Ajustado²

R\$ 132,6 milhões
+44,1% vs. 1T24

Margem EBITDA Ajustada

56,1%
+10,1 p.p. vs. 1T24

- Em fevereiro de 2025, foi aprovado financiamento de R\$ 1,5 bilhão pelo BNDES para viabilizar o plano de investimentos voltados à universalização da cobertura de esgoto em Manaus;
- Primeira etapa da construção da **Estação de Tratamento de Esgoto (ETE) Raiz** a ser entregue nos próximos meses, com capacidade de tratamento de até 230 milhões de litros de esgoto por mês, beneficiando mais de 50 mil pessoas;
- Redução de 88% nos casos de hepatite A e 46% nos de diarreia desde o início da atuação da Aegea;

¹ Economias: Imóvel de uma única ocupação, ou subdivisão de imóvel com ocupação independente das demais, perfeitamente identificável ou comprovável em função da finalidade de sua ocupação legal, dotado de instalação privativa ou comum para o uso dos serviços de abastecimento de água ou de coleta de esgoto. Ex: um prédio com 10 apartamentos possui uma ligação e 10 economias.

² Valores não contemplam as receitas e custos de construção do ativo intangível.

Destaques Financeiros

Destaques Financeiros ('000)	1T25	1T24	Δ %
Receita operacional líquida¹	236.428	199.865	18,3%
Receita de água	217.113	187.858	15,6%
Receita de esgoto	40.659	24.614	65,2%
Deduções da receita	(21.344)	(12.607)	69,3%
Custos e despesas operacionais²	(103.796)	(107.839)	-3,7%
EBITDA Ajustado³	132.632	92.026	44,1%
Margem EBITDA Ajustada³	56,1%	46,0%	10,1 p.p.
Resultado Financeiro	(50.418)	(54.390)	-7,3%
Lucro Líquido	41.590	14.505	186,7%

Receita Líquida

O crescimento da Receita Líquida no 1T25 é devido, principalmente, ao reajuste e reequilíbrio tarifários que totalizaram 11,9% e foram aplicados em janeiro de 2025, além do aumento no volume faturado, principalmente o de esgoto.

Economias Ativas⁴

Economias ativas	1T25	1T24	Δ %
Água	523.495	527.094	-0,7%
Esgoto	124.973	103.071	21,2%
Total	648.468	630.165	2,9%

O crescimento das economias é devido, principalmente, à expansão da cobertura de esgoto, que aumentou para 33%, o que se compara a 28% no ano anterior.

Volume faturado

Volume faturado ('000 m ³)	1T25	1T24	Δ %
Água	23.477	23.361	0,5%
Esgoto	4.831	3.878	24,6%
Total	28.308	27.238	3,9%

O crescimento do volume faturado no 1T25 é devido à expansão das economias citada anteriormente. Os clientes da categoria residencial corresponderam por 93% do volume faturado de água no 1T25.

¹ Receita operacional líquida registrada nas Demonstrações Financeiras deduzidas as receitas de construção do ativo intangível.

² Não inclui os custos de construção do ativo intangível, amortização e depreciação.

³ Não inclui a receita e os custos de construção do ativo intangível.

⁴ Imóvel de única ocupação, ou subdivisão de imóvel com ocupação independente das demais, perfeitamente identificável ou comprovável em função da finalidade de sua ocupação legal, dotado de instalação privativa ou comum para o uso dos serviços de abastecimento de água ou de coleta de esgoto. Exemplo, um prédio com 10 apartamentos possui uma ligação e 10 economias.

Custos e despesas

Custos e Despesas ('000)	1T25	1T24	Δ %
Pessoal	(15.009)	(12.622)	18,9%
Conservação e manutenção	(803)	(1.259)	-36,2%
Serviços de terceiros	(40.526)	(36.031)	12,5%
Materiais, equipamentos e veículos	(1.319)	(1.361)	-3,1%
Custo de concessão	(2.370)	(2.023)	17,2%
Energia Elétrica	(11.100)	(16.654)	-33,3%
PECLD	(20.669)	(21.631)	-4,4%
Provisões para riscos cíveis, trabalhistas e tributários	(219)	(1.383)	-84,2%
Produtos químicos	(8.993)	(8.918)	0,8%
Outros	(2.788)	(3.780)	-26,2%
Custos e despesas operacionais	(103.796)	(105.662)	-1,8%
Efeito IFRS 16 ¹	(14.110)	(3.714)	279,9%
Custos e despesas operacionais ex-IFRS 16	(117.906)	(109.376)	7,8%
Depreciação e Amortização	(27.963)	(20.734)	34,9%
Total	(131.759)	(126.396)	4,2%

A redução de 1,8% nos custos e despesas no 1T25 é devido, principalmente, às reduções nas linhas de energia elétrica, PECLD e de provisões, que mais do que compensaram os aumentos nas linhas de serviços de terceiros e de pessoal.

Principais variações:

- **Pessoal:** O aumento de 18,9% no 1T25 devido, principalmente, ao aumento do *headcount*, além dos dissídios ocorridos no período.
- **Serviços de Terceiros:** O aumento de 12,5% no 1T25 é devido à ampliação de serviços comerciais.
- **Energia Elétrica:** A redução de 33,3% no 1T25 é decorrente, principalmente, do início do contrato de autoprodução de energia, que têm os custos contabilizados nas linhas de depreciação e amortização e no resultado financeiro. Incluindo esses contratos, os custos totais com energia elétrica foram de R\$ 19,0 milhões no 1T25 e R\$ 17,0 milhões no 1T24, um aumento de 11,3%. O aumento no 1T25 é devido aos esforços de contingência realizados para garantir os serviços de abastecimento de água, em virtude do baixo nível do Rio Negro, que veio aumentando ao longo do 1T25. O aumento nos custos e despesas unitários e do consumo específico de energia no 1T25 se deve ao impacto do nível do Rio Negro mencionado anteriormente.

Indicadores de Energia	1T25	1T24	Δ %
Consumo específico de energia (kWh/m ³)	0,70	0,68	2,9%
Custo unitário de energia elétrica (R\$/m ³)	0,31	0,30	3,3%

- **PECLD:** A redução de 4,4% no 1T25 na PECLD é devido principalmente, ao aumento do faturamento e à revisão do índice de provisionamento.

¹ Valores de arrendamento mercantil relativos à norma IFRS 16/CPC 06 (R2), que são contabilizados em outras linhas do resultado e impactaram os custos com energia elétrica e locação.

EBITDA

EBITDA ('000)	1T25	1T24	Δ %
Lucro Líquido	41.588	14.505	186,7%
(+) Resultado Financeiro	50.418	54.390	-7,3%
(+) Imposto sobre Lucro	15.637	2.397	552,4%
(+) Depreciação e Amortização	27.963	20.734	34,9%
EBITDA CVM 156	135.606	92.026	47,4%
(-) Receita de Construção (ICPC 01)	(151.665)	(79.908)	89,8%
(+) Custo de Construção (ICPC 01)	148.691	79.908	86,1%
EBITDA Ajustado	132.632	92.026	44,1%
Margem EBITDA Ajustada	56,1%	46,0%	10,1 p.p.
Efeito IFRS 16	(14.110)	(3.714)	279,9%
EBITDA Ajustado ex-IFRS 16	118.522	88.312	34,2%
Margem EBITDA Ajustada ex-IFRS 16	50,1%	44,2%	5,9 p.p.

O crescimento do EBITDA no 1T25 é devido, principalmente, ao reajuste e reequilíbrio tarifários e ao aumento no volume faturado.

CAPEX

CAPEX ('000)	1T25	1T24	Δ %	1T25 UDM	1T24 UDM	Δ %
CAPEX	134.746	73.099	84,3%	501.256	310.888	61,2%

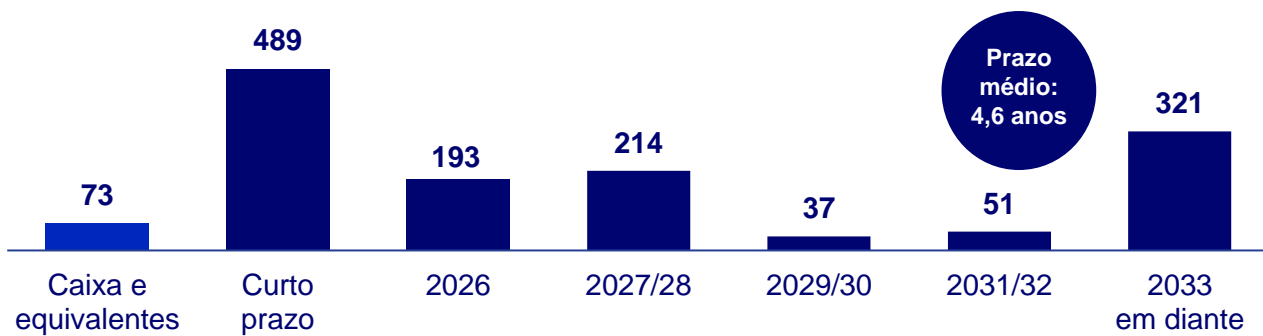
O crescimento do CAPEX no 1T25 e no 1T25 UDM é devido, principalmente, aos investimentos na expansão da cobertura de esgoto, incluindo a ampliação da capacidade das estações de tratamento de esgoto e no aumento da segurança operacional no abastecimento de água.

Endividamento

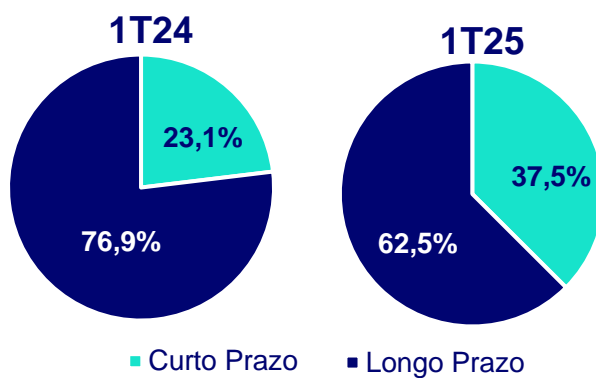
Endividamento (R\$ milhares)	1T25	1T24	Δ %
Dívida Líquida	1.232.230	1.049.891	17,4%
(+) Dívida Bruta	1.305.522	1.111.865	17,4%
(-) Caixa e Disponibilidades	(73.292)	(61.974)	18,3%
EBITDA Ajustado (12 meses)	506.156	400.690	26,3%
Dívida Líquida / EBITDA	2,43x	2,62x	-0,19x

O aumento da Dívida Bruta é devido ao desembolso de R\$ 400 milhões na linha financiamento contratado junto ao BID e à 6ª emissão de debêntures. A relação Dívida líquida/EBITDA Ajustado reduziu para 2,43x no 1T25 devido, principalmente, ao aumento do EBITDA ajustado (12 meses).

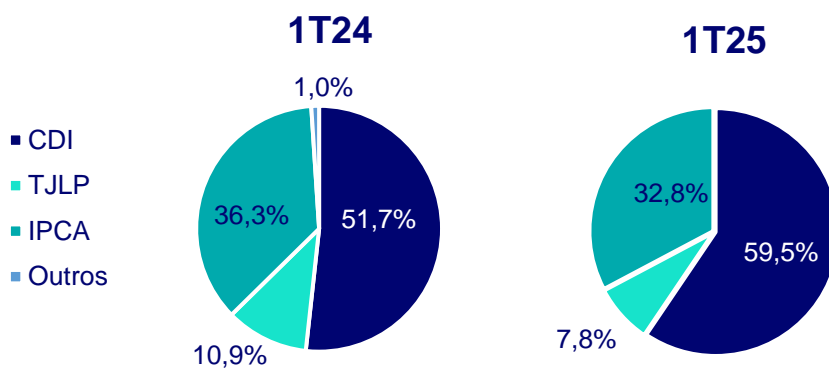
Caixa e Cronograma de amortização da dívida (R\$ milhões)



Distribuição da dívida (%)



Endividamento bruto por indexador (%)



Anexos

Demonstrações Financeiras

Balanço Patrimonial (valores R\$ milhares)

	31/03/2025	31/12/2024
ATIVO CIRCULANTE	357.111	464.425
Caixa e equivalentes de caixa	11.073	8.845
Aplicações financeiras	23.916	152.949
Contas a receber de clientes	213.508	185.709
Estoques	15.426	15.494
Tributos a recuperar	40.107	59.751
Outros créditos	53.081	41.677
ATIVO NÃO CIRCULANTE	2.550.089	2.417.237
Aplicações financeiras	38.303	37.304
Contas a receber de clientes	311.174	306.845
Tributos a recuperar	12.613	12.613
Ativo fiscal diferido	22.835	16.894
Depósitos judiciais	17.779	16.244
Outros créditos	4.445	4.321
Imobilizado	228.520	225.868
Ativo de contrato da concessão	428.070	361.267
Intangível	1.486.350	1.435.881
TOTAL ATIVO	2.907.200	2.881.662
PASSIVO CIRCULANTE	666.908	678.151
Fornecedores e empreiteiros	92.871	154.877
Financiamentos e debêntures	489.244	447.619
Obrigações trabalhistas e sociais	22.078	18.595
Obrigações fiscais	5.667	6.869
Imposto de renda e contribuição social a pagar	20.792	16.373
Dividendos a pagar	10.468	10.468
Outras contas a pagar	25.788	23.350
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	1.045.265	1.050.072
Fornecedores e empreiteiros	11.980	9.920
Financiamentos e debêntures	816.278	821.976
Provisões	13.931	16.713
Outras contas a pagar	203.076	201.463
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	1.195.027	1.153.439
Capital social	841.045	841.045
Reserva de lucros	108.631	108.631
Reserva de incentivos fiscais	214.489	203.763
Lucros acumulados	30.862	-
TOTAL DO PASSIVO + PATRIMÔNIO LÍQUIDO	2.907.200	2.881.662

Demonstração do Resultado (valores R\$ milhares)

	31/03/2025	31/03/2024	Δ %
Receita bruta	409.437	292.380	40%
Receita direta	257.772	212.472	21%
Receita de construção ativo intangível	151.665	79.908	90%
Deduções da receita bruta	(21.344)	(12.607)	69%
Receita operacional líquida	388.093	279.773	39%
Custos dos serviços prestados	(226.266)	(156.897)	44%
Custos operacionais	(77.575)	(76.989)	1%
Custos de Construção ativo intangível	(148.691)	(79.908)	86%
Despesas Operacionais	(54.184)	(51.584)	5%
Gerais e administrativas	(54.466)	(51.749)	5%
Outras receitas e despesas operacionais líquidas	282	165	71%
Resultado operacional	107.643	71.292	51%
Resultado financeiro	(50.418)	(54.390)	-7%
Imposto de renda e contribuição social corrente	(21.578)	(34)	63365%
Imposto de renda e contribuição social diferido	5.941	(2.363)	-351%
Resultado do período	41.588	14.505	187%

Demonstração do Fluxo de Caixa (valores R\$ milhares)

	31/03/2025	31/03/2024
Resultado antes dos tributos	57.225	16.902
Ajustes para:	79.352	80.135
Amortização e depreciação	27.963	20.734
Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e tributários	219	1.383
(Reversão) Provisão de perdas de crédito esperadas sobre contas a receber	(3.060)	6.747
Baixa de títulos do contas a receber	23.729	14.884
Margem de construção ativo intangível	(2.974)	-
Rendimentos de aplicações financeiras	(3.489)	(507)
Encargos sobre financiamentos e debêntures	33.078	27.926
Amortização do custo de captação	955	1.421
Ajuste a valor presente de clientes	(2.846)	6.665
Juros de arrendamentos	5.777	882
Variações nos ativos e passivos	(109.589)	(28.841)
(Aumento) / Diminuição dos ativos	(48.944)	(27.098)
Contas a receber de clientes	(49.951)	(22.821)
Estoques	68	(119)
Tributos a recuperar	14.002	948
Depósitos judiciais	(1.535)	(1.573)
Outros créditos	(11.528)	(3.533)
Aumento / (Diminuição) dos passivos	(60.645)	(1.743)
Fornecedores e empreiteiros	(59.946)	4.802
Obrigações trabalhistas e sociais	3.483	(2.173)
Obrigações fiscais	(1.202)	403
Pagamento de riscos cíveis, trabalhistas e tributários	(3.001)	(1.379)
Outras contas a pagar	21	(3.396)
Juros pagos	(2.228)	(17.283)
Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades operacionais	24.760	50.913
Aplicações financeiras, líquidas	129.212	(44.614)
Juros recebidos	1.791	114
Aquisição de ativo de contrato da concessão	(133.990)	(73.034)
Aquisição de imobilizado	(756)	(65)
Fluxo de caixa líquido usado nas atividades de investimento	(3.743)	(117.599)
Aumento de capital social	-	74.000
Custo na captação de empréstimos, financiamentos e debêntures	(415)	-
Financiamentos e debêntures pagas	(6.216)	(6.222)
Pagamentos de arrendamentos	(12.158)	(3.440)
Fluxo de caixa líquido (usado nas) proveniente das atividades de financiamento	(18.789)	64.338
Aumento (Redução) líquida em caixa e equivalentes de caixa	2.228	(2.348)
Caixa e equivalentes de caixa em 1º de janeiro	8.845	6.644
Caixa e equivalentes de caixa em 31 de março	11.073	4.296
Aumento (Redução) líquida em caixa e equivalentes de caixa	2.228	(2.348)



Relação com investidores

ri@aegea.com.br

<https://ri.aegea.com.br/debentures-companhias-abertas/aguas-de-manaus/>

Índice

Relatório do auditor sobre a revisão das Informações Trimestrais – ITR.....	1
Balanço patrimonial.....	3
Demonstração do resultado	4
Demonstração do resultado abrangente.....	5
Demonstração das mutações do patrimônio líquido.....	6
Demonstração dos fluxos de caixa	7
Demonstração do valor adicionado.....	8
Notas explicativas às Informações Trimestrais – ITR.....	9



KPMG Auditores Independentes Ltda.
Rua Verbo Divino, 1400, Chácara Santo Antônio
04719-002 - São Paulo/SP - Brasil
Caixa Postal 79518 - CEP 04707-970 - São Paulo/SP - Brasil
Telefone +55 (11) 3940-1500
kpmg.com.br

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais - ITR

Aos Conselheiros e Diretores da
Manaus Ambiental S.A.
Manaus - AM

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias condensadas da Manaus Ambiental S.A. (“Companhia”), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2025, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2025 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para o período de três meses findo naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A administração da Companhia é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias de acordo com o CPC 21(R1) e a norma internacional IAS 34 – *Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standards Board* – (IASB), assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (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.

Conclusão sobre as informações intermediárias

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21(R1) e a IAS 34, aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais - ITR e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

Outros Assuntos - Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), referentes ao período de três meses findo em 31 de março de 2025, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias tomadas em conjunto.

São Paulo, 14 de maio de 2025.

KPMG Auditores Independentes Ltda.

CRC 2SP014428/O-6

Márcio Serpejante Peppe

Contador CRC 1SP233011/O-8

Manaus Ambiental S.A.

Balço patrimonial em 31 de março de 2025 e 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de Reais)

Ativo	Nota	31/03/2025	31/12/2024
Caixa e equivalentes de caixa	4	11.073	8.845
Aplicações financeiras	5	23.916	152.949
Contas a receber de clientes	6	213.508	185.709
Estoques		15.426	15.494
Tributos a recuperar	7	40.107	59.751
Outros créditos	11	53.081	41.677
Total do ativo circulante		357.111	464.425
Aplicações financeiras	5	38.303	37.304
Contas a receber de clientes	6	311.174	306.845
Tributos a recuperar	7	12.613	12.613
Ativo fiscal diferido	20 b.	22.835	16.894
Depósitos judiciais	15	17.779	16.244
Outros créditos	11	4.445	4.321
Total do realizável a longo prazo		407.149	394.221
Imobilizado		228.520	225.868
Ativo de contrato da concessão	9	428.070	361.267
Intangível	10	1.486.350	1.435.881
Total do ativo não circulante		2.550.089	2.417.237
Total do ativo		2.907.200	2.881.662
Passivo	Nota	31/03/2025	31/12/2024
Fornecedores e empreiteiros	12	92.871	154.877
Financiamentos e debêntures	13	489.244	447.619
Obrigações trabalhistas e sociais		22.078	18.595
Obrigações fiscais		5.667	6.869
Imposto de renda e contribuição social a pagar		20.792	16.373
Dividendos a pagar	8	10.468	10.468
Outras contas a pagar	14	25.788	23.350
Total do passivo circulante		666.908	678.151
Fornecedores e empreiteiros	12	11.980	9.920
Financiamentos e debêntures	13	816.278	821.976
Provisões	15	13.931	16.713
Outras contas a pagar	14	203.076	201.463
Total do passivo não circulante		1.045.265	1.050.072
Total do passivo		1.712.173	1.728.223
Patrimônio líquido	16		
Capital social		841.045	841.045
Reserva de lucros		108.631	108.631
Reserva de incentivos fiscais		214.489	203.763
Lucros acumulados		30.862	-
Total do patrimônio líquido		1.195.027	1.153.439
Total do passivo e patrimônio líquido		2.907.200	2.881.662

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais - ITR

Demonstração do resultado

Período de três meses findo em 31 de março de 2025 e 2024

(Em milhares de Reais)

	Nota	Acumulado exercício atual 01/01/2025 a 31/03/2025	Acumulado exercício anterior 01/01/2024 a 31/03/2024
Receita operacional líquida	17	388.093	279.773
Custos dos serviços prestados	18	(226.266)	(156.897)
Lucro bruto		161.827	122.876
Despesas administrativas e gerais	18	(54.466)	(51.749)
Outras receitas operacionais		311	192
Outras despesas operacionais		(29)	(27)
Resultado antes do resultado financeiro e tributos		107.643	71.292
Receitas financeiras	19	6.510	4.695
Despesas financeiras	19	(56.928)	(59.085)
Resultado financeiro		(50.418)	(54.390)
Resultado antes dos tributos		57.225	16.902
Imposto de renda e contribuição social corrente	20 a.	(21.578)	(34)
Imposto de renda e contribuição social diferido	20 a.	5.941	(2.363)
Lucro líquido do período		41.588	14.505
Resultado por ação			
Lucro por ação – Básico (em R\$)	22	0,05	0,02
Lucro por ação – Diluído (em R\$)	22	0,05	0,02

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais – ITR

Manaus Ambiental S.A.

Demonstração do resultado abrangente

Período de três meses findo em 31 de março de 2025 e 2024

(Em milhares de Reais)

	Acumulado exercício atual 01/01/2025 a 31/03/2025	Acumulado exercício anterior 01/01/2024 a 31/03/2024
Lucro líquido do período	<u>41.588</u>	<u>14.505</u>
Resultado abrangente total	<u><u>41.588</u></u>	<u><u>14.505</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais - ITR

Manaus Ambiental S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido

Período de três meses findo em 31 de março de 2025 e 2024

(Em milhares de Reais)

	Capital social	Reservas de lucros		Reserva de incentivo fiscal	Lucros Acumulados	Total
		Legal	Retenção de lucros			
Saldos em 1º de janeiro de 2024	612.044	35.156	39.237	191.782	-	878.219
Aumento de capital social	74.000	-	-	-	-	74.000
Lucro líquido do período	-	-	-	-	14.505	14.505
Saldos em 31 de março de 2024	<u>686.044</u>	<u>35.156</u>	<u>39.237</u>	<u>191.782</u>	<u>14.505</u>	<u>966.724</u>
Saldos em 1º de janeiro de 2025	841.045	37.990	70.641	203.763	-	1.153.439
Lucro líquido do período	-	-	-	-	41.588	41.588
Destinação:						
Reserva de incentivo fiscal	-	-	-	10.726	(10.726)	-
Saldos em 31 de março de 2025	<u>841.045</u>	<u>37.990</u>	<u>70.641</u>	<u>214.489</u>	<u>30.862</u>	<u>1.195.027</u>

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais - ITR

Demonstração dos fluxos de caixa

Período de três meses findo em 31 de março de 2025 e 2024

(Em milhares de Reais)

	Nota	31/03/2025	31/03/2024
Fluxos de caixa das atividades operacionais			
Resultado antes dos tributos		57.225	16.902
Ajustes para:			
Amortização e depreciação	18	27.963	20.734
Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e tributários	15 e 18	219	1.383
(Reversão) Provisão de perdas de crédito esperadas sobre contas a receber	6 e 18	(3.060)	6.747
Baixa de títulos do contas a receber	6 e 18	23.729	14.884
Margem de construção ativo intangível	9 (i)	(2.974)	-
Rendimentos de aplicações financeiras	19	(3.489)	(507)
Encargos sobre financiamentos e debêntures	13 e 19	33.078	27.926
Amortização do custo de captação	13	955	1.421
Ajuste a valor presente de clientes	6 e 19	(2.846)	6.665
Juros de arrendamentos	14 (i) e 19	5.777	882
		<u>136.577</u>	<u>97.037</u>
Variações nos ativos e passivos			
(Aumento) / Diminuição dos ativos			
Contas a receber de clientes		(49.951)	(22.821)
Estoques		68	(119)
Tributos a recuperar		14.002	948
Depósitos judiciais		(1.535)	(1.573)
Outros créditos		(11.528)	(3.533)
Aumento / (Diminuição) dos passivos			
Fornecedores e empreiteiros		(59.946)	4.802
Obrigações trabalhistas e sociais		3.483	(2.173)
Obrigações fiscais		(1.202)	403
Pagamento de riscos cíveis, trabalhistas e tributários	15	(3.001)	(1.379)
Outras contas a pagar		21	(3.396)
Juros pagos	13	<u>(2.228)</u>	<u>(17.283)</u>
Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades operacionais		<u>24.760</u>	<u>50.913</u>
Fluxo de caixa de atividades de investimento			
Aplicações financeiras, líquidas		129.212	(44.614)
Juros recebidos		1.791	114
Aquisição de ativo de contrato da concessão	9	(133.990)	(73.034)
Aquisição de imobilizado		<u>(756)</u>	<u>(65)</u>
Fluxo de caixa líquido usado nas atividades de investimento		<u>(3.743)</u>	<u>(117.599)</u>
Fluxo de caixa de atividades de financiamento			
Aumento de capital social		-	74.000
Custo na captação de empréstimos, financiamentos e debêntures	13	(415)	-
Financiamentos e debêntures pagas	13	(6.216)	(6.222)
Pagamentos de arrendamentos	14 (i)	<u>(12.158)</u>	<u>(3.440)</u>
Fluxo de caixa líquido (usado nas) proveniente das atividades de financiamento		<u>(18.789)</u>	<u>64.338</u>
Aumento (Redução) líquida em caixa e equivalentes de caixa		<u>2.228</u>	<u>(2.348)</u>
Caixa e equivalentes de caixa em 1º de janeiro	4	8.845	6.644
Caixa e equivalentes de caixa em 31 de março	4	<u>11.073</u>	<u>4.296</u>
Aumento (Redução) líquida em caixa e equivalentes de caixa		<u>2.228</u>	<u>(2.348)</u>

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais - ITR

Demonstração do valor adicionado

Período de três meses findo em 31 de março de 2025 e 2024

(Em milhares de Reais)

	31/03/2025	31/03/2024
Receitas	392.018	273.529
Serviços	236.982	200.176
Receitas de construção ativo intangível	151.665	79.908
Outras receitas	311	192
Reversão (Provisão) de perdas de crédito esperadas sobre contas a receber	3.060	(6.747)
Insumos adquiridos de terceiros	(246.526)	(192.393)
(Inclui os valores dos impostos – ICMS, IPI, PIS e COFINS)		
Custos de construção ativo intangível	(148.691)	(79.908)
Custos dos serviços prestados	(41.401)	(48.324)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(56.434)	(64.161)
Valor adicionado bruto	145.492	81.136
Amortização e depreciação	(27.963)	(20.734)
Valor adicionado líquido produzido pela Companhia	117.529	60.402
Valor adicionado recebido em transferência	6.510	4.695
Receitas financeiras	6.510	4.695
Valor adicionado total a distribuir	124.039	65.097
Distribuição do valor adicionado	124.039	65.097
Pessoal	12.764	10.845
Remuneração direta	8.372	7.184
Benefícios	3.749	3.112
F.G.T.S	643	549
Impostos, taxas e contribuições	19.019	5.317
Impostos federais	18.076	4.555
Impostos estaduais	2	15
Impostos municipais	941	747
Remuneração de capitais de terceiros	50.668	34.430
Juros	50.172	32.253
Aluguéis	496	2.177
Remuneração de capitais próprios	41.588	14.505
Lucros retidos	41.588	14.505

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais – ITR



Manaus Ambiental S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais – ITR
Período de três meses findo em 31 de março de 2025
(Em milhares de reais)

1. Contexto operacional

A Manaus Ambiental S.A. (“Companhia”), é uma sociedade anônima de capital fechado localizada no município de Manaus – AM. A Companhia foi constituída em 22 de junho de 1999, iniciando efetivamente suas operações em 4 de julho de 2000, de acordo com o Contrato de Concessão com o Município de Manaus.

O objeto do referido contrato consiste na execução, operação e exploração dos sistemas de abastecimento de água e esgoto na cidade de Manaus – AM, sob o regime de concessão e em caráter de exclusividade, pelo prazo de 45 anos.

Em 31 de março de 2025, a Companhia possui capital circulante líquido negativo de R\$ 309.797 substancialmente composto por financiamentos e debêntures, detalhado na nota explicativa n.º 13. Além da geração de caixa decorrente de suas atividades, a Companhia está permanentemente reestruturando suas dívidas. A Administração avalia que a Companhia goza de capacidade para manter a continuidade operacional dos negócios em condições de normalidade.

Segmento Operacional

A Companhia avaliou a natureza do ambiente regulado em que opera e identificou que sua atuação tem como finalidade a prestação de serviços de saneamento (utilidade pública), a qual é utilizada, inclusive, para o gerenciamento das operações e tomada de decisões estratégicas, sendo a única origem de fluxos de caixa operacionais. Sendo assim, concluiu que atua apenas nesse único segmento operacional.

2. Base de preparação

Declaração de conformidade

As informações financeiras intermediárias da Companhia, contidas no Formulário de Informações Trimestrais – ITR, referentes ao período de três meses findo em 31 de março de 2025, foram preparadas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 (R1) – Demonstração Intermediária, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil (“BR GAAP”) e a IAS 34 – *Interim Financial Reporting*, em conformidade com as Normas Contábeis Internacionais de Relatório Financeiro (IFRS *Accounting Standards*), emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB), e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais – ITR.



Manaus Ambiental S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais – ITR
Período de três meses findo em 31 de março de 2025
(Em milhares de reais)

A emissão das Informações Trimestrais – ITR da Companhia foi autorizada pela Diretoria em 14 de maio de 2025.

Todas as informações relevantes próprias das Informações Trimestrais – ITR, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e correspondem àquelas utilizadas pela Companhia na sua gestão.

Não houve alteração na base de preparação, na moeda funcional, na moeda de apresentação, no uso de estimativas e julgamentos e na base de mensuração, descritas na nota explicativa nº 2 itens “b” a “d” divulgadas nas demonstrações financeiras relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024.

Assim, estas Informações Trimestrais – ITR devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras daquele exercício.

3. Políticas contábeis materiais

As Informações Trimestrais – ITR da Companhia foram preparadas com base nas mesmas políticas contábeis materiais descritas na nota explicativa nº 3 itens “a” a “o” divulgadas nas demonstrações financeiras relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024.

4. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>31/03/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
Caixa	28	28
Bancos conta movimento	11.045	8.817
	<u>11.073</u>	<u>8.845</u>

5. Aplicações financeiras

<u>Modalidade</u>	<u>31/03/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
Certificados de Depósitos Bancários – CDB	38.358	37.358
Fundo de Investimento Safira	21.001	92.935
Compromissada	2.860	59.960
	<u>62.219</u>	<u>190.253</u>
Circulante	23.916	152.949
Não circulante	38.303	37.304

A rentabilidade média das aplicações financeiras é de 99,57% do Certificado de Depósito Interbancário – CDI em 31 de março de 2025 (102,42% do CDI em 31 de dezembro de 2024).



Manaus Ambiental S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais – ITR
Período de três meses findo em 31 de março de 2025
(Em milhares de reais)

A carteira do fundo de investimento onde a Companhia detém cotas corresponde a aplicações em outros fundos de investimento multimercado de crédito privado, não exclusivos. O fundo é registrado junto à CVM.

O montante apresentado no ativo não circulante pela Companhia é mantido para cumprimento de obrigações relacionadas a cláusulas contratuais que determinam, em alguns casos, a manutenção em conta reserva, durante toda a vigência dos contratos de empréstimos e financiamentos, de saldo equivalente a, pelo menos, três contraprestações mensais.

A exposição da Companhia a riscos de taxas de juros e uma análise de sensibilidade para ativos financeiros são divulgadas na nota explicativa nº 21 – Instrumentos financeiros.

6. Contas a receber de clientes

	<u>31/03/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
Serviços de água e esgoto	284.313	265.476
Renegociações	399.134	388.432
Receita a faturar de serviços de água e esgoto	34.598	35.069
(-) Perdas de crédito esperadas	<u>(193.363)</u>	<u>(196.423)</u>
	<u>524.682</u>	<u>492.554</u>
Circulante	213.508	185.709
Não circulante	311.174	306.845

Os vencimentos das contas a receber dos serviços de água e esgoto em 31 de março de 2025 está assim representado:

Classe de consumidor	Saldos vencidos						Saldo em 31/03/2025
	Saldos a vencer	Até 180 dias	De 181 a 365 dias	De 366 a 730 dias	Mais de 731 dias	Total	
Residencial	37.422	104.630	48.580	11.960	14.771	179.941	217.363
Comercial	9.502	21.477	12.846	1.213	1.090	36.626	46.128
Industrial	113	480	272	3	-	755	868
Setor público	8.232	9.184	909	1.613	16	11.722	19.954
Subtotal consumidores	<u>55.269</u>	<u>135.771</u>	<u>62.607</u>	<u>14.789</u>	<u>15.877</u>	<u>229.044</u>	<u>284.313</u>
Renegociações (i)	<u>348.530</u>	<u>16.793</u>	<u>10.425</u>	<u>15.023</u>	<u>8.363</u>	<u>50.604</u>	<u>399.134</u>
	<u>403.799</u>	<u>152.564</u>	<u>73.032</u>	<u>29.812</u>	<u>24.240</u>	<u>279.648</u>	<u>683.447</u>

- (i) O saldo na linha de renegociações em 31 de março de 2025 está líquido do ajuste a valor presente no valor de R\$ 179.926, calculados individualmente para cada fatura com base na taxa média de 9,66% a.a. (R\$ 182.772 e 9,67% a.a. em 31 de dezembro de 2024). Em 31 de março de 2025, foram registrados no resultado do período o montante líquido de R\$ 2.846 de reversão de ajuste a valor presente (R\$ 6.665 de constituição de ajuste a valor presente em 31 de março de 2024).



Manaus Ambiental S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais – ITR
Período de três meses findo em 31 de março de 2025
(Em milhares de reais)

As perdas de crédito esperadas sobre as contas a receber de clientes tem a seguinte movimentação em 31 de março de 2025:

Natureza	Saldo em 31/12/2024	Resultado		Saldo em 31/03/2025
		Adições	Reversões	
Privado (ii)	(85.510)	(29.082)	26.968	(87.624)
Público	(10.003)	(2.213)	411	(11.805)
Renegociações	(100.910)	(9.495)	16.471	(93.934)
	<u>(196.423)</u>	<u>(40.790)</u>	<u>43.850</u>	<u>(193.363)</u>

As baixas e recuperações de títulos tem a seguinte movimentação em 31 de março de 2025.

Natureza	Resultado		Total em 31/03/2025
	Baixas	Recuperações (iii)	
Privado (ii)	(26.815)	17.782	(9.033)
Público	(195)	11	(184)
Renegociações	(22.039)	7.527	(14.512)
	<u>(49.049)</u>	<u>25.320</u>	<u>(23.729)</u>

(ii) O grupo compreende as categorias residencial, comercial e industrial.

(iii) Títulos anteriormente baixados para o resultado foram recuperados com ação da Companhia por meio de cobranças e acordos que resultaram em novos parcelamentos ou recebimento de caixa.

7. Tributos a recuperar

	31/03/2025	31/12/2024
Imposto de Renda e Contribuição Social	13.836	12.863
Créditos de PIS/COFINS com decisão judicial (i)	38.765	58.867
Outros	119	634
	<u>52.720</u>	<u>72.364</u>
Circulante	40.107	59.751
Não circulante	12.613	12.613

(i) Devido a decisão favorável do direito a inexigibilidade de PIS/COFINS sobre os serviços prestados, além do direito à restituição dos valores depositados judicialmente a Companhia reconheceu em março de 2020 os créditos tributários do exercício coberto pela ação judicial relativos aos valores efetivamente pagos, corrigidos pela SELIC. No dia 29 de julho de 2020, a Companhia formalizou pedido de habilitação do crédito para compensação com demais tributos administrados pela Receita Federal do Brasil o qual foi deferido em 18 de setembro de 2020, desde então, os créditos vêm sendo utilizados para compensação.



Manaus Ambiental S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais – ITR
Período de três meses findo em 31 de março de 2025
(Em milhares de reais)

8. Transações com partes relacionadas

Remuneração de pessoal chave da administração

As remunerações fixas e variáveis das pessoas chave estão registradas no resultado do período pelo regime de competência, e inclui salários e benefícios diretos e indiretos. Em 31 de março de 2025, as respectivas remunerações totalizaram um montante de R\$ 346 (R\$ 358 em 31 de março de 2024).

Controladora

A controladora final da Companhia é a Arcos Saneamento e Participações S.A. e a controladora direta é a Igarapé Sustentabilidade S.A., que detêm 100% das ações que representam o seu capital social. A Companhia também tem como controladora indireta a Aegea Saneamento e Participações S.A. que detêm 100% das ações indiretas da Igarapé Sustentabilidade S.A.

Outras transações com partes relacionadas

Os principais saldos de ativos e passivos em 31 de março de 2025 e 31 de dezembro de 2024, bem como as transações que influenciaram os resultados dos períodos em 31 de março de 2025 e 2024, relativas às operações com partes relacionadas, decorrem de transações com acionistas e ou companhias a eles relacionadas e companhias do mesmo grupo econômico, e tais transações são realizadas de acordo com as condições acordadas entre as partes.

As operações efetuadas durante os períodos são demonstradas no quadro a seguir:

	<u>31/03/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
Ativo circulante		
Aplicações financeiras		
Itaú Unibanco S.A. (h)	2.860	-



Manaus Ambiental S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais – ITR
Período de três meses findo em 31 de março de 2025
(Em milhares de reais)

	<u>31/03/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
Outros créditos partes relacionadas (nota explicativa nº 11)		
Aegea Saneamento e Participações S.A. (d)	-	34
Águas de Ariquemes Saneamento SPE Ltda. (d)	52	21
Águas de Barra do Garças Ltda. (d)	121	-
Águas de Garantã Ltda. (d)	138	-
Águas de Teresina Saneamento SPE S.A. (d)	1.426	1.352
Ambiental MS Pantanal SPE S.A. (d)	225	-
Ambiental Crato Concessionária de Saneamento SPE S.A.(d)	39	-
Ambiental Ceará 1 SPE S.A. (d)	81	5
Águas de Governados Valadares (d)	145	-
Rio Negro Ambiental, Captação, Tratamento e Distribuição de Águas SPE S.A. (d)	533	533
	<u>2.760</u>	<u>1.945</u>
Ativo não circulante		
Aquisições de ativo de contrato da concessão no período		
Aegea Saneamento e Participações S.A. (a)	29.045	69.562
Aesan Engenharia e Participações Ltda. (c)	-	27.477
LVE - Locadora de Veículos e Equipamentos Ltda. (b)	-	641
	<u>29.045</u>	<u>97.680</u>
	<u>34.665</u>	<u>99.625</u>
Passivo circulante		
Fornecedores partes relacionadas (nota explicativa nº 12)		
Aegea Saneamento e Participações S.A. (a)	25.846	54.982
Aesan Engenharia e Participações Ltda. (c)	5.813	5.813
GSS - Gestão de Sistemas de Saneamento Ltda. (b)	401	394
LVE - Locadora de Veículos e Equipamentos Ltda. (b)	919	978
Rio Negro Ambiental, Captação, Tratamento e Distribuição de Águas SPE S.A. (e)	6.494	5.389
	<u>39.473</u>	<u>67.556</u>
Dividendos a pagar		
Igarapé Sustentabilidade S.A.	<u>10.468</u>	<u>10.468</u>
Passivo não circulante		
Debêntures e notas promissórias		
Itaú Unibanco S.A. (f)	<u>3.878</u>	<u>535</u>
	<u>53.819</u>	<u>78.559</u>



Manaus Ambiental S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais – ITR
Período de três meses findo em 31 de março de 2025
(Em milhares de reais)

	<u>31/03/2025</u>	<u>31/03/2024</u>
Resultado do período		
Custos e despesas		
Aegea Saneamento e Participações S.A. (a)	(18.681)	(15.009)
GSS – Gestão de Sistemas de Saneamento Ltda. (b)	(1.201)	(1.132)
LVE – Locadora de Veículos e Equipamentos Ltda. (b)	(517)	(2.290)
Rio Negro Ambiental, Captação, Trat. e Distrib. de Águas SPE S.A. (e)	(13.618)	(14.351)
	<u>(34.017)</u>	<u>(32.782)</u>
Receitas financeiras		
Itaú Unibanco S.A. (h)	-	278
Despesas financeiras		
Itaú Unibanco S.A. (f)	-	(171)
	<u>(34.017)</u>	<u>(32.675)</u>

- (a) Refere-se à serviços administrativos prestados pelo centro de serviços compartilhados. Os serviços em questão se resumem a: contabilidade, tributário, financeiro, recursos humanos, administração de pessoal, centro de segurança da receita, tecnologia da informação e serviços administrativos e à contratação de serviços associados a obras de construção e ampliação de redes de águas e esgotamento sanitário.
- (b) Refere-se à serviços de implementação e manutenção de software prestados pela GSS – Gestão de Sistemas de Saneamento Ltda. e serviços de locação de veículos prestados pela LVE – Locadora de Veículos e Equipamentos Ltda.
- (c) Refere-se à contratação de serviços associados a obras de construção e ampliação de redes de água e esgotamento sanitário.
- (d) Refere-se à repasse de gastos administrativos e operacionais.
- (e) A natureza dos saldos mantidos nas contas de fornecedores e custos dos serviços prestados referem-se substancialmente ao fornecimento de água tratada pela Rio Negro Ambiental, Captação, Tratamento e Distribuição de Águas SPE S.A.
- (f) A rubrica compreende as seguintes transações: emissão de debêntures e notas promissórias em posse do Itaú Unibanco S.A., despesas e juros incorridos sobre essas operações no resultado do período.
- (g) Adiantamentos financeiros reconhecidos em outros créditos no ativo circulante.
- (h) Refere-se a aplicações financeiras em posse do Itaú Unibanco S.A. e rendimentos

9. Ativo de contrato da concessão

	<u>31/03/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
Ativo de contrato da concessão	428.070	361.267

	<u>31/12/2024</u>	<u>31/03/2025</u>		<u>31/03/2025</u>
	<u>Custo</u>	<u>Adições (i)</u>	<u>Transferências</u>	<u>Custo</u>
Ativo de contrato da concessão	361.267	151.665	(84.862)	428.070



Manaus Ambiental S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais – ITR

Período de três meses findo em 31 de março de 2025

(Em milhares de reais)

- (i) No período de 31 de março de 2025 foi reconhecido a margem de construção no valor de R\$ 2.974 e juros sobre financiamentos e debêntures nos ativos qualificáveis foram capitalizados R\$ 10.753 a uma taxa média de 13,68% a.a. (R\$ 23.632 e 11,84% a.a. em 31 de dezembro de 2024). Adicionalmente, os custos de arrendamento são capitalizados nos ativos aos quais estão diretamente ligados, sendo que no período findo em 31 de março de 2025 foram capitalizados R\$ 3.948 (R\$ 1.751 em 31 de março de 2024).

10. Intangível

Os valores registrados a título de intangível referem-se, substancialmente, ao direito de exploração da infraestrutura da concessão e apresenta as seguintes composições:

a) Composição dos saldos

Ativo	Vida útil (em anos)	Taxa média anual	31/03/2025			31/12/2024
			Custo	(-) Amortização	Líquido	Líquido
Direito de exploração da infraestrutura						
Instalações técnicas de saneamento	de 05 a 30	4,2%	1.356.574	(409.642)	946.932	904.629
Edificações de estações de tratamento	de 05 a 30	4,1%	963.053	(521.092)	441.961	444.247
Máquinas e equipamentos	de 05 a 30	7,2%	203.839	(110.747)	93.092	82.812
Outros componentes	de 03 a 30	5,9%	4.912	(620)	4.292	4.102
			<u>2.528.378</u>	<u>(1.042.101)</u>	<u>1.486.277</u>	<u>1.435.790</u>
Software						
Licença de uso de Software	03	33,3%	4.210	(4.137)	73	91
			<u>4.210</u>	<u>(4.137)</u>	<u>73</u>	<u>91</u>
			<u>2.532.588</u>	<u>(1.046.238)</u>	<u>1.486.350</u>	<u>1.435.881</u>



Manaus Ambiental S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais – ITR

Período de três meses findo em 31 de março de 2025

(Em milhares de reais)

b) Movimentação do custo

Ativo	31/12/2024	31/03/2025		
	Custo	Adições	Transferências	Custo
Direito de exploração da infraestrutura				
Instalações técnicas de saneamento	1.300.550	56.024	-	1.356.574
Edificações de estações de tratamento	958.327	15.723	(10.997)	963.053
Máquinas e equipamentos	190.991	12.848	-	203.839
Outros componentes	4.645	267	-	4.912
	<u>2.454.513</u>	<u>84.862</u>	<u>(10.997)</u>	<u>2.528.378</u>
Software				
Licença de uso de Software	4.210	-	-	4.210
	<u>4.210</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4.210</u>
	<u>2.458.723</u>	<u>84.862</u>	<u>(10.997)</u>	<u>2.532.588</u>

c) Movimentação da amortização

Ativo	31/12/2024	31/03/2025	
	Amortização acumulada	Adições	Amortização acumulada
Direito de exploração da infraestrutura			
Instalações técnicas de saneamento	(395.921)	(13.721)	(409.642)
Edificações de estações de tratamento	(514.080)	(7.012)	(521.092)
Máquinas e equipamentos	(108.179)	(2.568)	(110.747)
Outros componentes	(543)	(77)	(620)
	<u>(1.018.723)</u>	<u>(23.378)</u>	<u>(1.042.101)</u>
Software			
Licença de uso de Software	(4.119)	(18)	(4.137)
	<u>(4.119)</u>	<u>(18)</u>	<u>(4.137)</u>
	<u>(1.022.842)</u>	<u>(23.396)</u>	<u>(1.046.238)</u>

A Companhia não identificou qualquer indicativo que justificasse a necessidade de reavaliar a vida útil dos bens em 31 de março de 2025.



Manaus Ambiental S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais – ITR
Período de três meses findo em 31 de março de 2025
(Em milhares de reais)

11. Outros créditos

	<u>31/03/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
Ativo indenizável	33.687	33.691
Despesas antecipadas	8.602	1.183
Adiantamento de fornecedores	2.593	9
Benefícios de empregados a apropriar	3.746	3.312
Outros créditos partes relacionadas (nota explicativa nº 8)	2.760	1.945
Adiantamento com funcionários	1.486	1.346
Outros	4.652	4.512
	<u>57.526</u>	<u>45.998</u>
Circulante	53.081	41.677
Não circulante	4.445	4.321

12. Fornecedores e empreiteiros

	<u>31/03/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
Fornecedores de materiais e serviços	65.378	97.241
Fornecedores partes relacionadas (nota explicativa nº 8)	39.473	67.556
	<u>104.851</u>	<u>164.797</u>
Circulante	92.871	154.877
Não circulante	11.980	9.920

13. Financiamentos e debêntures

<u>Modalidade</u>	<u>Encargos</u>	<u>Vencimento final dos contratos</u>	<u>Valor contratado</u>	<u>Valor captado</u>	<u>31/03/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
	SELIC + 1,94% a.a. e TJLP + de 1,94%	Junho/2026 a julho/2040				
Projeto BNDES	a 2,97% a.a.		246.837	246.367	109.449	114.971
Debêntures	IPCA + 6,25% a.a.	Junho/2025	310.000	310.000	427.582	412.557
Debêntures	CDI + 2,00% a.a.	Outubro/2027	350.000	350.000	371.399	358.727
Loan IDB Invest	CDI + 2,10% a.a.	Dezembro/2042	750.000	400.000	397.092	383.340
					<u>1.305.522</u>	<u>1.269.595</u>
Circulante					489.244	447.619
Não circulante					816.278	821.976



Manaus Ambiental S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais – ITR
Período de três meses findo em 31 de março de 2025
(Em milhares de reais)

Cronograma de amortização da dívida

As parcelas classificadas no passivo não circulante no período findo em 31 de março de 2025 têm o seguinte cronograma de vencimento:

Cronograma de amortização da dívida – Financiamentos

	<u>31/03/2025</u>
2026	19.266
2027	20.049
2028	22.049
2029	19.224
2030 em diante	404.568
	<u>485.156</u>

Cronograma de amortização da dívida – Debêntures

	<u>31/03/2025</u>
2026	175.000
2027	175.000
	<u>350.000</u>
Custo de captação (não circulante)	(18.878)
Total	<u>816.278</u>

Movimentação das dívidas

	<u>31/03/2025</u>
Saldo inicial	1.269.595
(-) Pagamentos do principal	(6.216)
(-) Pagamentos de juros	(2.228)
Provisão de juros (nota explicativa nº 19)	33.078
Juros capitalizados no ativo de contrato da concessão	10.753
(-) Custo de captação do período	(415)
Amortização do custo de captação do período	955
Saldo final	<u>1.305.522</u>

O saldo do custo de captação em 31 de março de 2025 totaliza o montante de R\$ 20.990 (R\$ 21.530 em 31 de dezembro de 2024).



Manaus Ambiental S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais – ITR
Período de três meses findo em 31 de março de 2025
(Em milhares de reais)

No período de três meses findo em 31 de março de 2025, não houve alterações relacionadas as condições de contratação dos financiamentos e debêntures, assim como, as garantias já descritas na nota explicativa nº 13 das demonstrações financeiras relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024.

A Companhia realiza o acompanhamento das obrigações contratuais e todas as cláusulas restritivas referentes aos financiamentos e debêntures estão sendo cumpridas integralmente.

14. Outras contas a pagar

	<u>31/03/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
Arrendamentos (i)	226.258	222.227
Parcelamentos de impostos	992	1.023
Outras contas a pagar	1.614	1.563
	<u>228.864</u>	<u>224.813</u>
Circulante	25.788	23.350
Não circulante	203.076	201.463

- (i) A Companhia possui contratos de arrendamentos relacionados a veículos, máquinas e equipamentos, imóveis e placas de energia. Em 31 de março de 2025 a movimentação dos passivos de arrendamentos está demonstrada abaixo:

	<u>31/03/2025</u>
Saldo inicial	222.227
Adições	10.412
Acréscimo de juros (nota explicativa nº 19)	5.777
Pagamentos	<u>(12.158)</u>
	<u>226.258</u>
Circulante	23.972
Não circulante	202.286

O cálculo do valor presente em 31 de março de 2025 foi efetuado considerando-se uma taxa de juros nominal de 10,58% a.a. As taxas são equivalentes às de emissão de dívidas no mercado com prazos e vencimentos semelhantes.

Cronograma

As parcelas classificadas no passivo não circulante no período findo em 31 de março de 2025 têm o seguinte cronograma de vencimento:

	<u>31/03/2025</u>
2026	24.826
2027	16.819
2028 em diante	<u>160.641</u>
	<u>202.286</u>



Manaus Ambiental S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais – ITR
Período de três meses findo em 31 de março de 2025
(Em milhares de reais)

15. Depósitos judiciais e provisões

A Companhia é parte e, está se defendendo nas respectivas esferas, em autos de infração, processos administrativos e/ou judiciais, notificações e reclamações decorrentes do curso normal das operações, envolvendo questões de aspectos cíveis, trabalhistas e tributários.

A Companhia, com base nas avaliações dos assessores jurídicos internos e externos, constituiu provisão em montante considerado suficiente para cobrir as prováveis perdas decorrentes dos riscos cíveis, trabalhistas e tributários aos quais está exposto, assim como, vem mantendo seus compromissos de depositar recursos judicialmente, quando requerido nos andamentos processuais.

Natureza	Depósitos judiciais		Provisões	
	31/03/2025	31/12/2024	31/03/2025	31/12/2024
Cíveis	14.403	13.264	4.551	4.567
Trabalhistas	2.244	1.848	9.161	11.927
Tributários	1.132	1.132	219	219
	<u>17.779</u>	<u>16.244</u>	<u>13.931</u>	<u>16.713</u>

Movimentação das provisões

Natureza	31/12/2024	Resultado		Pagamentos	31/03/2025
		Adições	Reversões		
Cíveis	4.567	4.070	(1.388)	(2.698)	4.551
Trabalhistas	11.927	1.695	(4.158)	(303)	9.161
Tributários	219	-	-	-	219
	<u>16.713</u>	<u>5.765</u>	<u>(5.546)</u>	<u>(3.001)</u>	<u>13.931</u>

Processos considerados passivos contingentes

A Companhia é parte integrante em ações judiciais e processos administrativos referentes a questões cíveis, trabalhistas e tributários, as quais são consideradas como passivos contingentes nas Informações Trimestrais – ITR, por não esperar que saídas de recursos sejam requeridas ou que o montante das obrigações não possa ser mensurado com suficiente confiabilidade. Tais ações e/ou processos foram avaliados pelos assessores jurídicos como sendo de risco possível de perda e somavam o montante de R\$ 16.810 em 31 de março de 2025 (R\$ 13.700 em 31 de dezembro de 2024), portanto, nenhuma provisão foi constituída para cobrir eventuais perdas com essas ações e/ou processos tendo em vista que as práticas contábeis adotadas no Brasil não requerem sua contabilização.



Manaus Ambiental S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais – ITR
Período de três meses findo em 31 de março de 2025
(Em milhares de reais)

No período de três meses findo em 31 de março de 2025, não houve alterações significativas nos passivos contingentes considerados como perdas possível, assim como, nos depósitos judiciais descritos na nota explicativa nº 15 das demonstrações financeiras relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024.

16. Patrimônio líquido

a) Capital social

Em 31 de março de 2025 e 31 de dezembro de 2024, o capital social totalmente integralizado é de R\$ 841.045 e está representado por 841.044.338 ações ordinárias, nominativas e com valor nominal equivalente ao número de ações.

Em 31 de março de 2025 e 31 de dezembro de 2024, os acionistas e os respectivos percentuais de participação estão assim apresentados:

Igarapé Sustentabilidade S.A.	<u>100,00%</u>
-------------------------------	----------------

No período de três meses findo em 31 de março de 2025, não houve alterações na reserva legal, reserva de incentivo fiscal, dividendos e reserva de retenção de lucros descritas na nota explicativa nº 15 das demonstrações financeiras relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024.

17. Receita operacional líquida

	<u>31/03/2025</u>	<u>31/03/2024</u>
Receita de prestação de serviços		
Serviços de abastecimento de água	188.275	167.370
Outros serviços indiretos de água	28.838	20.488
Serviços de esgoto	32.444	22.609
Outros serviços indiretos de esgoto	8.215	2.005
Receitas de construção ativo intangível	151.665	79.908
Total receita bruta	<u>409.437</u>	<u>292.380</u>
Deduções da receita bruta		
(-) Cancelamentos e abatimentos	(20.790)	(12.296)
(-) Tributos sobre serviços	(554)	(311)
Total da receita operacional líquida	<u>388.093</u>	<u>279.773</u>



Manaus Ambiental S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais – ITR
Período de três meses findo em 31 de março de 2025
(Em milhares de reais)

18. Custos e despesas por natureza

	<u>31/03/2025</u>	<u>31/03/2024</u>
Pessoal	(15.009)	(12.622)
Conservação e manutenção	(803)	(1.259)
Serviços de terceiros	(40.526)	(36.031)
Materiais, equipamentos e veículos	(1.319)	(1.361)
Amortização e depreciação	(27.963)	(20.734)
Custos de concessão	(2.370)	(2.023)
Custos de construção ativo intangível	(148.691)	(79.908)
Energia elétrica	(11.100)	(16.654)
Reversão (Provisão) de perdas de crédito esperadas sobre contas a receber	3.060	(6.747)
Baixa de títulos do contas a receber	(23.729)	(14.884)
Provisões para riscos cíveis, trabalhistas e tributários	(219)	(1.383)
Produtos químicos	(8.993)	(8.918)
Outros	(3.070)	(6.122)
	<u>(280.732)</u>	<u>(208.646)</u>
Custos dos serviços prestados	(226.266)	(156.897)
Despesas administrativas e gerais	(54.466)	(51.749)

19. Resultado financeiro

	<u>31/03/2025</u>	<u>31/03/2024</u>
Receitas		
Rendimentos de aplicações financeiras (i)	3.617	507
Juros e multa recebidos ou auferidos	2.469	3.386
Atualização de tributos	411	801
Outras receitas financeiras	13	1
Receitas financeiras	<u>6.510</u>	<u>4.695</u>
Despesas		
Encargos sobre financiamentos e debêntures (nota explicativa nº 13)	(33.078)	(27.926)
Descontos concedidos	(7.385)	(17.156)
Despesas e comissões bancárias	(1.049)	(1.182)
Ajuste a valor presente de clientes (nota explicativa nº 6)	2.846	(6.665)
Despesas com taxas diversas	(11.291)	(3.422)
Juros de arrendamentos (nota explicativa nº 14)	(5.777)	(882)
Outras despesas financeiras	(1.194)	(1.852)
Despesas financeiras	<u>(56.928)</u>	<u>(59.085)</u>
Resultado financeiro	<u>(50.418)</u>	<u>(54.390)</u>

(i) As receitas de rendimentos de aplicações financeiras abrangem juros incorridos sobre as rubricas de caixa e equivalentes de caixa no montante de R\$ 128 (R\$ 0 em 31 de março de 2024).



Manaus Ambiental S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais – ITR
Período de três meses findo em 31 de março de 2025
(Em milhares de reais)

20. Imposto de Renda (IRPJ) e Contribuição Social (CSLL)

a) Imposto de renda e contribuição social correntes

A conciliação do IRPJ e da CSLL, calculados pelas alíquotas previstas na legislação tributária, com os seus valores correspondentes na demonstração de resultado, nos períodos de três meses findo em 31 de março de 2025 e 2024, está apresentada como segue:

	<u>31/03/2025</u>	<u>31/03/2024</u>
Resultado antes dos tributos	57.225	16.902
Alíquota fiscal combinada	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social pela alíquota fiscal combinada	<u>(19.457)</u>	<u>(5.747)</u>
Despesas indedutíveis	(105)	8
Bônus diretoria	(132)	3.189
Redução da alíquota – Lucro de exploração (i)	3.425	134
Inovação tecnológica	173	13
Programa de alimentação do trabalhador	459	6
Imposto de renda e contribuição social:		
Corrente	(32.305)	(273)
Diferido	5.941	(2.363)
Lucro da exploração (i)	10.727	239
Imposto de renda e contribuição social no resultado do período	<u>(15.637)</u>	<u>(2.397)</u>
Alíquota efetiva	<u>27%</u>	<u>14%</u>

- (i) A Superintendência do Desenvolvimento da Amazônia – SUDAM visando a modernização de empreendimento de infraestrutura em sua área de atuação expediu o laudo constitutivo do direito à redução de 75% do Imposto de renda e adicionais não restituíveis calculados sobre o lucro da exploração da Companhia até o ano calendário de 2030.

	<u>31/03/2025</u>
Movimentação do imposto de renda e contribuição social pagos	
Total do imposto de renda e contribuição social corrente apurados líquido do lucro da exploração	(21.578)
Antecipação do IRPJ e CSLL	(119)
Itens que não afetaram o caixa (ver composição a seguir)	<u>21.697</u>
Total do IRPJ e CSLL pagos conforme demonstração do fluxo de caixa	<u>-</u>
Transações que afetaram o imposto, mas não envolveram caixa:	
Compensações referente retenções na fonte	905
Imposto de renda e contribuição social a pagar	<u>20.792</u>
Total	<u>21.697</u>



Manaus Ambiental S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais – ITR
Período de três meses findo em 31 de março de 2025
(Em milhares de reais)

b) Composição e movimentação dos impostos diferidos

O imposto de renda e a contribuição social diferidos são registrados para refletir os efeitos fiscais futuros atribuíveis às diferenças temporárias entre a base fiscal de contas do resultado e seus respectivos registros contábeis pelo regime de competência.

O imposto de renda e a contribuição social diferidos têm a seguinte origem:

	<u>31/12/2024</u>	<u>Resultado</u>	<u>31/03/2025</u>
Perdas de crédito esperadas sobre contas a receber	29.955	(467)	29.488
Provisão para participação nos lucros	1.208	(631)	577
Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e tributários	2.176	(424)	1.752
Ajuste a valor presente de clientes	27.872	(433)	27.439
Arrendamentos	923	298	1.221
Baixa por perda parcelamentos	123	(10)	113
Perda com clientes	6.206	1.315	7.521
Ativo fiscal diferido	<u>68.463</u>	<u>(352)</u>	<u>68.111</u>
Juros capitalizados	(13.006)	(1.503)	(14.509)
Custo de captação de financiamentos e debêntures	(3.283)	82	(3.201)
Baixa de títulos do contas a receber	(32.043)	8.749	(23.294)
Margem de construção	(1.447)	(454)	(1.901)
Arrendamento mercantil – Capitalização	(1.790)	(581)	(2.371)
Passivo fiscal diferido	<u>(51.569)</u>	<u>6.293</u>	<u>(45.276)</u>
Ativo fiscal diferido líquido	<u>16.894</u>	<u>5.941</u>	<u>22.835</u>

21. Instrumentos financeiros

Visão Geral

A Companhia está exposta aos seguintes riscos:

- Risco de crédito;
- Risco de liquidez; e
- Risco de mercado.

Essa nota apresenta informações sobre a exposição da Companhia sobre cada um dos riscos acima, os objetivos, políticas e processos de mensuração e gerenciamento de riscos e do capital da Companhia.



Manaus Ambiental S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais – ITR
Período de três meses findo em 31 de março de 2025
(Em milhares de reais)

Estrutura de gerenciamento de risco

A Companhia tem a responsabilidade pelo estabelecimento e acompanhamento das políticas de gerenciamento de risco e os gestores de cada área se reportam regularmente a Companhia sobre as suas atividades.

As políticas de gerenciamento de risco da Companhia foram estabelecidas para identificar e analisar os riscos aos quais a Companhia está exposta, para definir limites e controles de riscos apropriados, e para monitorar riscos e aderência aos limites. As políticas de risco e sistemas são revistas regularmente para refletir mudanças nas condições de mercado e nas atividades da Companhia. A Companhia, por meio de suas normas e procedimentos de treinamento e gerenciamento busca desenvolver um ambiente de disciplina e controle no qual todos os funcionários tenham consciência de suas atribuições e obrigações.

Risco de crédito

Risco de crédito é o risco de a Companhia incorrer em perdas decorrentes de um cliente ou de uma contraparte em um instrumento financeiro, decorrentes da falha destes em cumprir com suas obrigações contratuais. O risco é basicamente proveniente das contas a receber de clientes e de aplicações financeiras.

As perdas de crédito esperadas sobre as contas a receber de clientes, em 31 de março de 2025, é de R\$ 193.363, representando aproximadamente 26,93% do saldo de contas a receber de clientes em aberto naquela data. Em 31 de dezembro de 2024, esta provisão era de R\$ 196.423, representando aproximadamente 28,51% do saldo de contas a receber de clientes em aberto naquela data.

A Companhia visando minimizar os riscos de créditos atrelados às instituições financeiras, nas quais realiza aplicação direta em Certificados de Depósitos Bancários, procura diversificar suas operações em instituições de primeira linha, que detenham *rating* igual ou superior a AA. O *rating* são aqueles publicados pelas agências: *Fitch*, *Standard&Poor's* e *Moody's*, dentro da escala (i) global para aplicações no exterior, ou (ii) local para aplicações no Brasil.

O valor contábil dos ativos financeiros representa a exposição máxima ao risco de crédito como segue:

	<u>Nota</u>	<u>31/03/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
Bancos conta movimento	4	11.045	8.817
Aplicações financeiras	5	62.219	190.253
Contas a receber de clientes	6	524.682	492.554
		<u>597.946</u>	<u>691.624</u>



Manaus Ambiental S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais – ITR
Período de três meses findo em 31 de março de 2025
(Em milhares de reais)

Risco de liquidez

Risco de liquidez é o risco em que a Companhia irá encontrar dificuldades em cumprir com as obrigações associadas a seus passivos financeiros que são liquidados com pagamentos em caixa ou com outro ativo financeiro. A abordagem da Companhia na administração de liquidez é de garantir, o máximo possível, liquidez suficiente para cumprir com suas obrigações nos vencimentos, sob condições normais e de estresse, sem causar perdas inaceitáveis ou com risco de prejudicar a reputação da Companhia.

Adicionalmente, são analisados periodicamente mecanismos e ferramentas que permitam captar recursos de forma a reverter posições que poderiam prejudicar a liquidez da Companhia.

O quadro a seguir demonstra os riscos de liquidez por faixa de vencimento e refletem o fluxo financeiro da Companhia em 31 de março de 2025:

	31/03/2025						
		Fluxo financeiro projetado (incluindo juros)	Até 12 meses	13 a 24 meses	25 a 36 meses	37 a 48 meses	49 meses em diante
	Valor contábil						
Passivos							
Fornecedores e empreiteiros	104.851	104.851	92.871	11.980	-	-	-
Financiamentos e debêntures	1.305.522	2.241.379	587.347	326.822	293.119	89.032	945.059
Dividendos a pagar	10.468	10.468	10.468	-	-	-	-
Outras contas a pagar	227.874	388.446	47.212	44.124	33.942	25.294	237.874
	<u>1.648.715</u>	<u>2.745.144</u>	<u>737.898</u>	<u>382.926</u>	<u>327.061</u>	<u>114.326</u>	<u>1.182.933</u>

Não é esperado que fluxos de caixa, incluídos nas análises de maturidade da Companhia, possam ocorrer significativamente mais cedo ou em montantes significativamente diferentes.

Risco de mercado

Risco de mercado é o risco de alterações nos preços de mercado, tais como as taxas de juros tem nos ganhos da Companhia. O objetivo do gerenciamento de risco de mercado é gerenciar e controlar as exposições a riscos de mercados, dentro de parâmetros aceitáveis e, ao mesmo tempo, otimizar o retorno.

- Risco de taxa de juros



Manaus Ambiental S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais – ITR
Período de três meses findo em 31 de março de 2025
(Em milhares de reais)

A Companhia está exposta a riscos e oscilações de taxas de juros em suas aplicações financeiras, financiamentos e debêntures e outras contas a pagar.

Na data das Informações Trimestrais – ITR da Companhia, o perfil dos instrumentos financeiros expostos a taxa de juros era:

	<u>31/03/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
Instrumentos de taxa variável		
<i>Ativos financeiros</i>		
Aplicações financeiras	<u>62.219</u>	<u>190.253</u>
Instrumentos de taxa variável		
<i>Passivos financeiros</i>		
Financiamentos e debêntures	1.326.511	1.291.125
Outras contas a pagar (i)	<u>226.258</u>	<u>222.227</u>
	<u>1.552.769</u>	<u>1.513.352</u>

(i) O saldo refere-se aos arrendamentos.

A Companhia realizou análise de sensibilidade dos principais riscos aos quais seus instrumentos financeiros estão expostos. Para a análise de sensibilidade de variações nas taxas de juros, a Companhia adotou para o cenário provável para os próximos 12 meses as mesmas taxas utilizadas na data das Informações Trimestrais – ITR. Os cenários II e III foram estimados com uma valorização adicional de 25% e 50% respectivamente para os próximos 12 meses, já os cenários IV e V estimam uma desvalorização adicional de 25% e 50%, respectivamente para os próximos 12 meses, das taxas no cenário provável.

A tabela a seguir demonstra os eventuais impactos no resultado e no patrimônio líquido na hipótese dos respectivos cenários apresentados:



Manaus Ambiental S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais – ITR

Período de três meses findo em 31 de março de 2025

(Em milhares de reais)

Exposição Patrimonial	Exposição	Risco	Taxa de juros efetiva a.a. em 31/03/2025	Cenários				
				I Provável	II 25%	III 50%	IV -25%	V -50%
1- Ativos financeiros								
Aplicações financeiras	62.219	Variação do CDI	14,15%	8.804	11.005	13.206	6.603	4.402
2- Passivos financeiros								
Financiamentos e debêntures	(788.007)	Variação do CDI	14,15%	(111.503)	(139.379)	(167.255)	(83.627)	(55.752)
Debêntures	(428.049)	Variação do IPCA	2,04%	(8.732)	(10.915)	(13.098)	(6.549)	(4.366)
Financiamentos	(7.805)	Variação da Selic	14,15%	(1.104)	(1.380)	(1.656)	(828)	(552)
Financiamentos	(102.649)	Variação do TJLP	7,97%	(8.181)	(10.226)	(12.272)	(6.136)	(4.091)
1 + 2 - Exposição líquida	<u>(1.264.291)</u>			<u>(120.716)</u>	<u>(150.895)</u>	<u>(181.075)</u>	<u>(90.537)</u>	<u>(60.359)</u>

Gerenciamento do capital

A Companhia procura manter um equilíbrio entre risco, retorno e liquidez na gestão de capital de giro, cujas aplicações financeiras de curto prazo estão atreladas a fundos de investimentos e Certificados de Depósitos Bancários – CDB de liquidez imediata.

Classificação e valor justo dos instrumentos financeiros

No quadro a seguir, apresentamos os valores contábeis e justos, bem como a classificação e a hierarquia dos instrumentos financeiros.

	Nota	Classificação por categoria	Hierarquia do valor justo	Valor contábil		Valor Justo	
				31/03/2025	31/12/2024	31/03/2025	31/12/2024
Ativo							
Caixa e equivalentes de caixa (i)	4	Custo amortizado	-	11.073	8.845	11.073	8.845
Aplicações financeiras (i)	5	Custo amortizado	-	38.303	37.304	38.303	37.304
Aplicações financeiras (i)	5	Valor justo por meio do resultado	Nível 2	23.916	152.949	23.916	152.949
Contas a receber de clientes (i)	6	Custo amortizado	-	524.682	492.554	524.682	492.554
Total				<u>597.974</u>	<u>691.652</u>	<u>597.974</u>	<u>691.652</u>
Passivo							
Fornecedores e empreiteiros (i)	12	Custo amortizado	-	104.851	164.797	104.851	164.797
Financiamento e debêntures (ii)	13	Custo amortizado	-	1.305.522	1.269.595	1.386.105	1.346.483
Dividendos a pagar (i)	8	Custo amortizado	-	10.468	10.468	10.468	10.468
Outras contas a pagar (i)		Custo amortizado	-	228.864	224.813	228.864	224.813
Total				<u>1.649.705</u>	<u>1.669.673</u>	<u>1.730.288</u>	<u>1.746.561</u>

- (i) Para estas operações a Companhia considera que o valor justo se equipara ao valor contábil, uma vez que para estas operações o valor contábil reflete o valor de liquidação naquela data, em virtude do vencimento dessas operações.



Manaus Ambiental S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais – ITR
Período de três meses findo em 31 de março de 2025
(Em milhares de reais)

- (ii) Os valores justos foram calculados projetando-se os fluxos de caixa até o vencimento das operações com base em taxas futuras obtidas através de fontes públicas (ex: B3 e *Bloomberg*) acrescidas dos spreads contratuais e trazido a valor presente pela taxa livre de risco (pré DI).

22. Cobertura de seguros

A Companhia adota a política de contratar cobertura de seguros para os bens sujeitos a riscos por montantes considerados suficientes para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza de sua atividade.

Em 31 de março de 2025 e 31 de dezembro de 2024, a cobertura de seguros era composta por:

	<u>31/03/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
Danos materiais	200.000	200.000
Responsabilidade civil	190.000	150.000
Equipamentos	959	1.452
Executante concessionário	20.000	20.000
Riscos de engenharia	440.000	160.000
Seguros garantia	17.285	17.526

23. Resultado por ação

Resultado básico e diluído por ação

	<u>31/03/2025</u>	<u>31/03/2024</u>
Resultado básico e diluído por ação		
Lucro líquido da Companhia	41.588	14.505
Média ponderada das ações em circulação (em milhares)	841.045	615.296
Lucro básico e diluído por ação – R\$	<u>0,05</u>	<u>0,02</u>

A Companhia não possui instrumentos que poderiam potencialmente diluir o resultado básico por ação.

24. Compromissos vinculados a contratos de concessão

No período de três meses findo em 31 de março de 2025, não houve alteração relacionadas às obrigações descritas na nota explicativa nº 22 das demonstrações financeiras relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024.



Manaus Ambiental S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais – ITR
Período de três meses findo em 31 de março de 2025
(Em milhares de reais)

25. Aspectos ambientais

A Companhia considera que suas instalações e atividades estão sujeitas as regulamentações ambientais. A Companhia busca minimizar os riscos associados com assuntos ambientais, através de procedimentos operacionais e investimentos em equipamento de controle de poluição e sistemas. A Companhia acredita que nenhuma provisão adicional para perdas relacionadas a assuntos ambientais é requerida atualmente, baseada nas atuais leis e regulamentos em vigor.