

Demonstrações financeiras

Águas de Votorantim S.A.

31 de dezembro de 2023
com Relatório do Auditor Independente

Águas de Votorantim S.A.

Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras.....	1
Demonstrações financeiras	
Balanço patrimonial	4
Demonstração do resultado	6
Demonstração do resultado abrangente	7
Demonstração das mutações do patrimônio líquido.....	8
Demonstração dos fluxos de caixa.....	9
Notas explicativas às demonstrações financeiras	10

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos acionistas da

Águas de Votorantim S.A.

São Paulo - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Águas de Votorantim S.A. (“Concessionária”), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Concessionária em 31 de dezembro de 2023, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras”. Somos independentes em relação à Concessionária, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Responsabilidades da administração pelas demonstrações financeiras

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Concessionária continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar a Concessionária ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detecta as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Concessionária.



Building a better
working world

- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Concessionária. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Concessionária a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela administração a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Rio de Janeiro, 26 de fevereiro de 2024.

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

Gláucio Dutra da Silva
Contador CRC-1RJ090174/O

Águas de Votorantim S.A.

Balanço patrimonial
31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais)

	Nota	31/12/2023	31/12/2022
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	6	16.790	11.919
Contas a receber de clientes	7	11.466	9.935
Estoques		1.254	1.185
Créditos com partes relacionadas	18	40	213
Tributos a recuperar		11	8
Despesas antecipadas		193	66
Outros ativos		362	2.850
		30.116	26.176
Não circulante			
Aplicações financeiras vinculadas		2.327	2.323
Depósitos judiciais		-	19
Tributos a recuperar		53	-
Ativo de direito de uso	8	805	1.047
Imobilizado	9	1.479	1.551
Ativo de contrato	10	30.889	22.639
Intangível	11	57.422	57.383
		92.975	84.962
Total do ativo		123.091	111.138

	Nota	31/12/2023	31/12/2022
Passivo			
Circulante			
Fornecedores	12	1.053	1.358
Empréstimos e financiamentos	13	5.397	5.985
Passivo de arrendamentos	13	239	237
Obrigações tributárias	14	1.284	1.000
Obrigações trabalhistas		1.712	1.730
Ônus da concessão	15	191	171
Obrigações com acionistas	18	10.262	7.621
Débitos com partes relacionadas	18	306	396
Outras obrigações	19	2.601	3.792
		23.045	22.290
Não circulante			
Empréstimos e financiamentos	13	54.621	52.470
Passivo de arrendamentos	13	667	858
Tributos diferidos	17	1.632	436
Provisões para contingências	16	179	614
		57.099	54.378
Patrimônio líquido	20		
Capital social		21.600	17.600
Reservas de lucros		21.347	16.870
		42.947	34.470
Total do passivo e patrimônio líquido		123.091	111.138

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Águas de Votorantim S.A.

Demonstração do resultado
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

	Nota	31/12/2023	31/12/2022
Receita líquida	21	77.909	66.791
Custo dos serviços prestados	22	(44.416)	(41.049)
Lucro bruto		33.493	25.742
Receitas (despesas) operacionais			
Despesas gerais e administrativas	23	(16.610)	(14.553)
Outras receitas operacionais		615	38
		(15.995)	(14.515)
Receita operacional antes do resultado financeiro		17.498	11.227
Resultado financeiro			
Receitas financeiras	24	2.859	1.863
Despesas financeiras	24	(3.642)	(5.015)
		(783)	(3.152)
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social		16.715	8.075
Imposto de renda e contribuição social - corrente	17b	(4.401)	(2.104)
Imposto de renda e contribuição social - diferido	17b	(1.196)	(574)
Lucro líquido do exercício		11.118	5.397

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Águas de Votorantim S.A.

Demonstração do resultado abrangente
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Lucro líquido do exercício	11.118	5.397
Outros resultados abrangentes	-	-
Total do resultado abrangente do exercício	<u>11.118</u>	<u>5.397</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Águas de Votorantim S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

	Capital social	Reserva de lucros			Lucros acumulados	Patrimônio líquido
		Reserva legal	Reserva de investimentos	Retenção de lucros		
Saldos em 1º de janeiro de 2022	15.400	1.334	952	12.669	-	30.355
Aumento de capital	2.200	-	-	(2.200)	-	-
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	5.397	5.397
Proposta de destinação do resultado do exercício:						
Reserva legal	-	270	-	-	(270)	-
Reserva de investimentos	-	-	192	-	(192)	-
Dividendos mínimos obrigatórios	-	-	-	-	(1.282)	(1.282)
Retenção de lucros	-	-	-	3.653	(3.653)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2022	17.600	1.604	1.144	14.122	-	34.470
Aumento de capital	4.000	-	-	(4.000)	-	-
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	11.118	11.118
Proposta de destinação do resultado do exercício:						
Reserva legal	-	556	-	-	(556)	-
Reserva de investimentos	-	-	396	-	(396)	-
Dividendos mínimos obrigatórios	-	-	-	-	(2.641)	(2.641)
Retenção de lucros	-	-	-	7.525	(7.525)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2023	21.600	2.160	1.540	17.647	-	42.947

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Águas de Votorantim S.A.

Demonstração dos fluxos de caixa
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

	31/12/2023	31/12/2022
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro antes dos tributos sobre o lucro	16.715	8.075
Ajustes para reconciliar o lucro líquido e o fluxo de caixa líquido:		
Depreciação e amortização	4.796	4.946
Juros de empréstimos e arrendamento e amortização de custos de transação sobre empréstimos	2.595	4.205
Variações monetárias	573	522
Atualização monetária das contingências	21	(93)
Provisão para perdas de crédito das contas a receber	751	646
Provisão para contingências	(456)	(651)
Resultado na alienação/baixa de imobilizado/intangível	(310)	-
Variações dos ativos e passivos		
Contas a receber de clientes	(2.282)	(2.098)
Estoques	(69)	334
Depósitos judiciais	19	16
Tributos a recuperar	(476)	(184)
Despesas antecipadas	(127)	201
Outros ativos	2.488	(2.789)
Aplicações financeiras vinculadas	(4)	(1.914)
Fornecedores	(305)	174
Obrigações tributárias	30	111
Obrigações trabalhistas	(18)	401
Ônus da concessão	20	29
Partes relacionadas	83	(80)
Outras obrigações	(1.191)	3.042
	22.853	14.893
Imposto de renda e contribuição social pagos	(3.727)	(1.810)
Pagamento de juros sobre empréstimos e financiamentos	(4.079)	(3.367)
Pagamento de juros sobre arrendamentos	(136)	(120)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	14.911	9.596
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Adições ao imobilizado	(133)	(44)
Adições ao intangível e ativo de contrato	(9.512)	(10.130)
Valor recebido pela venda de imobilizado/intangível	321	-
Caixa líquido consumido pelas atividades de investimentos	(9.324)	(10.174)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos		
Captações de empréstimos e financiamentos	4.682	7.336
Pagamento dos arrendamentos	(251)	(239)
Pagamentos dos empréstimos e financiamentos	(5.147)	(3.517)
Caixa líquido gerado (consumido) pelas atividades de financiamentos	(716)	3.580
Aumento líquido no caixa e equivalentes de caixa	4.871	3.002
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	11.919	8.917
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	16.790	11.919

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Águas de Votorantim S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023

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

1. Contexto operacional

A Águas de Votorantim S.A. (a “Concessionária”), sociedade por ações de capital fechado, com sede localizada à Avenida Reverendo José Manoel da Conceição, 1.593, Protestantes, no Município de Votorantim, São Paulo - Brasil, controlada em conjunto pela Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A. - SAAB e SGA - Sistemas de Gestão Ambiental S.A., é uma sociedade de propósito específico que explora os serviços de abastecimento de água e de esgotamento sanitário através do Contrato de Concessão entre o município de Votorantim (Concedente) e a Águas de Votorantim S.A. (Concessionária), vencedora do processo licitatório que deu origem ao contrato de nº 46/2012 de 30 de março de 2012, com vigência de 30 anos, a partir da data de assunção do sistema pela Concessionária, ocorrida em 18 de junho de 2012, com término previsto para 17 de junho de 2042. Seu objeto é a gestão integrada dos sistemas e serviços de saneamento básico de água e de esgotos sanitários no limite territorial urbano do município de Votorantim, estado de São Paulo. O serviço público de água e esgoto compreende os serviços de operação, conservação, manutenção, modernização, ampliação, exploração e a cobrança direta aos usuários dos serviços, abrangendo, ainda, estudos técnicos, serviços e obras necessárias à consecução deste objeto ao longo do período da concessão.

A remuneração da Concessionária pelos serviços prestados considera a tarifa contratual, conforme proposto no contrato de concessão, e tem por base os volumes de água e esgoto faturáveis e demais serviços, de forma a possibilitar a devida remuneração do capital investido pela Concessionária. A tarifa, conforme contrato, será reajustada anualmente ou toda vez que for comprovada quebra do equilíbrio econômico-financeiro para uma das partes, de forma a realizar a devida remuneração dos custos de operação, manutenção e financiamentos, decorrentes dos investimentos realizados.

O presente contrato de concessão possui cláusulas de outorga (paga ao poder concedente no início do contrato) e das taxas de regulação (TRA) e de fiscalização (TRF), equivalentes a 1,5% cada sobre o valor bruto efetivamente arrecadado pela Concessionária no mês.

Em setembro de 2021, a prefeitura de Votorantim sancionou e promulgou a lei Ordinária nº 2832, de 1º de setembro de 2021, que autoriza o Chefe do Poder Executivo municipal a firmar convênio de cooperação com a Agência Reguladora dos Serviços de Saneamento das Bacias dos Rios Piracicaba, Capivari e Jundiá - ARES-PCJ, para delegação das competências municipais de regulação e fiscalização dos serviços de saneamento básico. O Convênio de Cooperação foi firmado em 15 de setembro, delegando à ARES PCJ as competências municipais de regulação e fiscalização dos serviços de abastecimento de água e esgotamento sanitários e dos demais serviços de saneamento básico de titularidade do Município.

Findo o prazo da presente concessão, todos os bens públicos e instalações utilizadas pela Concessionária, bem como todas as obras e instalações por ela realizadas para operar plenamente os serviços concedidos, serão revertidos automaticamente para o Poder Concedente, mediante indenização dos investimentos não amortizados ou depreciados.

Águas de Votorantim S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023

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

2. Base de preparação e apresentação das demonstrações financeiras

2.1. Declaração de conformidade

As demonstrações financeiras foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem os Pronunciamentos Técnicos (“CPCs”), as Interpretações Técnicas (“ICPCs”) e Orientações Técnicas (“OCPCs”) do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (“CPC”).

Adicionalmente, a Concessionária considerou as orientações emanadas da Orientação Técnica OCPC 07, emitida pelo CPC em novembro de 2014, na preparação das suas demonstrações financeiras. Desta forma, as informações relevantes, e somente elas, estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas pela Administração na sua gestão.

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

Em 26 de fevereiro de 2024, a diretoria executiva da Concessionária autorizou a conclusão destas demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2023.

2.2. Base de mensuração

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

2.3. Moeda funcional e moeda de apresentação

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

3. Principais políticas contábeis

3.1. Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem saldos em contas correntes bancárias e depósitos a curto prazo com alta liquidez, com vencimento de três meses ou menos, a contar da data de contratação e sujeitos a risco insignificante de mudança de valor. Esses saldos são mantidos com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo, e não para investimento ou outros fins.

Águas de Votorantim S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023

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

3. Principais políticas contábeis--Continuação

3.2. Contas a receber de clientes

As contas a receber de clientes correspondem aos valores a receber pela prestação de serviços no curso normal das atividades da Concessionária. Se o prazo de recebimento é igual ou inferior a um ano, as contas a receber são classificadas no ativo circulante. Caso contrário, estão apresentadas no ativo não circulante.

As contas a receber de clientes são inicialmente reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensurados pelo custo amortizado, através da provisão para perdas de crédito esperadas para contas a receber.

Esta provisão é estabelecida quando existe uma evidência objetiva de que a Concessionária não será capaz de cobrar todos os valores devidos de acordo com os prazos originais de vencimento.

O valor da provisão é a diferença entre o valor contábil e o valor recuperável. No caso de acordos para valores refinanciados, as contas a receber não consideram encargos financeiros, atualização monetária ou multa.

3.3. Imobilizado

Itens do imobilizado são mensurados pelo custo histórico de aquisição ou construção, deduzido de depreciação acumulada e perdas acumuladas por redução ao valor recuperável (*impairment*), se houver.

O custo de reposição de um componente do imobilizado é reconhecido no valor contábil do item caso seja provável que os benefícios econômicos irão fluir para a Concessionária. O valor contábil de itens ou peças substituídas são baixados. Todos os outros reparos e manutenções são lançados em contrapartida ao resultado do período, quando incorridos.

Quaisquer ganhos e perdas na alienação de um item do imobilizado são reconhecidos no resultado.

Um item de imobilizado é baixado quando vendido (por exemplo, na data que o recebedor obtém o controle) ou quando nenhum benefício econômico futuro for esperado do seu uso ou venda. Eventual ganho ou perda resultante da baixa do ativo (calculado como sendo a diferença entre o valor líquido da venda e o valor contábil do ativo) são incluídos na demonstração do resultado no período em que o ativo for baixado.

Águas de Votorantim S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023

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

3. Principais políticas contábeis--Continuação

3.3. Imobilizado--Continuação

A depreciação é calculada sobre o custo de um ativo, e é reconhecida no resultado baseando-se no método linear com relação às vidas úteis estimadas de cada grupo de bens, já que esse método é o que mais perto reflete o padrão de consumo de benefícios econômicos futuros incorporados no ativo.

As vidas úteis econômicas estimadas do ativo imobilizado são as seguintes:

Equipamentos de informática	5 anos
Veículos	5 anos
Benfeitorias em imóveis de terceiros	25 anos
Máquinas e equipamentos	10 anos
Móveis e utensílios	10 anos
Outros imobilizados	10 anos

Os valores residuais e a vida útil dos ativos são revisados ao final de cada exercício e ajustados, se apropriado, de forma prospectiva.

Os bens registrados no imobilizado não possuem vinculação com as concessões de serviços públicos.

3.4. Ativo de contrato

Os bens vinculados à infraestrutura da concessão ainda em construção são registrados inicialmente como ativos de contrato, considerando o direito da Concessionária de cobrar pelos serviços prestados aos clientes. Assim, os novos ativos são registrados inicialmente como ativos de contrato, mensurados pelo custo de aquisição. Após a entrada em operação dos ativos, fica evidenciada a conclusão da obrigação de desempenho vinculada à construção, sendo os ativos transferidos para o ativo intangível.

3.5. Intangível

a) Sistema de água e esgoto

A Concessionária reconhece como um ativo intangível o direito de cobrar os usuários pelos serviços prestados de abastecimento de água e esgotamento sanitário presente nos contratos de concessão, em atendimento à Interpretação Técnica ICPC 01 (R1), do Comitê de Pronunciamentos Contábeis e à Orientação OCPC 05 desse mesmo Comitê (OCPC 05).

Águas de Votorantim S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023

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

3. Principais políticas contábeis--Continuação

3.5. Intangível--Continuação

a) Sistema de água e esgoto--Continuação

O ativo intangível é determinado como sendo o valor da receita de construção auferida na construção ou aquisição da infraestrutura realizada pela Concessionária. O ativo intangível tem sua amortização iniciada quando este está disponível para uso, em seu local e na condição necessária para que seja capaz de operar da forma pretendida pela Concessionária.

A amortização do ativo intangível é cessada quando o ativo tiver sido totalmente consumido ou baixado, deixando de integrar a base de cálculo da tarifa de prestação de serviços de concessão, o que ocorrer primeiro.

b) Ônus da concessão

Refere-se ao ônus da concessão (outorga) registrado no ativo intangível (Nota 12), pago no início da concessão.

A amortização reflete o padrão em que se espera que os benefícios econômicos futuros do ativo sejam consumidos pela Concessionária, ou o prazo final da concessão, o que ocorrer primeiro.

c) Softwares

As licenças de software adquiridas são capitalizadas com base nos custos incorridos para adquiri-los e fazer com que estejam prontos para ser utilizados. Esses custos são amortizados de acordo com a sua vida útil estimada.

3.6. Instrumentos financeiros

Os instrumentos financeiros são registrados de acordo com o CPC 48, que determina a classificação dos ativos financeiros em três categorias: (i) mensurados ao valor justo por meio do resultado, (ii) mensurados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes, e (iii) mensurados ao custo amortizado. Dependendo das características de cada instrumento, eles podem ser classificados em resultado financeiro ou em outros resultados abrangentes. Essas classificações são baseadas no modelo de negócio adotado pela Administração e nas características dos fluxos de caixa contratuais.

Águas de Votorantim S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023

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

3. Principais políticas contábeis--Continuação

3.6. Instrumentos financeiros--Continuação

A Concessionária classifica seus ativos e passivos financeiros, de acordo com as seguintes categorias:

Ativos financeiros - custo amortizado

São reconhecidos a custo amortizado, os ativos financeiros mantidos em um modelo de negócio cujo objetivo seja mantê-los para receber fluxos de caixa contratuais. Esses fluxos são recebidos em datas específicas e constituem exclusivamente pagamento de principal e juros.

Ativos financeiros - valor justo por meio do resultado

São reconhecidos pelo valor justo por meio de resultado os ativos que: (i) não se enquadram na classificação ao custo amortizado ou ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes, (ii) instrumentos patrimoniais designados ao valor justo por meio do resultado; e (iii) são gerenciados com o objetivo de obter fluxo de caixa pela venda de ativos.

Ativos financeiros - mensuração inicial

No reconhecimento inicial a Concessionária mensura seus ativos e passivos financeiros ao valor justo, considerando os custos de transação atribuíveis à aquisição ou emissão do ativo ou passivo financeiro.

Ativos financeiros - mensuração subsequente

- Custo amortizado: esses ativos são contabilizados utilizando o método da taxa de juros efetiva subtraindo-se o valor referente a perda de crédito esperada e estão sujeitos a redução ao valor recuperável. Além disso, é considerado para apuração do custo amortizado o montante de principal pago.
- Valor justo por meio do resultado: os ativos classificados dentro desse grupo são contabilizados por meio de reconhecimento do ganho e perda no resultado do exercício.

Passivos financeiros - reconhecimento inicial

Todos os passivos financeiros da Concessionária são mensurados inicialmente ao seu valor justo, mais ou menos, no caso de passivo financeiro que não seja ao valor justo por meio do resultado, os custos de transação que sejam diretamente atribuíveis à emissão do passivo financeiro.

Águas de Votorantim S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023

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

3. Principais políticas contábeis--Continuação

3.6. Instrumentos financeiros--Continuação

Passivos financeiros - reconhecimento inicial--Continuação

Os passivos financeiros da Concessionária incluem fornecedores, empréstimos e financiamentos, passivo de arrendamentos, ônus da concessão e débitos com partes relacionadas.

Passivos financeiros - mensuração subsequente

- Custo amortizado: são contabilizados utilizando o método da taxa de juros efetivos, onde ganhos e perdas são reconhecidos no resultado no momento da baixa dos passivos ou através do acréscimo da taxa efetiva.
- Valor justo por meio do resultado: são contabilizados por meio do reconhecimento do ganho e perda no resultado do exercício.

Desreconhecimento de ativos financeiros e passivos financeiros

Um ativo financeiro (ou, quando aplicável, uma parte de um ativo financeiro ou parte de um grupo de ativos financeiros semelhantes) é desreconhecido quando:

- Os direitos de receber fluxos de caixa do ativo expirarem; e
- A Concessionária transfere seus direitos de receber fluxos de caixa do ativo ou assume uma obrigação de pagar integralmente os fluxos de caixa recebidos sem atraso significativo a um terceiro nos termos de um contrato de repasse transferindo substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, ou nem transferindo nem retendo substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, mas transferindo o controle do ativo.

Um passivo financeiro é baixado quando a obrigação sobre o passivo é extinta, ou seja, quando a obrigação especificada no contrato for liquidada, cancelada ou expirar. Quando um passivo financeiro existente é substituído por outro do mesmo montante em termos substancialmente diferentes, ou os termos de um passivo existente são substancialmente modificados, tal troca ou modificação é tratada como o desreconhecimento do passivo original e o reconhecimento de um novo passivo. A diferença nos respectivos valores contábeis é reconhecida na demonstração do resultado.

Águas de Votorantim S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023

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

3. Principais políticas contábeis--Continuação

3.6. Instrumentos financeiros--Continuação

Compensação de instrumentos financeiros

Os ativos financeiros e passivos financeiros são compensados e o valor líquido é apresentado no balanço patrimonial se houver um direito legal atualmente aplicável de compensação dos valores reconhecidos e se houver a intenção de liquidar em bases líquidas, realizar os ativos e liquidar os passivos simultaneamente.

3.7. Perda por redução ao valor recuperável dos ativos financeiros e não financeiros

Os ativos da Concessionária são revistos anualmente para se identificar evidências de perdas não recuperáveis, ou ainda, sempre que eventos ou alterações nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável. Quando este for o caso, o valor recuperável é calculado para verificar se há perda e, se houver, ela é reconhecida pelo montante em que o valor contábil do ativo ultrapassar seu valor recuperável, que é o maior entre o preço líquido de venda e o valor em uso do ativo.

A Concessionária baseia sua avaliação de redução ao valor recuperável com base nas previsões e orçamentos financeiros mais recentes. As projeções baseadas nessas previsões e orçamentos abrangem o período da concessão.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2023, não foi identificado nenhum evento indicando a não recuperabilidade dos ativos da Concessionária.

3.8. Empréstimos e financiamentos

Os empréstimos e financiamentos são reconhecidos, inicialmente, pelo valor justo, líquido dos custos incorridos na transação e são, subsequentemente, demonstrados pelo custo amortizado. Qualquer diferença entre os valores captados (líquidos dos custos da transação) e o valor de liquidação é reconhecida na demonstração do resultado durante o período em que os empréstimos estejam em aberto, utilizando o método da taxa efetiva de juros.

Os empréstimos e financiamentos são classificados como passivo circulante, a menos que a Concessionária tenha um direito incondicional de diferir a liquidação do passivo por, pelo menos, 12 meses após a data do balanço.

Águas de Votorantim S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023

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

3. Principais políticas contábeis--Continuação

3.8. Empréstimos e financiamentos--Continuação

Os custos de empréstimos e financiamentos gerais e específicos que são diretamente atribuíveis a aquisição, construção ou produção de um ativo qualificável, que é um ativo que, necessariamente, demanda um período de tempo substancial para ficar pronto para seu uso ou venda pretendidos, são capitalizados como parte do custo do ativo quando for provável que eles irão resultar em benefícios econômicos futuros para a entidade e que tais custos possam ser mensurados com confiança. Demais custos de empréstimos são reconhecidos como despesas no período em que são incorridos.

3.9. Tributos

Imposto de renda e contribuição social correntes

A Concessionária adota o lucro real como regime de tributação para apuração do imposto de renda e da contribuição social.

O imposto de renda e a contribuição social do exercício corrente são calculados com base nas alíquotas de 15%, acrescida do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de duzentos e quarenta mil reais anuais para imposto de renda, e 9% sobre o lucro tributável para contribuição social sobre o lucro líquido.

Imposto de renda e contribuição social diferidos

O imposto de renda e a contribuição social diferidos são reconhecidos tendo como base as adições e exclusões temporárias, oriundas das diferenças entre os valores contábeis de ativos e passivos e os correspondentes valores considerados para fins de tributação.

O imposto diferido não é reconhecido para diferenças temporárias oriundas do reconhecimento inicial de um ativo ou passivo em uma transação que não seja uma combinação de negócios e que, na data da transação, não afete o lucro contábil ou o lucro ou prejuízo fiscal;

O valor contábil dos ativos fiscais diferidos é revisado em cada data do balanço, avaliando-se a sua recuperabilidade, de acordo com premissas de projeções, e baixado na extensão em que não é mais provável que lucros tributáveis estarão disponíveis para permitir que todo ou parte do ativo fiscal diferido venha a ser utilizado. Ativos fiscais diferidos baixados são revisados a cada data do balanço e são reconhecidos na extensão em que se torna provável que lucros tributáveis futuros permitirão que os ativos fiscais diferidos sejam recuperados.

Águas de Votorantim S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023

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

3. Principais políticas contábeis--Continuação

3.9. Tributos--Continuação

Imposto de renda e contribuição social diferidos--Continuação

Ativos e passivos fiscais diferidos são mensurados à taxa de imposto que é esperada de ser aplicável no ano em que o ativo será realizado ou o passivo liquidado, com base nas taxas de imposto (e lei tributária) que foram promulgadas na data do balanço.

Tributos sobre as receitas

As receitas de serviços estão sujeitas aos seguintes impostos e contribuições, pelas seguintes alíquotas básicas:

<u>Nome do tributo</u>	<u>Alíquotas</u>
Contribuição para o Programa de Integração Social ("PIS")	1,65%
Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social ("COFINS")	7,6%

Estes encargos são apresentados como deduções de receita bruta na demonstração do resultado. Os créditos decorrentes da não cumulatividade do PIS e da COFINS são apresentados dedutivamente das despesas e receitas operacionais na demonstração do resultado. Os débitos decorrentes das receitas financeiras e os créditos decorrentes das despesas financeiras estão apresentados dedutivamente nessas próprias linhas na demonstração do resultado.

3.10. Provisões

Geral

São reconhecidas quando a Concessionária possui uma obrigação presente (legal ou não formalizada) em consequência de um evento passado. É provável que benefícios econômicos sejam requeridos para liquidar a obrigação, e uma estimativa confiável do valor da obrigação possa ser feita.

Provisões para riscos cíveis, ambientais e trabalhistas

O Concessionária é parte de diversos processos judiciais e administrativos. Provisões são constituídas para todas as contingências referentes a processos judiciais para os quais é provável que uma saída de recursos seja feita para liquidar a contingência/obrigação e uma estimativa razoável possa ser feita. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos. As provisões são revisadas e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias, tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais.

Águas de Votorantim S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023

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

3. Principais políticas contábeis--Continuação

3.11. Receita operacional

i) Receita de prestação de serviços

Receitas relativas ao tratamento e distribuição de água e de coleta e tratamento de esgotamento sanitário. São reconhecidas por ocasião do consumo de água ou da prestação de serviços. As receitas ainda não faturadas, cujos serviços já foram prestados, são reconhecidas com base em estimativas mensais dos serviços completados.

A receita de outros serviços indiretos de água e esgoto refere-se à prestação de serviço de instalações de hidrômetros e ligação e religação de água e é reconhecida no exercício no qual os serviços são prestados.

ii) Receitas de construção

A receita relacionada à construção, compreende obrigações de desempenho referentes a projetos de infraestrutura, de acordo com o contrato de concessão. Dessa forma, a construção da infraestrutura necessária para a distribuição de água e coleta e tratamento de esgotamento sanitário é considerada um serviço prestado ao Poder Concedente, sendo a correspondente receita reconhecida ao resultado. Para mensuração destas receitas, a Concessionária estima que a margem é irrelevante, considerando-a zero. Portanto, esta receita de construção é mensurada sem adicional de margem sobre o custo de construção.

3.12. Receitas e despesas financeiras

As receitas financeiras abrangem as receitas de juros sobre aplicações financeiras e juros e multas vinculadas à operação. A receita de juros é reconhecida conforme o prazo decorrido pelo regime de competência, usando o método de taxa de juros efetiva.

As despesas financeiras abrangem substancialmente os juros e variação monetária com empréstimos e financiamentos, juros sobre arrendamentos, variação monetária sobre contingências e descontos concedidos. As despesas financeiras são reconhecidas conforme o prazo decorrido.

Águas de Votorantim S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023

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

3. Principais políticas contábeis--Continuação

3.13. Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2023

As normas apresentadas a seguir foram revisadas e passaram a ser aplicáveis para períodos anuais iniciados em ou após 1º de janeiro de 2023 e, portanto, estão sendo adotadas nestas demonstrações financeiras. A adoção dessas alterações de normas não resultou em impacto relevante sobre as divulgações ou os valores divulgados.

CPC 50 - Contratos de seguro: uma nova norma contábil abrangente para contratos de seguro que inclui reconhecimento e mensuração, apresentação e divulgação. Essa norma não se aplica à Concessionária.

CPC 23: Definição de estimativas contábeis: as alterações esclarecem a distinção entre mudanças nas estimativas contábeis e mudanças nas políticas contábeis e correção de erros. Além disso, elas esclarecem como as entidades usam as técnicas de medição e inputs para desenvolver as estimativas contábeis. Essa norma não teve impacto nas demonstrações financeiras da Concessionária.

CPC 26 (R1) e IFRS Practice Statement 2: Divulgação de políticas contábeis: as alterações são para ajudar as entidades a divulgarem políticas contábeis que são mais úteis ao substituir o requerimento para divulgação de políticas contábeis significativas para políticas contábeis materiais e adicionando guias para como as entidades devem aplicar o conceito de materialidade para tomar decisões sobre a divulgação das políticas contábeis. As alterações tiveram impacto nas divulgações de políticas contábeis da Concessionária, mas não na mensuração, reconhecimento ou apresentação de itens nas demonstrações financeiras da Concessionária.

Reforma tributária internacional (regras do modelo do pilar dois): Alterações no CPC 32: as alterações foram introduzidas em resposta às regras do Pilar Dois da OCDE sobre BEPS e incluem: (i) uma exceção temporária obrigatória ao reconhecimento e divulgação de impostos diferidos decorrentes da implementação jurisdicional das regras do modelo do Pilar Dois; e (ii) requisitos de divulgação para entidades afetadas, a fim de ajudar os usuários das demonstrações financeiras a compreender melhor a exposição de uma entidade aos impostos sobre a renda do Pilar Dois decorrentes dessa legislação, especialmente antes da data efetiva.

As alterações não tiveram impacto nas demonstrações financeiras da Concessionária, pois a Concessionária não está sujeita às regras do modelo do Pilar Dois, uma vez que sua receita é inferior a 750 milhões de euros por ano.

Águas de Votorantim S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023

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

3. Principais políticas contábeis--Continuação

3.14. Normas emitidas, mas ainda não vigentes

As normas e interpretações novas e alteradas emitidas, mas não ainda em vigor até a data de emissão das demonstrações financeiras da Concessionária, estão descritas a seguir e todas são aplicáveis para períodos iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2024. A Concessionária pretende adotar essas normas e interpretações novas e alteradas, se cabível, quando entrarem em vigor.

Alterações ao CPC 06 (R2): Passivo de locação em um sale and leaseback (transação de venda e retroarrendamento): as alterações foram para especificar os requisitos que um vendedor-arrendatário utiliza na mensuração da responsabilidade de locação decorrente de uma transação de venda e arrendamento de volta, a fim de garantir que o vendedor-arrendatário não reconheça qualquer quantia do ganho ou perda que se relaciona com o direito de uso que ele mantém. A aplicação antecipada é permitida e esse fato deve ser divulgado. A Concessionária não espera que tenha um impacto significativo nas demonstrações financeiras.

CPC 26 (R1): Classificação de passivos como circulante ou não circulante: as alterações esclarecem: (i) o que significa um direito de postergar a liquidação; (ii) que o direito de postergar deve existir na data-base do relatório; (iii) que essa classificação não é afetada pela probabilidade de uma entidade exercer seu direito de postergação; e (iv) que somente se um derivativo embutido em um passivo conversível for em si um instrumento de capital próprio os termos de um passivo não afetariam sua classificação. Não se espera que as alterações tenham um impacto significativo nas demonstrações financeiras da Concessionária.

Acordos de financiamento de fornecedores: Alterações ao CPC 03 (R2) e CPC 40 (R1): alterações para esclarecer as características de acordos de financiamento de fornecedores e exigir divulgações adicionais desses acordos. Os requisitos de divulgação nas alterações têm como objetivo auxiliar os usuários das demonstrações financeiras a compreender os efeitos dos acordos de financiamento com fornecedores nas obrigações, fluxos de caixa e exposição ao risco de liquidez de uma entidade. A adoção antecipada é permitida, mas deve ser divulgada. A Concessionária está avaliando os impactos para garantir que todas as informações estejam em conformidade com a norma a partir da vigência.

Águas de Votorantim S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023

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

4. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas

Julgamentos

A elaboração das demonstrações financeiras pela Concessionária requer que a Administração adote julgamentos profissionais, estimativas e premissas que afetam os valores apresentados de receitas, despesas, ativos e passivos bem como as divulgações de passivos contingentes, na data-base das demonstrações financeiras. A incerteza relativa a essas premissas e estimativas pode levar à necessidade de ajustes em períodos futuros no valor contábil do ativo ou passivo afetado.

Determinação do prazo de arrendamento de contratos que possuam cláusulas de opção de renovação ou rescisão

A concessionária determina o prazo do arrendamento como o prazo contratual não cancelável, juntamente com os períodos incluídos em eventual opção de renovação na medida em que essa renovação seja avaliada como razoavelmente certa e com períodos cobertos por uma opção de rescisão do contrato na medida em que também seja avaliada como razoavelmente certa.

Os contratos de arrendamento são avaliados, sob o julgamento de haver a intenção de exercer a opção de renovação ou de rescisão. Nesta avaliação, a Concessionária considera todos os fatores relevantes que criam um incentivo econômico para o exercício da renovação ou da rescisão. Após a mensuração inicial, a Concessionária reavalia o prazo do arrendamento se houver um evento significativo ou mudança nas circunstâncias que esteja sob seu controle e afetará sua capacidade de exercer ou não exercer a opção de renovar ou rescindir.

Estimativas e premissas contábeis

As principais premissas relativas a incertezas nas estimativas futuras e outras importantes fontes de incertezas nas estimativas na data do balanço, envolvendo risco significativo de gerar um ajuste significativo no valor contábil de ativos e passivos no exercício seguinte, são consideradas a seguir:

a) *Vida útil dos intangíveis*

Os ativos intangíveis das concessões de serviços públicos são amortizados pelo método linear e refletem o período em que se espera que os benefícios econômicos futuros do ativo sejam consumidos pela Concessionária, podendo ser o prazo final da concessão, ou a vida útil do ativo, o que ocorrer primeiro.

Os ativos intangíveis têm a sua amortização iniciada quando está disponível para uso, em seu local e na condição necessária para que seja capaz de operar da forma pretendida pela Concessionária.

Águas de Votorantim S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023

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

4. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas--Continuação

Estimativas e premissas contábeis--Continuação

b) *Provisões para riscos cíveis, ambientais e trabalhistas*

A Concessionária reconhece provisão para causas cíveis e trabalhistas. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos. As provisões são revisadas e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias, tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais.

c) *Provisão para perdas de crédito esperadas de contas a receber*

A Concessionária registra as perdas de crédito esperadas de contas a receber, considerando a avaliação do histórico de recebimento, tendências econômicas atuais, vencimento da carteira de contas a receber e expectativas de perdas futuras. Ainda que a Concessionária acredite que as premissas utilizadas são razoáveis, os resultados reais podem ser diferentes.

5. Gestão de riscos financeiros

5.1. Instrumentos financeiros por categoria

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

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

Águas de Votorantim S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023

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

5. Gestão de riscos financeiros--Continuação

5.1. Instrumentos financeiros por categoria--Continuação

Os valores contábeis e valores justos dos instrumentos financeiros da Concessionária em 31 de dezembro de 2023 e 2022 são como segue:

	Classificação por categoria	Hierarquia do valor justo	31/12/2023		31/12/2022	
			Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo
Ativos financeiros						
Equivalentes de caixa (aplicações financeiras)	Valor justo por meio de resultado	Nível 2	16.746	16.746	11.874	11.874
Contas a receber de clientes	Custo amortizado	-	11.466	11.466	9.935	9.935
Aplicações financeiras vinculadas	Valor justo por meio de resultado	Nível 2	2.327	2.327	2.323	2.323
Crédito de partes relacionadas	Custo amortizado	-	40	40	213	213
Passivos financeiros						
Fornecedores	Custo amortizado	-	1.053	1.053	1.358	1.358
Empréstimos e financiamentos	Custo amortizado	-	60.018	60.018	58.455	58.455
Passivo de arrendamentos	Custo amortizado	-	906	906	1.095	1.095
Ônus da concessão	Custo amortizado	-	191	191	171	171
Débitos com partes relacionadas	Custo amortizado	-	306	306	396	396

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

5.2. Risco de mercado

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

Risco de taxas de juros

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

Águas de Votorantim S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023

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

5. Gestão de riscos financeiros--Continuação

5.2. Risco de mercado--Continuação

Risco de taxas de juros--Continuação

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

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

A análise de sensibilidade dos juros sobre os equivalentes de caixa, aplicações financeiras vinculadas e empréstimos e financiamentos (sem os custos de transação), utilizou as projeções da SELIC, TJLP, IPCA e CDI para os próximos 12 meses, este definido como cenário provável, por meio dos relatórios de análise econômica Focus, do Banco Central do Brasil e do Banco Itaú. O cenário 1 corresponde ao cenário considerado mais provável nas taxas de juros, na data das demonstrações financeiras. O cenário 2 corresponde a uma alteração de 25% nas taxas, e o cenário 3 corresponde a uma alteração de 50% nas taxas. Os efeitos nas taxas, são apresentados conforme as tabelas a seguir:

<u>Operação</u>	<u>Risco</u>	<u>Valor contábil</u>	<u>Cenário I provável</u>	<u>Cenário II +25%</u>	<u>Cenário III +50%</u>
Ativo					
Equivalentes de caixa	CDI	16.746	18.235	18.606	18.980
Aplicações financeiras vinculadas	CDI	2.327	2.534	2.586	2.637
Passivo					
Empréstimos e financiamentos	SELIC	(3.218)	(3.508)	(3.580)	(3.652)
Empréstimos e financiamentos	TJLP	(15.653)	(16.614)	(16.855)	(17.095)
Empréstimos e financiamentos	IPCA	(41.819)	(43.437)	(43.843)	(44.249)
Passivo líquido		(41.617)	(42.790)	(43.086)	(43.379)
Efeito líquido			(1.173)	(1.469)	(1.762)
CDI (a.a.)			8,89%		
SELIC (a.a.)			9,00%		
TJLP (a.a.)			6,14%		
IPCA (a.a.)			3,87%		

Águas de Votorantim S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023

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

5. Gestão de riscos financeiros--Continuação

5.3. Risco de liquidez

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

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

As tabelas abaixo demonstram análise dos vencimentos para os passivos financeiros em aberto, sem os custos de transação relativos aos empréstimos e financiamentos, em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (valores não descontados):

	Valor Contábil	Menos de um ano	Entre um e dois anos	Acima de dois anos
Em 31 de dezembro de 2023				
Fornecedores	1.053	1.053	-	-
Empréstimos e financiamentos	60.712	5.445	5.224	50.043
Passivos de arrendamento	906	239	272	395
Ônus da concessão	191	191	-	-
Débitos com partes relacionadas	306	306	-	-
	63.168	7.234	5.496	50.438
Em 31 de dezembro de 2022				
Fornecedores	1.358	1.358	-	-
Empréstimos e financiamentos	59.199	6.032	4.836	48.331
Passivos de arrendamento	1.095	237	226	632
Ônus da concessão	171	171	-	-
Débitos com partes relacionadas	396	396	-	-
	62.219	8.194	5.062	48.963

5.4. Gestão de capital

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

Águas de Votorantim S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023

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

5. Gestão de riscos financeiros--Continuação

5.4. Gestão de capital--Continuação

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

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

Os índices de alavancagem financeira em 31 de dezembro de 2023 e 2022 podem ser assim sumariados:

	31/12/2023	31/12/2022
Empréstimos e financiamentos (Nota 13)	60.018	58.455
Passivos de arrendamento (Nota 13)	906	1.095
(-) Caixa e equivalentes de caixa (Nota 6)	(16.790)	(11.919)
Dívida líquida (a)	44.134	47.631
Total do patrimônio líquido (b)	42.947	34.470
Total do capital (a+b)	87.081	82.101
Índice de alavancagem financeira - % [a/(a+b)]	51%	58%

6. Caixa e equivalentes de caixa

	31/12/2023	31/12/2022
Caixa e bancos	44	45
Aplicações financeiras	16.746	11.874
	16.790	11.919

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

Águas de Votorantim S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023

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

7. Contas a receber de clientes

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Clientes (a)	11.164	9.597
Clientes - parcelamento (b)	426	603
Pontos arrecadadores (c)	103	104
Perdas de créditos das contas a receber	(227)	(369)
	<u>11.466</u>	<u>9.935</u>

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

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

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

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

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
A vencer		
Faturado	6.296	5.497
Não faturado	2.814	2.309
Vencidas		
Até 30 dias	1.483	1.407
De 31 a 60 dias	385	301
De 61 a 90 dias	146	141
De 91 a 180 dias	346	261
Mais de 180 dias	223	388
	<u>11.693</u>	<u>10.304</u>

8. Ativo de direito de uso

	<u>31/12/2023</u>			<u>31/12/2022</u>		
	<u>Custo</u>	<u>Amortização acumulada</u>	<u>Valor líquido</u>	<u>Custo</u>	<u>Amortização acumulada</u>	<u>Valor líquido</u>
Imóveis	1.239	(434)	805	1.261	(214)	1.047
	<u>1.239</u>	<u>(434)</u>	<u>805</u>	<u>1.261</u>	<u>(214)</u>	<u>1.047</u>

Águas de Votorantim S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023

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

8. Ativo de direito de uso--Continuação

Movimentação do ativo de direito de uso

	Saldos em 31/12/2022	Adições	Amortização	Saldos em 31/12/2023
Imóveis	1.047	54	(296)	805
	1.047	54	(296)	805

	Saldos em 31/12/2021	Adições	Amortização	Saldos em 31/12/2022
Imóveis	62	1.261	(276)	1.047
	62	1.261	(276)	1.047

9. Imobilizado

		31/12/2023			31/12/2022
	Taxa de depreciação anual	Custo	Depreciação acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Equipamentos de informática	20%	1.039	(834)	205	179
Veículos	20%	195	(181)	14	33
Benfeitorias em imóveis de terceiros	4%	1.933	(775)	1.158	1.236
Máquinas e equipamentos	10%	20	(15)	5	7
Móveis e utensílios	10%	336	(239)	97	96
		3.523	(2.044)	1.479	1.551

Movimentação do imobilizado

	Saldos em 31/12/2022	Adições	Baixas	Reclassificação	Depreciação	Saldos em 31/12/2023
Equipamentos de informática	179	112	1	-	(87)	205
Veículos	33	-	-	-	(19)	14
Benfeitorias em imóveis de terceiros	1.236	-	-	-	(78)	1.158
Máquinas e equipamentos	7	14	-	(14)	(2)	5
Móveis e utensílios	96	21	-	-	(20)	97
	1.551	147	1	(14)	(206)	1.479

Águas de Votorantim S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023

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

9. Imobilizado--Continuação

Movimentação do imobilizado--Continuação

	Saldos em 31/12/2021	Adições	Depreciação	Saldos em 31/12/2022
Equipamentos de informática	228	29	(78)	179
Veículos	61	-	(28)	33
Veículos arrendados	8	-	(8)	-
Benfeitorias em imóveis de terceiros	1.314	-	(78)	1.236
Máquinas e equipamentos	9	-	(2)	7
Móveis e utensílios	106	15	(25)	96
Outros imobilizados	4	-	(4)	-
	<u>1.730</u>	<u>44</u>	<u>(223)</u>	<u>1.551</u>

10. Ativo de contrato

	31/12/2023	31/12/2022
Infraestrutura em construção	<u>30.889</u>	<u>22.639</u>
	<u>30.889</u>	<u>22.639</u>

Movimentação do ativo de contrato

	Saldos em 31/12/2022	Adições	Baixas	Transferências	Saldos em 31/12/2023
Infraestrutura em construção	22.639	12.494	(10)	(4.234)	30.889
	<u>22.639</u>	<u>12.494</u>	<u>(10)</u>	<u>(4.234)</u>	<u>30.889</u>

	Saldos em 31/12/2021	Adições	Transferências	Saldos em 31/12/2022
Infraestrutura em construção	17.876	9.278	(4.515)	22.639
	<u>17.876</u>	<u>9.278</u>	<u>(4.515)</u>	<u>22.639</u>

As transferências ocorridas nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 referem-se a movimentações entre o intangível e o ativo de contrato.

Custos de empréstimos capitalizados

Os juros de empréstimos e financiamentos são capitalizados nos ativos de concessão durante o período em construção, sendo o montante de R\$3.083 capitalizado no exercício findo em 31 de dezembro de 2023, a uma taxa média ponderada de 11,20% a.a. (R\$1.178 e 18,75% a.a. no exercício findo em 31 de dezembro de 2022).

Águas de Votorantim S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023

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

11. Intangível

	Taxa de amortização anual	31/12/2023		31/12/2022
		Custo	Amortização acumulada	Valor líquido
Softwares e aplicativos	20%	277	(268)	9
Desenvolvimento de projetos	3,33%	191	(156)	35
Ônus da concessão	3,5%	10.000	(3.861)	6.139
Concessão/Infraestrutura	-	72.128	(20.889)	51.239
		82.596	(25.174)	57.422

Os valores reconhecidos no intangível acima demonstrados como concessão/infraestrutura representam o valor de custo dos ativos construídos ou adquiridos para fins de prestação de serviços de concessão e sua respectiva amortização acumulada. As taxas utilizadas baseiam-se no prazo final da concessão ou na vida útil do ativo, o que ocorrer primeiro. Sendo esse montante em 31 de dezembro de 2023 composto pelos seguintes ativos:

	31/12/2023		31/12/2022	
	Custo	Amortização acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Captação	146	(49)	97	103
Adutoras	2.543	(655)	1.888	2.003
Estação de tratamento de água - ETA	5.411	(1.411)	4.000	3.955
Reservatório	3.675	(907)	2.768	2.924
Booster	67	(8)	59	62
Elevatória - água	870	(50)	820	865
Substituição/expansão de rede de água	8.911	(2.431)	6.480	6.822
Ligação de água	5.780	(965)	4.815	4.581
Ligação de esgoto	2.338	(629)	1.709	1.815
Substituição/expansão de rede de esgoto	12.300	(2.850)	9.450	6.902
Elevatória - esgoto	2.545	(406)	2.139	1.917
Estação de tratamento de esgoto - ETE	9.336	(1.626)	7.710	8.132
Emissário	3.398	(523)	2.875	3.031
Benfeitorias em imóveis de terceiros	1.233	(324)	909	961
Máquinas e equipamentos	12.583	(7.121)	5.462	6.674
Veículos	992	(934)	58	85
	72.128	(20.889)	51.239	50.832

Águas de Votorantim S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023

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

11. Intangível--Continuação

Movimentação do intangível:

	Saldos em 31/12/2022	Adições	Baixas	Reclassificação	Amortização	Transferência	Saldos em 31/12/2023
Softwares e aplicativos	12	-	-	-	(3)	-	9
Desenvolvimento de projetos	67	-	-	-	(32)	-	35
Ônus da concessão	6.472	-	-	-	(333)	-	6.139
Concessão/Infraestrutura	50.832	87	(2)	14	(3.926)	4.234	51.239
	57.383	87	(2)	14	(4.294)	4.234	57.422

	Saldos em 31/12/2021	Adições	Amortização	Transferências	Saldos em 31/12/2022
Softwares e aplicativos	-	15	(3)	-	12
Desenvolvimento de projetos	99	-	(32)	-	67
Ônus da concessão	6.806	-	(334)	-	6.472
Concessão/Infraestrutura	48.380	2.015	(4.078)	4.515	50.832
	55.285	2.030	(4.447)	4.515	57.383

As transferências ocorridas nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 referem-se a movimentações entre o intangível e o ativo de contrato.

12. Fornecedores

Os fornecedores estão assim representados:

	31/12/2023	31/12/2022
Mercadoria	944	670
Serviços	52	79
Infraestrutura	9	599
Outros	48	10
	1.053	1.358

Águas de Votorantim S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023

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

13. Empréstimos, financiamentos e passivos de arrendamento

Linha de Crédito	Indexador	Juros	31/12/2023	31/12/2022
Empréstimos e financiamentos				
FINAME PSI (a)	IPCA	5,82% a.a.	66	411
FINEM (b)	SELIC/IPCA/TJLP	entre 1,66% e 6,56% a.a.	60.646	58.787
(-) Custos de transação			(694)	(743)
Total de empréstimos e financiamentos			60.018	58.455
Circulante			5.397	5.985
Não circulante			54.621	52.470
Passivos de arrendamento				
Arrendamentos direito de uso (Vide Nota 8)	13,99% a.a.		906	1.095
Circulante			239	237
Não circulante			667	858
Endividamento total			60.924	59.550
Endividamento total - Circulante			5.636	6.222
Endividamento total - Não circulante			55.288	53.328

(a) FINAME PSI

Os contratos FINAME PSI vigentes foram obtidos nos exercícios de 2014 a 2019 junto ao Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social (BNDES) e somam R\$653 de valor contratado. Os contratos de FINAME PSI foram celebrados com prazo de carência entre 23 (vinte e três) e 25 (vinte e cinco) meses para amortização do principal, com pagamento de juros trimestrais durante o período de carência e, após, com pagamentos mensais, com termos previstos para 2024.

Essas operações têm como objetivo a aquisição de máquinas e equipamentos operacionais, com a finalidade de expandir, modernizar e reforçar a infraestrutura para dar suporte à operação da Concessionária, e são amparadas por alienação fiduciária dos bens e aval de Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A. e SGA - Sistemas de Gestão Ambiental S.A.

(b) FINEM

Os contratos FINEM foram obtidos nos exercícios de 2015 e 2018 junto ao Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social (BNDES) com R\$68.656 de valor contratado. Os contratos foram celebrados com prazo de carência de 30 (trinta) ou 49 (quarenta e nove) meses para amortização do principal, com pagamento de juros trimestrais durante o período de carência e, após, com pagamentos mensais, com termos previstos para 2030 e 2042.

Essas operações têm como objetivo a modernização e expansão dos sistemas de abastecimento de água e esgotamento sanitário do Município de Votorantim - SP e são amparadas por cessão fiduciária de direitos creditórios e conta reserva.

Covenants

Determinados contratos possuem condições contratuais que exigem o cumprimento de cláusulas restritivas (Covenants) com base em índices financeiros. A Administração acompanha os cálculos destes índices mensalmente, a fim de verificar indícios de não cumprimento dos termos contratuais. Não foram identificadas quebras nos termos contratuais em 31 de dezembro de 2023.

Águas de Votorantim S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023

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

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

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

Empréstimos e financiamentos	31/12/2023	31/12/2022
Saldo inicial	58.455	52.218
Captações	4.682	7.547
Juros e encargos financeiros	5.485	5.223
Variações monetárias	573	522
Amortização de principal	(5.147)	(3.517)
Amortização de juros	(4.079)	(3.367)
Custo de transação	-	(211)
Amortização dos custos de transação	49	40
Saldo final	60.018	58.455
<hr/>		
Passivos de arrendamento	31/12/2023	31/12/2022
Saldo inicial	1.095	73
Adições e remensurações	54	1.261
Juros e encargos financeiros	144	120
Amortização de principal	(251)	(239)
Amortização de juros	(136)	(120)
Saldo final	906	1.095

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

	Empréstimos e financiamentos					
	31/12/2023			31/12/2022		
	Dívida	Custos de transação	Total líquido	Dívida	Custos de transação	Total líquido
2024	-	-	-	4.836	(46)	4.790
2025	5.224	(49)	5.175	4.769	(46)	4.723
2026	5.224	(49)	5.175	4.769	(46)	4.723
Após 2026	44.819	(548)	44.271	38.793	(559)	38.234
	55.267	(646)	54.621	53.167	(697)	52.470
<hr/>						
	Passivos de arrendamento					
	31/12/2023	31/12/2022				
2024	-	226				
2025	272	258				
2026	311	294				
Após 2026	84	80				
	667	858				

Águas de Votorantim S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023

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

14. Obrigações tributárias

Os impostos e contribuições estão assim representados:

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
PIS/COFINS/CSLL retidos	42	24
ISS	42	51
IRRF	79	76
PIS	87	86
COFINS	404	397
IRPJ	423	241
CSLL	176	103
ICMS	31	22
	<u>1.284</u>	<u>1.000</u>

15. Ônus da concessão

A Concessionária efetuou, no início da concessão, pagamento de R\$10.000 pela delegação da prestação dos serviços públicos de abastecimento de água e esgotamento sanitário, referente à outorga.

O valor da outorga foi classificado no ativo intangível e é amortizado, mensalmente, à parcela de 1/360, que corresponde aos 30 (trinta) anos de direito à concessão.

O valor de R\$191 em 31 de dezembro de 2023 (R\$171 em 31 de dezembro de 2022) representa o exigível do Contrato de Concessão, referente às taxas de regulação (TRA) e de fiscalização (TRF), calculadas com base em um percentual de 3% sobre a arrecadação total.

16. Provisão para contingências

As provisões para contingências no valor de R\$179 em 31 de dezembro de 2023 (R\$614 em 31 de dezembro de 2022) são constituídas para fazer face às perdas em processos judiciais e administrativos, os quais, quando aplicável, são amparados por depósitos judiciais. As provisões para as perdas decorrentes desses processos são baseadas na opinião do departamento jurídico da Concessionária e de seus assessores legais.

Águas de Votorantim S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023

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

16. Provisão para contingências--Continuação

Processos com probabilidade de perda classificada como possível

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

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Cíveis	825	715
Trabalhistas	832	373
Ambientais	632	568
	<u>2.289</u>	<u>1.656</u>

17. Imposto de renda e contribuição social

a) Composição dos tributos diferidos

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

	<u>31/12/2022</u>	<u>Resultado</u>	<u>31/12/2023</u>
Provisões perdas de crédito esperadas para contas a receber	110	(69)	41
Provisões para contingências	209	(148)	61
Provisão participação nos lucros	122	(10)	112
Arrendamentos	16	18	34
Outros	-	35	35
Ativo fiscal diferido	<u>457</u>	<u>(174)</u>	<u>283</u>
Juros capitalizados	(690)	(1.033)	(1.723)
Ajustes do Regime de tributação transitório Lei nº 12.973/2014	(203)	11	(192)
Passivo fiscal diferido	<u>(893)</u>	<u>(1.022)</u>	<u>(1.915)</u>
Diferido líquido	<u>(436)</u>	<u>(1.196)</u>	<u>(1.632)</u>

Águas de Votorantim S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023

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

17. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

b) Conciliação do imposto de renda e da contribuição social

Conciliação da taxa efetiva:

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	16.715	8.075
Alíquota nominal	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social - alíquotas vigentes	(5.683)	(2.746)
(Adições) exclusões no cálculo do tributo		
Permanentes - despesas indedutíveis	(40)	(45)
Efeito referente à alíquota de adicional do imposto de renda	24	24
Incentivo empresa cidadã (Lei nº 11.770/08)	22	50
Programa de Alimentação do Trabalhador (Decreto nº 9.580/18)	80	39
Total de despesas de imposto de renda e da contribuição social	(5.597)	(2.678)
Alíquota efetiva	33,5%	33,2%

18. Partes relacionadas

Remuneração de pessoal chave da Administração

No exercício findo em 31 de dezembro de 2023, foram pagos pela Concessionária ao pessoal chave da administração o montante total de R\$748 (R\$819 em 31 de dezembro de 2022). Abaixo os valores estão segregados por natureza:

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Remunerações	501	560
Encargos sociais	172	192
Plano de saúde	46	41
Plano de previdência privada	19	17
Outros	10	9
	748	819

No exercício findo em 31 de dezembro de 2023, não foi pago valores a título de: (a) benefícios pós-emprego (pensões, outros benefícios de aposentadoria, seguro de vida pós-emprego e assistência médica pós-emprego); (b) benefícios de longo prazo (licença por anos de serviço e benefícios de invalidez de longo prazo); e (c) benefícios de rescisão de contrato de trabalho.

Águas de Votorantim S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023

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

18. Partes relacionadas--Continuação

Resumo das transações com partes relacionadas

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Ativo circulante:		
Créditos com partes relacionadas (a)		
Soluções Ambientais Águas do Brasil Ltda.	40	213
	<u>40</u>	<u>213</u>
Passivo circulante:		
Obrigações com acionistas		
Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.	6.157	4.572
SGA - Sistema de Gestão Ambiental S.A.	4.105	3.049
	<u>10.262</u>	<u>7.621</u>
Débito com partes relacionadas (a)		
Soluções Ambientais Águas do Brasil Ltda.	305	395
Águas de Araçoiaba S.A.	1	-
Águas de Pará de Minas S.A.	-	1
	<u>306</u>	<u>396</u>
	<u>10.568</u>	<u>8.017</u>
Despesas	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Contrato de fruição de utilidades comuns (a)		
Soluções Ambientais Águas do Brasil Ltda.	(2.979)	(2.662)
Contrato de gestão - <i>Management Fee</i> (a)		
Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.	(1.995)	(1.679)
AGS - Adm. E Gestão de Sistemas de Salubridade S.A. do Brasil	(665)	(560)
SANO Saneamento e Participações S.A.	(665)	(560)
	<u>3.325</u>	<u>(2.799)</u>
Contrato de prestação de serviços (b)		
AGS - Adm. E Gestão de Sistemas de Salubridade S.A. do Brasil	(446)	(244)

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

(b) Contrato firmado com a AGS - Administração e Gestão de Sistemas de Salubridade S.A. do Brasil para prestação de serviços de consultoria para 2ª (segunda) fase do projeto de gestão de perdas de água, com prazo determinado de 18 (dezoito) meses iniciando em 25 de novembro de 2022 e com término em 25 de maio de 2024. Finda esta vigência, o instrumento poderá ser prorrogado.

Águas de Votorantim S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023

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

19. Outras obrigações

O saldo da conta de outros exigíveis tem a seguinte composição:

	31/12/2023	31/12/2022
Retenção contratual	619	485
Obras a realizar de infraestrutura (custo de suporte)	1.830	2.965
Adiantamento de clientes	-	5
Outros	152	337
	2.601	3.792

20. Patrimônio líquido

a) Capital social

O capital social realizado no montante de R\$21.600 em 31 de dezembro de 2023 (R\$17.600 em 31 de dezembro de 2022) está representado por 21.600.000 (vinte e um milhões e seiscentas mil) ações ordinárias, todas nominativas e sem valor nominal.

Em 18 de dezembro de 2023, em Assembleia Geral Extraordinária, foi aprovado o aumento de capital social no valor de R\$4.000, integralizado mediante capitalização de parte da reserva de retenção de lucros.

Posição acionária	31/12/2023		31/12/2022	
	Quantidade de ações (unidades)	Participação (%)	Quantidade de ações (unidades)	Participação (%)
SAAB - Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.	12.960.000	60%	10.560.000	60%
SGA - Sistema de Gestão Ambiental S.A.	8.640.000	40%	7.040.000	40%
	21.600.000	100%	17.600.000	100%

b) Reserva legal

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

c) Reserva para investimentos

A Concessionária constitui reserva para investimentos de importância não inferior a 5% e não superior a 75% do lucro líquido do exercício, ajustado na forma do artigo 202 da Lei nº 6.404/76, cuja finalidade é financiar suas atividades, inclusive através da subscrição de aumentos de capital ou da criação de novos empreendimentos. A reserva para investimentos não pode exceder a 80% do capital social subscrito.

Águas de Votorantim S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023

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

20. Patrimônio líquido--Continuação

d) Dividendos

Os acionistas têm assegurado, em cada exercício, dividendos não inferiores a 25% do lucro líquido, calculados nos termos do artigo 202 da Lei nº 6.404/76 e do artigo 21 do Estatuto Social.

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Lucro líquido	11.118	5.397
Constituição da reserva legal - 5%	(556)	(270)
Base de cálculo dos dividendos	10.562	5.127
Dividendos mínimos obrigatórios - 25%	2.641	1.282

e) Reserva para retenção de lucros

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

21. Receita líquida

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Receita de prestação de serviços	72.590	61.107
Receita de construção	12.764	11.542
Cancelamentos	(614)	(120)
	84.740	72.529
PIS e COFINS sobre serviços prestados	(6.640)	(5.631)
Descontos concedidos	(191)	(107)
Receita líquida	77.909	66.791

Águas de Votorantim S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023

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

22. Custos dos serviços prestados

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Ônus da concessão	(2.091)	(1.769)
Amortização da concessão	(333)	(333)
Taxas de recursos hídricos e ambientais	(290)	(290)
Energia elétrica	(5.914)	(5.369)
Custo de construção	(12.764)	(11.542)
Materiais aplicados nos serviços	(3.605)	(3.432)
Salários e benefícios a empregados	(10.350)	(9.965)
Utilização de imóveis e telefonia	(136)	(46)
Manutenção/aluguel de equipamentos e veículos	(2.075)	(1.973)
Serviços de terceiros	(2.944)	(2.269)
Depreciações e amortizações	(3.641)	(3.795)
Outros custos	(273)	(266)
	<u>(44.416)</u>	<u>(41.049)</u>

23. Despesas gerais e administrativas

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Taxas de recursos hídricos e ambientais	(46)	(83)
Provisão perdas de crédito das contas a receber	(751)	(646)
Salários e benefícios a empregados	(6.638)	(5.827)
Utilização de imóveis e telefonia	(186)	(446)
Manutenção/aluguel de equipamentos e veículos	(361)	(309)
Serviços de terceiros	(6.307)	(5.660)
Despesas com contencioso	(849)	(544)
Impostos, encargos, taxas e contribuições	(18)	(38)
Depreciações e amortizações	(432)	(411)
Reversões de contingências	456	651
Outras despesas	(1.478)	(1.240)
	<u>(16.610)</u>	<u>(14.553)</u>

Águas de Votorantim S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023

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

24. Resultado financeiro

	31/12/2023	31/12/2022
Receitas financeiras		
Rendimentos com aplicações financeiras	2.231	1.262
PIS e COFINS sobre receitas financeiras	(139)	(91)
Juros e multas vinculadas à operação	767	692
	2.859	1.863
Despesas financeiras		
Juros com empréstimos e financiamentos	(2.402)	(4.045)
Juros de arrendamentos	(144)	(120)
Variação monetária sobre empréstimos e financiamentos	(573)	(522)
Variação monetária sobre contingências	(21)	93
Tributos sobre operações financeiras	(99)	(9)
Descontos concedidos	(262)	(241)
Outras despesas financeiras	(141)	(171)
	(3.642)	(5.015)
Resultado financeiro	(783)	(3.152)

25. Seguros

A Administração de Águas de Votorantim S.A. adota a política de contratar cobertura de seguros de forma global para riscos de engenharia, patrimoniais, ambientais e de responsabilidade civil dos administradores (D&O), entre outros, especificamente associados à natureza de sua atividade. Os seguros contratados possuem cobertura sobre construção, fornecimento ou prestação de serviços. A cobertura em 31 de dezembro de 2023 está apresentada a seguir:

Descrição de seguro	Vigência das apólices	Cobertura
Riscos de engenharia e RC obras	31/12/2023 a 31/12/2024	91.101
Responsabilidade civil - D&O	27/10/2023 a 27/10/2024	50.000
Riscos operacionais	17/01/2024 a 17/01/2025	75.000
Responsabilidade civil geral	17/01/2024 a 17/01/2025	13.000
Riscos ambientais	22/12/2023 a 22/12/2024	5.000
Seguros de veículos	17/10/2023 a 17/10/2024	751
Garantia de concessão	27/03/2023 a 27/03/2024	650
Seguro empresarial	23/12/2023 a 23/12/2024	500
Fiança locatícia	20/12/2023 a 20/12/2024	61

Águas de Votorantim S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023

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

26. Transações que não envolvem caixa

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2023, a Concessionária realizou as seguintes atividades que não envolveram caixa e, portanto, foram excluídas da demonstração dos fluxos de caixa:

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Adições direito de uso	54	1.261
Juros capitalizados	3.083	1.178
	<u>3.137</u>	<u>1.261</u>