

Informações financeiras intermediárias

Águas de Votorantim S.A.

30 de junho de 2025
com Relatório de revisão do auditor independente

Águas de Votorantim S.A.

Informações financeiras intermediárias

30 de junho de 2025

Índice

Relatório de revisão dos auditores independentes	1
Informações financeiras intermediárias	
Balanço patrimonial	2
Demonstração do resultado	4
Demonstração do resultado abrangente	5
Demonstração das mutações do patrimônio líquido	6
Demonstração dos fluxos de caixa	7
Notas explicativas às informações financeiras intermediárias	8



Shape the future
with confidence

Centro Empresarial PB 370
Praia de Botafogo, 370
8º ao 10º andar - Botafogo
22250-040 - Rio de Janeiro - RJ - Brasil
Tel: +55 21 3263-7000
ey.com.br

Relatório de revisão dos auditores independentes

Aos acionistas da
Águas de Votorantim S.A.

Introdução

Revisamos o balanço patrimonial da Águas de Votorantim S.A. (“Concessionária”), em 30 de junho de 2025, e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de seis meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

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

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão. Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Conclusão

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações intermediárias não apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da entidade, em 30 de junho de 2025, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o período de seis meses findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Rio de Janeiro, 27 de agosto de 2025.

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


Gláucio Dutra da Silva
Contador CRC RJ-090174/O

Águas de Votorantim S.A.

Balanço patrimonial
30 de junho de 2025
(Em milhares de reais)

	Nota	30/06/2025	31/12/2024
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	4	15.833	20.053
Contas a receber de clientes	5	12.117	12.128
Estoques		1.773	1.678
Créditos com partes relacionadas	14	2	24
Tributos a recuperar		13	11
Despesas antecipadas		189	186
Outros ativos		253	246
		30.180	34.326
Não circulante			
Aplicações financeiras vinculadas		2.406	2.283
Tributos a recuperar		152	192
Ativo de direito de uso	6	547	659
Imobilizado	7	1.488	1.499
Ativo de contrato	8	20.483	15.701
Intangível	9	76.955	79.649
		102.031	99.983
Total do ativo		132.211	134.309

	Nota	30/06/2025	31/12/2024
Passivo			
Circulante			
Fornecedores		500	718
Empréstimos e financiamentos	10	5.628	5.502
Passivo de arrendamentos	10	358	321
Obrigações tributárias	11	1.084	1.271
Obrigações trabalhistas		1.977	1.790
Ônus da concessão		194	199
Obrigações com acionistas	14	5.362	13.684
Débitos com partes relacionadas	14	286	278
Outras obrigações	15	1.899	1.919
		17.288	25.682
Não circulante			
Empréstimos e financiamentos	10	50.384	51.563
Passivo de arrendamentos	10	297	457
Tributos diferidos	13	3.106	2.470
Provisões para contingências	12	218	205
		54.005	54.695
Patrimônio líquido	16		
Capital social		27.600	27.600
Reservas de lucros		26.332	26.332
Lucros acumulados		6.986	-
		60.918	53.932
Total do passivo e patrimônio líquido		132.211	134.309

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Águas de Votorantim S.A.

Demonstração do resultado

Períodos de seis meses findos em 30 de junho de 2025 e 2024

(Em milhares de reais)

	Nota	30/06/2025	30/06/2024
Receita líquida	17	41.814	42.883
Custo dos serviços prestados	18	(22.514)	(23.586)
Lucro bruto		19.300	19.927
Receitas (despesas) operacionais			
Despesas gerais e administrativas	19	(8.789)	(8.646)
Outras receitas operacionais		93	60
		(8.696)	(8.586)
Receita operacional antes do resultado financeiro		10.604	10.711
Resultado financeiro			
Receitas financeiras	20	1.687	1.410
Despesas financeiras	20	(1.835)	(2.177)
		(148)	(767)
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social		10.456	9.944
Imposto de renda e contribuição social - corrente	13b	(2.834)	(2.832)
Imposto de renda e contribuição social - diferido	13b	(636)	(523)
Lucro líquido do período		6.986	6.589

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Águas de Votorantim S.A.

Demonstração do resultado abrangente

Períodos de seis meses findos em 30 de junho de 2025 e 2024

(Em milhares de reais)

	<u>30/06/2025</u>	<u>30/06/2024</u>
Lucro líquido do período	6.986	6.589
Outros resultados abrangentes	-	-
Total do resultado abrangente do período	<u>6.986</u>	<u>6.589</u>

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Águas de Votorantim S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido
Períodos de seis meses findos em 30 de junho de 2025 e 2024
(Em milhares de reais)

	Reserva de lucros				Lucros acumulados	Patrimônio líquido
	Capital social	Reserva legal	Reserva de investimentos	Retenção de lucros		
Saldos em 1º de janeiro de 2024	21.600	2.160	1.540	17.647	-	42.947
Lucro líquido do período	-	-	-	-	6.589	6.589
Saldos em 30 de junho de 2024	21.600	2.160	1.540	17.647	6.589	49.536
Saldos em 1º de janeiro de 2025	27.600	2.880	2.053	21.399	-	53.932
Lucro líquido do período	-	-	-	-	6.986	6.986
Saldos em 30 de junho de 2025	27.600	2.880	2.053	21.399	6.986	60.918

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Águas de Votorantim S.A.

Demonstração dos fluxos de caixa

Períodos de seis meses findos em 30 de junho de 2025 e 2024

(Em milhares de reais)

	30/06/2025	30/06/2024
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro antes dos tributos sobre o lucro	10.456	9.944
Ajustes para reconciliar o lucro líquido e o fluxo de caixa líquido:		
Depreciação e amortização	3.105	2.496
Juros de empréstimos e arrendamento e amortização dos custos de transação sobre empréstimos	1.260	1.598
Variações monetárias	322	203
Atualização monetária das contingências	13	14
Provisão para perdas esperadas de crédito das contas a receber	627	496
Resultado na alienação/baixa de imobilizado/intangível	(49)	-
Variações dos ativos e passivos		
Contas a receber de clientes	(616)	(548)
Estoques	(95)	(713)
Tributos a recuperar	(300)	(265)
Despesas antecipadas	(3)	(4)
Outros ativos	221	(219)
Aplicações financeiras vinculadas	(123)	20
Fornecedores	(218)	34
Obrigações tributárias	(81)	(70)
Obrigações trabalhistas	187	245
Ônus da concessão	(5)	6
Partes relacionadas	30	21
Outras obrigações	(248)	242
	14.483	13.500
Imposto de renda e contribuição social pagos	(2.602)	(2.806)
Pagamento dos juros sobre empréstimos e financiamentos	(1.741)	(1.859)
Pagamento dos juros sobre arrendamentos	(48)	(60)
Caixa líquido gerado nas atividades operacionais	10.092	8.775
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Adições ao imobilizado	(93)	(46)
Adições ao intangível e ativo de contrato	(3.047)	(5.731)
Valor recebido pela venda de imobilizado/intangível	49	-
Caixa líquido consumido pelas atividades de investimentos	(3.091)	(5.777)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos		
Dividendos pagos	(8.322)	-
Pagamentos dos empréstimos e financiamentos	(2.738)	(2.696)
Pagamento dos arrendamentos	(161)	(123)
Caixa líquido consumido pelas atividades de financiamentos	(11.221)	(2.819)
Aumento (redução) líquido(a) no caixa e equivalentes de caixa	(4.220)	179
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	20.053	16.790
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	15.833	16.969

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Águas de Votorantim S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

30 de junho de 2025

(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 informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2025
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Base de preparação e apresentação das informações financeiras intermediárias

2.1. Declaração de conformidade

As informações financeiras intermediárias foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com a NBC TG 21 - Demonstração Intermediárias.

As práticas, políticas e os principais julgamentos contábeis e fontes de incertezas sobre estimativas adotadas pela Concessionária na elaboração das informações financeiras intermediárias estão consistentes com aquelas divulgadas nas notas explicativas adotadas nas demonstrações financeiras referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024, as quais foram divulgadas em 25 de fevereiro de 2025 e devem ser lidas em conjunto.

Adicionalmente, a Concessionária considerou as orientações emanadas da Orientação Técnica OCPC 07 (R1) na preparação das suas informações financeiras intermediárias. Desta forma, as informações relevantes, e somente elas, estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas pela Administração na sua gestão.

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

Em 27 de agosto de 2025, a diretoria executiva da Concessionária autorizou a conclusão destas informações financeiras intermediárias referente ao período de seis meses findo em 30 de junho de 2025.

2.2. Base de mensuração

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

2.3. Moeda funcional e moeda de apresentação

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

Águas de Votorantim S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2025
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Gestão de riscos financeiros

3.1. Instrumentos financeiros por categoria

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

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

Os valores contábeis e valores justos dos instrumentos financeiros da Concessionária em 30 de junho de 2025 e 31 de dezembro de 2024 são como segue:

	Classificação por categoria	Hierarquia do valor justo	30/06/2025		31/12/2024	
			Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo
Ativos financeiros						
Equivalentes de caixa (aplicações financeiras)	Valor justo por meio de resultado	Nível 2	15.784	15.784	20.008	20.008
Contas a receber de clientes	Custo amortizado	-	12.117	12.117	12.128	12.128
Aplicações financeiras vinculadas	Valor justo por meio de resultado	Nível 2	2.406	2.406	2.283	2.283
Crédito de partes relacionadas	Custo amortizado	-	2	2	24	24
Passivos financeiros						
Fornecedores	Custo amortizado	-	500	500	718	718
Empréstimos e financiamentos	Custo amortizado	-	56.012	56.012	57.065	57.065
Passivo de arrendamentos	Custo amortizado	-	655	655	778	778
Ônus da concessão	Custo amortizado	-	194	194	199	199
Débitos com partes relacionadas	Custo amortizado	-	286	286	278	278

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

Águas de Votorantim S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2025
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Gestão de riscos financeiros--Continuação

3.2. Risco de mercado

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

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 I corresponde ao cenário considerado mais provável nas taxas de juros, na data das demonstrações financeiras. Os cenários II e III correspondem a uma alteração positiva e negativa de 25% nas taxas. Os efeitos nas taxas, são apresentados conforme as tabelas a seguir:

Águas de Votorantim S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2025
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Gestão de riscos financeiros--Continuação

3.2. Risco de mercado--Continuação

Operação	Risco	Valor contábil	Cenário I provável	Cenário II -25%	Cenário III +25%
Ativo					
Equivalentes de caixa	CDI	15.784	17.858	17.340	18.377
Aplicações financeiras vinculadas	CDI	2.406	2.722	2.643	2.801
Passivo					
Empréstimos e financiamentos	SELIC	(2.896)	(3.258)	(3.168)	(3.349)
Empréstimos e financiamentos	TJLP	(12.173)	(13.160)	(12.913)	(13.407)
Empréstimos e financiamentos	IPCA	(41.565)	(43.469)	(42.995)	(43.947)
Passivo líquido		(38.444)	(39.307)	(39.093)	(39.525)
Efeito líquido			(863)	(649)	(1.081)
CDI (a.a.)			13,14%		
SELIC (a.a.)			12,50%		
TJLP (a.a.)			8,11%		
IPCA (a.a.)			4,58%		

3.3. Risco de liquidez

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

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

As tabelas abaixo demonstram análise dos vencimentos para os passivos financeiros em aberto, sem os custos de transação relativos aos empréstimos e financiamentos, em 30 de junho de 2025 e 31 de dezembro de 2024 (valores não descontados):

Águas de Votorantim S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2025
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Gestão de riscos financeiros--Continuação

3.3. Risco de liquidez--Continuação

	Valor contábil	Menos de um ano	Entre um e dois anos	Acima de dois anos
Em 30 de junho de 2025				
Fornecedores	500	500	-	-
Empréstimos e financiamentos	56.634	5.677	5.550	45.407
Passivos de arrendamento	655	358	297	-
Ônus da concessão	194	194	-	-
Débitos com partes relacionadas	286	286	-	-
	58.269	7.015	5.847	45.407
	Valor contábil	Menos de um ano	Entre um e dois anos	Acima de dois anos
Em 31 de dezembro de 2024				
Fornecedores	718	718	-	-
Empréstimos e financiamentos	57.711	5.551	5.408	46.752
Passivos de arrendamento	778	321	362	95
Ônus da concessão	199	199	-	-
Débitos com partes relacionadas	278	278	-	-
	59.684	7.067	5.770	46.847

Águas de Votorantim S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2025
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Gestão de riscos financeiros--Continuação

3.4. Gestão de capital

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

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

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

Os índices de alavancagem financeira em 30 de junho de 2025 e 31 de dezembro de 2024 podem ser assim sumariados:

	30/06/2025	31/12/2024
Empréstimos e financiamentos (Nota 10)	56.012	57.065
Passivos de arrendamento (Nota 10)	655	778
(-) Caixa e equivalentes de caixa (Nota 4)	(15.833)	(20.053)
(-) Aplicações financeiras vinculadas	(2.406)	(2.283)
Dívida líquida (a)	38.428	35.507
Total do patrimônio líquido (b)	60.918	53.932
Total do capital (a+b)	99.346	89.439
Índice de alavancagem financeira - % [a/(a+b)]	39%	40%

Águas de Votorantim S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2025
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

4. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>30/06/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
Caixa e bancos	49	45
Aplicações financeiras	15.784	20.008
	<u>15.833</u>	<u>20.053</u>

Incluem caixa, depósitos bancários à vista e aplicações financeiras de liquidez imediata, representados, principalmente, por Certificados de Depósito Bancário (CDBs), os quais são registrados pelos valores nominais, acrescidos dos rendimentos auferidos até as datas dos balanços, com remuneração relacionada à média no período de seis meses findo em 30 de junho de 2025 de aproximadamente 101,05% do CDI (101,53% em 31 de dezembro de 2024).

5. Contas a receber de clientes

	<u>30/06/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
Clientes (a)	16.043	15.697
Clientes - parcelamento (b)	540	410
Pontos arrecadadores (c)	256	116
Perdas esperadas de créditos das contas a receber	(4.722)	(4.095)
	<u>12.117</u>	<u>12.128</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>30/06/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
A vencer		
Faturado	7.286	6.966
Não faturado	3.144	3.394
Vencidas		
Até 30 dias	1.249	1.263
De 31 a 60 dias	447	425
De 61 a 90 dias	224	199
De 91 a 180 dias	458	402
Mais de 180 dias	4.031	3.574
	<u>16.839</u>	<u>16.223</u>

Abaixo apresentamos a movimentação da provisão para perdas esperadas de créditos:

	<u>30/06/2025</u>	<u>30/06/2024</u>
Saldo inicial	(4.095)	(3.002)
(+) Constituições	(627)	(496)
Saldo final	<u>(4.722)</u>	<u>(3.498)</u>

Águas de Votorantim S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2025
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

6. Ativo de direito de uso

	30/06/2025			31/12/2024		
	Custo	Amortização acumulada	Valor líquido	Custo	Amortização acumulada	Valor líquido
Imóveis	1.416	(869)	547	1.377	(718)	659
	1.416	(869)	547	1.377	(718)	659

Movimentação do ativo de direito de uso

	Saldos em	Adições	Amortização	Saldos em
	31/12/2024			30/06/2025
Imóveis	659	38	(150)	547
	659	38	(150)	547

	Saldos em	Adições	Amortização	Saldos em
	31/12/2023			30/06/2024
Imóveis	805	139	(137)	807
	805	139	(137)	807

7. Imobilizado

	Taxa de depreciação anual	30/06/2025		31/12/2024	
		Custo	Depreciação acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Equipamentos de informática	20%	1.308	(974)	334	308
Veículos	20%	142	(138)	4	6
Benfeitorias em imóveis de terceiros	4%	1.934	(892)	1.042	1.081
Máquinas e equipamentos	10%	32	(18)	14	9
Móveis e utensílios	10%	363	(269)	94	95
		3.779	(2.291)	1.488	1.499

Movimentação do imobilizado

	Saldos em	Adições	Depreciação	Saldos em
	31/12/2024			30/06/2025
Equipamentos de informática	308	77	(51)	334
Veículos	6	-	(2)	4
Benfeitorias em imóveis de terceiros	1.081	-	(39)	1.042
Máquinas e equipamentos	9	7	(2)	14
Móveis e utensílios	95	9	(10)	94
	1.499	93	(104)	1.488

Águas de Votorantim S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2025
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

7. Imobilizado--Continuação

	Saldos em 31/12/2023	Adições	Depreciação	Reclassificação	Saldos em 30/06/2024
Equipamentos de informática	205	16	(40)	19	200
Veículos	14	-	(7)	-	7
Benfeitorias em imóveis de terceiros	1.158	-	(38)	-	1.120
Máquinas e equipamentos	5	-	(1)	-	4
Móveis e utensílios	97	11	(10)	-	98
	<u>1.479</u>	<u>27</u>	<u>(96)</u>	<u>19</u>	<u>1.429</u>

8. Ativo de contrato

	30/06/2025	31/12/2024
Infraestrutura em construção	<u>20.483</u>	<u>15.701</u>
	<u>20.483</u>	<u>15.701</u>

Movimentação do ativo de contrato

	Saldos em 31/12/2024	Adições	Transferências	Saldos em 30/06/2025
Infraestrutura em construção	15.701	4.841	(59)	20.483
	<u>15.701</u>	<u>4.841</u>	<u>(59)</u>	<u>20.483</u>

	Saldos em 31/12/2023	Adições	Transferências	Reclassificação	Saldos em 30/06/2024
Infraestrutura em construção	30.889	7.149	(19.312)	(19)	18.707
	<u>30.889</u>	<u>7.149</u>	<u>(19.312)</u>	<u>(19)</u>	<u>18.707</u>

As transferências ocorridas nos períodos de seis meses findos em 30 de junho de 2025 e 2024 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\$ 1.892 capitalizados no período de seis meses findo em 30 de junho de 2025 (R\$ 1.441 no período de seis meses findo em 30 de junho de 2024).

Águas de Votorantim S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2025

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

9. Intangível

	Taxa de amortização anual	30/06/2025		31/12/2024
		Custo	Amortização acumulada	Valor líquido
Softwares e aplicativos	20%	277	(273)	4
Desenvolvimento de projetos	3,33%	195	(191)	4
Ônus da concessão	3,5%	10.000	(4.362)	5.638
Concessão/Infraestrutura	-	99.487	(28.178)	71.309
		109.959	(33.004)	76.955
				79.649

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 30 de junho de 2025 composto pelos seguintes ativos:

	30/06/2025		30/06/2024	
	Custo	Amortização acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Captação	146	(59)	87	90
Adutoras	2.543	(828)	1.715	1.772
Estação de tratamento de água - ETA	7.732	(1.897)	5.835	6.016
Reservatório	6.991	(1.301)	5.690	5.862
Booster	67	(13)	54	56
Elevatória - água	870	(117)	753	776
Substituição/expansão de rede de água	13.069	(3.285)	9.784	10.098
Ligação de água	7.308	(1.465)	5.843	6.019
Ligação de esgoto	3.043	(830)	2.213	2.286
Substituição/expansão de rede de esgoto	16.786	(3.978)	12.808	13.219
Elevatória - esgoto	5.195	(737)	4.458	4.590
Estação de tratamento de esgoto - ETE	14.864	(2.436)	12.428	12.720
Emissário	3.398	(758)	2.640	2.718
Benfeitorias em imóveis de terceiros	1.504	(417)	1.087	1.120
Máquinas e equipamentos	14.979	(9.081)	5.898	6.463
Veículos	992	(976)	16	30
	99.487	(28.178)	71.309	73.835

Águas de Votorantim S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2025

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

9. Intangível--Continuação

Movimentação do intangível:

	Saldos em 31/12/2024	Adições	Amortização	Transferências	Saldos em 30/06/2025
Softwares e aplicativos	6	-	(2)	-	4
Desenvolvimento de projetos	3	4	(3)	-	4
Ônus da concessão	5.805	-	(167)	-	5.638
Concessão/Infraestrutura	73.835	94	(2.679)	59	71.309
	<u>79.649</u>	<u>98</u>	<u>(2.851)</u>	<u>59</u>	<u>76.955</u>

	Saldos em 31/12/2023	Adições	Amortização	Transferências	Saldos em 30/06/2024
Softwares e aplicativos	9	-	(2)	-	7
Desenvolvimento de projetos	35	-	(16)	-	19
Ônus da concessão	6.139	-	(166)	-	5.973
Concessão/Infraestrutura	51.239	42	(2.079)	19.312	68.514
	<u>57.422</u>	<u>42</u>	<u>(2.263)</u>	<u>19.312</u>	<u>74.513</u>

As transferências ocorridas nos períodos de seis meses findos em 30 de junho de 2025 e 2024 referem-se a movimentações entre o intangível e o ativo de contrato.

10. Empréstimos, financiamentos e passivos de arrendamento

Linha de Crédito	Indexador	Juros	30/06/2025	31/12/2024
Empréstimos e financiamentos				
FINEM (a)	SELIC/IPCA/TJLP	entre 1,66% e 6,56% a.a.	56.634	57.711
(-) Custos de transação			(622)	(646)
Total de empréstimos e financiamentos			<u>56.012</u>	<u>57.065</u>
Circulante			5.628	5.502
Não circulante			50.384	51.563
Passivos de arrendamento				
Arrendamentos direito de uso (Vide Nota 6)	12,38 e 13,99% a.a.		655	778
Circulante			358	321
Não circulante			297	457
Endividamento total			<u>56.667</u>	<u>57.843</u>
Endividamento total - Circulante			5.986	5.823
Endividamento total - Não circulante			50.681	52.020

Águas de Votorantim S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2025

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

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

(a) 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 30 de junho de 2025.

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

Empréstimos e financiamentos	30/06/2025	30/06/2024
Saldo inicial	57.065	60.018
Juros e encargos financeiros	3.080	2.954
Variações monetárias	322	203
Amortização do principal	(2.738)	(2.696)
Amortização dos juros	(1.741)	(1.859)
Amortização dos custos de transação	24	24
Saldo final	56.012	58.644

Passivos de arrendamento	30/06/2025	30/06/2024
Saldo inicial	778	906
Adições e remensurações	38	139
Juros e encargos financeiros	48	61
Amortização do principal	(161)	(123)
Amortização dos juros	(48)	(60)
Saldo final	655	923

Águas de Votorantim S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2025
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

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

	Empréstimos e financiamentos					
	30/06/2025			31/12/2024		
	Dívida	Custos de transação	Total líquido	Dívida	Custos de transação	Total líquido
2026	2.775	(24)	2.751	5.408	-	5.408
2027	5.550	(49)	5.501	5.408	(49)	5.359
2028	5.550	(49)	5.501	5.408	(49)	5.359
Após 2028	37.082	(451)	36.631	35.936	(499)	35.437
	50.957	(573)	50.384	52.160	(597)	51.563

	Passivos de arrendamento	
	30/06/2025	31/12/2024
2026	297	362
2027	-	95
	297	457

11. Obrigações tributárias

Os impostos e contribuições estão assim representados:

	30/06/2025	31/12/2024
PIS/COFINS/CSLL retidos	28	22
ISS	18	16
IRRF	40	79
PIS	91	101
COFINS	426	471
IRPJ	310	386
CSLL	130	160
ICMS	41	36
	1.084	1.271

Águas de Votorantim S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2025
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

12. Provisão para contingências

As provisões para contingências no valor de R\$ 218 em 30 de junho de 2025 (R\$ 205 em 31 de dezembro de 2024) 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 destes processos são baseadas na opinião do departamento jurídico da Concessionária e de seus assessores legais.

	<u>30/06/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
Cíveis	<u>218</u>	<u>205</u>
	<u>218</u>	<u>205</u>

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>30/06/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
Cíveis	<u>1.107</u>	<u>1.058</u>
Trabalhistas	<u>4.702</u>	<u>3.694</u>
Ambientais	<u>741</u>	<u>701</u>
	<u>6.550</u>	<u>5.453</u>

Processo trabalhista n.º 0011595-66.2024.5.15.0016

Processo em que o reclamante, que foi empregado da Concessionária no período de 2012 a 2023, formalizou um acordo de rescisão e extinção contratual, nos termos do Art. 484-A da CLT. O próprio requer como verbas trabalhistas/resilitórias: adicional por acúmulo de funções, sobreaviso, horas extras e reflexos e intervalo intrajornada. Sob a afirmação de ter sido acometido por doença profissional (perda da capacidade auditiva, desenvolvida em razão do excesso de ruído no ambiente de trabalho), bem como ter sofrido acidente típico que causou danos físicos (rompimento do manguito rotador), onde o mesmo requer indenização por dano moral, pagamento de pensão vitalícia, indenização por acidente grave e indenização por dispensa discriminatória. Por fim, pede que seja reconhecida a rescisão indireta, verbas rescisórias, multas e honorários advocatícios, no montante atualizado de R\$ 2.494.

Após a análise das alegações e documentos trazidos pelo reclamante aos autos, os consultores jurídicos externos da Concessionária entendem que os fatos não estão devidamente provados pelo reclamante, julgando, desta forma, que as chances de o reclamante ter pleno êxito em todos os seus pedidos perante à Justiça do Trabalho são diminuídas por questões técnicas e processuais que serão levantadas no decorrer da instrução processual.

Águas de Votorantim S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2025
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

13. 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>31/12/2024</u>	<u>Resultado</u>	<u>30/06/2025</u>
Provisões perdas de crédito esperadas para contas a receber	37	(7)	30
Provisões para contingências	69	4	73
Provisão participação nos lucros	167	(82)	85
Provisões salários e encargos em acordo coletivo	-	32	32
Arrendamentos	40	(4)	36
Ativo fiscal diferido	<u>313</u>	<u>(57)</u>	<u>256</u>
Juros capitalizados	(2.602)	(584)	(3.186)
Ajustes do Regime de tributação transitório Lei nº 12.973/ 2014	(181)	5	(176)
Passivo fiscal diferido	<u>(2.783)</u>	<u>(579)</u>	<u>(3.362)</u>
Diferido líquido	<u>(2.470)</u>	<u>(636)</u>	<u>(3.106)</u>

b) Conciliação do imposto de renda e da contribuição social

Conciliação da taxa efetiva:

	<u>30/06/2025</u>	<u>30/06/2024</u>
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	<u>10.456</u>	9.944
Alíquota nominal	<u>34%</u>	34%
Imposto de renda e contribuição social - alíquotas vigentes	<u>(3.555)</u>	(3.381)
(Adições) exclusões no cálculo do tributo		
(Adições) exclusões no cálculo do tributo		
Permanentes	(3)	(36)
Efeito referente à alíquota de adicional do imposto de renda	12	12
Incentivo empresa cidadã (Lei nº 11.770/08)	24	5
Programa de Alimentação do Trabalhador (Decreto nº 9.580/18)	52	51
Outros	-	(6)
Total de despesas de imposto de renda e da contribuição social	<u>(3.470)</u>	(3.355)
Alíquota efetiva	<u>33,19%</u>	33,74%

Águas de Votorantim S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2025

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

14. Partes relacionadas

Remuneração de pessoal chave da Administração

No período de seis meses findo em 30 de junho de 2025, foram pagos aos membros-chave da Concessionária o montante total de R\$ 419 (R\$ 238 em 30 de junho de 2024). Abaixo os valores estão segregados por natureza:

	<u>30/06/2025</u>	<u>30/06/2024</u>
Remunerações	319	160
Encargos sociais	75	56
Plano de saúde	15	12
Plano de previdência privada	5	7
Outros	5	3
	<u>419</u>	<u>238</u>

No período de seis meses findos em 30 de junho de 2025 e 2024, 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 informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2025

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

14. Partes relacionadas--Continuação

Resumo das transações com partes relacionadas

	<u>30/06/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
Ativo circulante:		
Créditos com partes relacionadas (a)		
Soluções Ambientais Águas do Brasil Ltda.	2	24
	<u>2</u>	<u>24</u>
Passivo circulante:		
Obrigações com acionistas (c)		
Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.	3.217	8.210
SGA - Sistema de Gestão Ambiental S.A.	2.145	5.474
	<u>5.362</u>	<u>13.684</u>
Débito com partes relacionadas (a)		
Soluções Ambientais Águas do Brasil Ltda.	286	275
Águas de Araçoiaba S.A.	-	3
	<u>286</u>	<u>278</u>
	<u>5.648</u>	<u>13.962</u>
Despesas	<u>30/06/2025</u>	<u>30/06/2024</u>
Contrato de fruição de utilidades comuns (a)		
Soluções Ambientais Águas do Brasil Ltda.	(1.436)	(1.361)
Contrato de gestão - <i>Management Fee</i> (a)		
Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.	(1.171)	(1.113)
AGS - Adm. e Gestão de Sistemas de Salubridade S.A. do Brasil	(390)	(371)
SANO Saneamento e Participações S.A.	(390)	(371)
	<u>(1.951)</u>	<u>(1.855)</u>
Contrato de prestação de serviços (b)		
AGS - Adm. e Gestão de Sistemas de Salubridade S.A. do Brasil	(40)	(223)

- (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 3ª (terceira) fase do projeto de gestão de perdas de água, com prazo determinado de 12 (doze) meses iniciando em 28 de maio de 2025 e com término em 25 de maio de 2026.
- (c) Referem-se a dividendos declarados dos exercícios de 2015 a 2020, que serão pagos, assim que houver disponibilidade financeira compatível, observando-se o planejamento financeiro da Companhia.

Águas de Votorantim S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2025
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

15. Outras obrigações

Abaixo apresentamos a composições dos saldos relativos a outras obrigações:

	30/06/2025	31/12/2024
Retenção contratual	748	681
Obras a realizar de infraestrutura (custo de suporte)	1.023	1.155
Outros	128	83
	1.899	1.919

16. Patrimônio líquido

a) Capital social

O capital social realizado no montante de R\$ 27.600 em 30 de junho de 2025 (R\$ 27.600 em 31 de dezembro de 2024) está representado por 27.600.000 (vinte e sete milhões e seiscentas mil) ações ordinárias, todas nominativas e sem valor nominal.

Posição acionária	30/06/2025		31/12/2024	
	Quantidade de ações (unidades)	Participação (%)	Quantidade de ações (unidades)	Participação (%)
SAAB - Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.	16.560.000	60%	16.560.000	60%
SGA - Sistema de Gestão Ambiental S.A.	11.040.000	40%	11.040.000	40%
	27.600.000	100%	27.600.000	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 informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2025
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

16. 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.

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.

17. Receita líquida

	<u>30/06/2025</u>	<u>30/06/2024</u>
Receita de prestação de serviços	41.412	39.972
Receita de construção	4.591	7.104
Cancelamentos	(333)	(422)
	<u>45.670</u>	<u>46.654</u>
PIS e COFINS sobre serviços prestados	(3.794)	(3.647)
Descontos concedidos	(62)	(124)
Receita líquida	<u>41.814</u>	<u>42.883</u>

Águas de Votorantim S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2025

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

18. Custos dos serviços prestados

	<u>30/06/2025</u>	<u>30/06/2024</u>
Ônus da concessão	(1.216)	(1.169)
Amortização da concessão	(165)	(164)
Taxas de recursos hídricos e ambientais	(114)	(87)
Energia elétrica	(3.314)	(3.252)
Custo de construção	(4.591)	(7.104)
Materiais aplicados nos serviços	(1.725)	(1.719)
Salários e benefícios a empregados	(5.196)	(5.137)
Utilização de imóveis e telefonia	(34)	(10)
Manutenção/aluguel de equipamentos e veículos	(1.440)	(1.341)
Serviços de terceiros	(2.097)	(1.543)
Depreciações e amortizações	(2.482)	(1.926)
Outros custos	(140)	(134)
	<u>(22.514)</u>	<u>(23.586)</u>

19. Despesas gerais e administrativas

	<u>30/06/2025</u>	<u>30/06/2024</u>
Taxas de recursos hídricos e ambientais	(63)	(23)
Provisão perdas de crédito das contas a receber	(627)	(496)
Salários e benefícios a empregados	(3.537)	(3.464)
Utilização de imóveis e telefonia	(128)	(101)
Manutenção/aluguel de equipamentos e veículos	(153)	(177)
Serviços de terceiros	(3.351)	(3.343)
Despesas com contencioso	(102)	(270)
Impostos, encargos, taxas e contribuições	(7)	(8)
Depreciações e amortizações	(206)	(198)
Outras despesas	(615)	(566)
	<u>(8.789)</u>	<u>(8.646)</u>

Águas de Votorantim S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2025
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

20. Resultado financeiro

	<u>30/06/2025</u>	<u>30/06/2024</u>
Receitas financeiras		
Rendimentos com aplicações financeiras	1.303	1.061
PIS e COFINS sobre receitas financeiras	(82)	(69)
Juros e multas vinculadas à operação	443	409
Variação monetária sobre outros ativos	21	9
Outras receitas financeiras	2	-
	<u>1.687</u>	<u>1.410</u>
Despesas financeiras		
Juros sobre empréstimos e financiamentos	(1.189)	(1.512)
Juros sobre arrendamentos	(42)	(60)
Variação monetária sobre empréstimos e financiamentos	(322)	(203)
Variação monetária sobre contingências	(13)	(14)
Tributos sobre operações financeiras	(5)	(6)
Descontos concedidos	(180)	(309)
Outras despesas financeiras	(84)	(73)
	<u>(1.835)</u>	<u>(2.177)</u>
Resultado financeiro	<u>(148)</u>	<u>(767)</u>

21. 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 30 de junho de 2025 está apresentada a seguir:

<u>Descrição de seguro</u>	<u>Vigência das apólices</u>	<u>Cobertura</u>
Riscos de engenharia e RC obras	31/12/2024 a 31/12/2025	132.878
Responsabilidade civil - D&O	27/10/2024 a 27/10/2025	50.000
Riscos operacionais	17/01/2025 a 17/01/2026	75.000
Responsabilidade civil geral	17/01/2025 a 17/01/2026	13.000
Riscos ambientais	22/12/2024 a 22/12/2025	5.000
Seguros de veículos	17/10/2024 a 17/10/2025	200
Garantia de concessão	27/03/2025 a 27/03/2026	611

Águas de Votorantim S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2025
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

22. Transações que não envolvem caixa

Durante o período de seis meses findos em 30 de junho de 2025 e 2024, a Concessionária realizou as seguintes atividades que não envolveram caixa e, portanto, foram excluídas da demonstração dos fluxos de caixa:

	<u>30/06/2025</u>	<u>30/06/2024</u>
Arrendamentos	38	139
Juros capitalizados	1.892	1.441
	<u>1.930</u>	<u>7.137</u>