

# **Informações financeiras intermediárias**

## **Águas de Votorantim S.A.**

30 de junho de 2024  
com Relatório de revisão do auditor independente

# Águas de Votorantim S.A.

Informações financeiras intermediárias

30 de junho de 2024

Índice

|                                                                   |   |
|-------------------------------------------------------------------|---|
| Relatório de revisão dos auditores independentes.....             | 1 |
| Informações financeiras intermediárias                            |   |
| Balço 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 |

## Relatório de revisão dos auditores independentes

Aos administradores e acionistas da  
**Águas de Votorantim S.A.**  
Votorantim - SP

### Introdução

Revisamos o balanço patrimonial da Águas de Votorantim S.A. (“Concessionária”), em 30 de junho de 2024, 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, bem como as correspondentes 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

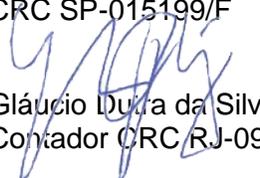
Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão. Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros 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 2024, 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, 23 de agosto de 2024.

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 2024  
(Em milhares de reais)

|                                   | Nota | 30/06/2024     | 31/12/2023 |
|-----------------------------------|------|----------------|------------|
| Ativo                             |      |                |            |
| Circulante                        |      |                |            |
| Caixa e equivalentes de caixa     | 4    | <b>16.969</b>  | 16.790     |
| Contas a receber de clientes      | 5    | <b>11.518</b>  | 11.466     |
| Estoques                          |      | <b>1.967</b>   | 1.254      |
| Créditos com partes relacionadas  | 16   | <b>1</b>       | 40         |
| Tributos a recuperar              |      | <b>12</b>      | 11         |
| Despesas antecipadas              |      | <b>197</b>     | 193        |
| Outros ativos                     |      | <b>581</b>     | 362        |
|                                   |      | <b>31.245</b>  | 30.116     |
| Não circulante                    |      |                |            |
| Aplicações financeiras vinculadas |      | <b>2.307</b>   | 2.327      |
| Tributos a recuperar              |      | <b>61</b>      | 53         |
| Ativo de direito de uso           | 6    | <b>807</b>     | 805        |
| Imobilizado                       | 7    | <b>1.429</b>   | 1.479      |
| Ativo de contrato                 | 8    | <b>18.707</b>  | 30.889     |
| Intangível                        | 9    | <b>74.513</b>  | 57.422     |
|                                   |      | <b>97.824</b>  | 92.975     |
| Total do ativo                    |      | <b>129.069</b> | 123.091    |

|                                       | <b>Nota</b> | <b>30/06/2024</b> | <b>31/12/2023</b> |
|---------------------------------------|-------------|-------------------|-------------------|
| Passivo                               |             |                   |                   |
| Circulante                            |             |                   |                   |
| Fornecedores                          | 10          | <b>1.087</b>      | 1.053             |
| Empréstimos e financiamentos          | 11          | <b>5.285</b>      | 5.397             |
| Passivo de arrendamentos              | 11          | <b>302</b>        | 239               |
| Obrigações tributárias                | 11          | <b>984</b>        | 1.284             |
| Obrigações trabalhistas               |             | <b>1.957</b>      | 1.712             |
| Ônus da concessão                     | 13          | <b>197</b>        | 191               |
| Obrigações com acionistas             | 16          | <b>10.262</b>     | 10.262            |
| Débitos com partes relacionadas       | 16          | <b>288</b>        | 306               |
| Outras obrigações                     | 17          | <b>2.843</b>      | 2.601             |
|                                       |             | <b>23.205</b>     | 23.045            |
| Não circulante                        |             |                   |                   |
| Empréstimos e financiamentos          | 11          | <b>53.359</b>     | 54.621            |
| Passivo de arrendamentos              | 11          | <b>621</b>        | 667               |
| Tributos diferidos                    | 15          | <b>2.155</b>      | 1.632             |
| Provisões para contingências          | 14          | <b>193</b>        | 179               |
|                                       |             | <b>56.328</b>     | 57.099            |
| Patrimônio líquido                    | 18          |                   |                   |
| Capital social                        |             | <b>21.600</b>     | 21.600            |
| Reservas de lucros                    |             | <b>21.347</b>     | 21.347            |
| Lucros acumulados                     |             | <b>6.589</b>      | -                 |
|                                       |             | <b>49.536</b>     | 42.947            |
| Total do passivo e patrimônio líquido |             | <b>129.069</b>    | 123.091           |

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 2024 e 2023

(Em milhares de reais)

|                                                           | <b>Nota</b> | <b>30/06/2024</b> | <b>30/06/2023</b> |
|-----------------------------------------------------------|-------------|-------------------|-------------------|
| Receita líquida                                           | 19          | <b>42.883</b>     | 35.131            |
| Custo dos serviços prestados                              | 20          | <b>(23.586)</b>   | (19.963)          |
| Lucro bruto                                               |             | <b>19.927</b>     | 15.168            |
| Receitas (despesas) operacionais                          |             |                   |                   |
| Despesas gerais e administrativas                         | 21          | <b>(8.646)</b>    | (8.303)           |
| Outras receitas operacionais                              |             | <b>60</b>         | 116               |
|                                                           |             | <b>(8.586)</b>    | (8.187)           |
| Receita operacional antes do resultado financeiro         |             | <b>10.711</b>     | 6.981             |
| Resultado financeiro                                      |             |                   |                   |
| Receitas financeiras                                      | 22          | <b>1.410</b>      | 1.331             |
| Despesas financeiras                                      | 22          | <b>(2.177)</b>    | (3.208)           |
|                                                           |             | <b>(767)</b>      | (1.877)           |
| Resultado antes do imposto de renda e contribuição social |             | <b>9.944</b>      | 5.104             |
| Imposto de renda e contribuição social - corrente         | 15b         | <b>(2.832)</b>    | (1.406)           |
| Imposto de renda e contribuição social - diferido         | 15b         | <b>(523)</b>      | (283)             |
| Lucro líquido do período                                  |             | <b>6.589</b>      | 3.415             |

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 2024 e 2023

(Em milhares de reais)

|                                          | <u>30/06/2024</u> | <u>30/06/2023</u> |
|------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Lucro líquido do período                 | 6.589             | 3.415             |
| Outros resultados abrangentes            | -                 | -                 |
| Total do resultado abrangente do período | <u>6.589</u>      | <u>3.415</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 2024 e 2023  
(Em milhares de reais)

|                                 | <b>Capital social</b> | <b>Reserva legal</b> | <b>Reserva de investimentos</b> | <b>Retenção de lucros</b> | <b>Lucros acumulados</b> | <b>Patrimônio líquido</b> |
|---------------------------------|-----------------------|----------------------|---------------------------------|---------------------------|--------------------------|---------------------------|
| Saldos em 1º de janeiro de 2023 | 17.600                | 1.604                | 1.144                           | 14.122                    | -                        | 34.470                    |
| Lucro líquido do período        | -                     | -                    | -                               | -                         | 3.415                    | 3.415                     |
| Saldos em 30 de junho de 2023   | 17.600                | 1.604                | 1.144                           | 14.122                    | 3.415                    | 37.885                    |
| Saldos em 1º de janeiro de 2024 | <b>21.600</b>         | <b>2.160</b>         | <b>1.540</b>                    | <b>17.647</b>             | -                        | <b>42.947</b>             |
| Lucro líquido do período        | -                     | -                    | -                               | -                         | <b>6.589</b>             | <b>6.589</b>              |
| Saldos em 30 de junho de 2024   | <b>21.600</b>         | <b>2.160</b>         | <b>1.540</b>                    | <b>17.647</b>             | <b>6.589</b>             | <b>49.536</b>             |

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 2024 e 2023

(Em milhares de reais)

|                                                                                            | <b>30/06/2024</b> | <b>30/06/2023</b> |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Fluxo de caixa das atividades operacionais                                                 |                   |                   |
| Lucro antes dos tributos sobre o lucro                                                     | <b>9.944</b>      | 5.104             |
| Ajustes para reconciliar o lucro líquido e o fluxo de caixa líquido:                       |                   |                   |
| Depreciação e amortização                                                                  | <b>2.496</b>      | 2.393             |
| Juros de empréstimos e arrendamento e amortização de custos de transação sobre empréstimos | <b>1.598</b>      | 2.660             |
| Variações monetárias                                                                       | <b>203</b>        | 317               |
| Atualização monetária das contingências                                                    | <b>14</b>         | 12                |
| Provisão para perdas de crédito das contas a receber                                       | <b>496</b>        | 551               |
| Reversão de contingências                                                                  | <b>-</b>          | (250)             |
| Variações dos ativos e passivos                                                            |                   |                   |
| Contas a receber de clientes                                                               | <b>(548)</b>      | (191)             |
| Estoques                                                                                   | <b>(713)</b>      | (152)             |
| Depósitos judiciais                                                                        | <b>-</b>          | 10                |
| Tributos a recuperar                                                                       | <b>(265)</b>      | (224)             |
| Despesas antecipadas                                                                       | <b>(4)</b>        | (154)             |
| Outros ativos                                                                              | <b>(219)</b>      | 1.219             |
| Aplicações financeiras vinculadas                                                          | <b>20</b>         | 127               |
| Fornecedores                                                                               | <b>34</b>         | (478)             |
| Obrigações tributárias                                                                     | <b>(70)</b>       | (53)              |
| Obrigações trabalhistas                                                                    | <b>245</b>        | 128               |
| Ônus da concessão                                                                          | <b>6</b>          | 4                 |
| Partes relacionadas                                                                        | <b>21</b>         | 78                |
| Outras obrigações                                                                          | <b>242</b>        | (422)             |
|                                                                                            | <b>13.500</b>     | 10.679            |
| Imposto de renda e contribuição social pagos                                               | <b>(2.806)</b>    | (1.300)           |
| Pagamento de juros sobre empréstimos e financiamentos                                      | <b>(1.859)</b>    | (2.197)           |
| Pagamento de juros sobre arrendamentos                                                     | <b>(60)</b>       | (71)              |
| Caixa líquido gerado nas atividades operacionais                                           | <b>8.775</b>      | 7.111             |
| Fluxo de caixa das atividades de investimentos                                             |                   |                   |
| Adições ao imobilizado                                                                     | <b>(46)</b>       | (65)              |
| Adições ao intangível e ativo de contrato                                                  | <b>(5.731)</b>    | (3.492)           |
| Caixa líquido consumido pelas atividades de investimentos                                  | <b>(5.777)</b>    | (3.557)           |
| Fluxo de caixa das atividades de financiamentos                                            |                   |                   |
| Pagamentos dos empréstimos e financiamentos                                                | <b>(2.696)</b>    | (2.435)           |
| Pagamento dos arrendamentos                                                                | <b>(123)</b>      | (120)             |
| Caixa líquido consumido pelas atividades de financiamentos                                 | <b>(2.819)</b>    | (2.555)           |
| Aumento líquido no caixa e equivalentes de caixa                                           | <b>179</b>        | 999               |
| Caixa e equivalentes de caixa no início do período                                         | <b>16.790</b>     | 11.919            |
| Caixa e equivalentes de caixa no final do período                                          | <b>16.969</b>     | 12.918            |

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 2024

(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 2024  
(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 2023, as quais foram divulgadas em 26 de fevereiro de 2024 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 23 de agosto de 2024, a diretoria executiva da Concessionária autorizou a conclusão destas informações financeiras intermediárias referente ao período de seis meses findo em 30 de junho de 2024.

#### **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 2024  
(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 2024 e 31 de dezembro de 2023 são como segue:

|                                                | Classificação<br>por categoria    | Hierarquia<br>do valor<br>justo | 30/06/2024        |                | 31/12/2023        |                |
|------------------------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|
|                                                |                                   |                                 | Valor<br>contábil | Valor<br>justo | Valor<br>contábil | Valor<br>justo |
| Ativos financeiros                             |                                   |                                 |                   |                |                   |                |
| Equivalentes de caixa (aplicações financeiras) | Valor justo por meio de resultado | Nível 2                         | 16.926            | 16.926         | 16.746            | 16.746         |
| Contas a receber de clientes                   | Custo amortizado                  | -                               | 11.518            | 11.518         | 11.466            | 11.466         |
| Aplicações financeiras vinculadas              | Valor justo por meio de resultado | Nível 2                         | 2.307             | 2.307          | 2.327             | 2.327          |
| Crédito de partes relacionadas                 | Custo amortizado                  | -                               | 1                 | 1              | 40                | 40             |
| Passivos financeiros                           |                                   |                                 |                   |                |                   |                |
| Fornecedores                                   | Custo amortizado                  | -                               | 1.087             | 1.087          | 1.053             | 1.053          |
| Empréstimos e financiamentos                   | Custo amortizado                  | -                               | 58.644            | 58.644         | 60.018            | 60.018         |
| Passivo de arrendamentos                       | Custo amortizado                  | -                               | 923               | 923            | 906               | 906            |
| Ônus da concessão                              | Custo amortizado                  | -                               | 197               | 197            | 191               | 191            |
| Débitos com partes relacionadas                | Custo amortizado                  | -                               | 288               | 288            | 306               | 306            |

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 2024  
(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").

## Águas de Votorantim S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação  
30 de junho de 2024  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 3. Gestão de riscos financeiros--Continuação

#### 3.2. Risco de mercado--Continuação

##### Risco de taxas de juros--Continuação

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 informações financeiras intermediárias. 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:

| Operação                          | Risco | Valor contábil | Cenário I provável | Cenário II -25% | Cenário III +25% |
|-----------------------------------|-------|----------------|--------------------|-----------------|------------------|
| Ativo                             |       |                |                    |                 |                  |
| Equivalentes de caixa             | CDI   | 16.926         | 18.685             | 18.245          | 19.125           |
| Aplicações financeiras vinculadas | CDI   | 2.307          | 2.547              | 2.487           | 2.607            |
| Passivo                           |       |                |                    |                 |                  |
| Empréstimos e financiamentos      | SELIC | (3.117)        | (3.413)            | (3.339)         | (3.487)          |
| Empréstimos e financiamentos      | TJLP  | (14.449)       | (15.407)           | (15.167)        | (15.647)         |
| Empréstimos e financiamentos      | IPCA  | (41.742)       | (43.266)           | (42.886)        | (43.645)         |
| Passivo líquido                   |       | (40.075)       | (40.854)           | (40.660)        | (41.047)         |
| Efeito líquido                    |       |                | (779)              | (585)           | (972)            |
| CDI (a.a.)                        |       | 10,39%         |                    |                 |                  |
| SELIC (a.a.)                      |       | 9,50%          |                    |                 |                  |
| TJLP (a.a.)                       |       | 6,63%          |                    |                 |                  |
| IPCA (a.a.)                       |       | 3,65%          |                    |                 |                  |

## Águas de Votorantim S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação  
30 de junho de 2024  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 3. Gestão de riscos financeiros--Continuação

#### 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 2024 e 31 de dezembro de 2023 (valores não descontados):

|                                 | <b>Valor contábil</b> | <b>Menos de um ano</b> | <b>Entre um e dois anos</b> | <b>Acima de dois anos</b> |
|---------------------------------|-----------------------|------------------------|-----------------------------|---------------------------|
| Em 30 de junho de 2024          |                       |                        |                             |                           |
| Fornecedores                    | 1.087                 | 1.087                  | -                           | -                         |
| Empréstimos e financiamentos    | 59.314                | 5.334                  | 2.663                       | 51.317                    |
| Passivos de arrendamento        | 923                   | 302                    | 339                         | 282                       |
| Ônus da concessão               | 197                   | 197                    | -                           | -                         |
| Débitos com partes relacionadas | 288                   | 288                    | -                           | -                         |
|                                 | <b>61.809</b>         | <b>7.208</b>           | <b>3.002</b>                | <b>51.599</b>             |
| 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                    | -                           | -                         |
|                                 | <b>63.168</b>         | <b>7.234</b>           | <b>5.496</b>                | <b>50.438</b>             |

## Águas de Votorantim S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação  
30 de junho de 2024  
(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. 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 2024 e 31 de dezembro de 2023 podem ser assim sumariados:

|                                                | <b>30/06/2024</b> | <b>31/12/2023</b> |
|------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Empréstimos e financiamentos (Nota 11)         | <b>58.644</b>     | 60.018            |
| Passivos de arrendamento (Nota 11)             | <b>923</b>        | 906               |
| (-) Caixa e equivalentes de caixa (Nota 4)     | <b>(16.969)</b>   | (16.790)          |
| Dívida líquida (a)                             | <b>42.598</b>     | 44.134            |
| <br>                                           |                   |                   |
| Total do patrimônio líquido (b)                | <b>49.536</b>     | 42.947            |
| Total do capital (a+b)                         | <b>92.134</b>     | 87.081            |
| Índice de alavancagem financeira - % [a/(a+b)] | <b>46%</b>        | 51%               |

## Águas de Votorantim S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação  
30 de junho de 2024  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 4. Caixa e equivalentes de caixa

|                        | <u>30/06/2024</u> | <u>31/12/2023</u> |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| Caixa e bancos         | 43                | 44                |
| Aplicações financeiras | 16.926            | 16.746            |
|                        | <u>16.969</u>     | <u>16.790</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.

### 5. Contas a receber de clientes

|                                         | <u>30/06/2024</u> | <u>31/12/2023</u> |
|-----------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Clientes (a)                            | 11.094            | 11.164            |
| Clientes - parcelamento (b)             | 482               | 426               |
| Pontos arrecadadores (c)                | 168               | 103               |
| Perdas de créditos das contas a receber | (226)             | (227)             |
|                                         | <u>11.518</u>     | <u>11.466</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>30/06/2024</u> | <u>31/12/2023</u> |
|------------------|-------------------|-------------------|
| A vencer         |                   |                   |
| Faturado         | 6.248             | 6.296             |
| Não faturado     | 2.730             | 2.814             |
| Vencidas         |                   |                   |
| Até 30 dias      | 1.597             | 1.483             |
| De 31 a 60 dias  | 416               | 385               |
| De 61 a 90 dias  | 177               | 146               |
| De 91 a 180 dias | 364               | 346               |
| Mais de 180 dias | 212               | 223               |
|                  | <u>11.744</u>     | <u>11.693</u>     |

## Águas de Votorantim S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação  
30 de junho de 2024  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 6. Ativo de direito de uso

|         | 30/06/2024 |                       |               | 31/12/2023 |                       |               |
|---------|------------|-----------------------|---------------|------------|-----------------------|---------------|
|         | Custo      | Amortização acumulada | Valor líquido | Custo      | Amortização acumulada | Valor líquido |
| Imóveis | 1.378      | (571)                 | 807           | 1.239      | (434)                 | 805           |
|         | 1.378      | (571)                 | 807           | 1.239      | (434)                 | 805           |

#### Movimentação do ativo de direito de uso

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

|         | Saldos em 31/12/2022 | Adições | Amortização | Saldos em 30/06/2023 |
|---------|----------------------|---------|-------------|----------------------|
| Imóveis | 1.047                | 54      | (153)       | 948                  |
|         | 1.047                | 54      | (153)       | 948                  |

### 7. Imobilizado

|                                      | Taxa de depreciação anual | 30/06/2024 |                       |               | 31/12/2023    |
|--------------------------------------|---------------------------|------------|-----------------------|---------------|---------------|
|                                      |                           | Custo      | Depreciação acumulada | Valor líquido | Valor líquido |
| Equipamentos de informática          | 20%                       | 1.074      | (874)                 | 200           | 205           |
| Veículos                             | 20%                       | 195        | (188)                 | 7             | 14            |
| Benfeitorias em imóveis de terceiros | 4%                        | 1.934      | (814)                 | 1.120         | 1.158         |
| Máquinas e equipamentos              | 10%                       | 20         | (16)                  | 4             | 5             |
| Móveis e utensílios                  | 10%                       | 347        | (249)                 | 98            | 97            |
|                                      |                           | 3.570      | (2.141)               | 1.429         | 1.479         |

#### Movimentação do imobilizado

|                                      | Saldos em 31/12/2023 | Adições | Reclassificação | Depreciação | Saldos em 30/06/2024 |
|--------------------------------------|----------------------|---------|-----------------|-------------|----------------------|
| Equipamentos de informática          | 205                  | 16      | 19              | (40)        | 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                   |
|                                      | 1.479                | 27      | 19              | (96)        | 1.429                |

## Águas de Votorantim S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação  
30 de junho de 2024  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 7. Imobilizado--Continuação

|                                      | Saldos em<br>31/12/2022 | Adições   | Depreciação  | Reclassificação | Saldos em<br>30/06/2023 |
|--------------------------------------|-------------------------|-----------|--------------|-----------------|-------------------------|
| Equipamentos de informática          | 179                     | 62        | (41)         | -               | 200                     |
| Veículos                             | 33                      | -         | (10)         | -               | 23                      |
| Veículos arrendados                  | -                       | -         | -            | -               | -                       |
| Benfeitorias em imóveis de terceiros | 1.236                   | -         | (39)         | -               | 1.197                   |
| Máquinas e equipamentos              | 7                       | 14        | (1)          | (14)            | 6                       |
| Móveis e utensílios                  | 96                      | 3         | (10)         | -               | 89                      |
| Outros imobilizados                  | -                       | -         | -            | -               | -                       |
|                                      | <u>1.551</u>            | <u>79</u> | <u>(101)</u> | <u>(14)</u>     | <u>1.515</u>            |

### 8. Ativo de contrato

|                              | 30/06/2024    | 31/12/2023    |
|------------------------------|---------------|---------------|
| Infraestrutura em construção | <u>18.707</u> | 30.889        |
|                              | <u>18.707</u> | <u>30.889</u> |

#### Movimentação do ativo de contrato

|                              | Saldos em<br>31/12/2023 | Adições      | Transferências  | Reclassificação | Saldos em<br>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>           |

|                              | Saldos em<br>31/12/2022 | Adições      | Transferências | Saldos em<br>30/06/2023 |
|------------------------------|-------------------------|--------------|----------------|-------------------------|
| Infraestrutura em construção | 22.639                  | 4.033        | (3.819)        | 22.853                  |
|                              | <u>22.639</u>           | <u>4.033</u> | <u>(3.819)</u> | <u>22.853</u>           |

As transferências ocorridas no período de seis meses findos em 30 de junho de 2024 e 30 de junho de 2023 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\$ 1.441 capitalizados no período de seis meses findo em 30 de junho de 2024, a uma taxa média ponderada de 10,78% a.a. (R\$ 619 e 9,65% a.a. no período de seis meses findo em 30 de junho de 2023).

## Águas de Votorantim S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação  
30 de junho de 2024  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 9. Intangível

|                             | Taxa de amortização anual | 30/06/2024     |                       | 31/12/2023    |
|-----------------------------|---------------------------|----------------|-----------------------|---------------|
|                             |                           | Custo          | Amortização acumulada | Valor líquido |
| Softwares e aplicativos     | 20%                       | 277            | (270)                 | 7             |
| Desenvolvimento de projetos | 3,33%                     | 191            | (172)                 | 19            |
| Ônus da concessão           | 3,5%                      | 10.000         | (4.027)               | 5.973         |
| Concessão/Infraestrutura    | -                         | 91.481         | (22.967)              | 68.514        |
|                             |                           | <b>101.949</b> | <b>(27.436)</b>       | <b>74.513</b> |

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 2024 composto pelos seguintes ativos:

|                                         | Custo         | Amortização acumulada | Valor líquido | Valor líquido |
|-----------------------------------------|---------------|-----------------------|---------------|---------------|
| Captação                                | 146           | (52)                  | 94            | 97            |
| Aduadoras                               | 2.543         | (713)                 | 1.830         | 1.888         |
| Estação de tratamento de água - ETA     | 7.732         | (1.534)               | 6.198         | 4.000         |
| Reservatório                            | 4.592         | (991)                 | 3.601         | 2.768         |
| Booster                                 | 67            | (10)                  | 57            | 59            |
| Elevatória - água                       | 870           | (72)                  | 798           | 820           |
| Substituição/expansão de rede de água   | 11.983        | (2.672)               | 9.311         | 6.480         |
| Ligação de água                         | 7.308         | (1.113)               | 6.195         | 4.815         |
| Ligação de esgoto                       | 2.671         | (685)                 | 1.986         | 1.709         |
| Substituição/expansão de rede de esgoto | 16.786        | (3.156)               | 13.630        | 9.450         |
| Elevatória - esgoto                     | 5.114         | (474)                 | 4.640         | 2.139         |
| Estação de tratamento de esgoto - ETE   | 10.991        | (1.838)               | 9.153         | 7.710         |
| Emissário                               | 3.398         | (602)                 | 2.796         | 2.875         |
| Benfeitorias em imóveis de terceiros    | 1.504         | (351)                 | 1.153         | 909           |
| Máquinas e equipamentos                 | 14.784        | (7.756)               | 7.028         | 5.462         |
| Veículos                                | 992           | (948)                 | 44            | 58            |
|                                         | <b>91.481</b> | <b>(22.967)</b>       | <b>68.514</b> | <b>51.239</b> |

## Águas de Votorantim S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação  
30 de junho de 2024  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 9. Intangível--Continuação

#### Movimentação do intangível:

|                             | Saldos em<br>31/12/2023 | Adições   | Amortização    | Transferências | Saldos em<br>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>           |

|                             | Saldos em<br>31/12/2022 | Adições   | Amortização    | Transferências | Reclassificação | Saldos em<br>30/06/2023 |
|-----------------------------|-------------------------|-----------|----------------|----------------|-----------------|-------------------------|
| Softwares e aplicativos     | 12                      | -         | (2)            | -              | -               | 10                      |
| Desenvolvimento de projetos | 67                      | -         | (16)           | -              | -               | 51                      |
| Ônus da concessão           | 6.472                   | -         | (166)          | -              | -               | 6.306                   |
| Concessão/Infraestrutura    | 50.832                  | 64        | (1.955)        | 3.819          | 14              | 52.774                  |
|                             | <u>57.383</u>           | <u>64</u> | <u>(2.139)</u> | <u>3.819</u>   | <u>14</u>       | <u>59.141</u>           |

As transferências ocorridas nos períodos de seis meses findos em 30 de junho de 2024 e 30 de junho de 2023 referem-se a movimentações entre o intangível e o ativo de contrato.

### 10. Fornecedores

Os fornecedores estão assim representados:

|                | 30/06/2024   | 31/12/2023   |
|----------------|--------------|--------------|
| Mercadoria     | 916          | 944          |
| Serviços       | 102          | 52           |
| Infraestrutura | 20           | 9            |
| Outros         | 49           | 48           |
|                | <u>1.087</u> | <u>1.053</u> |

## Águas de Votorantim S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação  
30 de junho de 2024  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 11. Empréstimos, financiamentos e passivos de arrendamento

| Linha de Crédito                           | Indexador       | Juros                    | 30/06/2024 | 31/12/2023 |
|--------------------------------------------|-----------------|--------------------------|------------|------------|
| Empréstimos e financiamentos               |                 |                          |            |            |
| FINAME PSI (a)                             | IPCA            | 6% a.a.                  | 6          | 66         |
| FINEM (b)                                  | SELIC/IPCA/TJLP | entre 1,66% e 6,56% a.a. | 59.308     | 60.646     |
| (-) Custos de transação                    |                 |                          | (670)      | (694)      |
| Total de empréstimos e financiamentos      |                 |                          | 58.644     | 60.018     |
| Circulante                                 |                 |                          | 5.285      | 5.397      |
| Não circulante                             |                 |                          | 53.359     | 54.621     |
| Passivos de arrendamento                   |                 |                          |            |            |
| Arrendamentos direito de uso (Vide Nota 6) | 13,99% a.a.     |                          | 923        | 906        |
| Circulante                                 |                 |                          | 302        | 239        |
| Não circulante                             |                 |                          | 621        | 667        |
| Endividamento total                        |                 |                          | 59.567     | 60.924     |
| Endividamento total - Circulante           |                 |                          | 5.587      | 5.636      |
| Endividamento total - Não circulante       |                 |                          | 53.980     | 55.288     |

#### (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 30 de junho de 2024.

## Águas de Votorantim S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação  
30 de junho de 2024  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 11. Empréstimos, financiamentos e passivos de arrendamento--Continuação

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

| <b>Empréstimos e financiamentos</b> | <b>30/06/2024</b> | <b>30/06/2023</b> |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Saldo inicial                       | 60.018            | 58.455            |
| Juros e encargos financeiros        | 2.954             | 3.176             |
| Variações monetárias                | 203               | 317               |
| Amortização de principal            | (2.696)           | (2.435)           |
| Amortização de juros                | (1.859)           | (2.197)           |
| Amortização dos custos de transação | 24                | 25                |
| <b>Saldo final</b>                  | <b>58.644</b>     | <b>57.341</b>     |

| <b>Passivos de arrendamento</b> | <b>30/06/2024</b> | <b>30/06/2023</b> |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| Saldo inicial                   | <b>906</b>        | 1.095             |
| Adições e remensurações         | <b>139</b>        | 54                |
| Juros e encargos financeiros    | <b>61</b>         | 78                |
| Amortização de principal        | <b>(123)</b>      | (120)             |
| Amortização de juros            | <b>(60)</b>       | (71)              |
| <b>Saldo final</b>              | <b>923</b>        | <b>1.036</b>      |

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

|           | <b>Empréstimos e financiamentos</b> |                            |                      |                   |                            |                      |
|-----------|-------------------------------------|----------------------------|----------------------|-------------------|----------------------------|----------------------|
|           | <b>30/06/2024</b>                   |                            |                      | <b>31/12/2023</b> |                            |                      |
|           | <b>Dívida</b>                       | <b>Custos de transação</b> | <b>Total líquido</b> | <b>Dívida</b>     | <b>Custos de transação</b> | <b>Total líquido</b> |
| 2025      | <b>2.663</b>                        | <b>(25)</b>                | <b>2.638</b>         | 5.224             | (49)                       | 5.175                |
| 2026      | <b>5.326</b>                        | <b>(49)</b>                | <b>5.277</b>         | 5.224             | (49)                       | 5.175                |
| 2027      | <b>5.326</b>                        | <b>(49)</b>                | <b>5.277</b>         | 5.224             | (49)                       | 5.175                |
| Após 2027 | <b>40.665</b>                       | <b>(498)</b>               | <b>40.167</b>        | 39.595            | (499)                      | 39.096               |
|           | <b>53.980</b>                       | <b>(621)</b>               | <b>53.359</b>        | 55.267            | (646)                      | 54.621               |

|      | <b>Passivos de arrendamento</b> |                   |
|------|---------------------------------|-------------------|
|      | <b>30/06/2023</b>               | <b>31/12/2023</b> |
| 2025 | <b>164</b>                      | 272               |
| 2026 | <b>362</b>                      | 311               |
| 2027 | <b>95</b>                       | 84                |
|      | <b>621</b>                      | 667               |

## Águas de Votorantim S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação  
30 de junho de 2024  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 12. Obrigações tributárias

Os impostos e contribuições estão assim representados:

|                         | <u>30/06/2024</u> | <u>31/12/2023</u> |
|-------------------------|-------------------|-------------------|
| PIS/COFINS/CSLL retidos | 19                | 42                |
| ISS                     | 18                | 42                |
| IRRF                    | 38                | 79                |
| PIS                     | 89                | 87                |
| COFINS                  | 416               | 404               |
| IRPJ                    | 261               | 423               |
| CSLL                    | 110               | 176               |
| ICMS                    | 33                | 31                |
|                         | <u>984</u>        | <u>1.284</u>      |

### 13. 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\$ 197 em 30 de junho de 2024 (R\$ 191 em 31 de dezembro de 2023) representa o exigível do Contrato de Concessão junto à Prefeitura Municipal de Votorantim, referente às taxas de regulação (TRA) e de fiscalização (TRF), calculadas com base em um percentual de 3% sobre a arrecadação total.

## Águas de Votorantim S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação  
30 de junho de 2024  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 14. Provisão para contingências

As provisões para contingências no valor de R\$193 em 30 de junho de 2024 ( R\$ 179 em 31 de dezembro de 2023) 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>30/06/2024</u> | <u>31/12/2023</u> |
|--------|-------------------|-------------------|
| Cíveis | <u>193</u>        | <u>179</u>        |
|        | <u>193</u>        | <u>179</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>30/06/2024</u> | <u>31/12/2023</u> |
|--------------|-------------------|-------------------|
| Cíveis       | <u>1.002</u>      | <u>825</u>        |
| Trabalhistas | <u>1.460</u>      | <u>832</u>        |
| Ambientais   | <u>671</u>        | <u>632</u>        |
|              | <u>3.133</u>      | <u>2.289</u>      |

## Águas de Votorantim S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação  
30 de junho de 2024  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 15. 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>31/12/2023</u> | <u>Resultado</u> | <u>30/06/2024</u> |
|------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| Provisões perdas de crédito esperadas para contas a receber      | 41                | (19)             | 22                |
| Provisões para contingências                                     | 61                | 4                | 65                |
| Provisão participação nos lucros                                 | 112               | (27)             | 85                |
| Provisões salários e encargos em acordo coletivo                 | -                 | 21               | 21                |
| Arrendamentos                                                    | 34                | 5                | 39                |
| Outros                                                           | 35                | (35)             | -                 |
| Ativo fiscal diferido                                            | <u>283</u>        | <u>(51)</u>      | <u>232</u>        |
| Juros capitalizados                                              | (1.723)           | (477)            | (2.200)           |
| Ajustes do Regime de tributação transitório Lei nº 12.973/ 2014  | (192)             | 6                | (186)             |
| Demais diferenças temporárias decorrentes da Lei nº 12.973/ 2014 | -                 | (1)              | (1)               |
| Passivo fiscal diferido                                          | <u>(1.915)</u>    | <u>(472)</u>     | <u>(2.387)</u>    |
| Diferido líquido                                                 | <u>(1.632)</u>    | <u>(523)</u>     | <u>(2.155)</u>    |

#### b) Conciliação do imposto de renda e da contribuição social

Conciliação da taxa efetiva:

|                                                                | <u>30/06/2024</u> | <u>30/06/2023</u> |
|----------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Lucro antes do imposto de renda e contribuição social          | <u>9.944</u>      | 5.104             |
| Alíquota nominal                                               | <u>34%</u>        | 34%               |
| Imposto de renda e contribuição social - alíquotas vigentes    | <u>(3.381)</u>    | (1.735)           |
| (Adições) exclusões no cálculo do tributo                      |                   |                   |
| Ajustes de exercícios anteriores                               | (6)               | -                 |
| Permanentes - despesas indedutíveis                            | (36)              | (5)               |
| Efeito referente à alíquota de adicional do imposto de renda   | 12                | 12                |
| Incentivo empresa cidadã (Lei nº 11.770/08)                    | 5                 | 13                |
| Programa de Alimentação do Trabalhador (Decreto nº 9.580/18)   | 51                | 26                |
| Total de despesas de imposto de renda e da contribuição social | <u>(3.355)</u>    | (1.689)           |
| Alíquota efetiva                                               | <u>33,74%</u>     | 33,09%            |

## Águas de Votorantim S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação  
30 de junho de 2024  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 16. Partes relacionadas

#### Remuneração de pessoal chave da Administração

No período de seis meses findo em 30 de junho de 2024, foram pagos aos membros-chave da Concessionária o montante total de R\$ 238 (R\$ 366 em 30 de junho de 2023). Abaixo os valores estão segregados por natureza:

|                              | <u>30/06/2024</u> | <u>30/06/2023</u> |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| Remunerações                 | 160               | 251               |
| Encargos sociais             | 56                | 78                |
| Plano de saúde               | 12                | 23                |
| Plano de previdência privada | 7                 | 9                 |
| Outros                       | 3                 | 5                 |
|                              | <u>238</u>        | <u>366</u>        |

No período de seis meses findo em 30 de junho de 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 2024  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 16. Partes relacionadas--Continuação

#### Resumo das transações com partes relacionadas

|                                                               | <u>30/06/2024</u> | <u>31/12/2023</u> |
|---------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Ativo circulante:                                             |                   |                   |
| Créditos com partes relacionadas (a)                          |                   |                   |
| Soluções Ambientais Águas do Brasil Ltda.                     | 1                 | 40                |
|                                                               | <u>1</u>          | <u>40</u>         |
| Passivo circulante:                                           |                   |                   |
| Obrigações com acionistas                                     |                   |                   |
| Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.                     | 6.157             | 6.157             |
| SGA - Sistema de Gestão Ambiental S.A.                        | 4.105             | 4.105             |
|                                                               | <u>10.262</u>     | <u>10.262</u>     |
| Débito com partes relacionadas (a)                            |                   |                   |
| Soluções Ambientais Águas do Brasil Ltda.                     | 288               | 305               |
| Águas de Araçoiaba S.A.                                       | -                 | 1                 |
|                                                               | <u>288</u>        | <u>306</u>        |
|                                                               | <u>10.550</u>     | <u>10.568</u>     |
| Despesas                                                      | <u>30/06/2024</u> | <u>30/06/2023</u> |
| Contrato de fruição de utilidades comuns (a)                  |                   |                   |
| Soluções Ambientais Águas do Brasil Ltda.                     | (1.361)           | (1.443)           |
| Contrato de gestão - <i>Management Fee</i> (a)                |                   |                   |
| Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.                     | (1.113)           | (976)             |
| AGS - Adm. E Gestão de Sistemas de Salubridade S.A. do Brasil | (371)             | (326)             |
| SANO Saneamento e Participações S.A.                          | (371)             | (326)             |
|                                                               | <u>(1.855)</u>    | <u>(1.628)</u>    |
| Contrato de prestação de serviços (b)                         |                   |                   |
| AGS - Adm. E Gestão de Sistemas de Salubridade S.A. do Brasil | (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 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 informações financeiras intermediárias--Continuação  
30 de junho de 2024  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 17. Outras obrigações

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

|                                                       | 30/06/2024   | 31/12/2023   |
|-------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Retenção contratual                                   | 778          | 619          |
| Obras a realizar de infraestrutura (custo de suporte) | 1.658        | 1.830        |
| Adiantamento de clientes                              | 1            | -            |
| Outros                                                | 406          | 152          |
|                                                       | <b>2.843</b> | <b>2.601</b> |

### 18. Patrimônio líquido

#### a) Capital social

O capital social realizado no montante de R\$ 21.600 em 30 de junho de 2024 e 31 de dezembro de 2023 está representado por 21.600.000 (dezessete milhões e seiscentas mil) ações ordinárias, todas nominativas e sem valor nominal.

| Posição acionária                                | 30/06/2024                     |                  | 31/12/2023                     |                  |
|--------------------------------------------------|--------------------------------|------------------|--------------------------------|------------------|
|                                                  | Quantidade de ações (unidades) | Participação (%) | Quantidade de ações (unidades) | Participação (%) |
| SAAB - Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A. | 12.960.000                     | 60%              | 12.960.000                     | 60%              |
| SGA - Sistema de Gestão Ambiental S.A.           | 8.640.000                      | 40%              | 8.640.000                      | 40%              |
|                                                  | <b>21.600.000</b>              | <b>100%</b>      | <b>21.600.000</b>              | <b>100%</b>      |

#### 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 2024  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 18. 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.

### 19. Receita líquida

|                                       | <u>30/06/2024</u> | <u>30/06/2023</u> |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Receita de prestação de serviços      | 39.972            | 34.439            |
| Receita de construção                 | 7.104             | 4.222             |
| Cancelamentos                         | (422)             | (300)             |
|                                       | <u>46.654</u>     | <u>38.361</u>     |
| PIS e COFINS sobre serviços prestados | (3.647)           | (3.150)           |
| Descontos concedidos                  | (124)             | (80)              |
| Receita líquida                       | <u>42.883</u>     | <u>35.131</u>     |

### 20. Custos dos serviços prestados

|                                               | <u>30/06/2024</u> | <u>30/06/2023</u> |
|-----------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Ônus da concessão                             | (1.169)           | (1.018)           |
| Amortização da concessão                      | (164)             | (167)             |
| Taxas de recursos hídricos e ambientais       | (87)              | (145)             |
| Energia elétrica                              | (3.252)           | (2.868)           |
| Custo de construção                           | (7.104)           | (4.222)           |
| Materiais aplicados nos serviços              | (1.719)           | (1.905)           |
| Salários e benefícios a empregados            | (5.137)           | (5.043)           |
| Utilização de imóveis e telefonia             | (10)              | (55)              |
| Manutenção/aluguel de equipamentos e veículos | (1.341)           | (1.165)           |
| Serviços de terceiros                         | (1.543)           | (1.423)           |
| Depreciações e amortizações                   | (1.926)           | (1.813)           |
| Outros custos                                 | (134)             | (139)             |
|                                               | <u>(23.586)</u>   | <u>(19.963)</u>   |

## Águas de Votorantim S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação  
30 de junho de 2024  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 21. Despesas gerais e administrativas

|                                                 | <u>30/06/2024</u> | <u>30/06/2023</u> |
|-------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Taxas de recursos hídricos e ambientais         | (23)              | (28)              |
| Provisão perdas de crédito das contas a receber | (496)             | (551)             |
| Salários e benefícios a empregados              | (3.464)           | (3.133)           |
| Utilização de imóveis e telefonia               | (101)             | (94)              |
| Manutenção/aluguel de equipamentos e veículos   | (177)             | (177)             |
| Serviços de terceiros                           | (3.343)           | (3.139)           |
| Despesas com contencioso                        | (270)             | (521)             |
| Impostos, encargos, taxas e contribuições       | (8)               | (16)              |
| Depreciações e amortizações                     | (198)             | (218)             |
| Reversões de contingências                      | -                 | 250               |
| Outras despesas                                 | (566)             | (676)             |
|                                                 | <u>(8.646)</u>    | <u>(8.303)</u>    |

### 22. Resultado financeiro

|                                                       | <u>30/06/2024</u> | <u>30/06/2023</u> |
|-------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Receitas financeiras                                  |                   |                   |
| Rendimentos com aplicações financeiras                | 1.061             | 1.011             |
| PIS e COFINS sobre receitas financeiras               | (69)              | (65)              |
| Juros e multas vinculadas à operação                  | 409               | 385               |
| Variação monetária sobre outros ativos                | 9                 | -                 |
|                                                       | <u>1.410</u>      | <u>1.331</u>      |
| Despesas financeiras                                  |                   |                   |
| Juros com empréstimos e financiamentos                | (1.512)           | (2.558)           |
| Juros de arrendamentos                                | (60)              | (74)              |
| Variação monetária sobre empréstimos e financiamentos | (203)             | (317)             |
| Variação monetária sobre contingências                | (14)              | (12)              |
| Tributos sobre operações financeiras                  | (6)               | (7)               |
| Descontos concedidos                                  | (309)             | (165)             |
| Outras despesas financeiras                           | (73)              | (75)              |
|                                                       | <u>(2.177)</u>    | <u>(3.208)</u>    |
| Resultado financeiro                                  | <u>(767)</u>      | <u>(1.877)</u>    |

## Águas de Votorantim S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação  
30 de junho de 2024  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 23. 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 2024 está apresentada a seguir:

| <b>Descrição de seguro</b>      | <b>Vigência das apólices</b> | <b>Cobertura</b> |
|---------------------------------|------------------------------|------------------|
| Riscos de engenharia e RC obras | 31/12/2023 a 31/12/2024      | <b>91.101</b>    |
| Responsabilidade civil - D&O    | 27/10/2023 a 27/10/2024      | <b>50.000</b>    |
| Riscos operacionais             | 17/01/2024 a 17/01/2025      | <b>75.000</b>    |
| Responsabilidade civil geral    | 17/01/2024 a 17/01/2025      | <b>13.000</b>    |
| Riscos ambientais               | 22/12/2023 a 22/12/2024      | <b>5.000</b>     |
| Seguros de veículos             | 17/10/2023 a 17/10/2024      | <b>751</b>       |
| Garantia de concessão           | 27/03/2024 a 27/03/2025      | <b>630</b>       |
| Seguro empresarial              | 23/12/2023 a 23/12/2024      | <b>500</b>       |
| Fiança locatícia                | 20/12/2023 a 20/12/2024      | <b>61</b>        |

### 24. Transações que não envolvem caixa

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

|                        | <b>30/06/2024</b> | <b>30/06/2023</b> |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| Adições direito de uso | <b>139</b>        | 54                |
| Juros capitalizados    | <b>1.441</b>      | 619               |
|                        | <b>1.580</b>      | 673               |