

Informações financeiras intermediárias

Águas de Votorantim S.A.

30 de junho de 2026
com relatório de revisão dos auditores independentes

Águas de Votorantim S.A.

Informações financeiras intermediárias

30 de junho de 2026

Índice

Relatório de revisão dos auditores independentes.....	1
Informações financeiras intermediárias	
Balanços patrimoniais.....	2
Demonstrações dos resultados.....	4
Demonstrações dos resultados abrangentes	5
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	6
Demonstrações dos fluxos de caixa.....	7
Notas explicativas às informações financeiras intermediárias.....	8

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., em 30 de junho de 2026, 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 2026, 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, 24 de agosto de 2026.

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



Rodrigo Machado Fernandes Pinto
Contador CRC RJ-111884/O

Águas de Votorantim S.A.

Balanços patrimoniais
30 de junho de 2026
(Em milhares de reais)

	Nota	30/06/2026	31/12/2025
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	4	27.878	23.293
Contas a receber de clientes	5	12.738	12.963
Estoques		1.872	1.683
Créditos com partes relacionadas	14	5	54
Tributos a recuperar		29	17
Despesas antecipadas		196	191
Outros ativos		538	348
		43.256	38.549
Não circulante			
Aplicações financeiras vinculadas	6	2.540	2.377
Contas a receber de clientes	5	61	79
Tributos a recuperar		10	80
Ativo de direito de uso	7	244	390
Imobilizado	8	1.392	1.454
Ativo de contrato	9	13.144	17.077
Intangível	10	95.349	87.014
		112.740	108.471
Total do ativo		155.996	147.020

	Nota	30/06/2026	31/12/2025
Passivo			
Circulante			
Fornecedores		1.280	395
Empréstimos e financiamentos	11	5.891	5.815
Passivo de arrendamentos	11	307	381
Obrigações tributárias	12	1.065	1.422
Obrigações trabalhistas		2.220	1.834
Ônus da concessão		126	221
Obrigações com acionistas	14	3.863	3.863
Débitos com partes relacionadas	14	604	320
Outras obrigações	16	1.646	1.813
		17.002	16.064
Não circulante			
Empréstimos e financiamentos	11	59.618	61.129
Passivo de arrendamentos	11	-	100
Tributos diferidos	13	3.593	3.172
Provisões para contingências	15	346	222
		63.557	64.623
Patrimônio líquido	17		
Capital social		27.600	27.600
Reservas de lucros		27.599	27.599
Dividendos adicionais propostos		11.134	11.134
Lucros acumulados		9.104	-
		75.437	66.333
Total do passivo e patrimônio líquido		155.996	147.020

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Águas de Votorantim S.A.

Demonstrações dos resultados

Períodos de seis meses findos em 30 de junho de 2026 e 2025

(Em milhares de reais)

	Nota	30/06/2026	30/06/2025
Receita líquida	18	46.916	41.814
Custo dos serviços prestados	19	(26.482)	(22.514)
Lucro bruto		20.434	19.300
Receitas (despesas) operacionais			
Despesas gerais e administrativas	20	(8.787)	(8.789)
Outras receitas operacionais		1.239	93
		(7.548)	(8.696)
Receita operacional antes do resultado financeiro		12.886	10.604
Resultado financeiro			
Receitas financeiras	21	2.358	1.687
Despesas financeiras	21	(1.683)	(1.835)
		675	(148)
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social		13.561	10.456
Imposto de renda e contribuição social - corrente	13b	(4.036)	(2.834)
Imposto de renda e contribuição social - diferido	13b	(421)	(636)
Lucro líquido do período		9.104	6.986

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Águas de Votorantim S.A.

Demonstrações dos resultados abrangentes

Períodos de seis meses findos em 30 de junho de 2026 e 2025

(Em milhares de reais)

	30/06/2026	30/06/2025
Lucro líquido do período	9.104	6.986
Outros resultados abrangentes	-	-
Total do resultado abrangente do período	9.104	6.986

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Águas de Votorantim S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
Períodos de seis meses findos em 30 de junho de 2026 e 2025
(Em milhares de reais)

	Reserva de lucros				Distribuição de dividendos adicionais	Lucros acumulados	Patrimônio líquido
	Capital social	Reserva legal	Reserva de investimentos	Retenção de lucros			
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
Saldos em 1º de janeiro de 2026	27.600	3.693	2.076	21.830	11.134	-	66.333
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	9.104	9.104
Saldos em 30 de junho de 2026	27.600	3.693	2.076	21.830	11.134	9.104	75.437

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Águas de Votorantim S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa

Períodos de seis meses findos em 30 de junho de 2026 e 2025

(Em milhares de reais)

	30/06/2026	30/06/2025
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro antes dos tributos sobre o lucro	13.561	10.456
Ajustes para conciliar o lucro antes dos impostos ao caixa líquido gerado pelas atividades operacionais:		
Depreciação e amortização	3.544	3.105
Juros de empréstimos e arrendamento e amortização dos custos de transação sobre empréstimos	1.100	1.260
Variações monetárias	335	322
Atualização monetária das contingências	18	13
Provisão para perdas esperadas de crédito das contas a receber	725	627
Provisões para contingências	106	-
Resultado na alienação/baixa de imobilizado/intangível	-	(49)
Variações dos ativos e passivos		
Contas a receber de clientes	(482)	(616)
Estoques	(189)	(95)
Tributos a recuperar	(387)	(300)
Despesas antecipadas	(5)	(3)
Outros ativos	(190)	221
Aplicações financeiras vinculadas	(163)	(123)
Fornecedores	885	(218)
Obrigações tributárias	(125)	(81)
Obrigações trabalhistas	386	187
Ônus da concessão	(95)	(5)
Partes relacionadas	333	30
Outras obrigações	(167)	(248)
	19.190	14.483
Imposto de renda e contribuição social pagos	(3.823)	(2.602)
Pagamentos dos juros sobre empréstimos e financiamentos	(2.185)	(1.741)
Pagamentos dos juros sobre arrendamentos	(27)	(48)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	13.155	10.092
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Adições ao imobilizado	(44)	(93)
Adições ao intangível e ativo de contrato	(5.471)	(3.047)
Valor recebido pela venda de imobilizado/intangível	-	49
Caixa líquido consumido pelas atividades de investimentos	(5.515)	(3.091)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos		
Dividendos pagos	-	(8.322)
Pagamentos dos empréstimos e financiamentos	(2.867)	(2.738)
Pagamentos dos arrendamentos	(188)	(161)
Caixa líquido consumido pelas atividades de financiamentos	(3.055)	(11.221)
Aumento (redução) líquido (a) no caixa e equivalentes de caixa	4.585	(4.220)
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	23.293	20.053
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	27.878	15.833

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 2026
(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.

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.

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.

Reforma tributária

Em 2025, a reforma tributária sobre o valor agregado foi regulamentada por meio da Lei Complementar nº 214/2025 (“Reforma”), prevendo a substituição de tributos como PIS, COFINS, ICMS, ISS e IPI pelos tributos Contribuição sobre Bens e Serviços (“CBS”) e Imposto sobre Bens e Serviços (“IBS”). O objetivo é simplificar o sistema tributário brasileiro e aumentar a eficiência operacional e o grau de transparência na cadeia de circulação de bens e serviços.

O período de transição para a nova metodologia de tributação ocorre entre 2026 e 2032, com elevação gradual até alcançar a alíquota plena em 2033, não havendo incidência, no primeiro ano de transição, dos novos tributos implementados pela reforma. A Concessionária permanece acompanhando de forma contínua os desdobramentos regulatórios e operacionais decorrentes da Reforma, incluindo avaliação de impactos futuros em sua operação e créditos tributários. Adicionalmente, a Concessionária está realizando revisões em seus sistemas e processos internos para garantir a conformidade com os novos requisitos legais.

Águas de Votorantim S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2026
(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 Intermediária.

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 2025, as quais foram divulgadas em 27 de fevereiro de 2026 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 24 de agosto de 2026, a diretoria executiva da Concessionária autorizou a conclusão destas informações financeiras intermediárias referente ao período de seis meses findo em 30 de junho de 2026.

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 2026
(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 2026 e 31 de dezembro de 2025 são como segue:

	Classificação por categoria	Hierarquia do valor justo	30/06/2026		31/12/2025	
			Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo
Ativos financeiros						
Equivalentes de caixa (aplicações financeiras)	Valor justo por meio do resultado	Nível 2	27.723	27.723	23.151	23.151
Aplicações financeiras vinculadas	Valor justo por meio do resultado	Nível 2	2.540	2.540	2.377	2.377
Contas a receber de clientes	Custo amortizado	-	12.799	12.799	13.042	13.042
Crédito de partes relacionadas	Custo amortizado	-	5	5	54	54
Passivos financeiros						
Fornecedores	Custo amortizado	-	1.280	1.280	395	395
Empréstimos e financiamentos	Custo amortizado	Nível 2	65.509	60.580	66.944	64.244
Passivo de arrendamentos	Custo amortizado	-	307	307	481	481
Ônus da concessão	Custo amortizado	-	126	126	221	221
Débitos com partes relacionadas	Custo amortizado	-	604	604	320	320

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 2026
(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 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:

Águas de Votorantim S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2026
(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	27.723	31.369	30.456	32.281
Aplicações financeiras vinculadas	CDI	2.540	2.874	2.790	2.958
Passivo					
Empréstimos e financiamentos	IPCA	(54.175)	(56.418)	(55.860)	(56.981)
Empréstimos e financiamentos	SELIC	(2.636)	(2.952)	(2.873)	(3.031)
Empréstimos e financiamentos	TJLP	(9.941)	(10.644)	(10.468)	(10.820)
Passivo líquido		(36.489)	(35.771)	(35.955)	(35.593)
Efeito líquido			718	534	896
CDI (a.a.)			13,15%		
SELIC (a.a.)			12,00%		
TJLP (a.a.)			7,07%		
IPCA (a.a.)			4,14%		

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 2026 e 31 de dezembro de 2025 (valores não descontados):

Águas de Votorantim S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2026
(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 2026				
Fornecedores	1.280	1.280	-	-
Empréstimos e financiamentos	66.752	6.002	4.368	56.382
Passivos de arrendamento	307	307	-	-
Ônus da concessão	126	126	-	-
Débitos com partes relacionadas	604	604	-	-
	69.069	8.319	4.368	56.382
	Valor contábil	Menos de um ano	Entre um e dois anos	Acima de dois anos
Em 31 de dezembro de 2025				
Fornecedores	395	395	-	-
Empréstimos e financiamentos	67.541	5.864	5.660	56.017
Passivos de arrendamento	481	381	100	-
Ônus da concessão	221	221	-	-
Débitos com partes relacionadas	320	320	-	-
	68.958	7.181	5.760	56.017

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.

Águas de Votorantim S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2026

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

3. Gestão de riscos financeiros--Continuação

3.4. Gestão de capital--Continuação

Os índices de alavancagem financeira em 30 de junho de 2026 e 31 de dezembro de 2025 podem ser assim sumariados:

	30/06/2026	31/12/2025
Empréstimos e financiamentos (Nota 11)	65.509	66.944
Passivos de arrendamento (Nota 11)	307	481
(-) Caixa e equivalentes de caixa (Nota 4)	(27.878)	(23.293)
(-) Aplicações financeiras vinculadas (Nota 6)	(2.540)	(2.377)
Dívida líquida (a)	35.398	41.755
Total do patrimônio líquido (b)	75.437	66.333
Total do capital (a+b)	110.835	108.088
Índice de alavancagem financeira - % $[a/(a+b)]$	32%	39%

4. Caixa e equivalentes de caixa

	30/06/2026	31/12/2025
Caixa e bancos	155	142
Aplicações financeiras	27.723	23.151
	27.878	23.293

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 média relacionada ao período de seis meses findo em 30 de junho de 2026 de aproximadamente 100,47% do CDI (101,10% em 31 de dezembro de 2025).

5. Contas a receber de clientes

	30/06/2026	31/12/2025
Clientes (a)	18.606	18.102
Clientes - parcelamento (b)	552	577
Pontos arrecadadores (c)	85	82
Perdas esperadas de créditos das contas a receber	(6.444)	(5.719)
	12.799	13.042
Ativo circulante	12.738	12.963
Ativo não circulante	61	79

(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.

Águas de Votorantim S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2026

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

5. Contas a receber de clientes--Continuação

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

	30/06/2026	31/12/2025
A vencer		
Faturado	7.701	7.846
Não faturado	3.578	3.874
Vencidas		
Até 30 dias	1.330	1.364
De 31 a 60 dias	548	517
De 61 a 90 dias	320	303
De 91 a 180 dias	660	460
Mais de 180 dias	5.106	4.397
	19.243	18.761

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

	30/06/2026	30/06/2025
Saldo inicial	(5.719)	(4.095)
(+) Constituições	(725)	(627)
Saldo final	(6.444)	(4.722)

6. Aplicações financeiras vinculadas

O montante de R\$ 2.540 em 30 de junho de 2026 (R\$ 2.377 em 31 de dezembro de 2025) corresponde à obrigação da Concessionária constante nos Contratos de Financiamento na modalidade FINEM, junto ao Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social – BNDES, onde a Concessionária se obriga, como garantia do pagamento de quaisquer obrigações do contrato, a constituir uma conta reserva com saldo não inferior ao montante equivalente à soma das prestações de amortizações do principal e juros da dívida, vencíveis nos três meses imediatamente subsequentes.

7. Ativo de direito de uso

	30/06/2026			31/12/2025		
		Amortização			Amortização	
	Custo	acumulada	Valor líquido	Custo	acumulada	Valor líquido
Imóveis	1.430	(1.186)	244	1.416	(1.026)	390
	1.430	(1.186)	244	1.416	(1.026)	390

Águas de Votorantim S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2026
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

7. Ativo de direito de uso--Continuação

Movimentação do ativo de direito de uso:

	Saldos em 31/12/2025	Adições	Amortização	Saldos em 30/06/2026
Imóveis	390	14	(160)	244
	390	14	(160)	244
	Saldos em 31/12/2024	Adições	Amortização	Saldos em 30/06/2025
Imóveis	659	38	(150)	547
	659	38	(150)	547

8. Imobilizado

	Taxa de depreciação anual		30/06/2026 Depreciação acumulada	31/12/2025 Valor líquido
		Custo		Valor líquido
Equipamentos de informática	20%	1.386	(1.067)	319
Veículos	20%	143	(141)	2
Benfeitorias em imóveis de terceiros	4%	1.934	(971)	963
Máquinas e equipamentos	10%	34	(21)	13
Móveis e utensílios	10%	383	(288)	95
		3.880	(2.488)	1.392
				1.454

Movimentação do imobilizado:

	Saldos em 31/12/2025	Adições	Depreciação	Saldos em 30/06/2026
Equipamentos de informática	349	24	(54)	319
Veículos	3	-	(1)	2
Benfeitorias em imóveis de terceiros	1.003	-	(40)	963
Máquinas e equipamentos	15	-	(2)	13
Móveis e utensílios	84	20	(9)	95
	1.454	44	(106)	1.392

	Saldos em 31/12/2024	Adições	Depreciação	Saldos em 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 2026

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

9. Ativo de contrato

	30/06/2026	31/12/2025
Infraestrutura em construção	13.144	17.077
	13.144	17.077

Movimentação do ativo de contrato:

	Saldos em 31/12/2025	Adições	Transferências	Saldos em 30/06/2026
Infraestrutura em construção	17.077	7.586	(11.519)	13.144
	17.077	7.586	(11.519)	13.144

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

As transferências ocorridas nos períodos de seis meses findos em 30 de junho de 2026 e 2025 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\$ 2.209 capitalizados no período de seis meses findo em 30 de junho de 2026 (R\$ 1.892 no período de seis meses findo em 30 de junho de 2025).

Águas de Votorantim S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2026

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

10. Intangível

	Taxa de amortização anual	30/06/2026		31/12/2025	
		Custo	Amortização acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Softwares e aplicativos	20%	277	(276)	1	3
Desenvolvimento de projetos	3,33%	197	(192)	5	7
Ônus da concessão	3,5%	10.000	(4.697)	5.303	5.470
Concessão/Infraestrutura	-	124.073	(34.033)	90.040	81.534
		134.547	(39.198)	95.349	87.014

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 2026 composto pelos seguintes ativos:

	30/06/2026		31/12/2025	
	Custo	Amortização acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Captação	179	(66)	113	98
Adutoras	2.551	(944)	1.607	1.657
Estação de tratamento de água - ETA	13.043	(2.297)	10.746	6.197
Reservatório	7.754	(1.658)	6.096	5.829
Booster	67	(16)	51	53
Elevatória - água	1.142	(171)	971	1.000
Substituição/expansão de rede de água	17.501	(4.042)	13.459	12.357
Ligação de água	7.504	(1.818)	5.686	5.667
Ligação de esgoto	3.834	(991)	2.843	2.515
Substituição/expansão de rede de esgoto	20.777	(4.909)	15.868	14.949
Elevatória - esgoto	8.711	(1.104)	7.607	7.605
Estação de tratamento de esgoto - ETE	17.555	(3.214)	14.341	13.077
Emissário	3.398	(915)	2.483	2.561
Benfeitorias em imóveis de terceiros	1.533	(485)	1.048	1.082
Máquinas e equipamentos	17.532	(10.411)	7.121	6.885
Veículos	992	(992)	-	2
	124.073	(34.033)	90.040	81.534

Águas de Votorantim S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2026
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

10. Intangível--Continuação

Movimentação do intangível:

	Saldos em 31/12/2025	Adições	Amortização	Transferências	Saldos em 30/06/2026
Softwares e aplicativos	3	-	(2)	-	1
Desenvolvimento de projetos	7	-	(2)	-	5
Ônus da concessão	5.470	-	(167)	-	5.303
Concessão/Infraestrutura	81.534	94	(3.107)	11.519	90.040
	87.014	94	(3.278)	11.519	95.349

	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
	79.649	98	(2.851)	59	76.955

As transferências ocorridas nos períodos de seis meses findos em 30 de junho de 2026 e 2025 referem-se a movimentações entre o intangível e o ativo de contrato.

11. Empréstimos, financiamentos e passivos de arrendamento

Linha de Crédito	Indexador	Juros	30/06/2026	31/12/2025
Empréstimos e financiamentos				
FINEM (a)	SELIC/IPCA/TJLP	entre 1,66% e 9,05% a.a.	66.752	67.541
(-) Custos de transação			(1.243)	(597)
Total de empréstimos e financiamentos			65.509	66.944
Circulante			5.891	5.815
Não circulante			59.618	61.129
Arrendamentos				
Arrendamentos direito de uso (Vide Nota 7)		12,38 e 13,99% a.a.	307	481
Circulante			307	381
Não circulante			-	100
Endividamento total			65.816	67.425
Endividamento total - Circulante			6.198	6.196
Endividamento total - Não circulante			59.618	61.229

Águas de Votorantim S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2026

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

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

(a) FINEM

Os contratos FINEM foram obtidos nos exercícios de 2015, 2018 e 2025 com o Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social (BNDES) no montante total contratado de R\$ 123.046, restando um saldo a liberar no valor de R\$ 43.795. Os contratos foram celebrados com prazo de carência de 30 (trinta), 32 (trinta e dois) e 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, 2042 e 2040, respectivamente.

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 2026.

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

Empréstimos e financiamentos	30/06/2026	30/06/2025
Saldo inicial	66.944	57.065
Custos de transação	(702)	-
Juros e encargos financeiros	3.928	3.080
Variações monetárias	335	322
Amortização do principal	(2.867)	(2.738)
Amortização dos juros	(2.185)	(1.741)
Amortização dos custos de transação	56	24
Saldo final	65.509	56.012

Passivos de arrendamento	30/06/2026	30/06/2025
Saldo inicial	481	778
Adições	14	38
Juros e encargos financeiros	27	48
Amortização do principal	(188)	(161)
Amortização dos juros	(27)	(48)
Saldo final	307	655

Águas de Votorantim S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2026
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

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

	Empréstimos e financiamentos					
	30/06/2026			31/12/2025		
	Dívida	Custos de transação	Total líquido	Dívida	Custos de transação	Total líquido
2027	2.912	(57)	2.855	5.660	(49)	5.611
2028	5.825	(116)	5.709	5.660	(49)	5.611
2029	7.024	(118)	6.906	6.821	(49)	6.772
Após 2029	44.989	(841)	44.148	43.536	(401)	43.135
	60.750	(1.132)	59.618	61.677	(548)	61.129

12. Obrigações tributárias

Os impostos e contribuições estão assim representados:

	30/06/2026	31/12/2025
PIS/COFINS/CSLL retidos	22	27
ISS	34	67
IRRF	45	81
PIS	103	112
COFINS	482	525
IRPJ	262	434
CSLL	117	176
	1.065	1.422

Águas de Votorantim S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de junho de 2026

(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.

	31/12/2025	Resultado	30/06/2026
Provisões perdas de crédito esperadas para contas a receber	331	69	400
Provisões para contingências	75	42	117
Provisão participação nos lucros	168	(14)	154
Provisões salários e encargos em acordo coletivo	-	28	28
Arrendamentos	31	(10)	21
Outros	2	118	120
Ativo fiscal diferido	607	233	840
Juros capitalizados	(3.609)	(658)	(4.267)
Ajustes do regime de tributação transitório Lei nº 12.973/ 2014	(170)	4	(166)
Passivo fiscal diferido	(3.779)	(654)	(4.433)
Diferido líquido	(3.172)	(421)	(3.593)

b) Conciliação do imposto de renda e da contribuição social

Conciliação da taxa efetiva:

	30/06/2026	30/06/2025
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	13.561	10.456
Alíquota nominal	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social - alíquotas vigentes	(4.610)	(3.555)
(Adições) exclusões no cálculo do tributo		
Permanentes	(4)	(3)
Efeito referente à alíquota de adicional do imposto de renda	12	12
Incentivo empresa cidadã (lei nº 11.770/08)	11	24
Programa de alimentação do trabalhador (decreto nº 9.580/18)	110	52
Outros	24	-
Total de despesas de imposto de renda e da contribuição social	(4.457)	(3.470)
Alíquota efetiva	32,87%	33,19%

Águas de Votorantim S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2026

(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 2026, foram pagos aos membros-chave da Concessionária o montante total de R\$ 418 (R\$ 419 em 30 de junho de 2025). Abaixo os valores estão segregados por natureza:

	30/06/2026	30/06/2025
Remunerações	290	319
Encargos sociais	98	75
Plano de saúde	15	15
Plano de previdência privada	10	5
Outros	5	5
	418	419

Nos períodos de seis meses findos em 30 de junho de 2026 e 2025, não foram pagos 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 2026

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

14. Partes relacionadas--Continuação

Resumo das transações com partes relacionadas

	30/06/2026	31/12/2025
Ativo circulante:		
Créditos com partes relacionadas (a)		
Águas das Agulhas Negras	-	1
Águas de Jahu S.A.	2	-
Soluções Ambientais Águas do Brasil Ltda.	3	53
	5	54
Passivo circulante:		
Dividendos a pagar		
Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.	2.318	2.318
SGA - Sistema de Gestão Ambiental S.A.	1.545	1.545
	3.863	3.863
Débitos com partes relacionadas (a)		
Soluções Ambientais Águas do Brasil Ltda.	250	320
Sano Saneamento e Participações S.A.	354	-
	604	320
	4.467	4.183
Despesas	30/06/2026	30/06/2025
Contrato de fruição de utilidades comuns (a)		
Soluções Ambientais Águas do Brasil Ltda.	(1.563)	(1.436)
Contrato de gestão - <i>Management Fee</i> (a)		
Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.	(1.273)	(1.171)
AGS - Administração e Gestão de Sistemas de Salubridade S.A. do Brasil	(424)	(390)
SANO Saneamento e Participações S.A.	(424)	(390)
	(2.121)	(1.951)
Contrato de prestação de serviços (b)		
AGS - Administração e Gestão de Sistemas de Salubridade S.A. do Brasil	(211)	(40)

- (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 5ª (quinta) fase do projeto de gestão de perdas de água, com prazo determinado de 12 (doze) meses iniciando em 21 de maio de 2026 e com término em 25 de maio de 2027.

Águas de Votorantim S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de junho de 2026

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

15. Provisões para contingências

As provisões para contingências 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.

As provisões para contingências estão assim demonstradas:

	30/06/2026	31/12/2025
Cíveis	246	222
Trabalhistas	100	-
	346	222

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:

	30/06/2026	31/12/2025
Cíveis	801	851
Trabalhistas	4.479	8.051
Ambientais	816	777
	6.096	9.679

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\$ 2.886 (R\$ 2.651 em 31 de dezembro de 2025).

Águas de Votorantim S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2026
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

15. Provisões para contingências--Continuação

Processo trabalhista n.º 0011595-66.2024.5.15.0016--Continuação

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 fortes evidências periciais de ausência de nexo causal para a perda auditiva e inconsistências na dinâmica do acidente de ombro, questões técnicas e processuais que serão levantadas no decorrer da instrução processual.

16. Outras obrigações

Abaixo apresentamos a composições dos saldos relativos a outras obrigações:

	30/06/2026	31/12/2025
Retenção contratual	709	611
Obras a realizar de infraestrutura (custo de suporte)	746	1.059
Outros	191	142
	1.646	1.812

17. Patrimônio líquido

a) Capital social

O capital social realizado, no montante de R\$ 27.600 em 30 de junho de 2026 e 31 de dezembro de 2025, está representado por 27.600.000 (vinte e sete milhões e seiscentas mil) ações ordinárias, todas nominativas e sem valor nominal.

Posição acionária	Quantidade de ações (unidades)	Participação (%)
SAAB - Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.	16.560.000	60%
SGA - Sistema de Gestão Ambiental S.A.	11.040.000	40%
	27.600.000	100%

b) Reserva legal

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

Águas de Votorantim S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2026
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

17. Patrimônio líquido--Continuação

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.

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.

18. Receita líquida

	30/06/2026	30/06/2025
Receita de prestação de serviços	45.108	41.412
Receita de construção	6.496	4.591
Cancelamentos	(417)	(333)
	51.187	45.670
PIS e COFINS sobre serviços prestados	(4.120)	(3.794)
Descontos concedidos	(151)	(62)
Receita líquida	46.916	41.814

Águas de Votorantim S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2026

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

19. Custos dos serviços prestados

	30/06/2026	30/06/2025
Ônus da concessão	(1.344)	(1.216)
Amortização da concessão	(165)	(165)
Taxas de recursos hídricos e ambientais	(194)	(114)
Energia elétrica	(4.764)	(3.314)
Custo de construção	(6.496)	(4.591)
Materiais aplicados nos serviços	(1.896)	(1.725)
Salários e benefícios a empregados	(5.678)	(5.196)
Utilização de imóveis e telefonia	-	(34)
Manutenção/aluguel de equipamentos e veículos	(1.234)	(1.440)
Serviços de terceiros	(1.768)	(2.097)
Depreciações e amortizações	(2.881)	(2.482)
Outros custos	(62)	(140)
	<u>(26.482)</u>	<u>(22.514)</u>

20. Despesas gerais e administrativas

	30/06/2026	30/06/2025
Taxas de recursos hídricos e ambientais	(59)	(63)
Provisão para perdas esperadas de crédito das contas a receber	(725)	(627)
Salários e benefícios a empregados	(3.418)	(3.537)
Utilização de imóveis e telefonia	(103)	(128)
Manutenção/aluguel de equipamentos e veículos	(167)	(153)
Serviços de terceiros	(2.900)	(3.351)
Despesas com contencioso	(53)	(102)
Impostos, encargos, taxas e contribuições	(121)	(7)
Depreciações e amortizações	(215)	(206)
Provisão para contingências	(106)	-
Outras despesas	(920)	(615)
	<u>(8.787)</u>	<u>(8.789)</u>

Águas de Votorantim S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2026

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

21. Resultado financeiro

	30/06/2026	30/06/2025
Receitas financeiras		
Rendimentos com aplicações financeiras	2.000	1.303
PIS e COFINS sobre receitas financeiras	(115)	(82)
Juros e multas vinculadas à operação	469	443
Variação monetária sobre outros ativos	3	21
Outras receitas financeiras	1	2
	2.358	1.687
Despesas financeiras		
Juros sobre empréstimos e financiamentos	(1.017)	(1.189)
Juros sobre arrendamentos	(22)	(42)
Variação monetária sobre empréstimos e financiamentos	(335)	(322)
Atualização monetária das contingências	(18)	(13)
Tributos sobre operações financeiras	(5)	(5)
Descontos concedidos	(180)	(180)
Outras despesas financeiras	(106)	(84)
	(1.683)	(1.835)
Resultado financeiro	675	(148)

22. 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 2026 está apresentada a seguir:

Descrição de seguro	Vigência das apólices	Cobertura
Riscos de engenharia e RC obras	31/12/2025 a 31/12/2026	182.741
Responsabilidade civil - D&O	27/10/2025 a 27/10/2026	50.000
Riscos operacionais	17/01/2026 a 17/01/2027	75.000
Responsabilidade civil geral	17/01/2026 a 17/01/2027	19.500
Riscos ambientais	22/12/2025 a 22/12/2026	5.000
Seguros de veículos	17/10/2025 a 17/10/2026	200
Garantia de concessão	27/03/2026 a 27/03/2027	593

Águas de Votorantim S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2026
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

23. Transações que não envolvem caixa

Durante o período de seis meses findos em 30 de junho de 2026 e 2025, a Concessionária realizou as seguintes atividades que não envolveram caixa e, portanto, foram excluídas da demonstração dos fluxos de caixa:

	30/06/2026	30/06/2025
Arrendamentos	14	38
Juros capitalizados	2.209	1.892