

Demonstrações Financeiras

Águas de Matão S.A.

31 de dezembro de 2024 e 2023
com Relatório do Auditor Independente

Águas de Matão S.A.

Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2024 e 2023

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras.....1

Demonstrações financeiras

Balanço patrimonial3

Demonstração do resultado4

Demonstração do resultado abrangente5

Demonstração das mutações do patrimônio líquido6

Demonstração dos fluxos de caixa7

Notas explicativas às demonstrações financeiras8



KPMG Auditores Independentes Ltda.
Rua Verbo Divino, 1400, Conjunto Térreo ao 801 - Parte,
Chácara Santo Antônio, CEP 04719-911, São Paulo - SP
Caixa Postal 79518 - CEP 04707-970 - São Paulo - SP - Brasil
Telefone +55 (11) 3940-1500
kpmg.com.br

Relatório de revisão dos auditores independentes

Aos Administradores e Acionistas da

Águas de Matão S.A.

Matão - SP

Introdução

Revisamos as demonstrações financeiras da Águas de Matão S.A. (Companhia), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro 2024 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações no patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Responsabilidade da administração sobre as demonstrações financeiras

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

Responsabilidade dos auditores independentes

Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre as demonstrações financeiras com base em nossa revisão, conduzida de acordo com a norma brasileira e a norma internacional de revisão de demonstrações financeiras (NBC TR 2400 e ISRE 2400). Essas normas requerem o cumprimento de exigências éticas e que seja apresentada conclusão se algum fato chegou ao nosso conhecimento que nos leve a acreditar que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, não estão elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com a estrutura de relatório financeiro aplicável.

Uma revisão de demonstrações financeiras de acordo com as referidas normas é um trabalho de assecuração limitada. Os procedimentos de revisão consistem, principalmente, de indagações à administração e outros dentro da entidade, conforme apropriado, bem como execução de procedimentos analíticos e avaliação das evidências obtidas.

Os procedimentos aplicados na revisão são substancialmente menos extensos do que os procedimentos executados em auditoria conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria sobre essas demonstrações financeiras.

Conclusão

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as demonstrações financeiras da Águas de Matão S.A. não apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Companhia em 31 de dezembro de 2024, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data de acordo com as Práticas Contábeis Adotadas no Brasil.

Revisão das demonstrações financeiras do exercício anterior

O balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 e as demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa e respectivas notas explicativas para o exercício findo nessa data, apresentados como valores correspondentes nas demonstrações financeiras do exercício corrente, foram anteriormente revisadas por outros auditores independentes, que emitiram relatório em 22 de março de 2024, sem modificação.

São Paulo, 25 de março de 2025

KPMG Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP014428/O-6

Márcio Serpejante Peppe
Contador CRC 1SP233011/O-8

Águas de Matão S.A.

Balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de Reais)

Ativo	Nota	2024	2023
Caixa e equivalentes de caixa	4	771	783
Aplicações financeiras	5	3.503	2.239
Contas a receber de clientes	6	15.411	17.836
Instrumentos financeiros derivativos	20	3.781	1.721
Outros créditos		192	190
Total do ativo circulante		23.658	22.769
Contas a receber de clientes	6	6.201	5.061
Tributos a recuperar		35	35
Ativo fiscal diferido	19 b.	3.562	3.116
Depósitos judiciais	14	452	426
Instrumentos financeiros derivativos	20	4.246	4.532
Outros créditos		3	3
Total do realizável a longo prazo		14.499	13.173
Imobilizado	8	16.897	3.283
Ativo de contrato da concessão	9	3.542	1.900
Intangível	10	81.359	75.116
Total do ativo não circulante		116.297	93.472
Total do ativo		139.955	116.241
Passivo	Nota	2024	2023
Fornecedores e empreiteiros	11	5.299	3.313
Empréstimos	12	9.040	7.066
Obrigações trabalhistas e sociais		715	740
Obrigações fiscais		191	199
Dividendos a pagar	7	5.776	4.646
Imposto de renda e contribuição social a pagar	19 a.	1.516	1.384
Outras contas a pagar	13	1.893	1.495
Total do passivo circulante		24.430	18.843
Fornecedores e empreiteiros	11	50	102
Empréstimos	12	8.982	13.975
Provisões	14	2.060	1.744
Outras contas a pagar	13	15.860	3.113
Total do passivo não circulante		26.952	18.934
Total do passivo		51.382	37.777
Patrimônio líquido	15		
Capital social		63.614	63.614
Reserva de lucros		24.963	14.916
Ajuste de avaliação patrimonial		(4)	(66)
Total do patrimônio líquido		88.573	78.464
Total do passivo e patrimônio líquido		139.955	116.241

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Águas de Matão S.A.

Demonstração do resultado

Exercícios findo em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de Reais)

	Nota	2024	2023
Receita operacional líquida	16	83.395	69.178
Custos dos serviços prestados	17	<u>(54.016)</u>	<u>(44.582)</u>
Lucro bruto		<u>29.379</u>	<u>24.596</u>
Despesas administrativas e gerais	17	(5.348)	(3.997)
Outras receitas operacionais		<u>20</u>	<u>16</u>
Resultado antes do resultado financeiro e tributos		<u>24.051</u>	<u>20.615</u>
Receitas financeiras	18	11.798	10.315
Despesas financeiras	18	<u>(16.123)</u>	<u>(15.419)</u>
Resultado financeiro		<u>(4.325)</u>	<u>(5.104)</u>
Resultado antes dos tributos		<u>19.726</u>	<u>15.511</u>
Imposto de renda e contribuição social corrente	19 a.	(7.028)	(5.506)
Imposto de renda e contribuição social diferido	19 a.	<u>478</u>	<u>290</u>
Lucro líquido do exercício		<u><u>13.176</u></u>	<u><u>10.295</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Águas de Matão S.A.

Demonstração do resultado abrangente

Exercícios findo em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de Reais)

		2024	2023
Lucro líquido do exercício	Nota	<u>13.176</u>	<u>10.295</u>
Outros resultados abrangentes:			
Valor justo de derivativos	20	94	498
IR/CS sobre valor justo de derivativos	20	<u>(32)</u>	<u>(170)</u>
Resultado abrangente total		<u><u>13.238</u></u>	<u><u>10.623</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Águas de Matão S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido

Exercícios findo em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de Reais)

	Nota	Capital social	Reserva de lucros		Ajuste avaliação patrimonial	Lucros acumulados	Total
			Legal	Retenção de lucros			
Saldos em 1º de janeiro de 2023		37.433	463	6.603	(394)	-	44.105
Aumento de capital social		26.181	-	-	-	-	26.181
Valor justo de derivativos		-	-	-	328	-	328
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	10.295	10.295
Destinação:							
Reserva legal	15 c.	-	515	-	-	(515)	-
Dividendo mínimo obrigatório	15 d.	-	-	-	-	(2.445)	(2.445)
Lucros retidos	15 e.	-	-	7.335	-	(7.335)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2023		63.614	978	13.938	(66)	-	78.464
Valor justo de derivativos	20	-	-	-	62	-	62
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	13.176	13.176
Destinação:							
Reserva legal	15 c.	-	659	-	-	(659)	-
Dividendo mínimo obrigatório	15 d.	-	-	-	-	(3.129)	(3.129)
Lucros retidos	15 e.	-	-	9.388	-	(9.388)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2024		63.614	1.637	23.326	(4)	-	88.573

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Águas de Matão S.A.

Demonstração dos fluxos de caixa

Exercícios findo em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de Reais)

	Nota	2024	2023
Fluxos de caixa das atividades operacionais			
Resultado antes dos tributos		19.726	15.511
Ajustes para:			
Amortização e depreciação	17	5.898	4.789
Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e tributários	14 e 17	921	509
Provisões (Reversões) de perdas de crédito esperadas sobre contas a receber	6 e 17	22	(31)
(Recuperação) Baixa de títulos do contas a receber	6 e 17	(52)	154
Margem de construção ativo intangível	9 (i)	(258)	-
Rendimentos de aplicações financeiras	18	(570)	(445)
(Ganho) Perda com instrumentos financeiros derivativos	18	(4.632)	3.639
Encargos sobre empréstimos	12 e 18	1.855	2.370
Amortização do custo de captação	12 e 18	151	150
Variação cambial	12 e 18	5.364	(2.210)
Ajuste a valor presente de clientes	6 e 18	1.247	326
Juros de arrendamentos	13 (i) e 18	974	268
Atualização monetária de riscos tributários	14	(1)	3
		<u>30.645</u>	<u>25.033</u>
Variações nos ativos e passivos			
(Aumento) / Diminuição dos ativos			
Contas a receber de clientes		68	(188)
Tributos a recuperar		(92)	17
Depósitos judiciais		(26)	2
Outros créditos		(2)	(114)
Aumento / (Diminuição) dos passivos			
Fornecedores e empreiteiros		1.934	744
Obrigações trabalhistas e sociais		(25)	127
Obrigações fiscais		(8)	(89)
Pagamentos para riscos cíveis e trabalhistas	14	(604)	(491)
Outras contas a pagar		(876)	362
Juros pagos	12	(2.108)	(2.370)
Imposto de renda e contribuição social pagos	19 a.	(6.254)	(4.520)
		<u>22.652</u>	<u>18.513</u>
Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades operacionais			
Fluxo de caixa de atividades de investimento			
Aplicações financeiras		(1.248)	630
Juros recebidos		433	357
Aquisição de ativo de contrato da concessão	9	(12.141)	(8.687)
Aquisição de ativo imobilizado	8	(3)	(121)
		<u>(12.959)</u>	<u>(7.821)</u>
Fluxo de caixa líquido usado nas atividades de investimento			
Fluxo de caixa de atividades de financiamento			
Empréstimos pagos	12	(8.402)	(7.198)
Dividendos pagos	15 d.	(1.999)	-
Instrumentos financeiros derivativos recebidos		2.952	720
Pagamentos de arrendamentos	13 (i)	(2.256)	(472)
Contas correntes líquida - partes relacionadas		-	(3.358)
		<u>(9.705)</u>	<u>(10.308)</u>
Fluxo de caixa líquido usado nas atividades de financiamento			
(Redução) Aumento líquido em caixa e equivalentes de caixa			
		<u>(12)</u>	<u>384</u>
Caixa e equivalentes de caixa em 1º de janeiro	4	783	399
Caixa e equivalentes de caixa em 31 de dezembro	4	<u>771</u>	<u>783</u>
(Redução) Aumento líquido em caixa e equivalentes de caixa			
		<u>(12)</u>	<u>384</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Águas de Matão S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

1. Contexto operacional

A Águas de Matão S.A. (“Companhia”) é uma sociedade anônima de capital fechado, na qualidade de sociedade de propósito específico com sede na cidade de Matão, São Paulo, constituída em 18 de outubro de 2013. Em 14 de fevereiro de 2014 iniciou efetivamente suas operações de acordo com o Contrato de Concessão - Concorrência nº 002/2013 - firmado com a Prefeitura Municipal de Matão - SP.

O objeto do referido contrato de concessão consiste na exploração dos serviços públicos de captação, tratamento, adução e distribuição de água potável, bem como de coleta, transporte, afastamento, interceptação, tratamento e destinação final de esgotos sanitários no âmbito do município de Matão/SP e seus distritos, excetuando os serviços prestados pela Companhia Matonense de Saneamento (“CMS”) sob o regime de concessão, em caráter de exclusividade, pelo prazo de 30 anos, podendo ser prorrogado.

Em 31 de dezembro de 2024, a Companhia possui capital circulante líquido negativo de R\$ 772 substancialmente composto por dividendos a pagar, detalhados na nota explicativa nº 7. Além da geração de caixa decorrente de suas atividades, a Companhia está permanentemente reestruturando suas dívidas. A Administração avalia que a Companhia goza de capacidade para manter a continuidade operacional dos negócios, em condições de normalidade.

Segmento Operacional

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

2. Base de preparação

a) Declaração de conformidade

As demonstrações financeiras da Companhia foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil (“BR GAAP”).

A emissão das demonstrações financeiras da Companhia foi autorizada pela Diretoria em 25 de março de 2025.

Todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e correspondem àquelas utilizadas pela Companhia na sua gestão.

Águas de Matão S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

b) Moeda funcional e moeda de apresentação

Estas demonstrações financeiras estão apresentadas em milhares de Reais, que é a moeda funcional da Companhia. Todos os saldos foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto se indicado de outra forma.

c) Uso de estimativas e julgamentos

Na preparação destas demonstrações financeiras, a Companhia utilizou julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação das políticas contábeis da Companhia e os valores reportados dos ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

As estimativas e premissas são revisadas de forma contínua e são reconhecidas prospectivamente, quando aplicável.

As informações sobre julgamentos relacionadas a premissas e estimativas em 31 de dezembro de 2024 que possuem um risco significativo de resultar em um ajuste material nos saldos contábeis de ativos e passivos no próximo ano fiscal estão incluídas nos seguintes itens:

- Reconhecimento e mensuração de perdas de crédito esperadas (nota explicativa nº 6);
- Reconhecimento de receita a faturar (nota explicativa nº 6);
- Definição de vida útil do ativo imobilizado (nota explicativa nº 8);
- Definição de vida útil do ativo intangível (nota explicativa nº 10);
- Reconhecimento e mensuração de provisões: principais premissas sobre a probabilidade e magnitude das potenciais saídas de recursos (nota explicativa nº 14); e
- Reconhecimento de ativos fiscais diferidos (nota explicativa nº 19).

d) Base de mensuração

As demonstrações financeiras foram preparadas com base no custo histórico, exceto aqueles itens mensurados ao valor justo, conforme demonstrado na nota explicativa nº 20.

3. Políticas contábeis materiais

A Companhia aplicou as políticas contábeis materiais descritas abaixo de maneira consistente a todos os exercícios apresentados nestas demonstrações financeiras:

Águas de Matão S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

a) Arrendamentos

A Companhia avalia, na data de início do contrato, se esse contrato é ou contém um arrendamento, ou seja, se o contrato transfere o direito de controlar o uso de um ativo identificado por um período em troca de contraprestação.

A Companhia aplica uma única abordagem de reconhecimento e mensuração para todos os arrendamentos, exceto para arrendamentos de curto prazo e arrendamentos de ativos de baixo valor. A Companhia reconhece os passivos de arrendamento para efetuar pagamentos de arrendamento e ativos de direito de uso que representam o direito de uso dos ativos subjacentes.

Ativos de direito de uso

A Companhia reconhece os ativos de direito de uso na data de início do arrendamento, ou seja, na data em que o ativo subjacente está disponível para uso. Os ativos de direito de uso são mensurados ao custo, deduzidos de qualquer depreciação acumulada e perdas por redução ao valor recuperável, e ajustados por qualquer nova remensuração dos passivos de arrendamento

O custo dos ativos de direito de uso inclui o valor dos passivos de arrendamento reconhecidos, custos diretos iniciais incorridos e pagamentos de arrendamentos realizados até a data de início, menos os eventuais incentivos de arrendamento recebidos. Os ativos de direito de uso são depreciados linearmente, pelo menor período entre o prazo do arrendamento e a vida útil estimada dos ativos.

Passivos de arrendamento

Na data de início do arrendamento, a Companhia reconhece os passivos de arrendamento mensurados pelo valor presente dos pagamentos do arrendamento a serem realizados durante o prazo do arrendamento. Os pagamentos do arrendamento incluem pagamentos fixos menos quaisquer incentivos de arrendamento a receber, pagamentos variáveis de arrendamento que dependem de um índice ou taxa, e valores esperados a serem pagos sob garantias de valor residual.

Arrendamentos de curto prazo e de ativos de baixo valor

A Companhia aplica a isenção de reconhecimento de arrendamento de curto prazo, ou seja, arrendamentos cujo prazo de arrendamento seja igual ou inferior a 12 meses a partir da data de início e que não contenham opção de compra. Além disso, a Companhia também aplica a isenção de reconhecimento para os ativos de baixo valor. Os pagamentos desses arrendamentos de curto prazo e de baixo valor são reconhecidos como despesa pelo método linear ao longo do prazo do arrendamento.

Águas de Matão S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

b) Ativos intangíveis

A Companhia possui como ativos intangíveis itens relacionados ao Contrato de Concessão de Serviços e direito de exploração de infraestrutura conforme descrito no item “d”. São mensurados ao custo de aquisição, deduzidos da amortização, sendo esta calculada de acordo com a vida útil estimada do ativo ou prazo da concessão, dos dois o menor.

c) Redução ao valor recuperável (impairment)

(i) *Ativos financeiros não-derivativos*

Instrumentos financeiros e ativos contratuais

A Companhia, quando aplicável, reconhece provisões para perdas esperadas de crédito sobre ativos financeiros mensurados ao custo amortizado e mensura a provisão para perda em um montante igual à perda de crédito esperada para a vida inteira.

Ao determinar se o risco de crédito de um ativo financeiro aumentou significativamente desde o reconhecimento inicial e ao estimar as perdas de crédito esperadas, a Companhia considera informações razoáveis e passíveis de suporte que são relevantes e disponíveis sem custo ou esforço excessivo. Isso inclui informações e análises quantitativas e qualitativas, com base na experiência histórica da Companhia, na avaliação de crédito e considerando informações prospectivas (*forward-looking*).

A Companhia considera um ativo financeiro como inadimplente quando é pouco provável que a contraparte pague integralmente suas obrigações de crédito.

Mensuração das perdas de crédito esperadas

As perdas de crédito esperadas são estimativas ponderadas pela probabilidade de perdas de crédito. As perdas de crédito são mensuradas a valor presente com base em todas as insuficiências de caixa (ou seja, a diferença entre os fluxos de caixa devidos à Companhia de acordo com o contrato e os fluxos de caixa que a Companhia espera receber).

A Companhia determinou que a perda de crédito esperada é mensurada pela expectativa de perda futura através de padrões históricos de inadimplência, conforme matriz de provisões.

Ativos financeiros com problemas de recuperação

Em cada data de balanço, a Companhia avalia se os ativos financeiros contabilizados pelo custo amortizado estão com problemas de recuperação. Um ativo financeiro possui “problemas de recuperação” quando ocorrem um ou mais eventos com impacto prejudicial nos fluxos de caixa futuros estimados do ativo financeiro.

Águas de Matão S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

Evidência objetiva de que ativos financeiros tiveram problemas de recuperação inclui os seguintes dados observáveis:

- Dificuldades financeiras significativas do emissor ou do mutuário;
- Quebra de cláusulas contratuais, tais como inadimplência ou atraso para cada período dentro da sua categoria;
- Reestruturação de um valor devido em condições que não seriam aceitas em condições normais;
- A probabilidade que o devedor entrará em falência ou passará por outro tipo de reorganização financeira; ou
- O desaparecimento de mercado ativo para o título por causa de dificuldades financeiras.

Baixa

O valor contábil bruto de um ativo financeiro é baixado quando a Companhia não tem expectativa razoável de recuperar o ativo financeiro em sua totalidade ou em parte, ou seja, quando não há expectativa de recuperação significativa do valor baixado. No entanto, os ativos financeiros baixados podem ainda estar sujeitos à execução de crédito para o cumprimento dos procedimentos da Companhia para a recuperação dos valores devidos.

Para créditos baixados como perda, recuperados através de ações comerciais, eventuais descontos concedidos são reconhecidos no resultado financeiro.

Contas a receber de clientes

Para o cálculo das perdas de crédito esperadas relacionados ao contas a receber, são consideradas premissas, as quais são as principais fontes de incerteza da estimativa.

As perdas de crédito esperadas foram calculadas com base na experiência de perda de crédito real nos últimos 36 meses, ajustadas por eventos futuros relevantes esperados. A Companhia realizou o cálculo das taxas de perda de crédito esperada separadamente para clientes públicos, privados e renegociados. As posições dentro de cada grupo foram segmentadas com base na característica comum de risco de crédito e status de inadimplência.

As alterações de exposição da Companhia ao risco de crédito durante o exercício estão descritas na nota explicativa nº 20.

Águas de Matão S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

(ii) *Ativos não financeiros*

Em cada data de reporte, a Companhia revisa os valores contábeis de seus ativos não financeiros (exceto estoques, ativos contratuais e impostos diferidos) para apurar se há indicação de perda ao valor recuperável. Caso ocorra alguma indicação é realizado o teste de redução ao valor recuperável do ativo.

Para testes de redução ao valor recuperável, os ativos são agrupados em Unidades Geradoras de Caixa ("UGC"), ou seja, no menor grupo possível de ativos que gera entradas de caixa pelo seu uso contínuo, entradas essas que são em grande parte independentes das entradas de caixa de outros ativos ou UGCs.

O valor recuperável de um ativo ou UGC é o maior entre o seu valor em uso e o seu valor justo menos custos de alienação. O valor em uso é baseado em fluxos de caixa futuros estimados, descontados a valor presente usando uma taxa de desconto antes dos impostos que reflita as avaliações atuais de mercado do valor do dinheiro no tempo e os riscos específicos do ativo ou da UGC.

Uma perda por redução ao valor recuperável é reconhecida se o valor contábil do ativo ou UGC exceder o seu valor recuperável.

Perdas por redução ao valor recuperável são reconhecidas no resultado.

d) Contratos de concessão de serviços - Direito de exploração de infraestrutura

A Companhia aplica a prática contábil de ativar o preço total da delegação do serviço público (outorga) como um ativo intangível, em contrapartida a um passivo (quando aplicável), dos valores futuros a pagar ao Poder Concedente.

Nos termos dos contratos de concessão, o concessionário atua como prestador de serviço, construindo ou melhorando a infraestrutura (serviços de construção ou melhoria) usada para prestar um serviço público e podendo operar e manter essa infraestrutura (serviços de operação) durante um determinado prazo.

Se o concessionário presta serviços de construção ou melhoria, a remuneração recebida ou a receber pelo concessionário é registrada pelo seu valor justo. Essa remuneração pode corresponder a direito sobre um ativo intangível ou um ativo financeiro. O concessionário reconhece um ativo intangível à medida que recebe o direito (autorização) de cobrar os usuários dos serviços públicos. O concessionário reconhece um ativo financeiro na medida em que tem o direito contratual incondicional de receber caixa ou outro ativo financeiro do poder concedente pelos serviços de construção.

Águas de Matão S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

A Companhia reconhece para alguns contratos um crédito a receber do poder concedente (municípios) quando possui direito incondicional de receber um montante financeiro ao final da concessão a título de indenização pelos investimentos efetuados e não recuperados por meio da prestação de serviços relacionados à concessão.

O direito de exploração de infraestrutura é oriundo dos dispêndios realizados na construção de obras de melhoria e ampliação em troca do direito de cobrar os usuários pela utilização da infraestrutura. Este direito é composto pelo custo da construção somado à margem de lucro e aos custos dos empréstimos atribuíveis a esse ativo. A Companhia estimou que eventual margem é próxima a zero.

A amortização do direito de exploração da infraestrutura é reconhecida no resultado do exercício de forma linear pela vida útil ou pelo prazo da concessão, dos dois o menor.

e) Capitalização dos custos dos empréstimos

Os custos dos empréstimos atribuíveis ao contrato de concessão são capitalizados durante a fase de construção e/ou melhoria.

f) Benefícios a empregados

(i) *Benefício de curto prazo a empregados*

Obrigações de benefícios de curto prazo a empregados são reconhecidas como despesas de pessoal conforme o serviço correspondente seja prestado.

O passivo é reconhecido pelo valor esperado a ser pago sob os planos de bonificação em dinheiro ou participação nos lucros de curto prazo se a Companhia tiver uma obrigação presente legal ou construtiva de pagar esse valor em função de serviço prestado pelo empregado, e a obrigação possa ser estimada de maneira confiável.

(ii) *Benefício pós-emprego - Planos de saúde*

A Companhia oferece a seus colaboradores planos de saúde compatíveis com o mercado, onde a Companhia é copatrocinadora do plano e seus colaboradores contribuem com uma parcela fixa mensal, podendo ser estendido aos seus cônjuges e dependentes. Os custos com contribuições mensais definidas feitas pela Companhia são reconhecidos mensalmente no resultado respeitando o regime de competência.

Os custos, as contribuições e o passivo atuarial relacionados a estes planos são determinados anualmente, com base em avaliação realizada por atuário independente.

Águas de Matão S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

g) Provisões

Uma provisão é reconhecida se, em função de um evento passado, a Companhia tem uma obrigação legal ou construtiva que possa ser estimada de maneira confiável, e é provável que um recurso econômico seja exigido para liquidar a obrigação. Caso uma divulgação possa prejudicar seriamente a posição do Grupo, essa informação não é divulgada.

h) Receita de contrato com cliente

A Companhia reconhece suas receitas, pelo seu valor justo, à medida que satisfaz as obrigações de desempenho. As principais fontes de receita da Companhia estão descritas a seguir:

(i) *Serviços de abastecimento de água e tratamento de esgoto*

A receita relacionada ao serviço de abastecimento de água compreende a obrigação de desempenho que é composta pelo ciclo integral de operação, sendo: captação, adução, tratamento e distribuição de água, sendo reconhecida por ocasião da aferição do volume consumido pelos clientes.

A receita relacionada ao tratamento de esgotamento sanitário compreende a obrigação de desempenho que é composta pelo ciclo integral de operação, sendo: coleta, tratamento e destinação do esgoto, sendo faturada através do volume medido de esgoto tratado e/ou por meio da paridade com água.

(ii) *Outros serviços indiretos de água e esgoto*

A receita de outros serviços indiretos de água e esgoto refere-se, principalmente à prestação de serviços de ligação de água ou esgoto, instalações de hidrômetros e religação de água, sendo as obrigações de desempenho atendidas na conclusão de cada serviço prestado e, a receita, reconhecida neste momento.

(iii) *Receita a faturar de serviços de água e esgoto*

As receitas ainda não faturadas são calculadas com base na média de consumo dos clientes, aplicando a proporção correspondente aos dias de consumo que irão compor o faturamento do mês seguinte, mas que, em obediência ao princípio da competência, são reconhecidos no mês em que houve o efetivo consumo e sendo contabilizadas na conta de receitas a faturar.

(iv) *Receitas de construção ativo intangível*

A receita relacionada aos serviços de construção ou melhoria dos contratos de concessão é reconhecida baseada no estágio da obra realizada. Essa receita é composta pelo custo da construção somado à margem de lucro e aos custos dos empréstimos atribuíveis a esse ativo. A Companhia estimou que eventual margem é próxima a zero.

Águas de Matão S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

i) Tributos

(i) *Imposto de renda e contribuição social*

O Imposto de Renda e a Contribuição Social do exercício corrente e diferido são calculados com base nas alíquotas de 15%, acrescidas do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R\$ 240 (base anual) para Imposto de Renda e 9% sobre o lucro tributável para contribuição social. Além disso, consideram a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, limitada a 30% do lucro real do exercício.

Tributo corrente

O Imposto de Renda e a Contribuição Social do exercício corrente é o imposto a pagar esperado sobre o lucro tributável do exercício, as taxas de impostos decretadas ou substantivamente decretadas na data de apresentação das demonstrações financeiras da Companhia e qualquer ajuste aos impostos a pagar com relação aos exercícios anteriores.

Tributo diferido

O Imposto de Renda e a Contribuição Social do exercício diferidos são reconhecidos tendo como base os prejuízos fiscais, a base negativa da Contribuição Social e diferenças temporárias entre os valores contábeis de ativos e passivos e aos valores utilizados para fins de tributação. O imposto diferido é mensurado pelas alíquotas que se espera serem aplicadas às diferenças temporárias quando elas forem revertidas, baseando-se nas leis que foram decretadas ou substantivamente decretadas até a data de apresentação das demonstrações financeiras.

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

As despesas com Imposto de Renda e Contribuição Social descritas acima, compreendem o Imposto de Renda e Contribuição Social correntes e diferidos que são reconhecidos no resultado a menos que estejam relacionados à combinação de negócios, ou aos itens diretamente reconhecidos no patrimônio líquido ou em outros resultados abrangentes.

Águas de Matão S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

Exposições fiscais

Na determinação do Imposto de Renda e Contribuição Social correntes e diferidos a Companhia leva em consideração o impacto de incertezas relativas às posições fiscais tomadas e se o pagamento adicional de Imposto de Renda tenha que ser realizado. A Companhia acredita que a provisão para Imposto de Renda no passivo está adequada com relação a todos os exercícios fiscais em aberto, baseada em sua avaliação de diversos fatores, incluindo interpretações das leis fiscais e experiência passada. Essa avaliação é baseada em estimativas e premissas que podem envolver uma série de julgamentos sobre eventos futuros. Novas informações podem ser disponibilizadas, o que levariam a Companhia a mudar os seus julgamentos quanto à adequação da provisão existente. Tais alterações impactarão a despesa com Imposto de Renda no ano em que forem realizadas.

Os ativos e passivos fiscais diferidos são compensados caso haja um direito legal de compensar passivos e ativos fiscais correntes, e eles se relacionam a impostos de renda lançados pela mesma autoridade tributária sobre a mesma entidade sujeita à tributação.

Um ativo de Imposto de Renda e Contribuição Social diferido é reconhecido por perdas fiscais, créditos fiscais e diferenças temporárias dedutíveis não utilizadas quando é provável que lucros futuros sujeitos à tributação estarão disponíveis e contra os quais serão utilizados, limitando-se a utilização, a 30% dos lucros tributáveis futuros anuais.

(ii) Tributos sobre prestações de serviços

O PIS e COFINS do exercício são calculados com base nas alíquotas de 1,65% para PIS e 7,60% para COFINS, no mesmo sentido que geram créditos sobre as aquisições de mercadorias e serviços utilizados nas operações da Companhia.

j) Instrumentos financeiros

Um instrumento financeiro é um contrato que dá origem a um ativo financeiro de uma entidade e a um passivo financeiro ou instrumento patrimonial de outra entidade.

(i) Reconhecimento e mensuração inicial

Ativos financeiros

Ativos financeiros são classificados, no reconhecimento inicial, como mensurados ao custo amortizado, ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes e ao valor justo por meio do resultado.

Águas de Matão S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

A classificação dos ativos financeiros no reconhecimento inicial depende das características dos fluxos de caixa contratuais do ativo financeiro e do modelo de negócios utilizado para a gestão desses ativos financeiros.

Com exceção das contas a receber de clientes que não contenham um componente de financiamento significativo ou para as quais a Companhia tenha aplicado o expediente prático, a Companhia inicialmente mensura um ativo financeiro ao seu valor justo acrescido dos custos de transação, no caso de um ativo financeiro não mensurado ao valor justo por meio do resultado.

Para que um ativo financeiro seja classificado e mensurado pelo custo amortizado ou pelo valor justo por meio de outros resultados abrangentes, ele precisa gerar fluxos de caixa que sejam “exclusivamente pagamentos de principal e de juros” (também referido como teste de “SPPJ”) sobre o valor do principal em aberto. Essa avaliação é executada em nível de instrumento. Ativos financeiros com fluxos de caixa que não sejam exclusivamente pagamentos de principal e de juros são classificados e mensurados ao valor justo por meio do resultado ou mensurados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes.

O modelo de negócios da Companhia para administrar ativos financeiros se refere a como ela gerencia seus ativos financeiros para gerar fluxos de caixa. O modelo de negócios determina se os fluxos de caixa resultarão da cobrança de fluxos de caixa contratuais, da venda dos ativos financeiros ou de ambos. Ativos financeiros classificados e mensurados ao custo amortizado são mantidos em plano de negócio com o objetivo de manter ativos financeiros de modo a obter fluxos de caixa contratuais enquanto ativos financeiros classificados e mensurados ao valor justo em contrapartida a outros resultados abrangentes são mantidos em modelo de negócio com o objetivo de obter fluxos de caixa contratuais e com o objetivo de venda.

As compras ou vendas de ativos financeiros que exigem a entrega de ativos dentro de um prazo estabelecido por regulamento ou convenção no mercado (negociações regulares) são reconhecidas na data da negociação, ou seja, a data em que a Companhia se compromete a comprar ou vender o ativo.

Passivos financeiros

Os passivos financeiros são classificados, no reconhecimento inicial, como passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado ou passivos financeiros ao custo amortizado, conforme apropriado.

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

Águas de Matão S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

(ii) Mensuração subsequente

Ativos financeiros

Para fins de mensuração subsequente, os ativos financeiros da Companhia são classificados em duas categorias:

- Ativos financeiros ao custo amortizado;

Os ativos financeiros ao custo amortizado são subsequentemente mensurados usando o método de juros efetivos e estão sujeitos a redução ao valor recuperável. Ganhos e perdas são reconhecidos no resultado quando o ativo é baixado, modificado ou apresenta redução ao valor recuperável.

- Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado.

São apresentados no balanço patrimonial pelo valor justo, com as variações líquidas do valor justo reconhecidas na demonstração do resultado.

Passivos financeiros

Para fins de mensuração subsequente, os passivos financeiros da Companhia são classificados na seguinte categoria:

- Passivos financeiros ao custo amortizado

Após o reconhecimento inicial são mensurados subsequentemente pelo custo amortizado, utilizando o método da taxa de juros efetiva. Ganhos e perdas são reconhecidos no resultado quando os passivos são baixados, bem como pelo processo de amortização da taxa de juros efetiva.

O custo amortizado é calculado levando em consideração qualquer deságio ou ágio na aquisição e taxas ou custos que são parte integrante do método da taxa de juros efetiva. A amortização pelo método da taxa de juros efetiva é incluída como despesa financeira na demonstração do resultado.

(iii) Desreconhecimento

Ativos financeiros

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

Águas de Matão S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

- Os direitos de receber fluxos de caixa do ativo expiraram; ou
- A Companhia transferiu seus direitos de receber fluxos de caixa do ativo ou assumiu uma obrigação de pagar integralmente os fluxos de caixa recebidos sem atraso significativo a um terceiro nos termos de um contrato de repasse e (a) a Companhia transferiu substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, ou (b) a Companhia nem transferiu nem reteve substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, mas transferiu o controle do ativo.

Quando a Companhia transfere seus direitos de receber fluxos de caixa de um ativo ou celebra um acordo de repasse, ela avalia se, e em que medida, reteve os riscos e benefícios da propriedade. Quando não transferiu nem reteve substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, nem transferiu o controle do ativo, a Companhia continua a reconhecer o ativo transferido na medida de seu envolvimento continuado.

Nesse caso, a Companhia também reconhece um passivo associado. O ativo transferido e o passivo associado são mensurados em uma base que reflita os direitos e as obrigações retidos pela Companhia.

Passivos financeiros

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

(iv) Compensação

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

(v) Instrumentos financeiros derivativos e contabilidade de hedge

A Companhia utiliza instrumentos financeiros derivativos, como contratos de câmbio futuros, para proteger-se contra seu risco de taxa de câmbio. Esses instrumentos financeiros derivativos são reconhecidos inicialmente pelo valor justo na data em que um contrato de derivativo é celebrado e são, subsequentemente, remensurados ao valor justo. Derivativos são registrados como ativos financeiros quando o valor justo é positivo e como passivos financeiros quando o valor justo é negativo.

Águas de Matão S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

No início de um relacionamento de *hedge*, a Companhia formalmente designa e documenta a relação de *hedge* à qual desejam aplicar a contabilidade de *hedge* e o objetivo e a estratégia de gerenciamento de risco para realizar o *hedge*. A documentação inclui a identificação do instrumento de *hedge*, do item protegido, da natureza do risco que está sendo protegido e de como a Companhia avalia se a relação de proteção atende os requisitos de efetividade de *hedge* (incluindo sua análise das fontes de inefetividade de *hedge* e como determinar o índice de *hedge*). Um relacionamento de *hedge* se qualifica para contabilidade de *hedge* se atender todos os seguintes requisitos de efetividade:

- Existe relação econômica entre o item protegido e o instrumento de *hedge*;
- O efeito de risco de crédito não influencia as alterações no valor que resultam dessa relação econômica; e
- O índice de *hedge* da relação de proteção é o mesmo que aquele resultante da quantidade do item protegido que a entidade efetivamente protege e a quantidade do instrumento de *hedge* que a Companhia efetivamente utiliza para proteger essa quantidade de item protegido.

Hedges de fluxo de caixa

A Companhia utiliza contratos de *swap* como *hedge* de sua exposição ao risco de moeda estrangeira em transações de dívidas realizadas. A parcela ineficaz referente a contratos em moeda estrangeira, quando existente, é reconhecida como despesa financeira.

Para quaisquer outros *hedges* de fluxo de caixa, o montante acumulado em outros resultados abrangentes é reclassificado para o resultado como um ajuste de reclassificação no mesmo período ou períodos durante os quais os fluxos de caixa protegidos afetam o resultado.

Se a contabilização do *hedge* de fluxo de caixa for descontinuada, o montante que foi acumulado em outros resultados abrangentes deverá permanecer em outros resultados abrangentes acumulados se ainda houver a expectativa de que os fluxos de caixa futuros protegidos por *hedge* ocorram.

Caso contrário, o valor será imediatamente reclassificado para o resultado como ajuste de reclassificação. Após descontinuada a contabilização, uma vez ocorrido o fluxo de caixa objeto do *hedge*, qualquer montante remanescente em outros resultados abrangentes acumulados deverá ser contabilizado, dependendo da natureza da transação subjacente, conforme descrito acima.

Águas de Matão S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

(vi) Hierarquia do valor justo

Todos os ativos e passivos para os quais o valor justo seja mensurado ou divulgado nas demonstrações financeiras são categorizados dentro da hierarquia de valor justo descrita a seguir, com base na informação de nível mais baixo que seja significativa à mensuração do valor justo como um todo:

- Nível 1 - preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos ou passivos idênticos a que a entidade possa ter acesso na data de mensuração;
- Nível 2 - técnicas de avaliação para as quais a informação de nível mais baixo e significativa para mensuração do valor justo seja direta ou indiretamente observável; e
- Nível 3 - técnicas de avaliação para as quais a informação de nível mais baixo e significativa para mensuração do valor justo não esteja disponível.

Para ativos e passivos reconhecidos nas demonstrações financeiras ao valor justo de forma recorrente, a Companhia determina se ocorreram transferências entre níveis da hierarquia, reavaliando a categorização (com base na informação de nível mais baixo e significativa para mensuração do valor justo como um todo) no fim de cada período de divulgação.

(vii) Receitas financeiras e despesas financeiras

As receitas financeiras abrangem basicamente as receitas de rendimentos de aplicações financeiras, juros e multa recebidos ou auferidos, variações cambiais ativas e ganhos com instrumentos financeiros derivativos.

As despesas financeiras abrangem despesas com encargos sobre empréstimos, ajuste a valor presente de clientes, impostos sobre receitas financeiras (PIS/COFINS), juros de arrendamentos, amortização do custo de captação, descontos concedidos, variações cambiais passivas e perdas com instrumentos financeiros derivativos.

k) Determinação do valor justo

Diversas políticas e divulgações contábeis da Companhia exigem a determinação do valor justo, tanto para os ativos e passivos financeiros como para os não financeiros. Os valores justos têm sido apurados para propósitos de mensuração e/ou divulgação. Quando aplicável, as informações adicionais sobre as premissas utilizadas na apuração dos valores justos são divulgadas nas notas específicas àquele ativo ou passivo.

Águas de Matão S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

l) Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2024

A Companhia aplicou pela primeira vez certas normas e alterações que são válidas para exercícios anuais iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2024 (exceto quando indicado de outra forma). A Companhia decidiu não adotar antecipadamente nenhuma outra norma, interpretação ou alteração que tenham sido emitidas, mas que ainda não estão vigentes.

Alterações no CPC 03 (R2) e CPC 40 (R1)

As alterações aos pronunciamentos acima são em decorrência das alterações anuais relativas ao ciclo de melhorias, tais como:

- Acordos de financiamento de fornecedores – Alterações ao CPC 03 (R2) - Demonstração dos Fluxos de Caixa e ao CPC 40 (R1) - Instrumentos Financeiros: Divulgações, esclarecem as características dos acordos de financiamento de fornecedores e exigem divulgação adicional de tais acordos. Os requisitos de divulgação nas alterações visam auxiliar os usuários das demonstrações financeiras a compreenderem os efeitos dos acordos de financiamento de fornecedores sobre os passivos, fluxos de caixa e exposição ao risco de liquidez de uma entidade.

Estas alterações não tiveram impacto nas demonstrações financeiras da Companhia.

m) Normas emitidas, mas ainda não vigentes

As normas e interpretações novas e alteradas emitidas, mas não ainda em vigor até a data das demonstrações financeiras da Companhia, estão descritas a seguir. A Companhia pretende adotar essas normas e interpretações novas e alteradas, se cabível, quando entrarem em vigor.

- CPC 26 (R1): Apresentação e Divulgação nas Demonstrações Financeiras;
- CPC 36 (R3): Subsidiárias sem Responsabilidade Pública: Divulgações;
- Alterações ao CPC 18 (R3) - Investimento em Coligada, Em Controlada e Empreendimento Controlado em Conjunto e a ICPC 09 - Demonstrações Contábeis Individuais, Demonstrações Separadas, Demonstrações Consolidadas e Aplicação do Método da Equivalência Patrimonial;
- Alterações ao CPC 02 (R2) – Efeitos nas Mudanças nas Taxas de Câmbio e Conversão de Demonstrações Contábeis e CPC 37 (R1) – Adoção Inicial das Normas Contábeis Internacionais.

Águas de Matão S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

4. Caixa e equivalentes de caixa

	2024	2023
Bancos conta movimento	771	783

5. Aplicações financeiras

Modalidade	2024	2023
Fundo de Investimento Safira	3.503	2.239

A rentabilidade média das aplicações financeiras é de 104,02% do Certificado de Depósito Interbancário - CDI em 31 de dezembro de 2024 (102,23% do CDI em 31 de dezembro de 2023).

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

A exposição da Companhia a riscos de taxas de juros e uma análise de sensibilidade para ativos financeiros são divulgadas na nota explicativa nº 20 - Instrumentos financeiros.

6. Contas a receber de clientes

	2024	2023
Serviços de água e esgoto	10.404	11.815
Renegociações	9.139	9.719
Receita a faturar de serviços de água e esgoto	3.203	2.475
(-) Perdas de crédito esperadas	(1.134)	(1.112)
	21.612	22.897
Circulante	15.411	17.836
Não circulante	6.201	5.061

Os vencimentos das contas a receber dos serviços de água e esgoto em 31 de dezembro de 2024 e 2023 estão assim representados:

Classe de consumidor	Saldos a vencer	Saldos vencidos				Saldo em 2024
		Até 180 dias	De 181 a 365 dias	De 366 a 730 dias	Total	
Residencial	3.043	3.650	490	-	4.140	7.183
Comercial	1.267	555	140	-	695	1.962
Industrial	559	237	22	-	259	818
Setor público	406	8	20	7	35	441
Subtotal consumidores	5.275	4.450	672	7	5.129	10.404
Renegociações (i)	8.762	307	65	5	377	9.139
	14.037	4.757	737	12	5.506	19.543

Águas de Matão S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

Classe de consumidor	Saldos a vencer	Saldos vencidos					Saldo em 2023
		Até 180 dias	De 181 a 365 dias	De 366 a 730 dias	Mais de 731 dias	Total	
Residencial	2.858	3.856	586	-	-	4.442	7.300
Comercial	838	678	102	-	-	780	1.618
Industrial	402	322	49	-	-	371	773
Setor público	331	20	15	1.758	-	1.793	2.124
Subtotal consumidores	4.429	4.876	752	1.758	-	7.386	11.815
Renegociações (i)	7.159	440	66	39	2.015	2.560	9.719
	<u>11.588</u>	<u>5.316</u>	<u>818</u>	<u>1.797</u>	<u>2.015</u>	<u>9.946</u>	<u>21.534</u>

- (i) O saldo na linha de renegociações em 31 de dezembro de 2024 está líquido do ajuste a valor presente no valor de R\$ 3.277 calculados individualmente para cada fatura, com base na taxa média de 9,97% a.a. (R\$ 2.031 e 9,55% a.a. em 31 de dezembro de 2023). Em 31 de dezembro de 2024, foram registrados no resultado do exercício o montante líquido de R\$ 1.247 de ajuste a valor presente (R\$ 326 em 31 de dezembro de 2023).

As perdas de crédito esperadas sobre as contas a receber de clientes têm as seguintes movimentações em 31 de dezembro de 2024 e 2023:

Natureza	Saldo em 2023	Resultado		Saldo em 2024
		Adições	Reversões	
Privado (ii)	(588)	(1.038)	991	(635)
Público	(17)	(11)	5	(23)
Renegociações	(507)	(525)	556	(476)
	<u>(1.112)</u>	<u>(1.574)</u>	<u>1.552</u>	<u>(1.134)</u>

Natureza	Saldo em 2022	Resultado		Saldo em 2023
		Adições	Reversões	
Privado (ii)	(541)	(830)	783	(588)
Público	(6)	(11)	-	(17)
Renegociações	(596)	(880)	969	(507)
	<u>(1.143)</u>	<u>(1.721)</u>	<u>1.752</u>	<u>(1.112)</u>

As baixas e recuperações de títulos têm as seguintes movimentações em 31 de dezembro de 2024 e 2023:

Natureza	Baixas	Resultado	
		Recuperações (iii)	Total em 2024
Privado (ii)	(952)	845	(107)
Público	(5)	25	20
Renegociações	(863)	1.002	139
	<u>(1.820)</u>	<u>1.872</u>	<u>52</u>

Águas de Matão S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

Natureza	Resultado		
	Baixas	Recuperações (iii)	Total em 2023
Privado (ii)	(759)	581	(178)
Público	-	(38)	(38)
Renegociações	(1.378)	1.440	62
	(2.137)	1.983	(154)

- (ii) O grupo compreende as categorias residencial, comercial e industrial.
- (iii) Títulos anteriormente baixados para o resultado foram recuperados com ação da Companhia por meio de cobranças e acordos que resultaram em novos parcelamentos ou recebimento de caixa.

7. Transações com partes relacionadas

Controladora

A controladora final da Companhia é a Arcos Saneamento e Participações S.A. e a controladora direta é a Aegea Saneamento e Participações S.A. que detêm 99,99% das ações que representam o seu capital social.

Outras transações com partes relacionadas

Os principais saldos de ativos e passivos em 31 de dezembro de 2024 e 2023, bem como as transações que influenciaram os resultados dos exercícios findos naquelas datas, relativas às operações com partes relacionadas, decorrem de transações com acionistas, e ou companhias a eles relacionadas e companhias do mesmo grupo econômico, e tais transações são realizadas de acordo com as condições acordadas entre as partes.

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

	2024	2023
Ativo não circulante		
Aquisições de ativo de contrato da concessão no exercício		
Aegea Saneamento e Participações S.A. (a)	1.926	-
Aesan Engenharia e Participações Ltda. (c)	633	1.771
	<u>2.559</u>	<u>1.771</u>
Passivo circulante		
Fornecedores partes relacionadas (nota explicativa nº 11)		
Aegea Saneamento e Participações S.A. (a)	1.071	136
Aesan Engenharia e Participações Ltda. (c)	-	308
GSS - Gestão de Sistemas de Saneamento Ltda. (b)	26	24
LVE - Locadora de Veículos e Equipamentos Ltda. (b)	-	156
	<u>1.097</u>	<u>624</u>
Outras contas a pagar partes relacionadas		
Aegea Saneamento e Participações S.A. (d)	-	1

Águas de Matão S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

	2024	2023
Dividendos a pagar		
Aegea Saneamento e Participações S.A.	5.776	4.646
	<u>6.873</u>	<u>5.271</u>
Resultado do exercício		
Custos e despesas		
Aegea Saneamento e Participações S.A. (a)	(2.125)	(1.650)
GSS - Gestão de Sistemas de Saneamento Ltda. (b)	(307)	(291)
LVE - Locadora de Veículos e Equipamentos Ltda. (b)	(223)	(1.026)
	<u>(2.655)</u>	<u>(2.967)</u>

- (a) Refere-se à serviços administrativos prestados pelo centro de serviços compartilhados. Os serviços em questão se resumem a: contabilidade, tributário, financeiro, recursos humanos, administração de pessoal, centro de segurança da receita, tecnologia da informação e serviços administrativos e à contratação de serviços associados a obras de construção e ampliação de redes de água e esgotamento sanitário.
- (b) Refere-se à serviços de implementação e manutenção de software prestados pela GSS - Gestão de Sistemas de Saneamento Ltda. e serviços de locação de veículos prestados pela LVE - Locadora de Veículos e Equipamentos Ltda.
- (c) Refere-se à contratação de serviços associados a obras de construção e ampliação de redes de água e esgotamento sanitário.
- (d) Refere-se à repasse de gastos administrativos e operacionais.

8. Imobilizado

a) Composição dos saldos

Ativo	Vida útil (em anos)	Taxa média anual	2024			2023
			Custo	(-) Depreciação	Líquido	Líquido
Imobilizado						
Equipamentos de informática	de 10 a 29	5,1%	380	(181)	199	215
Móveis e utensílios	de 10 a 16	6,4%	170	(115)	55	62
Direito de uso de ativos (Arrendamentos)	de 01 a 18	10,1%	18.604	(1.961)	16.643	3006
			<u>19.154</u>	<u>(2.257)</u>	<u>16.897</u>	<u>3.283</u>
Ativo	Vida útil (em anos)	Taxa média anual	2023			2022
			Custo	(-) Depreciação	Líquido	Líquido
Imobilizado						
Equipamentos de informática	de 10 a 29	5,4%	380	(165)	215	106
Móveis e utensílios	de 10 a 16	6,5%	167	(105)	62	73
Direito de uso de ativos (Arrendamentos)	de 01 a 17	8,1%	3.950	(944)	3006	3402
			<u>4.497</u>	<u>(1.214)</u>	<u>3.283</u>	<u>3581</u>

Águas de Matão S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

b) Movimentação do custo

Ativo	2023	2024	
	Custo	Adições	Custo
Imobilizado			
Equipamentos de informática	380	-	380
Móveis e utensílios	167	3	170
Direito de uso de ativos (Arrendamentos)	3.950	14.654	18.604
	<u>4.497</u>	<u>14.657</u>	<u>19.154</u>

Ativo	2022	2023	
	Custo	Adições	Custo
Imobilizado			
Equipamentos de informática	259	121	380
Móveis e utensílios	167	-	167
Direito de uso de ativos (Arrendamentos)	3.921	29	3.950
	<u>4.347</u>	<u>150</u>	<u>4.497</u>

c) Movimentação da depreciação

Ativo	2023	2024	
	Depreciação acumulada	Adições	Depreciação acumulada
Imobilizado			
Equipamentos de informática	(165)	(16)	(181)
Móveis e utensílios	(105)	(10)	(115)
Direito de uso de ativos (Arrendamentos)	(944)	(1.017)	(1.961)
	<u>(1.214)</u>	<u>(1.043)</u>	<u>(2.257)</u>

Ativo	2022	2023	
	Depreciação acumulada	Adições	Depreciação acumulada
Imobilizado			
Equipamentos de informática	(153)	(12)	(165)
Móveis e utensílios	(94)	(11)	(105)
Direito de uso de ativos (Arrendamentos)	(519)	(425)	(944)
	<u>(766)</u>	<u>(448)</u>	<u>(1.214)</u>

A Companhia não identificou qualquer indicativo que justificasse a necessidade de reavaliar a vida útil dos bens em 31 de dezembro de 2024.

Águas de Matão S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

9. Ativo de contrato da concessão

				<u>2024</u>	<u>2023</u>
Ativo de contrato da concessão				<u>3.542</u>	<u>1.900</u>

	<u>2023</u>		<u>2024</u>		
	<u>Custo</u>	<u>Adições (i)</u>	<u>Transferências</u>		<u>Custo</u>
Ativo de contrato da concessão	<u>1.900</u>	<u>13.169</u>	<u>(11.527)</u>		<u>3.542</u>

	<u>2022</u>		<u>2023</u>		
	<u>Custo</u>	<u>Adições (i)</u>	<u>Transferências</u>		<u>Custo</u>
Ativo de contrato da concessão	<u>600</u>	<u>8.793</u>	<u>(7.493)</u>		<u>1.900</u>

- (i) No exercício findo em 31 de dezembro de 2024 foi reconhecido a margem de construção no valor de R\$ 258 e juros sobre empréstimos nos ativos qualificáveis foram capitalizados R\$ 121 a uma taxa média de 7,90% a.a. (R\$ 63 e 7,97% a.a. em 31 de dezembro de 2023). Adicionalmente, os custos de arrendamento são capitalizados nos ativos aos quais estão diretamente ligados, sendo que no exercício findo em 31 de dezembro de 2024 foram capitalizados R\$ 649 (R\$ 0 em 31 de dezembro de 2023).

10. Intangível

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

a) Composição dos saldos

Ativo	Vida útil (em anos)	Taxa média anual	2024			2023
			Custo	(-) Amortização	Líquido	Líquido
Direito de exploração da infraestrutura						
Outorga / Contrato de concessão	28	3,6%	23.823	(9.121)	14.702	15.553
Instalações técnicas de saneamento	de 03 a 29	4,3%	65.556	(13.959)	51.597	46.985
Edificações de estações de tratamento	de 05 a 30	4,0%	10.947	(3.433)	7.514	6.885
Máquinas e equipamentos	de 05 a 29	5,9%	10.178	(2.968)	7.210	5.544
Outros componentes	de 03 a 21	6,7%	388	(68)	320	144
			110.892	(29.549)	81.343	75.111
Software						
Licença de uso de <i>Software</i>	03	33,3%	150	(134)	16	5
			150	(134)	16	5
			111.042	(29.683)	81.359	75.116

Águas de Matão S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

Ativo	Vida útil (em anos)	Taxa média anual	2023			2022
			Custo	(-) Amortização	Líquido	Líquido
Direito de exploração da infraestrutura						
Outorga / Contrato de concessão	28	3,6%	23.823	(8.270)	15.553	16.404
Instalações técnicas de saneamento	de 03 a 29	4,2%	58.266	(11.281)	46.985	43.508
Edificações de estações de tratamento	de 05 a 30	3,9%	9.601	(2.716)	6.885	6.870
Máquinas e equipamentos	de 05 a 29	5,6%	7.932	(2.388)	5.544	5.088
Outros componentes	de 03 a 21	7,0%	192	(48)	144	83
			99.814	(24.703)	75.111	71.953
Software						
Licença de uso de <i>Software</i>	03	33,3%	130	(125)	5	10
			130	(125)	5	10
			99.944	(24.828)	75.116	71.963

b) Movimentação do custo

Ativo	2023	2024		
	Custo	Adições	Transferências	Custo
Direito de exploração da infraestrutura				
Outorga / Contrato de concessão	23.823	-	-	23.823
Instalações técnicas de saneamento	58.266	7.290	-	65.556
Edificações de estações de tratamento	9.601	1.775	(429)	10.947
Máquinas e equipamentos	7.932	2.246	-	10.178
Outros componentes	192	196	-	388
	99.814	11.507	(429)	110.892
Software				
Licença de uso de <i>Software</i>	130	20	-	150
	130	20	-	150
	99.944	11.527	(429)	111.042

Águas de Matão S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

Ativo	2022	2023	
	Custo	Adições	Custo
Direito de exploração da infraestrutura			
Outorga / Contrato de concessão	23.823	-	23.823
Instalações técnicas de saneamento	52.454	5.812	58.266
Edificações de estações de tratamento	8.919	682	9.601
Máquinas e equipamentos	7.006	926	7.932
Outros componentes	118	74	192
	92.320	7.494	99.814
Software			
Licença de uso de <i>Software</i>	130	-	130
	130	-	130
	92.450	7.494	99.944

c) Movimentação da amortização

Ativo	2023	2024	
	Amortização acumulada	Adições	Amortização acumulada
Direito de exploração da infraestrutura			
Outorga/Contrato de concessão	(8.270)	(851)	(9.121)
Instalações técnicas de saneamento	(11.281)	(2.678)	(13.959)
Edificações de estações de tratamento	(2.716)	(717)	(3.433)
Máquinas e equipamentos	(2.388)	(580)	(2.968)
Outros componentes	(48)	(20)	(68)
	(24.703)	(4.846)	(29.549)
Software			
Licença de uso de <i>Software</i>	(125)	(9)	(134)
	(125)	(9)	(134)
	(24.828)	(4.855)	(29.683)

Águas de Matão S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

Ativo	2022	2023	
	Amortização acumulada	Adições	Amortização acumulada
Direito de exploração da infraestrutura			
Outorga/Contrato de concessão	(7.419)	(851)	(8.270)
Instalações técnicas de saneamento	(8.946)	(2.335)	(11.281)
Edificações de estações de tratamento	(2.049)	(667)	(2.716)
Máquinas e equipamentos	(1.918)	(470)	(2.388)
Outros componentes	(35)	(13)	(48)
	(20.367)	(4.336)	(24.703)
Software			
Licença de uso de Software	(120)	(5)	(125)
	(120)	(5)	(125)
	(20.487)	(4.341)	(24.828)

A Companhia não identificou qualquer indicativo que justificasse a necessidade de reavaliar a vida útil dos bens em 31 de dezembro de 2024.

11. Fornecedores e empreiteiros

	2024	2023
Fornecedores de materiais e serviços	4.252	2.791
Fornecedores partes relacionadas (nota explicativa nº 7)	1.097	624
	5.349	3.415
Circulante	5.299	3.313
Não circulante	50	102

12. Empréstimos

Modalidade	Encargos	Vencimento final do contrato	Valor Desembolsado / Captado	2024	2023
Loan	SOFR + 3,25% a.a.	Dezembro/2026	45.836	18.022	21.041
Circulante				9.040	7.066
Não circulante				8.982	13.975

Cronograma de amortização da dívida

As parcelas classificadas no passivo não circulante no exercício findo em 31 de dezembro de 2024 têm o seguinte cronograma de vencimento:

Águas de Matão S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

Cronograma de amortização da dívida - Empréstimos

	2024
2026	<u>9.126</u>
Custo de captação (não circulante)	<u>(144)</u>
Total	<u>8.982</u>

Movimentação das dívidas	2024	2023
Saldo inicial	21.041	30.236
(-) Pagamentos do principal	(8.402)	(7.198)
(-) Pagamentos de juros	(2.108)	(2.370)
Provisão de juros (nota explicativa nº 18)	1.855	2.370
Juros capitalizados no ativo de contrato da concessão	121	63
Variação cambial (nota explicativa nº 18)	5.364	(2.210)
Amortização do custo de captação (nota explicativa nº 18)	<u>151</u>	<u>150</u>
Saldo final	<u>18.022</u>	<u>21.041</u>

O saldo do custo de captação em 31 de dezembro de 2024 totaliza o montante de R\$ 294 (R\$ 445 em 31 de dezembro de 2023).

Em dezembro de 2014, a Companhia contratou uma linha de crédito com a Societe de Promotion Et De Participation Pour La Cooperation Economique S.A. (PROPARCO), já totalmente desembolsados, conforme demonstrado a seguir:

Valor contratado (U\$)	Taxa na contratação (R\$)	Data de desembolso	Valor desembolsado	Datas de pagamento	
				Principal	Juros
				Semestral a partir de dezembro/17	Semestral da emissão
14.000	R\$ 3,27	julho/16	45.836		

As garantias relacionadas a tal operação são: (i) garantia fidejussória assumida pela interveniente garantidora Aegea Saneamento e Participações S.A (“Aegea”); (ii) penhor de conta corrente onde transitam os recebíveis da Companhia; (iii) penhor de 100% das ações da Companhia detidas pela Aegea; e (iv) 4 notas promissórias correspondentes à 110% do valor de principal em aberto do empréstimo.

Com a finalidade de eliminar a exposição cambial, a Companhia contratou junto ao Banco Santander instrumento derivativo de *Cross Currency Swap*, sendo seu custo final de CDI + 2,70% a.a. Esse instrumento derivativo tem o mesmo período e fluxo de caixa da dívida, de forma a proteger o instrumento das variações cambiais durante todo o período do financiamento.

A Companhia realiza o acompanhamento das obrigações contratuais e todas as cláusulas restritivas referentes os empréstimos estão sendo cumpridas integralmente.

Águas de Matão S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

13. Outras contas a pagar

	2024	2023
Arrendamentos (i)	17.279	3.260
Outras contas a pagar	474	1.348
	<u>17.753</u>	<u>4.608</u>
Circulante	1.893	1.495
Não circulante	15.860	3.113

- (i) A companhia possui contratos de arrendamentos relacionados a veículos, máquinas e equipamentos, imóveis e placas de energia. Em 31 de dezembro de 2024 e 2023 a movimentação dos passivos de arrendamentos está demonstrada abaixo:

	2024	2023
Saldo inicial	3.260	3.433
Adições	15.301	31
Acréscimo de juros (nota explicativa nº 18)	974	268
Pagamentos	<u>(2.256)</u>	<u>(472)</u>
	<u>17.279</u>	<u>3.260</u>
Circulante	1.419	-
Não circulante	15.860	3.260

O cálculo do valor presente em 31 de dezembro de 2024 foi efetuado considerando-se uma taxa de juros nominal de 10,61% a.a. (11,89% a.a. em 31 de dezembro de 2023). As taxas são equivalentes às de emissão de dívidas no mercado com prazos e vencimentos semelhantes.

Cronograma

As parcelas classificadas no passivo não circulante no exercício findo em 31 de dezembro de 2024 têm o seguinte cronograma de vencimento:

	2024
2026	1.427
2027	1.109
2028 em diante	<u>13.324</u>
	<u>15.860</u>

14. Depósitos judiciais e provisões

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

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

Águas de Matão S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

Natureza	Depósitos judiciais		Provisões	
	2024	2023	2024	2023
Cíveis	381	356	186	186
Trabalhistas	15	14	427	109
Tributários	56	56	1.447	1.449
	<u>452</u>	<u>426</u>	<u>2.060</u>	<u>1.744</u>

Movimentação das provisões

Natureza	2023	Resultado		Pagamentos	Atualização monetária	2024
		Adições	Reversões			
Cíveis	186	126	(45)	(81)	-	186
Trabalhistas	109	949	(108)	(523)	-	427
Tributários	1.449	-	(1)	-	(1)	1.447
	<u>1.744</u>	<u>1.075</u>	<u>(154)</u>	<u>(604)</u>	<u>(1)</u>	<u>2.060</u>

Natureza	2022	Resultado		Pagamentos	Indenizações para desapropriações	Atualização monetária	2023
		Adições	Reversões				
Cíveis	137	90	(18)	(66)	43	-	186
Trabalhistas	97	878	(441)	(425)	-	-	109
Tributários	1.446	-	-	-	-	3	1.449
	<u>1.680</u>	<u>968</u>	<u>(459)</u>	<u>(491)</u>	<u>43</u>	<u>3</u>	<u>1.744</u>

Processos considerados passivos contingentes

A Companhia é parte integrante em ações judiciais e processos administrativos referentes a questões cíveis e trabalhistas, as quais são consideradas como passivos contingentes nas demonstrações financeiras, por não esperar que saídas de recursos sejam requeridas ou que o montante das obrigações não possa ser mensurado com suficiente confiabilidade. Tais ações e/ou processos foram avaliados pelos assessores jurídicos como sendo de risco possível de perda e somavam o montante de R\$ 18 em 31 de dezembro de 2024 (R\$ 43 em 31 de dezembro de 2023), portanto, nenhuma provisão foi constituída para cobrir eventuais perdas com essas ações e/ou processos tendo em vista que as práticas contábeis adotadas no Brasil não requerem sua contabilização.

Depósitos judiciais

A Companhia possui depósitos judiciais que totalizam um montante de R\$ 452 (R\$ 426 em 31 de dezembro de 2023) e não há processo individualmente significativo.

Águas de Matão S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

15. Patrimônio líquido

a) Capital social

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023, o capital social integralizado é de R\$ 63.614, e está representado por 63.613.511 ações ordinárias, nominativas e com valor nominal de R\$ 1,00 cada.

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023, os acionistas e os respectivos percentuais de participação estão assim apresentados:

Aegee Saneamento e Participações S.A.	99,99%
Aegee Desenvolvimento S.A.	0,01%
	<u>100,00%</u>

b) Ajuste de avaliação patrimonial

Outros resultados abrangentes: Refere-se à variação do valor justo de instrumentos financeiros derivativos, bem como os respectivos efeitos tributários.

c) Reserva legal

É constituída à razão de 5% do lucro líquido apurado em cada exercício social nos termos do art. 193 da Lei das Sociedades por Ações (Lei nº 6.404/76), até o limite de 20% do capital social.

d) Dividendos e juros sobre capital próprio

Os acionistas terão direito a receber, em cada exercício social, um dividendo mínimo obrigatório equivalente a 25% (vinte e cinco por cento) do lucro líquido do exercício, após a constituição da reserva legal.

Os requerimentos relativos aos dividendos mínimos obrigatórios referentes aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 foram atendidos conforme o quadro abaixo:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Lucro líquido do exercício	13.176	10.295
(-) Constituição da reserva legal	(659)	(515)
Lucro líquido ajustado	<u>12.517</u>	<u>9.780</u>
 Dividendo mínimo obrigatório - 25% sobre o lucro líquido ajustado	 3.129	 2.445
 Dividendos destinados no exercício		
Dividendos destinados do resultado do exercício	<u>3.129</u>	<u>2.445</u>

Águas de Matão S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

No exercício findo em 31 de dezembro de 2024, a Companhia destinou dividendos mínimos obrigatórios no montante de R\$ 3.129 (2.445 em 31 de dezembro de 2023).

Em 30 de agosto de 2024, a Companhia pagou dividendos no montante de R\$ 1.999.

e) Reserva de retenção de lucros

A Companhia, nos termos do art. 196 da Lei das Sociedades por Ações (Lei nº 6.404/76), propôs retenção, conforme orçamento de capital, da parcela do lucro excedente a constituição da reserva legal e distribuição de dividendos, que estará à disposição para destinação e aprovação na próxima AGO - Assembleia Geral Ordinária.

16. Receita operacional líquida

	2024	2023
Receita de prestação de serviços		
Serviços de abastecimento de água	35.681	31.096
Outros serviços indiretos de água	1.283	1.343
Serviços de esgoto	40.751	35.838
Outros serviços indiretos de esgoto	16	64
Receitas de construção ativo intangível	13.169	8.793
Total receita bruta	90.900	77.134
Deduções da receita bruta		
(-) Cancelamentos e abatimentos	(347)	(1.801)
(-) Tributos sobre serviços	(7.158)	(6.155)
Total da receita operacional líquida	83.395	69.178

17. Custos e despesas por natureza

	2024	2023
Pessoal	(2.230)	(2.010)
Conservação e manutenção	(545)	(383)
Serviços de terceiros	(29.011)	(24.752)
Materiais, equipamentos e veículos	(509)	(521)
Amortização e depreciação	(5.898)	(4.789)
Custo de concessão	(217)	(416)
Custos de construção ativo intangível	(12.911)	(8.793)
(Provisões) Reversões de perdas de crédito esperadas sobre contas a receber	(22)	31
Recuperação (Baixas) de títulos do contas a receber	52	(154)
Provisões para riscos cíveis, trabalhistas e tributários	(921)	(509)
Energia elétrica	(5.269)	(4.323)
Produtos químicos	(275)	(216)
Locação	(277)	(1.222)
Outros	(1.331)	(522)
	(59.364)	(48.579)
 Custos dos serviços prestados	 (54.016)	 (44.582)
Despesas administrativas e gerais	(5.348)	(3.997)

Águas de Matão S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

18. Resultado financeiro

	2024	2023
Receitas		
Rendimentos de aplicações financeiras	570	445
Juros e multa recebidos ou auferidos	3.295	2.183
Variações cambiais ativas	888	4.780
Ganho com instrumentos financeiros derivativos	7.034	2.899
Outras receitas financeiras	11	8
Receitas financeiras	11.798	10.315
Despesas		
Encargos sobre empréstimos (nota explicativa nº 12)	(1.855)	(2.370)
Ajuste a valor presente de clientes (nota explicativa nº 6)	(1.247)	(326)
Perda com instrumentos financeiros derivativos	(2.402)	(6.538)
Variações cambiais passivas	(6.252)	(2.570)
Impostos sobre receita financeira (PIS/COFINS)	(246)	(122)
Descontos concedidos	(1.262)	(1.267)
Despesas com taxas diversas	(869)	(887)
Juros de arrendamentos (nota explicativa nº 13)	(974)	(268)
Amortização do custo de captação	(151)	(150)
Outras despesas financeiras	(865)	(921)
Despesas financeiras	(16.123)	(15.419)
Resultado financeiro	(4.325)	(5.104)

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

a) Imposto de renda e contribuição social correntes

A conciliação do IRPJ e da CSLL, calculados pelas alíquotas previstas na legislação tributária, com os seus valores correspondentes na demonstração de resultado, nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023, está apresentada como segue:

	2024	2023
Resultado antes dos tributos	19.725	15.511
Alíquota fiscal combinada	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social pela alíquota fiscal combinada	(6.707)	(5.274)
Despesas indedutíveis	(60)	(77)
Doações Lei Rouanet e Caráter desportivo	118	42
Programa de alimentação do trabalhador	69	68
Outras diferenças permanentes	30	25
Imposto de renda e contribuição social:		
Corrente	(7.028)	(5.506)
Diferido	478	290
Imposto de renda e contribuição social no resultado do exercício	(6.550)	(5.216)
Alíquota efetiva	33%	34%

Águas de Matão S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

Movimentação do imposto de renda e contribuição social pagos	2024	2023
Total do imposto de renda e contribuição social corrente apurados	(7.028)	(5.506)
Saldo pagos referente a anos anteriores	(1.384)	(631)
Itens que não afetaram o caixa (ver composição a seguir)	2.158	1.617
Total do IRPJ e CSLL pagos conforme demonstração do fluxo de caixa	<u>(6.254)</u>	<u>(4.520)</u>
Transações que afetaram o imposto, mas não envolveram caixa:		
Compensações referente a retenções na fonte	642	233
Imposto de renda e contribuição social a pagar	<u>1.516</u>	<u>1.384</u>
Total	<u>2.158</u>	<u>1.617</u>

b) Composição e movimentação dos impostos diferidos

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

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

	2023	Resultado	Patrimônio Líquido	2024
Perdas de crédito esperadas sobre contas a receber	377	8	-	385
Provisão para participação nos lucros	75	2	-	77
Provisões para riscos cíveis, trabalhistas e tributários	42	108	-	150
Ajuste a valor presente de clientes	691	423	-	1.114
Instrumento financeiro derivativo	33	-	(32)	1
Variação cambial	2.565	569	-	3.134
Perda com clientes	71	120	-	191
Arrendamentos	85	130	-	215
Ativo fiscal diferido	<u>3.939</u>	<u>1.360</u>	<u>(32)</u>	<u>5.267</u>
Juros capitalizados	(414)	(20)	-	(434)
Custo de captação de empréstimos	(151)	51	-	(100)
Ganho ou perda com SWAP	141	(571)	-	(430)
Baixa por perda	(399)	(37)	-	(436)
Arrendamento mercantil – Capitalização	-	(217)	-	(217)
Margem de construção	-	(88)	-	(88)
Passivo fiscal diferido	<u>(823)</u>	<u>(882)</u>	<u>-</u>	<u>(1.705)</u>
Ativo fiscal diferido líquido	<u>3.116</u>	<u>478</u>	<u>(32)</u>	<u>3.562</u>

Águas de Matão S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

	2022	Resultado	Patrimônio Líquido	2023
Perdas de crédito esperadas sobre contas a receber	388	(11)	-	377
Provisão para participação nos lucros	68	7	-	75
Provisões para riscos cíveis, trabalhistas e tributários	36	6	-	42
Ajuste a valor presente de clientes	580	111	-	691
Instrumento financeiro derivativo	202	-	(169)	33
Variação cambial	4.105	(1.540)	-	2.565
Perda com clientes	180	(109)	-	71
Arrendamentos	10	75	-	85
Ativo fiscal diferido	5.569	(1.461)	(169)	3.939
Juros capitalizados	(414)	-	-	(414)
Custo de captação de empréstimos	(202)	51	-	(151)
Ganho ou perda com SWAP	(1.384)	1.525	-	141
Baixa por perda	(574)	175	-	(399)
Passivo fiscal diferido	(2.574)	1.751	-	(823)
Ativo fiscal diferido líquido	2.995	290	(169)	3.116

20. Instrumentos financeiros

Visão Geral

A Companhia está exposta aos seguintes riscos:

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

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

Estrutura de gerenciamento de risco

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

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

Águas de Matão S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

Risco de crédito

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

As perdas de crédito esperadas sobre as contas a receber de clientes, em 31 de dezembro de 2024, é de R\$ 1.134, representando aproximadamente 4,99% do saldo de contas a receber de clientes em aberto naquela data. Em 31 de dezembro de 2023, esta provisão era de R\$ 1.112, representando aproximadamente 4,63% do saldo de contas a receber de clientes em aberto naquela data.

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

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

	Nota	2024	2023
Bancos conta movimento	4	771	783
Aplicações financeiras	5	3.503	2.239
Contas a receber de clientes	6	21.612	22.897
Instrumentos financeiros derivativos		8.027	6.253
		<u>33.913</u>	<u>32.172</u>

Risco de liquidez

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

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

O quadro a seguir demonstra os riscos de liquidez por faixa de vencimento e refletem o fluxo financeiro da Companhia em 31 de dezembro de 2024:

Águas de Matão S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

2024							
	Valor contábil	Fluxo financeiro projetado (incluindo juros)	Até 12 meses	13 a 24 meses	25 a 36 meses	37 a 48 meses	49 meses em diante
Passivos							
Fornecedores e empreiteiros	5.349	5.349	5.299	50	-	-	-
Empréstimos	18.022	20.086	10.410	9.676	-	-	-
Dividendos a pagar	5.776	5.776	5.776	-	-	-	-
Outras contas a pagar	17.753	30.448	3.514	2.906	2.459	2.041	19.528
	46.900	61.659	24.999	12.632	2.459	2.041	19.528

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

Risco de mercado

Risco de mercado é o risco de alterações nos preços de mercado, tais como as taxas de câmbio e taxas de juros têm nos ganhos da Companhia ou no valor de suas participações em instrumentos financeiros. O objetivo do gerenciamento de risco de mercado é gerenciar e controlar as exposições a riscos de mercados, dentro de parâmetros aceitáveis e, ao mesmo tempo, otimizar o retorno.

- Risco de taxa de juros

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

Na data das demonstrações financeiras da Companhia, o perfil dos instrumentos financeiros expostos a taxa de juros era:

	2024	2023
Instrumentos de taxa variável		
<i>Ativos financeiros</i>		
Aplicações financeiras	3.503	2.239
Instrumentos financeiros derivativos	8.027	6.253
	<u>11.530</u>	<u>8.492</u>
Instrumentos de taxa variável		
<i>Passivos financeiros</i>		
Empréstimos	18.316	21.486
Outras contas a pagar (i)	17.279	3.260
	<u>35.595</u>	<u>24.746</u>

(i) O saldo refere-se aos arrendamentos.

Águas de Matão S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

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

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

Exposição Patrimonial	Exposição	Risco	Taxa de juros efetiva a.a. em 2024	Cenários				
				I Provável	II 25%	III 50%	IV -25%	V -50%
1- Ativos financeiros								
Aplicações financeiras	3.503	Variação do CDI	12,15%	426	533	639	320	213
1 - Exposição líquida	3.503			426	533	639	320	213

Risco de taxas de câmbio

Os riscos de taxas de câmbio decorrem da possibilidade de oscilações das taxas de câmbio das moedas estrangeiras utilizadas pela Companhia para contratação de instrumentos financeiros. Para mitigar os riscos de variação cambial, os instrumentos financeiros da Companhia em moeda estrangeira estão cobertos com a contratação de operações de *hedge* através de instrumentos financeiros derivativos do tipo *swap*.

O resumo dos dados quantitativos sobre a exposição para o risco de moeda estrangeira da Companhia, baseia-se na sua política de gerenciamento de risco conforme abaixo:

			Taxa de câmbio em 2024	Cenários				
Risco cambial	Exposição	Unidade		I Provável	II 25%	III 50%	IV -25%	V -50%
1- Instrumentos derivativos								
Empréstimos	(2.958)	USD	R\$ 6,1923	3.996	4.995	5.994	2.997	1.998
Swap - Ponta ativa	2.953	USD	R\$ 6,1923	(3.990)	(4.987)	(5.984)	(2.992)	(1.995)
1 - Exposição líquida	(5)			6	8	10	5	3

Gerenciamento do capital

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

Águas de Matão S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

Classificação e valor justo dos instrumentos financeiros

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

			Hierarquia do valor justo	Valor contábil		Valor Justo	
	Nota	Classificação por categoria		2024	2023	2024	2023
Ativo							
Caixa e equivalentes de caixa (i)	4	Custo amortizado	-	771	783	771	783
		Valor justo por					
Aplicações financeiras (i)	5	meio do resultado	Nível 2	3.503	2.239	3.503	2.239
Contas a receber de clientes (i)	6	Custo amortizado	-	21.612	22.897	21.612	22.897
		Valor justo -					
Instrumentos financeiros		Instrumentos de					
derivativos		hedge	Nível 2	8.027	6.253	8.027	6.253
Total				33.913	32.172	33.913	32.172
Passivo							
Fornecedores e empreiteiros (i)	11	Custo amortizado	-	5.349	3.415	5.349	3.415
Empréstimos (ii)	12	Custo amortizado	-	18.022	21.041	18.315	22.456
Dividendos a pagar (i)	7	Custo amortizado	-	5.776	4.646	5.776	4.646
Outras contas a pagar (i)	13	Custo amortizado	-	17.753	4.608	17.753	4.608
Total				46.900	33.710	47.193	35.125

- (i) Para estas operações a Companhia considera que o valor justo se equipara ao valor contábil, uma vez que para estas operações o valor contábil reflete o valor de liquidação naquela data, em virtude do vencimento dessas operações.
- (ii) Os valores justos foram calculados projetando-se os fluxos de caixa até o vencimento das operações com base em taxas futuras obtidas através de fontes públicas (ex: B3 e Bloomberg) acrescidas dos spreads contratuais e trazido a valor presente pela taxa livre de risco (pré DI).

Hedge Accounting

Instrumentos financeiros derivativos

A Companhia finalizou, a contratação de contrato de *swap*, com o objetivo de trocar a exposição do IPCA por um percentual do CDI - Certificado de Depósito Interbancário.

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023 a Companhia mantém os instrumentos financeiros derivativos de *swap* para a cobertura do risco de câmbio, conforme demonstrado:

Derivativo	Nocional	Ativo	Passivo	Mercado	Vencimento	Ativo	
						2024	2023
Swap	USD 8.842	USD + 4,89% a.a.	CDI + 2,70% a.a.	CETIP	15/dezembro/26	8.027	6.253
Circulante						3.781	1.721
Não circulante						4.246	4.532

Águas de Matão S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

A Companhia possui como política avaliar a necessidade de adoção de *Hedge Accounting* para as operações utilizadas em sua gestão de riscos financeiros. Sendo assim a Companhia designou a operação apresentada abaixo para *Hedge Accounting* de fluxo de caixa, a qual apresenta o índice de *hedge* equivalente a 1,0, sendo que os ganhos e perdas decorrentes da variação do valor justo dos instrumentos financeiros derivativos designados para *hedge* de fluxo de caixa, enquanto não realizados estão registrados no patrimônio líquido, e o valor de *accrual* no resultado conforme demonstrado abaixo:

	<u>Patrimônio Líquido</u> <u>2023</u>	<u>Variação</u>	<u>Patrimônio Líquido</u> <u>2024</u>
Instrumentos financeiros derivativos designados como <i>hedge</i> de fluxo de caixa:			
Riscos de variação cambial	(98)	94	(4)
IR/CS diferidos	33	(32)	1
Perdas líquidas reconhecidos em outros resultados abrangentes	<u>(65)</u>	<u>62</u>	<u>(3)</u>
	<u>Resultado</u> <u>2023</u>		<u>Resultado</u> <u>2024</u>
Instrumentos financeiros derivativos designados como <i>hedge</i> de fluxo de caixa:			
(Perdas) Ganhos líquidos reconhecidos no resultado do exercício	<u>(3.639)</u>		<u>4.632</u>

Para testar a efetividade do *hedge*, a Companhia usa o método do derivativo hipotético comparando as mudanças no valor justo dos instrumentos de *hedge* com as mudanças no valor justo dos itens protegidos atribuíveis aos riscos protegidos.

As fontes de inefetividade de *hedge* podem ser oriundas de:

- Índices diferentes (e, conseqüentemente, curvas diferentes) associados ao risco protegido dos itens cobertos e instrumentos de *hedge*;
- O risco de crédito das contrapartes tem um impacto diferente nos movimentos do valor justo dos instrumentos de *hedge* e itens protegidos;
- Alterações na quantia prevista de fluxos de caixa de itens protegidos e instrumentos de *hedge*.

Valor justo

Análise de sensibilidade dos instrumentos financeiros derivativos

A Companhia divulga um quadro demonstrativo de análise de sensibilidade, para cada tipo de risco de mercado, considerado relevante pela Companhia, originado por instrumentos financeiros, ao qual a Companhia está exposta na data do balanço, incluindo todas as operações com instrumentos financeiros derivativos.

Águas de Matão S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

A Companhia considera o dólar do cenário base de R\$ 6,1923/US\$. O cenário I é o dólar a R\$ 4,9538/US\$, o cenário II é o dólar a R\$ 3,5385/US\$ e o cenário III é o dólar a R\$ 3,0962.

Além disso, considera-se como risco a alta do CDI. A Companhia considera como cenário base a curva de taxas referenciais DI x Pré divulgadas pela B3 no dia 31 de dezembro de 2024. A Companhia estimou que o Cenário I com um impacto de 25% ao longo de toda a curva, o Cenário II com um impacto de 75% e o Cenário III com um impacto de 100%.

Além disso, em outra avaliação, considera-se ainda o risco da alta do Cupom Cambial. A Companhia considera como cenário base a curva de taxas referenciais Cupom Limpo divulgadas pela B3 no dia 31 de dezembro de 2024. A Companhia estimou o Cenário I com um impacto de 25% ao longo de toda a curva, o Cenário II com um impacto de 75% e o Cenário III com um impacto de 100%.

Dessa forma, temos o seguinte quadro demonstrativo de análise de sensibilidade:

Instrumento	Exposição	Risco	2024		
			Cenários		
			I	II	III
Swap	8.027	Variação USD	4.423	304	(983)
		Alta Curva CDI	8.024	8.017	8.013
		Alta Curva Cupom Cambial	7.722	7.147	6.876

21. Compromissos vinculados a contratos de concessão

A Companhia possui compromisso mensal de pagamento ao Poder Concedente referente à taxa de regulação que corresponde a 1% da arrecadação mensal.

O contrato prevê valores referenciais para o cumprimento dos marcos contratuais do plano executivo de investimentos até o final da Concessão em R\$ 75.016. Todos os marcos contratuais para atingimento de 100% de abastecimento de água e 100% da coleta e tratamento de esgoto já foram atendidos.

22. Aspectos ambientais

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