

Demonstrações Financeiras

Águas de Penha Saneamento SPE S.A.

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

Águas de Penha Saneamento SPE S.A.

Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2024 e 2023

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras.....	1
Demonstrações financeiras	
Balanço patrimonial	4
Demonstração do resultado	5
Demonstração do resultado abrangente	6
Demonstração das mutações do patrimônio líquido.....	7
Demonstração dos fluxos de caixa	8
Notas explicativas às demonstrações financeiras	9



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 dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras

**Aos Administradores e Acionistas da
Águas de Penha Saneamento SPE S.A.**
Penha - SC

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Águas de Penha Saneamento SPE S.A. (Companhia), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2024 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Águas de Penha Saneamento SPE S.A. 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.

Base para opinião

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

Responsabilidades da administração pelas demonstrações financeiras

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

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

Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras

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

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

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

São Paulo, 21 de março de 2025

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

Márcio Serpejante Peppe
Contador CRC 1SP233011/O-8

Águas de Penha Saneamento SPE S.A.

Balço patrimonial em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de Reais)

Ativo	Nota	2024	2023
Caixa e equivalentes de caixa	4	383	269
Aplicações financeiras	5	26.851	-
Contas a receber de clientes	6	5.790	5.153
Estoques		599	581
Outros créditos		192	814
Total do ativo circulante		33.815	6.817
Contas a receber de clientes	6	64	45
Tributos a recuperar		11	11
Depósitos judiciais	13	118	118
Total do realizável a longo prazo		193	174
Imobilizado		5.361	5.115
Ativo de contrato da concessão	8	27.062	20.381
Intangível	9	71.792	44.054
Total do ativo não circulante		104.408	69.724
Total do ativo		138.223	76.541
Passivo	Nota	2024	2023
Fornecedores e empreiteiros	10	3.049	2.075
Debêntures	11	2.008	-
Obrigações trabalhistas e sociais		645	622
Obrigações fiscais		289	250
Imposto de renda e contribuição social a pagar	18 a.	1.223	877
Dividendos a pagar	7	-	2.847
Outras contas a pagar	12	1.382	1.074
Total do passivo circulante		8.596	7.745
Fornecedores e empreiteiros	10	606	592
Debêntures	11	106.698	43.513
Provisões	13	495	1.461
Outras contas a pagar	12	4.207	4.249
Total do passivo não circulante		112.006	49.815
Total do passivo		120.602	57.560
Patrimônio líquido	14		
Capital social		12.746	12.746
Reserva de lucros		4.875	6.235
Total do patrimônio líquido		17.621	18.981
Total do passivo e patrimônio líquido		138.223	76.541

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Águas de Penha Saneamento SPE S.A.

Demonstração do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de Reais)

	Nota	2024	2023
Receita operacional líquida	15	68.516	51.133
Custos dos serviços prestados	16	<u>(50.512)</u>	<u>(32.742)</u>
Lucro bruto		<u>18.004</u>	<u>18.391</u>
Despesas administrativas e gerais	16	(4.378)	(3.216)
Outras receitas operacionais		10	36
Outras despesas operacionais		<u>-</u>	<u>(17)</u>
Resultado antes do resultado financeiro e tributos		<u>13.636</u>	<u>15.194</u>
Receitas financeiras	17	2.348	801
Despesas financeiras	17	<u>(6.207)</u>	<u>(6.036)</u>
Resultado financeiro		<u>(3.859)</u>	<u>(5.235)</u>
Resultado antes dos tributos		<u>9.777</u>	<u>9.959</u>
Imposto de renda e contribuição social corrente	18 a.	<u>(3.986)</u>	<u>(3.348)</u>
Lucro líquido do exercício		<u><u>5.791</u></u>	<u><u>6.611</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Águas de Penha Saneamento SPE S.A.

Demonstração do resultado abrangente

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de Reais)

	2024	2023
Lucro líquido do exercício	<u>5.791</u>	<u>6.611</u>
Resultado abrangente total	<u><u>5.791</u></u>	<u><u>6.611</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Águas de Penha Saneamento SPE S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de Reais)

	Nota	Capital social	Reserva de lucros		Lucros acumulados	Total
			Reserva Legal	Retenção de lucros		
Saldos em 1º de janeiro de 2023		3.360	202	992	-	4.554
Aumento de capital social		9.386	-	-	-	9.386
Lucro líquido do exercício		-	-	-	6.611	6.611
Destinação						
Reserva legal	14 b.	-	331	-	(331)	-
Dividendos mínimos obrigatórios	14 c.	-	-	-	(1.570)	(1.570)
Lucros retidos	14 d.	-	-	4.710	(4.710)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2023		12.746	533	5.702	-	18.981
Lucro líquido do exercício		-	-	-	5.791	5.791
Destinação						
Reserva legal	14 b.	-	290	-	(290)	-
Dividendos intermediários	14 c.	-	-	(5.702)	-	(5.702)
Dividendos intercalares	14 c.	-	-	-	(1.449)	(1.449)
Lucros retidos	14 d.	-	-	4.052	(4.052)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2024		12.746	823	4.052	-	17.621

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Águas de Penha Saneamento SPE S.A.

Demonstração dos fluxos de caixa

Exercícios findos 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		9.777	9.959
Ajustes para:			
Amortização e depreciação	16	4.108	2.985
Reversões de provisões para riscos cíveis e tributários (Reversões) Provisões de perdas de crédito esperadas sobre contas a receber	13 e 16 6 e 16	(102) (20)	(810) 88
Baixa de títulos do contas a receber	6 e 16	249	131
Margem de construção ativo intangível	8 (j)	(727)	-
Rendimentos de aplicações financeiras	17	(761)	(83)
Encargos sobre debêntures	11 e 17	4.669	4.520
Amortização do custo de captação	11 e 17	121	21
Ajuste a valor presente de clientes	6 e 17	2	10
Atualização monetária de riscos tributários	13	(862)	(58)
Juros de arrendamentos	12 (j)	460	406
		<u>16.914</u>	<u>17.169</u>
Variações nos ativos e passivos			
(Aumento) / Diminuição dos ativos			
Contas a receber de clientes		(887)	(966)
Tributos a recuperar		(17)	-
Estoques		(18)	332
Depósitos judiciais		-	(22)
Outros créditos		622	(493)
Aumento / (Diminuição) dos passivos			
Fornecedores e empreiteiros		988	(1.441)
Obrigações trabalhistas e sociais		23	45
Obrigações fiscais		39	128
Pagamento de riscos cíveis e trabalhistas	13	(2)	(19)
Outras contas a pagar		(34)	27
Juros pagos	11	(15.274)	-
Imposto de renda e contribuição social pagos	18 a.	(3.530)	(3.162)
		<u>(1.176)</u>	<u>11.598</u>
Fluxo de caixa líquido (usado nas) proveniente das atividades operacionais			
Fluxo de caixa de atividades de investimento			
Aplicações financeiras		(26.463)	1.793
Juros recebidos		280	124
Aquisição de imobilizado		(56)	(15)
Aquisição de ativo de contrato da concessão	8	(33.660)	(21.437)
		<u>(59.899)</u>	<u>(19.535)</u>
Fluxo de caixa líquido usado nas atividades de investimento			
Fluxo de caixa de atividades de financiamento			
Debêntures captadas	11	107.000	-
Custo na captação de debêntures	11	(747)	-
Debêntures pagas	11	(33.000)	-
Aumento de capital social		-	9.386
Pagamentos de arrendamentos	12 (j)	(2.066)	(1.378)
Dividendos pagos	14 c.	(9.998)	-
		<u>61.189</u>	<u>8.008</u>
Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades de financiamento			
Aumento líquido em caixa e equivalentes de caixa			
		<u>114</u>	<u>71</u>
Caixa e equivalentes de caixa em 1º de janeiro	4	269	198
Caixa e equivalentes de caixa em 31 de dezembro	4	<u>383</u>	<u>269</u>
Aumento líquido em caixa e equivalentes de caixa			
		<u>114</u>	<u>71</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Águas de Penha Saneamento SPE S.A.

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

1. Contexto operacional

A Águas de Penha Saneamento SPE S.A. (“Companhia”) é uma sociedade anônima de capital fechado com sede na cidade de Penha, Santa Catarina. A Companhia foi constituída em 08 de outubro de 2015. Em 16 de maio de 2016, houve a transformação de sociedade limitada para sociedade por ações. A Companhia iniciou efetivamente suas operações em 10 de novembro de 2015 de acordo com o Contrato de Concessão nº 194/2015 firmado com a Prefeitura do Município de Penha - SC.

O objeto do referido contrato de concessão consiste na prestação dos serviços públicos de abastecimento de água e esgotamento sanitário na área de concessão, em caráter de exclusividade, outorgados pelo município de Penha, pelo prazo de 35 anos.

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 21 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.

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.

Águas de Penha Saneamento SPE S.A.

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

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;
- Definição de vida útil do ativo intangível (nota explicativa nº 9); e
- Reconhecimento e mensuração de provisões: principais premissas sobre a probabilidade e magnitude das potenciais saídas de recursos (nota explicativa nº 13).

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 19.

3. Políticas contábeis materiais

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

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.

Águas de Penha Saneamento SPE S.A.

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

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.

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.

Águas de Penha Saneamento SPE S.A.

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

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.

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

- Dificuldades financeiras significativas do emissor ou do mutuário;

Águas de Penha Saneamento SPE S.A.

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

- 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 19.

(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.

Águas de Penha Saneamento SPE S.A.

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

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 para vender. 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.

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.

Águas de Penha Saneamento SPE S.A.

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

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 das debêntures

Os custos das debêntures 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.

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.

Águas de Penha Saneamento SPE S.A.

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

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 das debentures atribuíveis a esse ativo. A Companhia estimou que eventual margem é próxima a zero.

Águas de Penha Saneamento SPE 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.

Tributos 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.

Exposições fiscais

Na determinação do Imposto de Renda e Contribuição Social correntes, 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.

(ii) *Tributos sobre prestações de serviços*

O PIS e COFINS do exercício são calculados com base nas alíquotas de 0,65% para PIS e 3% 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.

Águas de Penha Saneamento SPE S.A.

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

(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.

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.

Águas de Penha Saneamento SPE S.A.

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

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.

(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.

Águas de Penha Saneamento SPE S.A.

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

(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:

- 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.

Águas de Penha Saneamento SPE S.A.

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

(v) *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.

(vi) *Receitas financeiras e despesas financeiras*

As receitas financeiras abrangem basicamente as receitas de rendimentos de aplicações financeiras e juros e multa recebidos ou auferidos.

As despesas financeiras abrangem despesas com encargos sobre debêntures, descontos concedidos, despesas e comissões bancárias, amortização do custo de captação e ajuste a valor presente de clientes.

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 Penha Saneamento SPE 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 Penha Saneamento SPE S.A.

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

4. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Caixa	2	-
Bancos conta movimento	381	269
	<u>383</u>	<u>269</u>

5. Aplicações financeiras

<u>Modalidade</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Fundo de Investimento Safira	26.851	-

A rentabilidade média das aplicações financeiras é de 96,74% do Certificado de Depósito Interbancário – CDI em 31 de dezembro de 2024.

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 19 - Instrumentos financeiros.

6. Contas a receber de clientes

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Serviços de água e esgoto	4.228	3.827
Renegociações	726	692
Receita a faturar de serviços de água e esgoto	1.484	1.283
(-) Perdas de crédito esperadas	(584)	(604)
	<u>5.854</u>	<u>5.198</u>
Circulante	5.790	5.153
Não circulante	64	45

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			Total	Saldo em 2024
		Até 180 dias	De 181 a 365 dias	De 366 a 730 dias		
Residencial	2.228	1.026	161	-	1.187	3.415
Comercial	409	147	32	-	179	588
Industrial	114	16	-	-	16	130
Setor público	70	14	9	2	25	95
Subtotal consumidores	2.821	1.203	202	2	1.407	4.228
Renegociações (j)	631	69	12	14	95	726
	<u>3.452</u>	<u>1.272</u>	<u>214</u>	<u>16</u>	<u>1.502</u>	<u>4.954</u>

Águas de Penha Saneamento SPE 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		Total	Saldo em 2023
		Até 180 dias	De 181 a 365 dias		
Residencial	2.158	892	129	1.021	3.179
Comercial	309	134	23	157	466
Industrial	86	39	-	39	125
Setor público	52	5	-	5	57
Subtotal consumidores	2.605	1.070	152	1.222	3.827
Renegociações (i)	604	82	6	88	692
	3.209	1.152	158	1.310	4.519

- (i) O saldo na linha de renegociações em 31 de dezembro de 2024 está líquido do ajuste a valor presente no valor de R\$ 27 calculados individualmente para cada fatura com base na taxa média de 10,04% a.a. (R\$ 25 e 9,77% 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\$ 2 de ajuste a valor presente (R\$ 10 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)	(507)	(552)	592	(467)
Público	(27)	-	27	-
Renegociações	(70)	(205)	158	(117)
	(604)	(757)	777	(584)

Natureza	Saldo em 2022	Resultado		Saldo em 2023
		Adições	Reversões	
Privado (ii)	(400)	(559)	452	(507)
Público	(40)	(34)	47	(27)
Renegociações	(76)	(167)	173	(70)
	(516)	(760)	672	(604)

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

Natureza	Baixas	Resultado		Total em 2024
		Recuperações (iii)		
Privado (ii)	(316)	118		(198)
Renegociações	(208)	157		(51)
	(524)	275		(249)

Águas de Penha Saneamento SPE 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)	(366)	161	(205)
Pblico	(2)	42	40
Renegociações	(213)	247	34
	<u>(581)</u>	<u>450</u>	<u>(131)</u>

(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

Remuneração de pessoal-chave da administração

As remunerações fixas e variáveis das pessoas chave estão registradas no resultado do exercício pelo regime de competência, e inclui salários e benefícios diretos e indiretos. Em 31 de dezembro de 2024, as respectivas remunerações totalizaram um montante de R\$ 395 (R\$ 572 em 31 de dezembro de 2023).

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 99,95% 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.

Águas de Penha Saneamento SPE S.A.

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

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

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Ativo circulante		
Outros créditos partes relacionadas		
Companhia Riograndense de Saneamento (d)	18	36
Ativo não circulante		
Aquisições de ativo de contrato da concessão no exercício		
Aesan Engenharia e Participações Ltda. (c)	-	5.384
LVE - Locadora de Veículos e Equipamentos Ltda. (b)	-	53
	-	5.437
	<u>18</u>	<u>5.473</u>
Passivo circulante		
Fornecedores partes relacionadas (nota explicativa nº 10)		
Aegea Saneamento e Participações S.A. (a)	27	78
GSS - Gestão de Sistemas de Saneamento Ltda. (b)	-	13
LVE - Locadora de Veículos e Equipamentos Ltda. (b)	-	80
	<u>27</u>	<u>171</u>
Dividendos a pagar		
Aegea Saneamento e Participações S.A.	-	2.847
Outras contas a pagar para partes relacionadas (nota explicativa nº 12)		
Águas de Teresina Saneamento SPE S.A. (d)	-	33
Passivo não circulante		
Debêntures privadas partes relacionadas		
Aegea Saneamento e Participações S.A.	-	43.513
	<u>27</u>	<u>46.564</u>
Resultado do exercício		
Custos e despesas		
Aegea Saneamento e Participações S.A. (a)	(1.225)	(935)
GSS - Gestão de Sistemas de Saneamento Ltda. (b)	(167)	(156)
LVE - Locadora de Veículos e Equipamentos Ltda. (b)	(189)	(726)
	<u>(1.581)</u>	<u>(1.817)</u>
Despesas financeiras		
Aegea Saneamento e Participações S.A. (e)	(4.702)	(5.739)
	<u>(6.283)</u>	<u>(7.556)</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.
- (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.
- (e) Refere-se aos encargos com debêntures privadas.

Águas de Penha Saneamento SPE S.A.

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

8. Ativo de contrato da concessão

	<u>2024</u>		<u>2023</u>	
Ativo de contrato da concessão	27.062		20.381	

	<u>2023</u>		<u>2024</u>	
	<u>Custo</u>	<u>Adições (i)</u>	<u>Transferências</u>	<u>Custo</u>
Ativo de contrato da concessão	20.381	37.088	(30.407)	27.062

	<u>2022</u>		<u>2023</u>	
	<u>Custo</u>	<u>Adições (i)</u>	<u>Transferências</u>	<u>Custo</u>
Ativo de contrato da concessão	4.132	22.656	(6.407)	20.381

(i) No exercício findo em 31 de dezembro de 2024 foi reconhecido a margem de construção no valor de R\$ 727 e juros sobre debêntures nos ativos qualificáveis foram capitalizados R\$ 2.424 a uma taxa média de 12,01% a.a. (R\$ 1.219 e 14,14% 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\$ 277 (R\$ 0 em 31 de dezembro de 2023).

9. 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

<u>Ativo</u>	<u>Vida útil (em anos)</u>	<u>Taxa média anual</u>	<u>2024</u>			<u>2023</u>
			<u>Custo</u>	<u>(-) Amortização</u>	<u>Líquido</u>	<u>Líquido</u>
Direito de exploração da infraestrutura						
Instalações técnicas de saneamento	de 05 a 35	3,7%	52.542	(4.581)	47.961	23.827
Edificações de estações de tratamento	de 05 a 35	3,5%	21.419	(2.389)	19.030	16.316
Máquinas e equipamentos	de 07 a 31	7,8%	6.117	(1.494)	4.623	3.798
Outros componentes	de 15 a 30	5,0%	219	(43)	176	110
			<u>80.297</u>	<u>(8.507)</u>	<u>71.790</u>	<u>44.051</u>
Software						
Licença de uso de Software	03	33,3%	3	(1)	2	3
			<u>3</u>	<u>(1)</u>	<u>2</u>	<u>3</u>
			<u>80.300</u>	<u>(8.508)</u>	<u>71.792</u>	<u>44.054</u>

Águas de Penha Saneamento SPE 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						
Instalações técnicas de saneamento	de 05 a 35	3,5%	26.881	(3.054)	23.827	21.510
Edificações de estações de tratamento	de 03 a 35	3,5%	18.010	(1.694)	16.316	14.295
Máquinas e equipamentos	de 07 a 31	7,4%	4.854	(1.056)	3.798	3.602
Outros componentes	de 15 a 30	4,5%	145	(35)	110	116
			49.890	(5.839)	44.051	39.523
Software						
Licença de uso de <i>Software</i>	03	33,3%	3	-	3	-
			3	-	3	-
			49.893	(5.839)	44.054	39.523

b) Movimentação do custo

Ativo	2023	2024	
	Custo	Adições	Custo
Direito de exploração da infraestrutura			
Instalações técnicas de saneamento	26.881	25.661	52.542
Edificações de estações de tratamento	18.010	3.409	21.419
Máquinas e equipamentos	4.854	1.263	6.117
Outros componentes	145	74	219
	49.890	30.407	80.297
Software			
Licença de uso de <i>Software</i>	3	-	3
	3	-	3
	49.893	30.407	80.300

Ativo	2022	2023	
	Custo	Adições	Custo
Direito de exploração da infraestrutura			
Instalações técnicas de saneamento	23.650	3.231	26.881
Edificações de estações de tratamento	15.382	2.628	18.010
Máquinas e equipamentos	4.310	544	4.854
Outros componentes	144	1	145
	43.486	6.404	49.890
Software			
Licença de uso de <i>Software</i>	-	3	3
	-	3	3
	43.486	6.407	49.893

Águas de Penha Saneamento SPE S.A.

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

c) Movimentação da amortização

Ativo	2023	2024	
	Amortização acumulada	Adições	Amortização acumulada
Direito de exploração da infraestrutura			
Instalações técnicas de saneamento	(3.054)	(1.527)	(4.581)
Edificações de estações de tratamento	(1.694)	(695)	(2.389)
Máquinas e equipamentos	(1.056)	(438)	(1.494)
Outros componentes	(35)	(8)	(43)
	<u>(5.839)</u>	<u>(2.668)</u>	<u>(8.507)</u>
Software			
Licença de uso de Software	-	(1)	(1)
	<u>-</u>	<u>(1)</u>	<u>(1)</u>
	<u>(5.839)</u>	<u>(2.669)</u>	<u>(8.508)</u>

Ativo	2022	2023	
	Amortização acumulada	Adições	Amortização acumulada
Direito de exploração da infraestrutura			
Instalações técnicas de saneamento	(2.140)	(914)	(3.054)
Edificações de estações de tratamento	(1.087)	(607)	(1.694)
Máquinas e equipamentos	(708)	(348)	(1.056)
Outros componentes	(28)	(7)	(35)
	<u>(3.963)</u>	<u>(1.876)</u>	<u>(5.839)</u>

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

10. Fornecedores e empreiteiros

	2024	2023
Fornecedores de materiais e serviços	3.628	2.496
Fornecedores partes relacionadas (nota explicativa nº 7)	27	171
	<u>3.655</u>	<u>2.667</u>
Circulante	3.049	2.075
Não circulante	606	592

Águas de Penha Saneamento SPE S.A.

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

11. Debêntures

<u>Modalidade</u>	<u>Encargos</u>	<u>Vencimento final dos contratos</u>	<u>Valor Desembolsado / Captado</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Debêntures	CDI + 1,95%	Outubro/2026	107.000	108.706	43.513
Circulante				2.008	-
Não circulante				106.698	43.513

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:

Cronograma de amortização da dívida - Debêntures

2026	<u>2024</u>
	107.000
Custo de captação (não circulante)	(302)
Total	<u>106.698</u>

<u>Movimentação das dívidas</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Saldo inicial	43.513	37.753
Captações	107.000	-
(-) Pagamentos do principal	(33.000)	-
(-) Pagamentos de juros	(15.274)	-
Provisão de juros (nota explicativa nº 17)	4.669	4.520
Juros capitalizados no ativo de contrato da concessão	2.424	1.219
(-) Custo de captação do exercício	(747)	-
Amortização do custo de captação (nota explicativa nº 17)	121	21
Saldo final	<u>108.706</u>	<u>43.513</u>

O saldo do custo de captação em 31 de dezembro de 2024 totaliza o montante de R\$ 685 (R\$ 59 em 31 de dezembro de 2023).

a) Debêntures

A Companhia emitiu debêntures simples, de espécie quirográfica, não conversíveis em ações, conforme demonstrado a seguir:

Águas de Penha Saneamento SPE S.A.

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

Emissão	Data de emissão	Valor da emissão	Datas de pagamento	
			Principal	Juros
3ª Emissão (i)	Outubro/2024	107.000	Outubro/2026	Semestral da emissão

(i) Essa operação conta com o Aval da Aegea Saneamento.

Em novembro de 2024, a Companhia liquidou antecipadamente a 2ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, de espécie quirografária, em série única, de distribuição privada, contratada em dezembro de 2021.

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

12. Outras contas a pagar

	2024	2023
Arrendamentos (i)	5.586	5.288
Outras contas a pagar partes relacionadas (nota explicativa nº 7)	-	33
Outras contas a pagar	3	2
	<u>5.589</u>	<u>5.323</u>
Circulante	1.382	1.074
Não circulante	4.207	4.249

(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	5.288	5.762
Adições	1.904	498
Acréscimo de juros (nota explicativa nº 17)	460	406
Pagamentos	(2.066)	(1.378)
	<u>5.586</u>	<u>5.288</u>
Circulante	1.379	1.039
Não circulante	4.207	4.249

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:

Águas de Penha Saneamento SPE S.A.

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

	2024
2026	1.070
2027	752
2028 em diante	2.385
	<u>4.207</u>

13. 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.

Natureza	Depósitos judiciais		Provisões	
	2024	2023	2024	2023
Cíveis	-	-	6	8
Tributários	118	118	489	1.453
	<u>118</u>	<u>118</u>	<u>495</u>	<u>1.461</u>

Movimentação das provisões

Natureza	2023	Resultado			Atualização monetária	2024
		Adições	Reversões	Pagamentos		
Cíveis	8	1	(1)	(2)	-	6
Tributários	1.453	-	(102)	-	(862)	489
	<u>1.461</u>	<u>1</u>	<u>(103)</u>	<u>(2)</u>	<u>(862)</u>	<u>495</u>

Natureza	2022	Resultado			Atualização monetária	2023
		Adições	Reversões	Pagamentos		
Cíveis	-	69	(47)	(14)	-	8
Trabalhistas	-	5	-	(5)	-	-
Tributários	2.348	-	(837)	-	(58)	1.453
	<u>2.348</u>	<u>74</u>	<u>(884)</u>	<u>(19)</u>	<u>(58)</u>	<u>1.461</u>

Depósitos judiciais

A Companhia possui depósitos judiciais que totalizam um montante de R\$ 118 (R\$ 118 em 31 de dezembro de 2023) e não há depósitos individualmente significativo.

Águas de Penha Saneamento SPE S.A.

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

14. Patrimônio líquido

a) Capital social

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023 o capital social integralizado é de R\$ 12.746, e está representado por 12.746.000 ações ordinárias nominativas e sem valor nominal.

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

Aegea Saneamento e Participações S.A.	99,95%
Equipav Saneamento S.A.	0,05%
	<u>100,00%</u>

b) 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.

c) Dividendos

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	5.791	6.611
(-) Constituição da reserva legal	(290)	(331)
Lucro líquido ajustado	<u>5.501</u>	<u>6.280</u>
Dividendo mínimo obrigatório - 25% sobre o lucro líquido ajustado	(1.375)	(1.570)
Dividendos destinados no exercício		
Dividendos destinados do resultado do exercício	(1.449)	(1.570)
Dividendos destinados do resultado do exercício anteriores	(5.702)	-
	<u>(7.151)</u>	<u>(1.570)</u>

Em 29 de novembro de 2024, a Companhia declarou dividendos intermediários no montante de R\$ 5.702 e dividendos intercalares no montante de R\$ 1.449, na mesma data a Companhia pagou dividendos no montante de R\$ 9.998.

Águas de Penha Saneamento SPE S.A.

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

d) 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.

15. Receita operacional líquida

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Receita de prestação de serviços		
Serviços de abastecimento de água	30.916	28.808
Outros serviços indiretos de água	1.068	829
Serviços de esgoto	873	-
Outros serviços indiretos de esgoto	51	-
Receitas de construção ativo intangível	37.088	22.656
Total receita bruta	<u>69.996</u>	<u>52.293</u>
Deduções da receita bruta		
(-) Cancelamentos e abatimentos	(289)	(81)
(-) Tributos sobre serviços	(1.191)	(1.079)
Total da receita operacional líquida	<u>68.516</u>	<u>51.133</u>

16. Custos e despesas por natureza

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Pessoal	(1.768)	(1.575)
Conservação e manutenção	(777)	(815)
Serviços de terceiros	(9.438)	(5.678)
Materiais, equipamentos e veículos	(215)	(273)
Amortização e depreciação	(4.108)	(2.985)
Custo de concessão	(40)	(41)
Custos de construção ativo intangível	(36.361)	(22.656)
Reversões (Provisões) de perdas de crédito esperadas sobre contas a receber	20	(88)
Baixa de títulos do contas a receber	(249)	(131)
Reversões de provisões para riscos cíveis, trabalhistas e tributários	102	810
Energia elétrica	(768)	(592)
Locação	(417)	(1.068)
Outros	(871)	(866)
	<u>(54.890)</u>	<u>(35.958)</u>
Custos dos serviços prestados	(50.512)	(32.742)
Despesas administrativas e gerais	(4.378)	(3.216)

Águas de Penha Saneamento SPE S.A.

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

17. Resultado financeiro

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Receitas		
Rendimentos de aplicações financeiras	761	83
Juros e multa recebidos ou auferidos	615	375
Outras receitas financeiras	972	343
Receitas financeiras	<u>2.348</u>	<u>801</u>
Despesas		
Encargos sobre debêntures (nota explicativa nº 11)	(4.669)	(4.520)
Descontos concedidos	(312)	(317)
Despesas e comissões bancárias	(216)	(446)
Amortização do custo de captação do exercício (nota explicativa nº 11)	(121)	(21)
Ajuste a valor presente de clientes (nota explicativa nº 6)	(2)	(10)
Juros de arrendamentos (nota explicativa nº 12)	(460)	(406)
Outras despesas financeiras	(427)	(316)
Despesas financeiras	<u>(6.207)</u>	<u>(6.036)</u>
Resultado financeiro	<u>(3.859)</u>	<u>(5.235)</u>

18. 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:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Resultado antes dos tributos	9.776	9.959
Alíquota fiscal combinada	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social pela alíquota fiscal combinada	<u>(3.324)</u>	<u>(3.386)</u>
Lucro presumido apurado	(662)	38
Imposto de renda e contribuição social:		
Corrente	(3.986)	(3.348)
Imposto de renda e contribuição social no resultado do exercício	<u>(3.986)</u>	<u>(3.348)</u>
Alíquota efetiva	<u>34%</u>	<u>34%</u>
Movimentação do imposto de renda e contribuição social pagos	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Total do imposto de renda e contribuição social corrente apurados	(3.986)	(3.348)
Saldo pago referente a anos anteriores	(877)	(715)
Itens que não afetaram o caixa (ver composição a seguir)	1.333	901
Total do IRPJ e CSLL pagos conforme demonstração do fluxo de caixa	<u>(3.530)</u>	<u>(3.162)</u>
Transações que afetaram o imposto, mas não envolveram caixa:		
Compensações referente retenções na fonte	110	24
Imposto de renda e contribuição social a pagar	<u>1.223</u>	<u>877</u>
Total	<u>1.333</u>	<u>901</u>

Águas de Penha Saneamento SPE S.A.

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

19. 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.

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 e de aplicações financeiras.

As perdas de crédito esperadas sobre as contas a receber de clientes, em 31 de dezembro de 2024, é de R\$ 584, representando aproximadamente 9,07% do saldo de contas a receber de clientes em aberto naquela data. Em 31 de dezembro de 2023, esta provisão era de R\$ 604, representando aproximadamente 10,41% do saldo de contas a receber de clientes em aberto naquela data.

Águas de Penha Saneamento SPE S.A.

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

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	381	269
Aplicações financeiras	5	26.851	-
Contas a receber de clientes	6	5.854	5.198
		<u>33.086</u>	<u>5.467</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:

	2024						49 meses em diante
	Valor contábil	Fluxo financeiro projetado (incluindo juros)	Até 12 meses	13 a 24 meses	25 a 36 meses	37 a 48 meses	
Passivos							
Debêntures	108.706	140.572	15.354	125.218	-	-	-
Fornecedores e empreiteiros	3.655	3.655	3.049	606	-	-	-
Outras contas a pagar	5.589	7.007	1.768	1.355	952	635	2.297
	<u>117.950</u>	<u>151.234</u>	<u>20.171</u>	<u>127.179</u>	<u>952</u>	<u>635</u>	<u>2.297</u>

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

Águas de Penha Saneamento SPE S.A.

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

Risco de mercado

Risco de mercado é o risco de alterações nos preços de mercado - tais como as taxas de juros - tem 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, debêntures e outras contas a pagar.

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

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Instrumentos de taxa variável		
<i>Ativos financeiros</i>		
Aplicações financeiras	<u>26.851</u>	<u>-</u>
Instrumentos de taxa variável		
<i>Passivos financeiros</i>		
Debêntures	109.391	43.572
Outras contas a pagar (i)	5.586	5.288
	<u>114.977</u>	<u>48.860</u>

(i) O saldo refere-se aos arrendamentos.

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:

Águas de Penha Saneamento SPE S.A.

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

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	26.851	Variação do CDI	12,15%	3.262	4.078	4.893	2.447	1.631
2- Passivos financeiros								
Debêntures	(109.391)	Variação do CDI	12,15%	(13.291)	(16.614)	(19.937)	(9.968)	(6.646)
1 + 2 - Exposição líquida	<u>(82.540)</u>			<u>(10.029)</u>	<u>(12.536)</u>	<u>(15.044)</u>	<u>(7.521)</u>	<u>(5.015)</u>

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.

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:

	Nota	Classificação por categoria	Hierarquia do valor justo	Valor contábil		Valor Justo	
				2024	2023	2024	2023
Ativo							
Caixa e equivalentes de caixa (i)	4	Custo amortizado	-	383	269	383	269
		Valor justo por					
Aplicações financeiras (i)	5	meio do resultado	Nível 2	26.851	-	26.851	-
Contas a receber de clientes (i)	6	Custo amortizado	-	5.854	5.198	5.854	5.198
Total				<u>33.088</u>	<u>5.467</u>	<u>33.088</u>	<u>5.467</u>
Passivo							
Fornecedores e empreiteiros (i)	10	Custo amortizado	-	3.655	2.667	3.655	2.667
Debêntures (ii)	11	Custo amortizado	-	108.706	43.513	109.390	46.522
Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar (i)	7	Custo amortizado	-	-	2.847	-	2.847
Outras contas a pagar (i)	12	Custo amortizado	-	5.589	5.323	5.589	5.323
Total				<u>117.950</u>	<u>54.350</u>	<u>118.634</u>	<u>57.359</u>

- (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).

Águas de Penha Saneamento SPE S.A.

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

20. Compromissos vinculados a contratos de concessão

A Companhia possui compromisso mensal de pagamento da taxa de regulação de R\$ 0,10 centavos por habitante.

As metas de atendimento global, deverão atingir os seguintes índices: (i) cobertura de 98% de água potável até 2024 e até 2026 atingir a meta de 100% e manter esse índice até o final da concessão; (ii) Alterado após RE Deliberação ARIS 053/2022, onde 2024 inicia com 11%, e 93% em 2032, 100% em 2035 e manter esse índice até final da concessão; (iii) reduzir até 2027 os índices de perdas 25% e manter até o final da concessão.

21. 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.