



Release de Resultados

3T24

Natal, 14 de novembro de 2024.

A Companhia de Águas e Esgotos do Rio Grande do Norte (CAERN) apresentou seus resultados financeiros e operacionais referentes ao 3º trimestre de 2024 (3T24) de acordo com as práticas contábeis brasileiras e internacionais. As demonstrações financeiras foram elaboradas em conformidade com as leis contábeis nacionais, como a Lei das Sociedades por Ações (Lei 6.404/76) e suas atualizações (Leis 11.638/07 e 11.941/09), além de seguirem as normas da Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e os pronunciamentos do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC).

Essas normas estão plenamente alinhadas aos padrões internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitidos pelo International Accounting Standards Board (IASB), garantindo transparência e clareza nas informações apresentadas. Isso evidencia que as demonstrações financeiras da CAERN foram preparadas com foco na conformidade regulatória e nas melhores práticas contábeis, proporcionando uma visão detalhada e fidedigna da sua saúde financeira e operacional.

Por fim, as demonstrações financeiras são apresentadas em Milhares de reais (R\$), moeda funcional e de apresentação da Companhia, exceto quando indicado de outra forma.

Destaques 3T24

MARGEM EBITDA	LUCRO LÍQUIDO	VARIAÇÃO DO NÚMERO DE ECONOMIAS	DÍVIDA LÍQUIDA/EBITDA
3T23: 23,26% 3T24: 13,68%	3T23: R\$ 31.439 3T24: R\$ 11.626	Água + 0,9% Esgoto + 1,6%	1,03x
RECEITA LÍQUIDA	INVESTIMENTOS		
3T24: R\$ 302.104	3T24: R\$ 273.719 12M23: R\$ 180.591		

	3T24 (a)	3T23 (b)	Var. (a/b)	3T22 (c)	Var. (b/c)
Receita líquida (trimestral)	302.104	251.946	20%	193.126	30%
Lucro Bruto (trimestral)	112.600	97.488	16%	60.407	61%
Resultado Operacional (trimestral)	9.376	30.099	(69%)	-30.046	(200%)
EBITDA (trimestral)	41.328	58.603	(29%)	7.428	689%
EBITDA (anual)	135.623	144.997	(6%)	62.426	132%
Lucro Líquido (trimestral)	11.626	31.439	(63%)	12.165	158%
ROE (trimestral)	0,44%	1,19%	(63%)	0,52%	130%
Dívida Total	404.939	420.436	(4%)	26.592	1481%
Caixa e equivalente Recursos Próprios	264.971	420.608	(37%)	90.222	366%
Dívida Líquida	139.968	- 172	(81477%)	- 63.630	(100%)
Margem Bruta (trimestral)	37,27%	38,69%	(4%)	31,28%	24%
Margem Operacional (trimestral)	3,10%	11,95%	(74%)	-15,56%	(177%)
Margem Líquida (trimestral)	3,85%	12,48%	(69%)	6,30%	98%
Margem EBITDA (trimestral)	13,68%	23,26%	(41%)	3,85%	505%
Endividamento do PL	15,19%	15,94%	(5%)	1,13%	1306%
Dívida Líquida/EBITDA (anual)	1,03	0,00	(87101%)	- 1,02	(100%)

1. DADOS OPERACIONAIS

1.1 Mercado

Contratos em % da Receita Total da Companhia, em 30 de setembro de 2024:

Contratos (% da Receita Total) - em milhares						Economias Ativas Totais	
Municípios	Faturamento	% Receita total	Término concessão	Vigência Ampliada	Tipo de concessão	Água	Coleta de Esgoto
Natal	293.218	34,8%	29/04/2027	30/12/2051 (ii)	Água e Esgoto	270.141	139.360
Mossoró	95.515	11,3%	14/07/2025	30/12/2051 (ii)	Água e Esgoto	89.141	53.024
Parnamirim	78.070	9,3%	27/03/2043	30/12/2051 (ii)	Água e Esgoto	91.604	6.769
Caicó	19.685	2,3%	28/08/2041	30/12/2051 (ii)	Água e Esgoto	23.956	5.112
Macaíba	13.901	1,7%	(a)	30/12/2051 (ii)	Água e Esgoto	15.701	903
Assú	11.552	1,4%	30/08/2029	30/12/2051 (i)	Água e Esgoto	14.688	432
Currais Novos	10.069	1,2%	(a)	30/12/2051 (ii)	Água e Esgoto	11.462	9.209
Macau	7.778	0,9%	26/04/2023	30/12/2051 (i)	Água e Esgoto	6.802	6.519
João Câmara	7.849	0,9%	(a)	30/12/2051 (ii)	Água e Esgoto	8.885	4.587
Nova Cruz	6.896	0,8%	(a)	30/12/2051 (ii)	Água e Esgoto	9.996	3.799
Demais municípios	297.483	35,3%				321.379	50.828
Totais						863.755	280.542

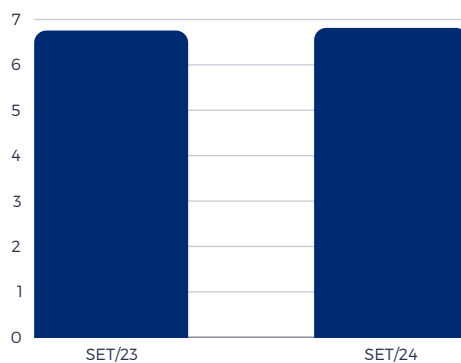
A Companhia, prestou serviços para 153 municípios de um total de 167 municípios do Estado do Rio Grande do Norte. Em 23 de dezembro de 2021, a Companhia assinou contratos com as Microrregiões de Águas e Esgotos do Centro-Oeste (MRAE I) e Litoral-Seridó (MRAE II) do estado do Rio Grande do Norte. Os contratos asseguram a prestação de serviços regionalizada, mediante critérios econômicos, sociais e técnicos da regulação nos municípios que possuíam contratos vigentes, mediante dilatação de prazo, de forma a que avença original com a sua vigência ampliada até 30 de dezembro de 2051.

Atendimento de Água e Esgoto

Ligações de Água

Número de Ligações de Água por Município	SET24 (a)	%	SET23 (b)	%	Var. % (a/b)
Natal	1.849.936	27,1	1.872.119	27,7	-1,2%
Mossoró	684.897	10,0	673.216	10,0	1,7%
Parnamirim	654.145	9,6	639.715	9,5	2,3%
Caicó	195.522	2,9	192.938	2,9	1,3%
Macaíba	139.404	2,0	137.285	2,0	1,5%
Assú	127.177	1,9	123.510	1,8	3,0%
Currais Novos	102.184	1,5	99.903	1,5	2,3%
Macau	60.458	0,9	60.171	0,9	0,5%
João Câmara	78.533	1,2	78.023	1,2	0,7%
Nova Cruz	88.829	1,3	87.250	1,3	1,8%
Demais municípios	2.834.367	41,6	2.793.461	41,3	1,5%
Totais	6.815.452	100,0	6.757.591	100,0	0,9%

Ligações de Água



+0,9%

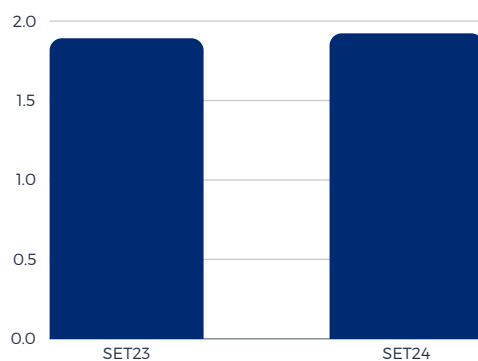
SET/23 x SET/24

+57.861 ligações de água

Ligações de Esgoto

Número de Ligações de Esgoto por Município	SET24 (a)	%	SET23 (b)	%	Var. % (a/b)
Natal	820.456	42,7	811.554	42,9	1,1%
Mossoró	377.305	19,6	372.545	19,7	1,3%
Parnamirim	41.851	2,2	40.980	2,2	2,1%
Caicó	40.614	2,1	40.483	2,1	0,3%
Macaíba	7.143	0,4	7.112	0,4	0,4%
Assú	3.849	0,2	0	0,0	-
Currais Novos	82.495	4,3	81.825	4,3	0,8%
Macau	57.060	3,0	57.439	3,0	-0,7%
João Câmara	40.555	2,1	39.431	2,1	2,9%
Nova Cruz	33.007	1,7	33.438	1,8	-1,3%
Demais municípios	419.141	21,8	408.123	21,6	2,7%
Totais	1.923.476	100,0	1.892.930	100,0	1,6%

Ligações de esgoto



+1,6%
 SET/23 x SET/24

+30.546 ligações de esgoto

1.2 Desempenho Operacional

Evolução do Volume medido de água

Volume Medido de Água - m ³	3T24 (a)	3T23 (b)	Var. % (a/b)	9M4 (c)	9M23 (d)	Var. % (c/d)
Natal	8.410	10.659	-21,1%	24.688	24.379	1,3%
Mossoró	2.571	6.635	-61,3%	7.025	10.564	-33,5%
Parnamirim	2.627	3.223	-18,5%	7.910	7.093	11,5%
Caicó	612	834	-26,6%	1.785	1.829	-2,4%
Macaíba	467	544	-14,1%	1.357	1.158	17,3%
Assú	385	461	-16,4%	1.020	1.010	0,9%
Currais Novos	251	354	-29,2%	776	762	1,8%
Macau	171	250	-31,8%	537	551	-2,5%
João Câmara	211	278	-24,1%	625	623	0,3%
Nova Cruz	183	249	-26,6%	556	559	-0,5%
Demais municípios	7.805	7.579	3,0%	22.756	20.229	12,5%
Totais	23.693	31.068	-23,7%	69.035	68.756	0,4%

Evolução do Volume faturado de água

Volume Faturado de Água - m ³	3T24 (a)	3T23 (b)	Var. % (a/b)	9M4 (c)	9M23 (d)	Var. % (c/d)
Natal	11.494	11.077	3,8%	34.494	33.864	1,9%
Mossoró	3.664	3.563	2,8%	10.737	10.564	1,6%
Parnamirim	3.640	3.476	4,7%	11.121	10.614	4,8%
Caicó	935	921	1,6%	2.750	2.718	1,2%
Macaíba	667	627	6,3%	2.011	1.903	5,7%
Assú	583	549	6,1%	1.674	1.616	3,6%
Currais Novos	426	402	6,1%	1.239	1.190	4,1%
Macau	276	288	-4,2%	850	851	-0,2%
João Câmara	335	321	4,3%	991	973	1,8%
Nova Cruz	338	328	3,1%	1.017	1.002	1,5%
Demais municípios	13.053	12.497	4,5%	38.130	37.282	2,3%
Totais	35.411	34.049	4,0%	105.013	102.578	2,4%

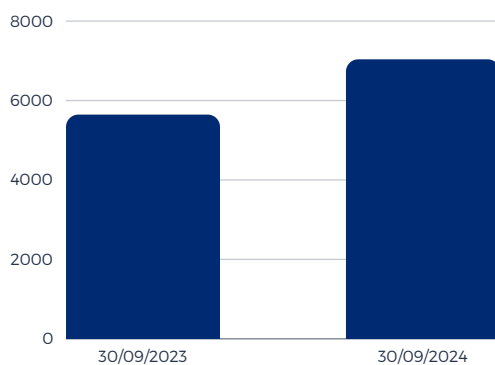
Evolução do Volume faturado de esgoto

Volume Faturado de Esgoto - m ³	3T24 (a)	3T23 (b)	Var. % (a/b)	9M24 (c)	9M23 (d)	Var. % (c/d)
Natal	6.919	6.596	4,9%	20.529	19.822	3,6%
Mossoró	2.085	2.046	1,9%	6.137	6.099	0,6%
Parnamirim	324	292	11,2%	988	859	15,1%
Caicó	203	202	0,7%	594	593	0,1%
Macaíba	44	46	-5,2%	133	136	-2,0%
Assú	17	0	-	49	0	-
Currais Novos	333	320	4,1%	974	948	2,7%
Macau	225	230	-2,4%	693	696	-0,5%
João Câmara	168	161	4,5%	501	481	4,1%
Nova Cruz	116	121	-4,0%	362	369	-1,8%
Demais municípios	1.783	1.734	2,8%	5.335	5.204	2,5%
Totais	12.218	11.749	4,0%	36.295	35.206	3,1%

Volumes Disponíveis

O nível dos reservatórios do Sistema de Abastecimento de Água do Rio Grande do Norte representou um volume médio de 70,38% em 30 de setembro de 2024.

Volume Médio dos Reservatórios do RN



+24,7%

3T23 x 3T24

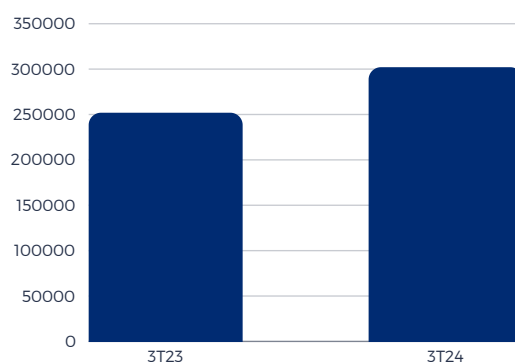
2.DADOS FINANCEIROS

2.1 Desempenho Econômico

Receita Operacional

Receita Operacional Bruta R\$	3T24 (a)	3T23 (b)	Var.% (a/b)	9M24 (c)	9M23(d)	Var.% (c/d)
Receita de Água	208.296	195.552	6,5	613.587	580.879	5,6
Receita de Esgoto	48.535	45.211	7,4	142.528	132.474	7,6
Outras Receitas	73.104	37.177	96,6	168.105	76.713	119,1
Total Receita Operacional	329.935	277.940	18,7	924.220	790.066	17,0
COFINS	(19.661)	(18.298)	7,4	(57.895)	(54.215)	6,8
PASEP	(4.269)	(3.972)	7,5	(12.569)	(11.770)	6,8
Taxa de regulação sobre o faturamento	(3.901)	(3.724)	4,8	(11.742)	(10.932)	7,4
Totais das Deduções	(27.831)	(25.994)	7,1	(82.206)	(76.917)	6,9
Totais das Receitas Operacionais Líquid	302.104	251.946	19,9	842.014	713.149	18,1

Receita Operacional Líquida



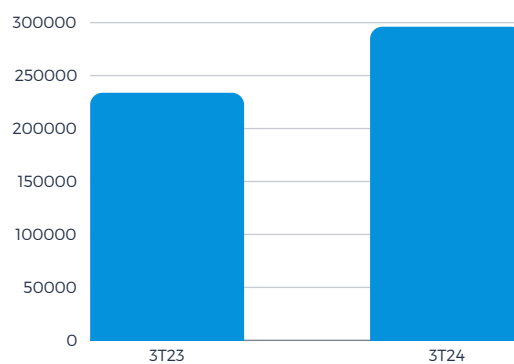
+19,9%

3T23 x 3T24

A receita operacional líquida cresceu 19,9%, passando de R\$ 251.946 no terceiro trimestre de 2023 para R\$ 302.104 no terceiro trimestre de 2024. Esse aumento se deve principalmente ao reequilíbrio tarifário de 3,59% aplicados aos municípios do interior do RN, a partir de 01 de fevereiro de 2024, além do crescimento nos volumes faturados de água e esgoto e do aumento no número de novas ligações.

Custos e Despesas Operacionais

Custos e Despesas Operacionais



+32,3%

3T23 x 3T24

Custos e Despesas Operacionais R\$	3T24 (a)	3T23 (b)	Var.% (a/b)	9M24 (c)	9M23(d)	Var.% (c/d)
Pessoal	(72.847)	(70.815)	2,9	(219.736)	(211.491)	3,9
Materiais	(9.215)	(8.718)	5,7	(27.790)	(25.382)	9,5
Energia elétrica	(32.577)	(31.466)	3,5	(91.591)	(89.152)	2,7
Serviços de Terceiros	(48.205)	(43.975)	9,6	(132.502)	(125.289)	5,8
Depreciações e Amortizações	(31.952)	(28.504)	12,1	(91.730)	(87.972)	4,3
Ganhos (Perdas) na Realização de Créditos	(16.795)	4.883	(443,9)	(42.862)	(32.064)	33,7
Indenizações por Danos a terceiros	(18)	(8)	123,8	(26)	(32)	(17,7)
Indenizações Trabalhistas a Terceiros	(22)	(859)	(97,4)	(53)	(1.772)	(97,0)
Taxas, alvarás e Licenciamento	(685)	(1.684)	(59,3)	(4.561)	(6.241)	(26,9)
Despesas capitalizadas	3.381	2.818	20,0	9.498	7.495	26,7
Provisões para contingências	(2.107)	(2.527)	(16,6)	(9.053)	(936)	867,2
Plano de Aposentadoria e Assistência Médica	(3.784)	(3.672)	3,1	(11.646)	(11.749)	(0,9)
Baixas de ativos, líquidas	(434)	-	-	(597)	(7)	100,0
Outros Custos e Despesas	(80.896)	(39.276)	106,0	(183.504)	(82.508)	122,4
Totais	(296.155)	(223.803)	32,3	(806.153)	(667.100)	20,8

Os custos e despesas operacionais tiveram um aumento de 32,3% em relação ao terceiro trimestre de 2023. As principais variações foram em decorrência de:

Pessoal

O aumento de 2,9% foi impulsionado principalmente pelo reajuste salarial dos engenheiros, resultado da negociação do ACT 2024-2026, que estabeleceu um aumento de 4%, aplicado nos salários a partir de maio/2024. Além disso, os gastos com uniformes também foi um fator significativo, contribuindo para o cumprimento das exigências legais e oferecendo maior segurança aos colaboradores, ao mesmo tempo que reforçam a identidade da empresa perante a sociedade.

Materiais

Houve um crescimento de 5,7%, impulsionado pelo aumento nos gastos com materiais de tratamento de água e esgoto, cujos preços subiram devido a inflação, ocasionando reajustes nos contratos. Além disso, houve uma maior despesa com materiais para manutenção mecânica dos veículos, resultado do desgaste natural e do maior uso da frota. Por fim, o crescimento nos gastos com combustíveis e lubrificantes, que foi influenciado por flutuações nos mercados globais de petróleo e variações regionais no preço de distribuição.

Energia Elétrica

O crescimento de 3,5% na energia elétrica reflete duas principais áreas de impacto, uma delas é o sistema de esgotamento sanitário, devido ao aumento na demanda e no volume faturado, que requer mais energia para funcionar. A outra área é o setor administrativo, atribuído à escala flexível de trabalho, que levou a um maior uso de equipamentos eletrônicos, iluminação e sistemas de ar-condicionado. Esses fatores refletem tanto a expansão das operações quanto a intensificação do uso de recursos nas áreas administrativas, impulsionando o aumento no consumo de energia elétrica.

Serviços de Terceiros

Aumento de 9,6% deve-se principalmente à intensificação das atividades operacionais e à necessidade de aprimorar a qualidade dos serviços. Fatores como o crescimento na demanda por e manutenção de sistemas, a contratação de serviços técnicos especializados e a ampliação do quadro de estagiários foram determinantes. Além disso, o aumento nos serviços de corte e religação e maior dependência de locação de bens móveis e imóveis contribuíram para a elevação dos custos, evidenciando um esforço para atender melhor às demandas dos clientes e cumprir obrigações regulatórias.

Depreciações e Amortizações

O aumento de 12,1% se deve principalmente à inclusão de operações relacionados a ativos intangíveis e/ou imobilizados entre outubro de 2023 a setembro de 2024. No montante total desses ativos foi de R\$ 3.148.111 bilhões (líquidos de baixa).

Perdas Esperadas na Realização de Créditos

Aumento de 443,9% é atribuído ao aumento na constituição de perdas do estoque, considerando a baixa rotatividade dos materiais. Esse cenário reflete a reavaliação da utilidade dos itens armazenados, indicando que uma parcela significativa do estoque enfrenta dificuldades para ser movimentada ou utilizada, o que exige ajustes contábeis para evitar superavaliação dos ativos e garantir uma gestão financeira mais realista.

Indenizações por Danos a Terceiros

O aumento de 123,8% decorre da elevação nos ressarcimentos feitos pela CAERN aos seus empregados, relacionados a descontos indevidos aplicados em seus salários. Exemplos disso incluem o ressarcimento de multas de trânsito descontadas em excesso, que resultaram na necessidade de compensar os valores pagos a mais, gerando um impacto financeiro na empresa.

Indenizações Trabalhistas a Terceiros

A redução de 97,4% deve-se a diminuição de acordos extrajudiciais firmados entre a Companhia e as partes envolvidas. Esses acordos envolviam pagamentos realizados a empregados ou a terceiros decorrente de sentenças.

Provisões para Contingências

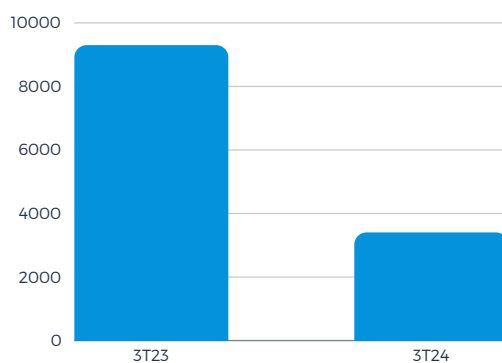
Aumento de 16,6%, principalmente pelo ingresso de novas ações tributárias, que totalizaram R\$ 4.616 até o 3º trimestre de 2024. Esse crescimento é decorrente, em grande pauta, de contestações de impostos, com destaque para a mudança na classificação de risco, de possível para provável, da ação nº 0802794-05.2016.8.20.5001, entre a Companhia Energética do Rio Grande do Norte (COSERN) e CAERN, no valor de R\$ 4.361. Nesta ação, ingressada pela COSERN, estão sendo cobrados os valores de ICMS sobre a energia utilizada pela CAERN, entre janeiro de 2013 a outubro de 2014.

2.2 Indicadores econômicos

Resultado financeiro

Resultado Financeiro R\$	3T24 (a)	3T23 (b)	Var.% (a/b)	9M24 (c)	9M23(d)	Var.% (c/d)
Receitas Financeiras						
Rendimentos de aplicações financeiras	6.786	13.669	(50,4)	24.452	37.811	(35,3)
Descontos obtidos	29	25	16,0	83	71	16,9
Juros ativos obtidos	43	881	(95,1)	920	1.203	(23,5)
Variações monetárias ativas	6.619	12.397	(46,6)	14.386	27.899	(48,4)
Rendimentos de resgate judicial	47	168	(72,0)	214	280	(23,6)
Totais das Receitas Financeiras	13.524	27.140	(50,2)	40.055	67.264	(40,5)
Despesas Financeiras						
Juros e taxas de financiamentos	(7.661)	(16.167)	(52,6)	(27.904)	(42.292)	(34,0)
Juros e multas extras de financiamentos	(1.428)	(1.100)	29,8	(3.362)	(3.771)	(10,8)
Custos de transação	(331)	(103)	221,4	(544)	(297)	83,2
Juros sobre precatórios	(700)	(470)	48,9	(1.781)	(470)	278,9
Totais das Despesas Financeiras	(10.120)	(17.840)	(43,3)	(33.591)	(46.830)	(28,3)
Resultado Financeiro	3.404	9.300	(63,4)	6.464	20.434	(68,4)

Resultado Financeiro



-63,4%

3T23 x 3T24

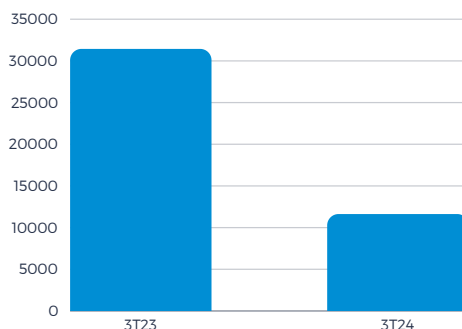
As Receitas Financeiras diminuiram 50,2%, passando de R\$ 27 milhões no 3T23 para R\$ 13 milhões no 3T24, principalmente por conta dos rendimentos de aplicações financeiras, devido a utilização dos valores pela Companhia tanto na manutenção das operações diárias, garantindo que a empresa tenha capital suficiente para cumprir suas obrigações de curto prazo, quanto no pagamento de contratos vinculados às obras de saneamento básico, passando de R\$ 13,7 milhões no 3T23 para R\$ 6,8 milhões no 3T24, e pela variações monetárias ativas, passando de R\$ 12,3 milhões no 3T23 para R\$ 6,6 milhões no 3T24, reflexo do ajuste a valor presente sobre Contas a Receber de Clientes.

A diminuição de 63,4% nas Despesas Financeiras, é decorrente principalmente à apropriação das despesas capitalizáveis de recursos de empréstimos, que foram incluídos no valor dos ativos em andamento, em vez de serem reconhecidos como despesas imediatas. Essas despesas capitalizáveis são incorporadas ao custo dos ativos, e posteriormente, depreciadas ou amortizadas ao longo de sua útil, evitando um impacto no resultado operacional da empresa. Essa prática é fundamental para refletir de maneira mais precisa a situação financeira e o desempenho da empresa ao longo do tempo.

Resultado Econômico

Resultado Econômico R\$	3T24 (a)	3T23 (b)	Var.% (a/b)	9M24 (c)	9M23(d)	Var.% (c/d)
Resultado Operacional	9.376	30.099	(68,8)	43.892	57.024	(23,0)
Resultado Financeiro	3.404	9.300	(63,4)	6.464	20.434	(68,4)
Tributos sobre o Lucro	(1.154)	(7.960)	(85,5)	(4.543)	(15.252)	(70,2)
Lucro Líquido	11.626	31.439	(63,0)	45.813	62.206	(26,4)

Lucro Líquido



-63,0%

3T23 x 3T24

O Resultado do 3T24 foi significativamente impactado não apenas pelo aumento nos custos e despesas, mas, principalmente, pelo expressivo crescimento de 867,20% na constituição de provisões para contingências. Esse aumento reflete a necessidade de reservar recursos para lidar com possíveis passivos futuros, como questões judiciais, fiscais ou trabalhistas, evidenciando uma gestão mais cautelosa diante de riscos potenciais. Esse Fator foi decisivo para o desempenho financeiro do período, contribuindo para a redução da lucratividade.

Distribuição da Riqueza Econômica Gerada

Distribuição da Riqueza Econômica Gerada R\$	3T24 (a)	3T23 (b)	Var.% (a/b)	9M24 (c)	9M23(d)	Var.% (c/d)
Remuneração de Pessoal	73.246	72.502	1,0	222.090	217.910	1,9
Remuneração a Governos (tributos)	29.671	35.640	(16,7)	91.310	98.411	(7,2)
Remuneração a Terceiros (juros e atualização monetária)	16.914	22.535	(24,9)	51.688	61.833	(16,4)
Lucro do período não distribuído	11.625	31.439	(63,0)	45.814	62.206	(26,4)
Total da Riqueza Econômica	131.456	162.116	(18,9)	410.902	440.360	(6,7)

A estratégia de crescimento e desenvolvimento da CAERN está focada na busca pela eficiência operacional e financeira, visando maximizar resultados por meio de investimentos em tecnologia, redução de custos e otimização de processos. A empresa também carrega a responsabilidade de expandir o acesso a serviços de água e saneamento para toda a população, especialmente em regiões com infraestrutura mais precária e isolada, em conformidade com a meta nacional de universalização do saneamento básico.

Além disso, a melhoria contínua da qualidade dos serviços é uma prioridade central para garantir a satisfação dos usuários e o cumprimento das normas regulatórias. Isso envolve o fornecimento de água potável e o tratamento adequado de esgoto, seguindo rigorosos padrões de saúde e segurança. Por fim, a CAERN busca garantir a viabilidade financeira e a sustentabilidade a longo prazo, equilibrando com as expectativas de seus acionistas.

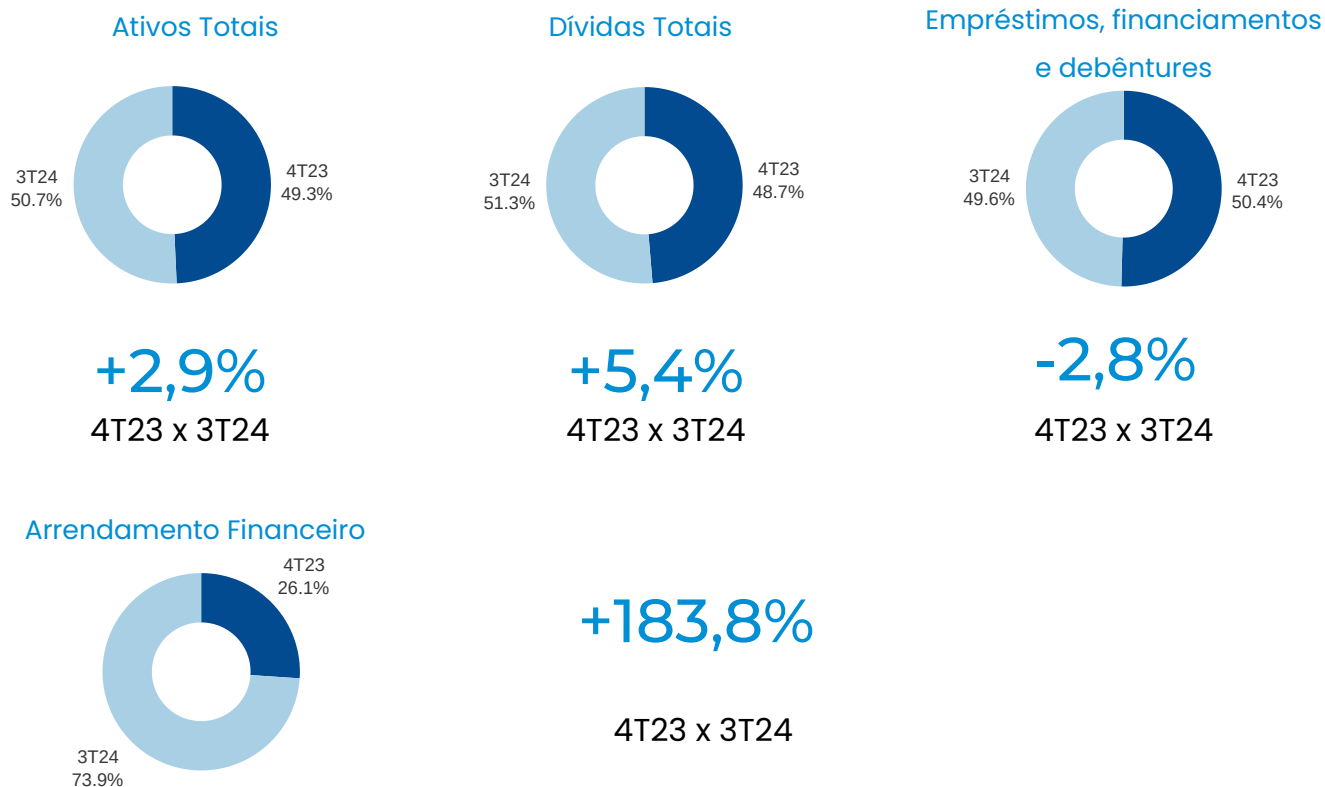
Resultados econômico-financeiros

Indicadores Econômicos R\$	3T24 (a)	3T23 (b)	Var.% (a/b)	9M24 (c)	9M23 (c)	Var.% (c/d)
Receita Operacional Líquida	302.104	251.946	19,9%	842.014	713.149	18,1%
Lucro Bruto	112.600	97.488	15,5%	331.391	291.806	13,6%
Lucro Operacional	9.376	30.099	-68,8%	43.892	57.024	-23,0%
Lucro Líquido	11.626	31.439	-63,0%	45.813	62.206	-26,4%
% Margem Operacional	3,10	11,95	(8,8) p.p.	5,21	8,00	(2,8) p.p.
% Margem Líquida	3,85	12,48	(8,6) p.p.	5,44	109,09	(103,6) p.p.
% Rentabilidade do PL médio	0,0044	0,0119	(0,008) p.p.	0,0172	0,0236	(0,006) p.p.
Dívida Líquida/EBITDA	1,03	(0,00)	1,033 p.p.	1,03	(0,00)	1,033 p.p.

Evolução dos índices

	Referência	SET/24	DEZ/23	Var.
Patrimônio Líquido	R\$	2.665.481	2.629.221	1,4
Valor Patrimonial da Ação	R\$	1,00	1,00	-
Endividamento Total	%	37,79%	36,87%	2,5 p.p.
Liquidez Corrente	R\$	2,07	3,95	(47,6)
Liquidez Seca	R\$	1,89	3,62	(47,8)

Evolução do Ativo e Dívidas

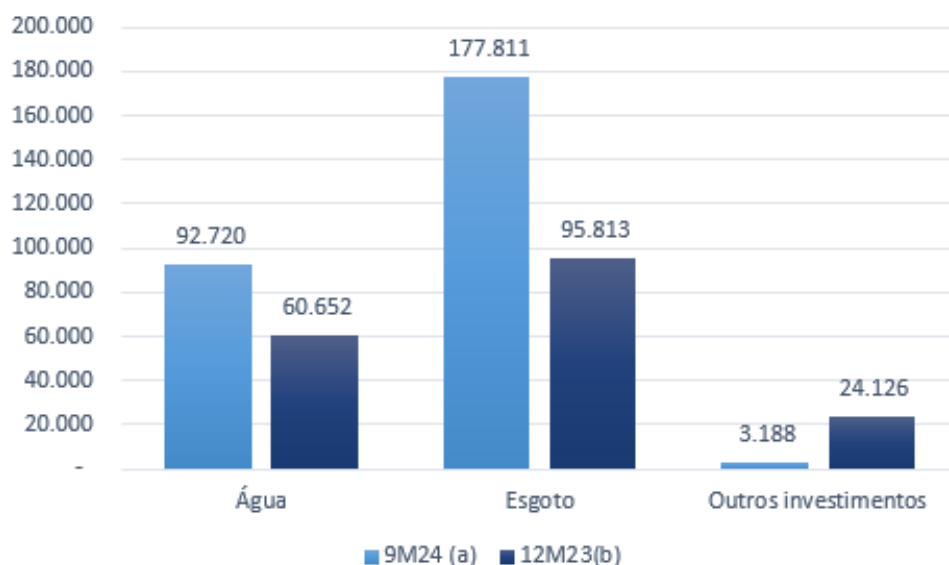


EBITDA

EBITDA R\$	3T24 (a)	3T23 (b)	Var.% (a/b)	9M24 (c)	9M23 (c)	Var.% (c/d)
Lucro Líquido	11.625	31.439	-63,0	45.814	62.206	-26,4
(+) Tributos sobre o Lucro	1.154	7.960	(85,5)	4.543	15.252	(70,2)
(+) Resultado Financeiro	(3.404)	(9.300)	(63,4)	(6.464)	(20.434)	(68,4)
(+) Depreciações e amortizações	31.953	28.504	12,1	91.730	87.973	4,3
EBITDA	41.328	58.603	-29,5	135.623	144.997	-6,5
% Margem EBITDA	13,68%	23,26%	(9,6) % p.p.	16,11%	20,33%	(4,2) % p.p.

A geração de caixa operacional no 3T24 foi de (R\$ 109.141), redução de 130,14% em relação ao 3T23 (R\$ 362.159).

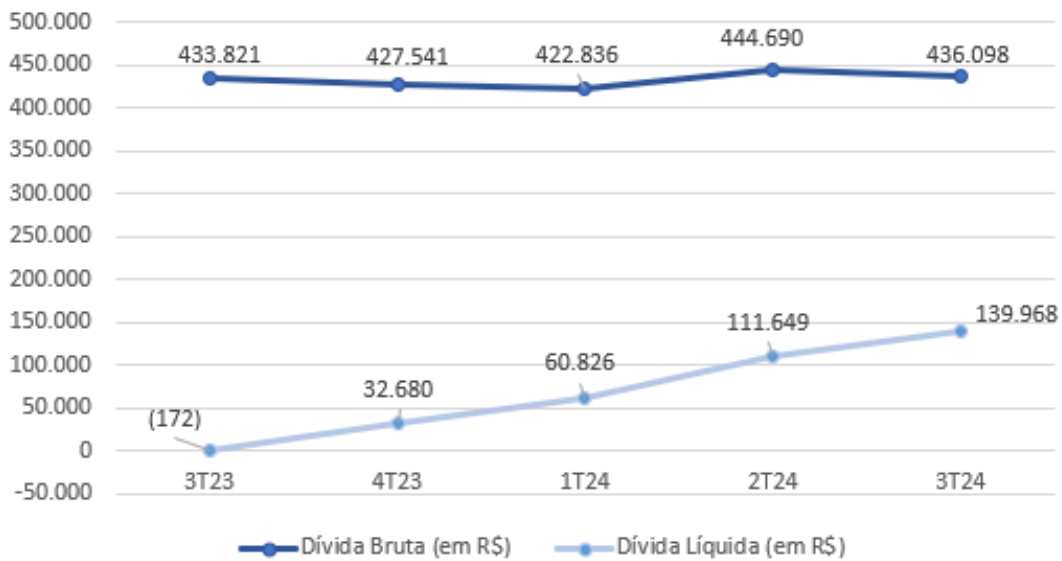
2.3 INVESTIMENTOS



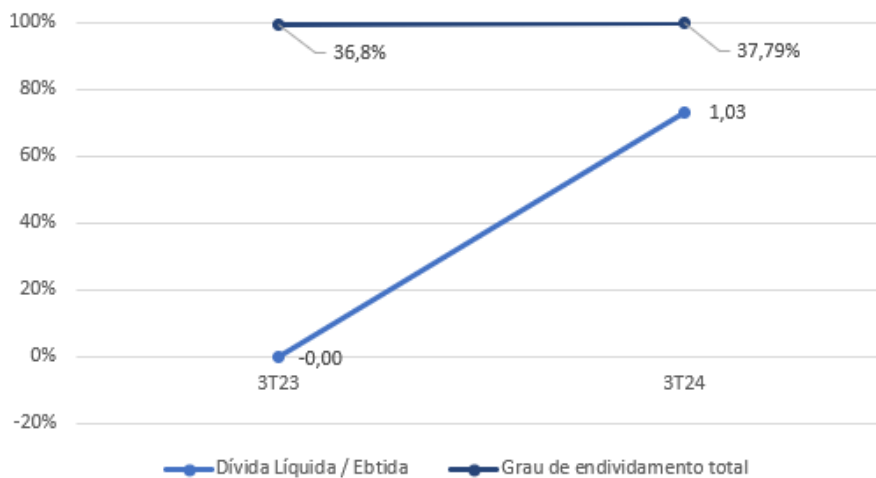
Até o terceiro trimestre de 2024, o investimento foi de R\$ 273.719, comparado aos R\$ 180.591 investidos ao longo de todo o ano de 2023. Isso significa que, em apenas seis meses de 2024, o valor investimento já corresponde a 51,6% do total do ano anterior, sugerindo uma tendência de crescimento significativo no investimento ao longo deste ano.

2.4 ENDIVIDAMENTO

Evolução trimestral da Dívida Bruta e da Dívida Líquida



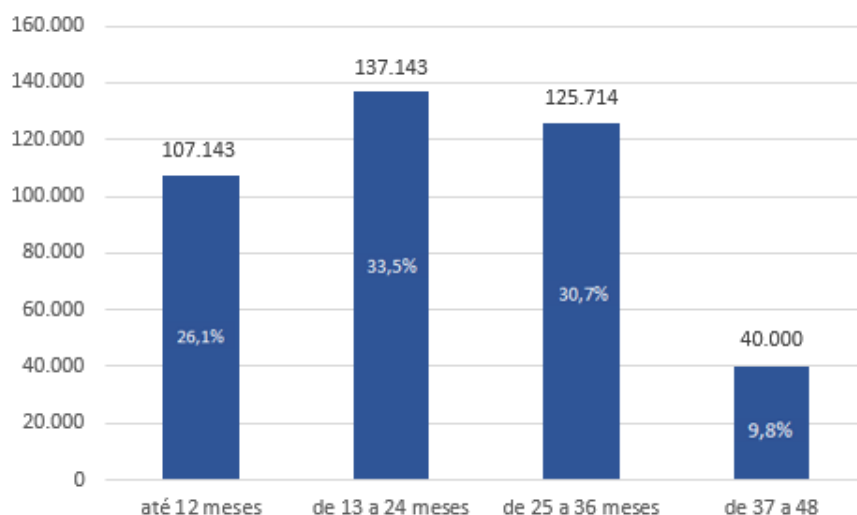
Índice de alavancagem (Dívida Líquida/EBITDA) e Grau de Endividamento Total



Composição dos empréstimos, financiamentos e debêntures em 30/09/2024

Descrição	Banco Santander - CCB	Debêntures 1ª Emissão - Série única	Total
Taxas de Juros Anual	2,97% + CDI	4,00%	
Indexador	-	IPCA	
Término do Contrato	12/01/2027	19/01/2028	
Saldo Devedor em 31/12/2023	52.857	370.000	422.857
(+) Adições	-	-	-
(-) Amortizações	(17.573)	-	(17.573)
(+) Juros/Variação monetária	4.716	-	4.716
Saldo Devedor em 30/09/2024 (antes dos custos de transação)	40.000	370.000	410.000
(-) Custos da transação	(990)	(4.070)	(5.060)
Saldo Devedor em 30/09/2024 (após os custos de transação)	39.010	365.930	404.940
%	9,6	90,4	100,0
Empréstimos e Financiamentos			39.010
Debêntures			365.930

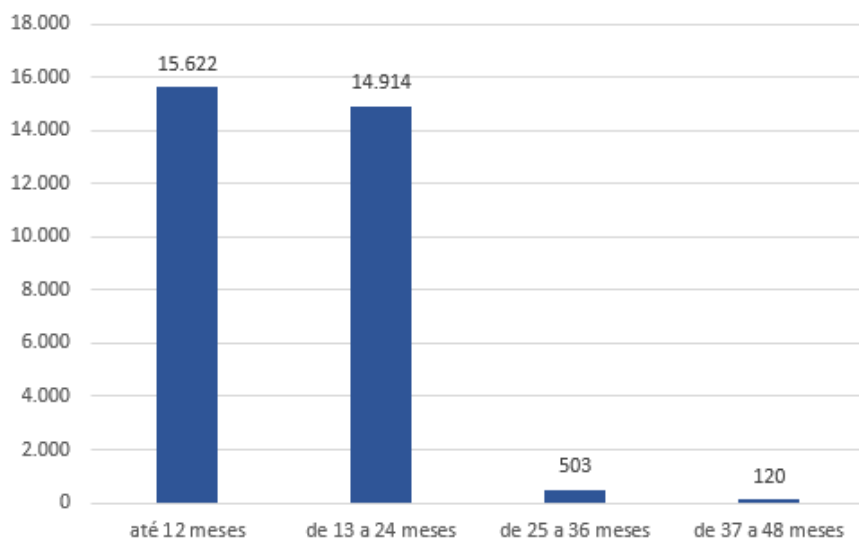
Composição da dívida por prazo de vencimento



Composição do arrendamento mercantil em 30/09/2024:

Arrendamento Mercantil	Dados
Taxas de Juros Anual	16,06% a.a.
Indexador	-
Término do Contrato	30/04/2029
Saldo Devedor em 31/12/2023	10.979
(+) Adições	32.269
(-) Amortizações	(14.938)
(+) Juros/Variação monetária	2.849
Saldo Devedor em 30/09/2024	31.159

Composição da dívida por prazo de vencimento



Até 12 meses	50,14%
de 13 a 24 meses	47,86%
de 25 a 36 meses	1,61%
de 37 a 37 meses	0,39%

3. REGULAÇÃO

Criação das Microrregiões

A Lei Complementar nº 682, de 15 de julho de 2021 instituiu as microrregiões de Águas e Esgotos do Centro-Oeste e o Litoral-Seridó do estado do Rio Grande do Norte. As estruturas foram criadas para assegurar os recursos da União para investimentos em abastecimento de água e esgotamento sanitário. A microrregião terá natureza jurídica de autarquia governamental de regime especial, com caráter deliberativo e normativo, e personalidade jurídica de Direito Público.

Em 23 de dezembro de 2021, a Companhia assinou contratos com as Microrregiões de Águas e Esgotos do Centro-Oeste (MRAE I) e Litoral-Seridó (MRAE II) do estado do Rio Grande do Norte. Os contratos asseguram a prestação de serviços regionalizada, mediante critérios econômicos, sociais e técnicos da regulação em todos os municípios integrantes, mediante dilatação de prazo, de forma a que avença original com a sua vigência ampliada até 30 de dezembro de 2051. A administração acompanha a implantação do novo marco legal do saneamento e trabalha para diminuir as possíveis perdas na posição patrimonial e financeira da Companhia.

Revisão Tarifária

Em 01 de fevereiro de 2024, ocorreu o reequilíbrio na tarifa dos municípios do interior do estado do RN, aprovada pela Agência Reguladora de Serviços Públicos do Rio Grande do Norte (ARSEP), de caráter estadual, sendo aplicado o índice de 3,59% nos serviços de abastecimento de água e esgotamento sanitário, conforme Resolução nº 9, de 28 de dezembro de 2023. Em contrapartida, o reequilíbrio tarifário para a cidade do Natal, previsto para o ano de 2024, ainda está em discussão. O pedido de reajuste está sendo analisado pela Agência Reguladora de Serviços de Saneamento Básico do Município do Natal (ARSBAN), de caráter municipal.

4. MERCADO DE CAPITAIS

Composição Acionária do Capital em 30/09/2024

ACIONISTAS	Nº de ações			%
	Ordinárias	Preferenciais	Total	
Governo do Estado do RN	1.418.528.130	-	1.418.528.130	97,22%
FUNFIRN (IPERN)	39.279.272	-	39.279.272	2,69%
União Federal	928.243	156.909	1.085.152	0,08%
Outros	216.387	-	216.387	0,01%
TOTAL	1.458.952.032	156.909	1.459.108.941	100,00%

R\$1.457.807.402

Total das ações

=

Governo do Estado do RN

100%

Capital total

=

Acionistas nacionais

As ações preferenciais têm prioridade na distribuição de dividendos mínimos onde o seu recebimento, por ação, deve ser no mínimo 10% maior que o atribuído as ações do tipo ordinária.

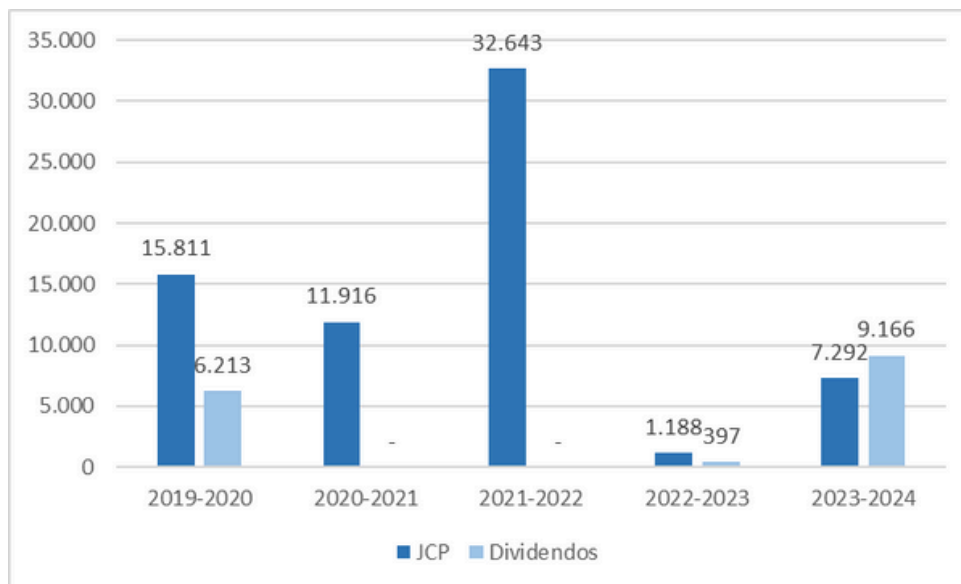
Atualmente, do total das ações ordinárias (com direito a voto), o Governo do Estado do Rio Grande do Norte participa com 97,22% do total de ações. Dentre os demais acionistas que possuem ações ordinárias, o que corresponde a 2,77%, destaca-se o Fundo Financeiro do Estado do Rio Grande do Norte - FUNFIRN (direito do Banco do Estado do Rio Grande do Norte - BANDERN) que possui 2,69%, a União Federal com um total de 0,07% e os demais acionistas com 0,01% das ações, sendo estes formados por órgãos estaduais, municipais e pessoas físicas. Já as ações preferenciais (sem direito a voto) pertencem 100% à União Federal, correspondendo a um percentual de 0,01% do total das ações.

No dia 29 de abril de 2024, realizou-se uma assembleia geral ordinária e extraordinária, onde dentre os assuntos discutidos, destacou-se a destinação do lucro líquido apurado no exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2023. Sobre o pagamento dos juros sobre capital próprio ao acionista majoritário, o Governo do Estado do Rio Grande do Norte, foi realizado um encontro de contas dos débitos e compromissos que mantinham com a Companhia. Na mesma assembleia foi aprovado o aumento de capital no valor de R\$ 50.358.874,52 (cinquenta milhões, trezentos e cinquenta e oito mil, oitocentos e setenta e quatro reais e cinquenta e dois centavos) provenientes do saldo da Reserva de incentivos fiscais. Com isso o capital social da CAERN passou de R\$ 1.408.750 para R\$ 1.459.109.

Remuneração aos acionistas

Conforme art. 112 do Estatuto da Companhia, os dividendos devem ser apropriados, no mínimo, em 25% do lucro líquido ajustado nos termos do art. 202 da Lei nº 6.404/76, podendo a eles serem imputados, integrando o montante dos dividendos distribuídos pela Companhia para todos os efeitos legais nos termos da Instrução Normativa 1700 da Receita Federal e regulamentação posterior, o valor dos juros sobre capital próprio (JCP) pagos ou creditados, individualmente aos acionistas e como remuneração do capital próprio.

Os Juros sobre o Capital Próprio (JCP), a título de dividendos, estipulados pela Lei 9.249/95 e regulamentados pela IN 1700 da RFB, sendo seu valor máximo calculado na forma desta IN art. 75 § 2º e § 3º que impõe que o valor máximo do JCP não poderá ultrapassar 50% do lucro líquido (usado para fins de cálculo da JCP), sendo este lucro apurado após dedução da Contribuição Social e antes do Imposto de Renda sobre Pessoa Jurídica. Então, após a apuração do Juros Capital Próprio, ainda de acordo com a IN 1700 da RFB, ele será deduzido da base de cálculo do imposto de renda e da contribuição social para a apuração de um novo Lucro Líquido.



5. OUTRAS INFORMAÇÕES

Negociação do Acordo Coletivo de Trabalho 2024/2026

Na reunião do Conselho de Administração, realizada em 01 de agosto de 2024, foi submetida à aprovação da negociação do Acordo Coletivo de Trabalho. As negociações foram finalizadas com o Sindicato dos Engenheiros do RN - SENGE, mas ainda segue as tratativas com o Sindicato dos Trabalhadores em Água, Esgotos e Meio Ambiente no Estado do Rio Grande do Norte - SINDAGUA.

Implementação de práticas ESG (Ambiental, Social e Governança) na Companhia

Na reunião do Conselho de Administração, realizada em 01 de agosto de 2024, foi destacada a importância de implementação de práticas ESG (Ambiental, Social e Governança) na Companhia, com ênfase na necessidade de se antecipar às exigências futuras.

Contratação de operação de crédito com recursos do FNE - Fundo Constitucional de Financiamento do Nordeste por meio da celebração de contrato de financiamento junto ao Banco do Nordeste do Brasil (BNB)

Na reunião do Conselho de Administração, realizada em 26 de agosto de 2024, foi submetida à aprovação de uma linha de crédito junto ao Banco do Nordeste do Brasil S.A. (BNB), por meio do FNE PROINFA, exclusivamente voltada para projetos de infraestrutura. Em 16 de setembro de 2024, a Companhia formalizou um contrato de captação de R\$ 327 milhões. A referida operação trata-se de uma ação estratégica para universalização dos serviços de abastecimento de água e de coleta de esgoto, até 2033, em conformidade com o Marco Legal do Saneamento, garantindo que 99% da população tenha acesso à água tratada, e 90% à coleta de esgoto. A liberação do valor total do financiamento será realizada em diversas parcelas, condicionada à contrapartida da Companhia. Assim, o passivo referente a esse financiamento será registrado gradualmente, à medida que cada parcela for recebida. Até o momento não houve recebimento da contrapartida do financiamento.

Demonstração do Resultado	3T24	3T23	3T22
Receita líquida dos serviços prestados	842.014	713.149	572.238
Custo dos serviços prestados	(510.623)	(421.343)	(366.516)
Lucro bruto	331.391	291.806	205.722
Despesas administrativas	(193.065)	(162.965)	(153.659)
Despesas comerciais	(88.851)	(75.615)	(91.054)
Provisões/Reversão para Contingências	(9.053)	(936)	(916)
Despesas tributárias	(4.561)	(6.241)	(3.402)
Outras receitas operacionais	8.031	10.975	8.070
Lucro / (prejuízo) antes do resultado financeiro	43.892	57.024	(35.239)
Receitas financeiras	40.055	67.264	33.655
Despesas financeiras	(33.591)	(46.830)	(5.984)
Lucro / (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	50.356	77.458	(7.568)
Imposto de renda e Contribuição Social	(4.543)	(15.252)	4.057
Lucro / (prejuízo) líquido do exercício	45.813	62.206	(3.511)

Balanco Patrimonial - Ativo	SET/24	DEZ/23	DEZ/22
Ativo Circulante	544.545	629.159	292.165
Caixa e equivalentes de caixa	297.099	406.240	71.559
Contas a receber	141.495	127.576	140.449
Estoques para operação	48.411	52.143	58.259
Tributos a recuperar	24.205	13.089	829
Adiantamentos	7.102	2.112	2.002
Depósitos Judiciais	26.233	27.949	19.067
Outros ativos circulantes	-	50	-
Não circulante	3.739.855	3.535.650	3.412.215
Contas a receber	95.484	105.087	54.066
Créditos Fiscais	43.487	40.221	44.525
Créditos de acionistas	10.625	5.930	5.609
Ativo Financeiro	411.642	401.503	741.033
Imobilizado líquido	979.147	931.878	841.452
Intangível líquido	2.168.964	2.040.118	1.702.228
Direito de Uso Arrendamento Mercantil	30.506	10.913	23.302
Ativo Total	4.284.400	4.164.809	3.704.380

Balanco Patrimonial - Passivo	SET/24	DEZ/23	DEZ/22
Passivo Circulante	262.687	159.232	127.161
Fornecedores de bens e serviços	35.916	28.897	23.953
Empréstimos, Financiamentos e Debêntures	105.497	16.718	6.253
Arrendamento Mercantil	15.622	7.393	15.340
Obrigações tributárias	33.704	25.506	25.431
Obrigações sociais	52.822	52.700	41.800
Benefícios Pós-emprego e Acordos Judiciais	10.156	5.136	5.952
Parcelamento de Tributos	1.909	1.657	2.028
Compromisso Contrato de Concessão	7.050	12.050	6.000
Dividendos e Juros sobre o capital próprio a pagar	11	9.175	404
Passivo Não circulante	1.356.232	1.376.356	1.000.268
Empréstimos, Financiamentos e Debêntures	299.443	399.843	-
Arrendamento Mercantil	15.537	3.586	10.138
Benefícios Pós-emprego e Acordos Judiciais	123	183	456
Parcelamento de Tributos	1.606	3.105	4.739
Provisões para Contingências	48.133	39.079	40.461
Receita Diferida (subvenção governamental)	835.225	771.016	763.002
Compromisso Contrato de Concessão	-	-	14.050
Tributos Diferido	156.165	159.544	167.422
Total do passivo	1.618.919	1.535.588	1.127.429
Patrimônio Líquido	2.665.481	2.629.221	2.576.951
Capital social	1.459.109	1.408.750	1.408.750
Reserva de Capital	50.363	50.363	50.363
Reserva de Lucro	225.723	283.374	187.398
Lucros/Prejuízos acumulados	77.708	-	-
Outros resultados abrangentes	852.578	886.734	930.440
Total do Passivo e do Patrimônio Líquido	4.284.400	4.164.809	3.704.380

Demonstração do Fluxo de Caixa	3T24	3T23	3T22
Fluxos de caixa das atividades operacionais			
Lucro do Exercício Antes do IRPJ/CSLL	50.356	77.458	(7.568)
Ajustes:			
Depreciação e amortização	91.730	87.973	97.665
Provisão para devedores duvidosos	27.516	27.738	47.701
Perda Estimada com Crédito de Liquidação Duvidosa	15.346	4.326	5.320
Provisão/reversão para Contingências	9.053	936	916
(-) Lucro na venda de imobilizado	(1.035)	(749)	(1.544)
Juros e variações monetárias	47.463	48.703	5.749
(Aumento)/Diminuição dos ativos:			
Contas a receber e demais recebíveis	(47.177)	(76.813)	(46.145)
Estoques	3.732	1.939	(17.638)
Tributos a recuperar	(11.116)	(17.410)	(3.638)
Adiantamentos concedidos	(4.990)	(5.270)	(5.259)
Depósitos judiciais	1.716	(8.286)	1.806
Outros ativos	(10.172)	5.451	9.957
Aumento/(Diminuição) dos passivos:			
Fornecedores	7.020	(7.192)	(1.371)
Obrigações tributárias	8.199	12.378	5.123
Outras obrigações	(3.296)	(3.864)	(18.955)
Caixa Gerado/(consumido) pelas Operações	184.345	147.318	72.119
Imposto de renda e contribuição pagos/restituídos	(4.543)	(15.252)	4.057
Caixa Líquido Gerado pelas Atividades Operacionais	179.802	132.066	76.176
Fluxos de caixa das atividades de investimentos			
Recebimento pela venda de imobilizado e intangível	1.737	749	3.850
Pagamento pela compra de imobilizado e intangível	(278.687)	(114.505)	(92.267)
Caixa líquido (usado nas) atividades de investimentos	(276.950)	(113.756)	(88.417)
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos			
Amortizações de empréstimos, financiamentos	(70.848)	(69.181)	(25.895)
Amortizações de parcelamentos de impostos	(1.434)	(1.729)	(77)
Amortizações de parcelamentos de serviços	-	-	(30.331)
Amortizações de arrendamentos financeiros	(19.593)	(13.218)	0
Ingresso de empréstimos, financiamentos e arrendamentos	32.129	422.751	22.479
Receitas diferidas	64.208	6.808	24.550
Pagamentos de dividendos e JCP	(16.455)	(1.582)	(32.598)
Aumento de Capital Social	-	-	11.988
Caixa líquido oriundos das (usado nas) atividades de financiamentos	(11.993)	343.849	(29.884)
Aumento líquido no saldo de caixa e equivalentes de caixa	(109.141)	362.159	(42.125)
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	297.099	433.718	85.658
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	406.240	71.559	127.783
Aumento líquido no saldo de caixa e equivalentes de caixa	(109.141)	362.159	(42.125)