



RELEASE DE RESULTADOS

3T24 E 9M24

A CAGECE - Companhia de Água e Esgoto do Ceará - anuncia hoje o resultado do terceiro trimestre de 2024 (3T24) e nove meses de 2024 (9M24). As comparações estão relacionadas com o terceiro trimestre de 2023 (3T23) e com nove meses de 2023 (9M23). As informações financeiras, exceto quando indicado em contrário, são apresentadas em milhares de reais (R\$ mil). As tabelas com os resultados estão disponíveis para *download* no ri.cagece.com.br.

DESTAQUES FINANCEIROS

Destques Financeiros (R\$ mil)	3T24	3T23	% AH	9M24	9M23	% AH
Receita Líquida	622.752	539.323	15,5%	1.761.780	1.470.230	19,8%
Custos e Despesas	509.571	432.208	17,9%	1.433.483	1.293.549	10,8%
Lucro Bruto	306.975	262.146	17,1%	846.408	654.148	29,4%
Margem Bruta	49,3%	48,6%	0,7 p.p.	48,0%	44,5%	3,5 p.p.
EBITDA	176.840	155.600	13,7%	514.941	328.352	56,8%
Margem EBITDA	28,4%	28,9%	-0,5 p.p.	29,2%	22,3%	6,9 p.p.
Lucro Líquido	53.172	52.814	0,7%	179.454	75.547	137,5%
Margem Líquida	8,5%	9,8%	-1,3 p.p.	10,2%	5,1%	5 p.p.
Dívida Líquida	1.781.247	1.168.037	52,5%	1.781.247	1.168.037	52,5%
Capex Total	321.744	352.067	-8,6%	806.137	837.242	-3,7%
Dívida Líquida/EBITDA LTM	2,85	3,00	-15 p.p.	2,85	3,00	-15 p.p.

DESTAQUES OPERACIONAIS

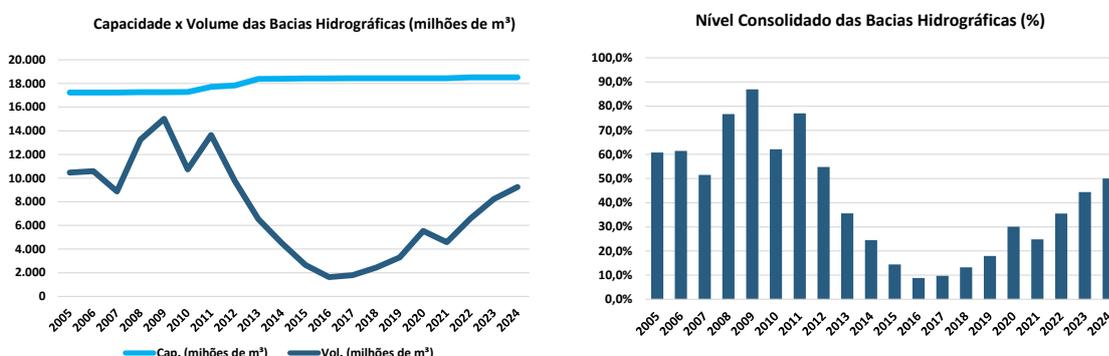
Destques Operacionais	3T24	3T23	% AH	9M24	9M23	% AH
Água						
Ligações Ativas (1.000 unidades)	1.804	1.767	2,1%	1.804	1.767	2,1%
Economias Ativas (1.000 unidades)	2.088	2.047	2,0%	2.088	2.047	2,0%
População Coberta (1.000 habitantes)	5.601	5.598	0,0%	5.601	5.598	0,0%
Volume Faturado (1.000 m ³)	74.728	72.912	2,5%	222.821	214.690	3,8%
Índice de Cobertura do Estado (%)	99,20%	99,17%	0,03 p.p.	99,20%	99,17%	0,03 p.p.
Nº de ETAs Ativas (unidades)	151	153	-1,3%	151	153	-1,3%
Índice de Hidrometração (%)	99,94%	99,85%	0,09 p.p.	99,94%	99,85%	0,09 p.p.
IPD (%)	43,93%	44,43%	-0,50 p.p.	43,93%	44,43%	-0,50 p.p.
Extensão de Rede (km)	18.205	17.395	4,7%	18.205	17.395	4,7%
Esgoto						
Ligações Ativas (1.000 unidades)	818	776	5,3%	818	776	5,3%
Economias Ativas (1.000 unidades)	1.067	1.015	5,2%	1.067	1.015	5,2%
População Coberta (1.000 habitantes)	2.900	2.687	7,9%	2.900	2.687	7,9%
Volume Faturado (1.000 m ³)	28.540	27.303	4,5%	84.177	80.579	4,5%
Índice de Cobertura do Estado (%)	49,27%	45,64%	3,63 p.p.	49,27%	45,64%	3,63 p.p.
Nº de ETEs Ativas (unidades)	284	274	3,6%	284	274	3,6%
Extensão de Rede (km)	5.667	5.374	5,5%	5.667	5.374	5,5%

SUMÁRIO

1. SITUAÇÃO HÍDRICA DO ESTADO DO CEARÁ	4
2. DESEMPENHO OPERACIONAL	7
3. DESEMPENHO FINANCEIRO.....	10
4. FATOS ADMINISTRATIVOS E EVENTOS SUBSEQUENTES.....	25
5. BALANÇO PATRIMONIAL	26
6. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO.....	27
7. FLUXO DE CAIXA	29

1. SITUAÇÃO HÍDRICA DO ESTADO DO CEARÁ

O nível consolidado dos reservatórios do Estado do Ceará atingiu 50,0% da sua capacidade (9.261,7 milhões de m³) no período referente aos nove meses de 2024 (*versus* 44,5% ou 8.239,9 milhões de m³ nos nove meses de 2023) devido ao grande aporte de chuvas no referido comparativo acumulado do ano (10.260,0 milhões de m³ no 9M24 *versus* 7.170,0 milhões de m³ no 9M23), conforme demonstrado no relatório “Resenha Diária do Monitoramento” disponibilizado no [Portal Hidrológico do Ceará](#). O aumento no supracitado aporte reflete-se no nível consolidado dos reservatórios no comparativo mencionado, que atualmente apresentam estoques hídricos em níveis mais favoráveis quando comparados com os dos períodos de 2013 a 2023, conforme demonstrado nos gráficos abaixo.



O quadro a seguir apresenta informações referentes a volumes e capacidades hídricas das bacias hidrográficas do Estado do Ceará. Observa-se que as Bacias do Acaraú, Alto Jaguaribe, Banabuiú, Médio Jaguaribe e Metropolitana, representaram, em conjunto, 83,6% do estoque hídrico disponível ao final de setembro de 2024.

Estado do Ceará – Regiões Hidrográficas – 30/09/2024

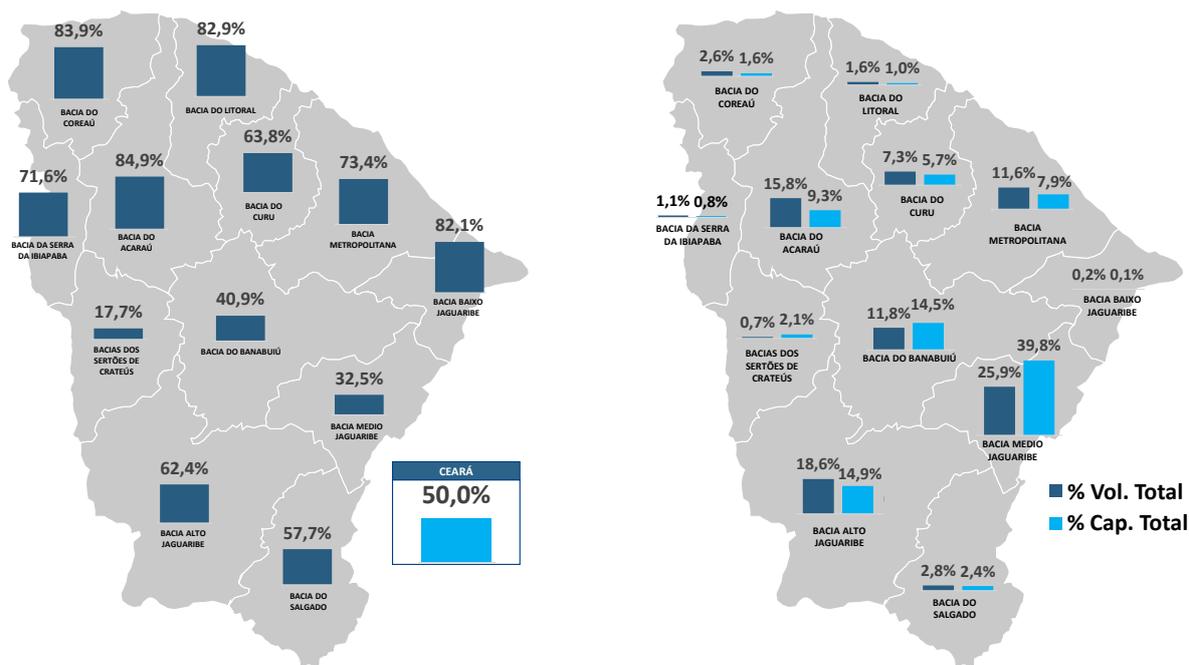
Ord.	Bacias	Vol. (milhões de m³)	Cap. (milhões de m³)	Vol./Cap.	% Vol. Total	% Cap. Total
1	Acaraú	1.460,3	1.720,3	84,9%	15,8%	9,3%
2	Alto Jaguaribe	1.722,1	2.759,8	62,4%	18,6%	14,9%
3	Baixo Jaguaribe	20,6	25,1	82,1%	0,2%	0,1%
4	Banabuiú	1.093,5	2.675,9	40,9%	11,8%	14,5%
5	Coreaú	245,3	292,2	83,9%	2,6%	1,6%
6	Curu	672,5	1.053,8	63,8%	7,3%	5,7%
7	Litoral	150,3	181,3	82,9%	1,6%	1,0%
8	Metropolitana	1.071,0	1.459,8	73,4%	11,6%	7,9%
9	Médio Jaguaribe	2.398,7	7.372,9	32,5%	25,9%	39,8%
10	Salgado	258,1	447,7	57,7%	2,8%	2,4%
11	Serra da Ibiapaba	100,5	140,3	71,6%	1,1%	0,8%
12	Sertões de Crateús	68,8	388,5	17,7%	0,7%	2,1%
TOTAL		9.261,7	18.517,6	50,0%	100,0%	100,0%

É importante mencionar que as regiões hidrográficas do Alto Jaguaribe, Banabuiú e Médio Jaguaribe possuem em conjunto 69,2% da capacidade de reservação do Estado do Ceará (14,9%, 14,5% e 39,8% respectivamente). Estas apresentaram na posição de 30/09/2024 níveis de estoque hídrico da ordem de 62,4%, 40,9% e 32,5% e de suas respectivas capacidades, conforme quadro apresentado anteriormente.

Distribuição geográfica das principais Bacias Hidrográficas do Estado – 9M24

Volume/Capacidade (%)

Breakdown do Volume Total (%) e Capacidade Total (%)



2. DESEMPENHO OPERACIONAL

A Companhia atua em operações de abastecimento de água e/ou operações de esgotamento sanitário em 152 dos 184 municípios no Estado do Ceará divididos em três microrregiões (Centro Norte, Centro Sul e Oeste). O quadro a seguir apresenta a origem da Receita Bruta da Companhia no 9M24, demonstrando que os 10 maiores contratos foram responsáveis por 75,8% do total no referido período e os demais 142 municípios por 24,2%. O Município de Fortaleza, Capital do Estado do Ceará, foi responsável por 54,6% e 4 municípios (Fortaleza, Maracanaú, Caucaia e Juazeiro do Norte) foram responsáveis por 68,6% da Receita Bruta Total da Companhia, respectivamente, no referido exercício.

Receita Bruta por município (%) – 9M24

Municípios	% da Receita Bruta
FORTALEZA	54,60%
MARACANAU	5,11%
CAUCAIA	4,90%
JUAZEIRO DO NORTE	4,03%
EUSEBIO	1,43%
ITAPIPOCA	1,37%
ITAITINGA	1,19%
MARANGUAPE	1,04%
PACATUBA	1,04%
TIANGUA	1,03%
Subtotal	75,75%
Demais	24,25%
Total	100,00%

Os quadros a seguir apresentam comparativos relativos a indicadores operacionais da Companhia para os serviços de abastecimento de água e esgotamento sanitário.

ÁGUA	3T24	3T23	% AH	2T24	% AH
Ligações Ativas (1.000 unidades)	1.804	1.767	2,1%	1.789	0,8%
Economias Ativas (1.000 unidades)	2.088	2.047	2,0%	2.072	0,8%
População Coberta (1.000 habitantes)	5.601	5.598	0,0%	5.601	0,0%
Extensão de Rede (km)	18.205	17.395	4,7%	18.045	0,9%
Índice de Cobertura do Estado (%)	99,20%	99,17%	0,03 p.p.	99,20%	0,00 p.p.
Nº de ETAs Ativas (unidades)	151	153	-1,3%	149	1,3%
Índice de Hidrometração (%)	99,94%	99,85%	0,09 p.p.	99,93%	0,01 p.p.
IPD (%)	43,93%	44,43%	-0,50 p.p.	43,85%	0,08 p.p.

Obs.: Os dados apresentam a situação em 30/09/2024, 30/09/2023 e 30/06/2024. A metodologia utilizada para o cálculo do IPD é a do IWA.

ESGOTO	3T24	3T23	% AH	2T24	% AH
Ligações Ativas (1.000 unidades)	818	776	5,3%	796	2,7%
Economias Ativas (1.000 unidades)	1.067	1.015	5,2%	1.043	2,4%
População Coberta (1.000 habitantes)	2.900	2.687	7,9%	2.819	2,9%
Extensão de Rede (km)	5.667	5.374	5,5%	5.546	2,2%
Índice de Cobertura do Estado (%)	49,27%	45,64%	3,63 p.p.	47,88%	1,39 p.p.
Nº de ETEs Ativas (unidades)	284	274	3,6%	285	-0,4%

Obs.: Os dados apresentam a situação em 30/09/2024, 30/09/2023 e 30/06/2024.

No comparativo 3T24 *versus* 3T23 relativo ao desempenho operacional de água e esgoto, destacam-se os seguintes pontos:

- Ampliação da rede total de Água (4,7%) e Esgoto (5,5%);
- Aumento de 7,9% na população coberta de esgoto;
- Aumento de 5,2% nas economias ativas de esgoto e 2,0% nas economias ativas de água.

Nos quadros a seguir foram detalhados os volumes de água e esgoto nos comparativos trimestrais.

ÁGUA	3T24	3T23	% AH	2T24	% AH	9M24	9M23	% AH
Volume Captado (em 1.000 m ³)	123.983	119.869	3,4%	118.732	4,4%	362.084	345.295	4,9%
Volume Consumido (em 1.000 m ³)	57.082	56.003	1,9%	55.036	3,7%	169.803	161.829	4,9%
Volume Faturado (em 1.000 m ³)	74.728	72.912	2,5%	73.249	2,0%	222.821	214.690	3,8%
<i>Residencial</i>	68.225	66.766	2,2%	67.109	1,7%	203.884	196.985	3,5%
<i>Comercial</i>	3.659	3.527	3,7%	3.443	6,3%	10.641	10.243	3,9%
<i>Industrial</i>	457	382	19,6%	416	10,0%	1.367	1.085	26,0%
<i>Pública</i>	2.387	2.237	6,7%	2.280	4,7%	6.929	6.377	8,7%

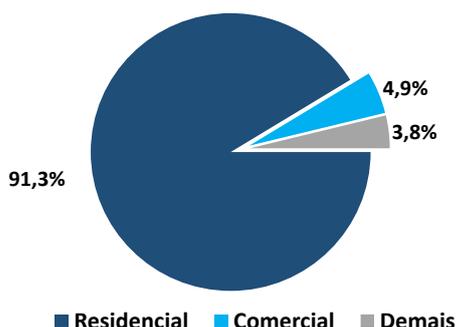
ESGOTO	3T24	3T23	% AH	2T24	% AH	9M24	9M23	% AH
Volume Coletado (em 1.000 m ³)	23.064	22.062	4,5%	22.797	1,2%	68.611	64.309	6,7%
Volume Faturado (em 1.000 m ³)	28.540	27.303	4,5%	27.716	3,0%	84.177	80.579	4,5%
<i>Residencial</i>	25.011	24.060	4,0%	24.478	2,2%	74.158	71.116	4,3%
<i>Comercial</i>	2.031	1.955	3,9%	1.858	9,3%	5.878	5.571	5,5%
<i>Industrial</i>	621	550	13,1%	593	4,7%	1.781	1.819	-2,1%
<i>Pública</i>	876	738	18,8%	787	11,4%	2.360	2.074	13,8%

Analisando os volumes nos comparativos trimestrais, destacam-se:

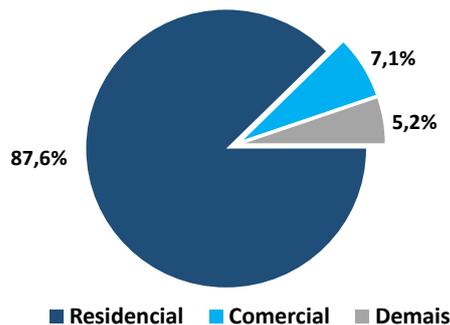
- O volume de água faturado total registrou um acréscimo de 2,5% no comparativo 3T24 x 3T23. A categoria “Residencial”, responsável por 91,3% do volume faturado total no 3T24, apresentou um acréscimo de 2,2% no comparativo trimestral, devido aos efeitos do aumento no número de economias ativas (+2,1%). Já as categorias não residenciais (“Comercial” “Industrial” e “Pública”) responsáveis por 8,7% do volume faturado total no trimestre, apresentaram um acréscimo de 5,8% no consolidado, decorrentes dos efeitos do aumento no consumo por economia (+4,9%) e do aumento nas economias ativas não residenciais (+0,9%).
- O volume de esgoto faturado total cresceu 4,5% no comparativo 3T24 x 3T23 pelos efeitos combinados de: i) acréscimo de 4,0% no volume da categoria “Residencial”, responsável por 87,6% do volume de esgoto faturado em decorrência principalmente dos efeitos combinados do aumento no

número de economias ativas (+5,2%) e consumo por economia ativa (-1,2%) na respectiva categoria; ii) categorias não residenciais (“Comercial” “Industrial” e “Pública”) apresentaram acréscimo de 8,8% no comparativo trimestral, devido aos efeitos do aumento no número de economias ativas (+4,9%) e do consumo por economia ativa (+3,7%).

Volume Faturado (em m³) de Água - 3T24



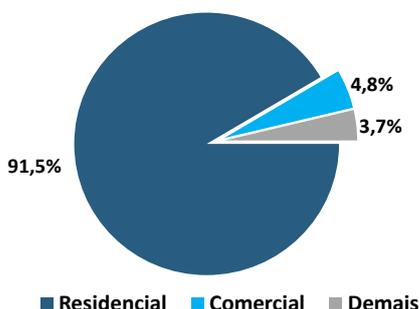
Volume Faturado (em m³) de Esgoto - 3T24



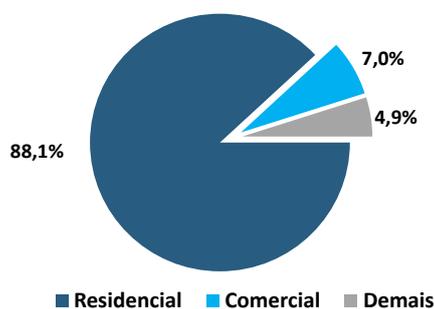
Analisando os volumes nos comparativos de nove meses, destacam-se:

- O volume de água faturado total registrou um acréscimo de 3,8% no comparativo 9M24 x 9M23. A categoria “Residencial”, responsável por 91,5% do volume faturado total no 9M24, apresentou um acréscimo de 3,5% no comparativo de nove meses, devido aos efeitos do aumento no número de economias ativas (+2,1%) e do consumo por economia (+1,4%). As categorias “Comercial” “Industrial” e “Pública” responsáveis por 8,5% do volume faturado total no semestre, apresentaram um acréscimo de 7,0% no consolidado, decorrentes dos efeitos do aumento no consumo por economia (+6,0%) e do aumento nas economias ativas não residenciais (+0,9%).
- O volume de esgoto faturado total cresceu 4,5% no comparativo 9M24 x 9M23, em decorrência principalmente dos efeitos do aumento no número de economias ativas (+5,1%) e do decréscimo do consumo por economia (-0,7%). A categoria “Residencial”, que representa 88,1% do volume de esgoto faturado no 9M24, teve um crescimento de 4,3% no 9M24 x 9M23, em decorrência principalmente dos efeitos do aumento no número de economias ativas (+5,2%) e da redução do consumo por economia (-0,8%). As categorias não residenciais, responsáveis por 11,9% do volume faturado total no semestre, apresentaram um acréscimo de 5,9% no consolidado, decorrentes dos efeitos do aumento no consumo por economia (+0,9%) e do aumento nas economias ativas não residenciais (+4,9%).

Volume Faturado (em m³) de Água -9M24



Volume Faturado (em m³) de Esgoto - 9M24



3. DESEMPENHO FINANCEIRO

3.1. Receita Bruta e Líquida

Receita Bruta e Receita Líquida (Em R\$ mil)

Descrição	3T24	% AV	3T23	% AV	% AH 3T24 x 3T23	Var.Abs 3T24 x 3T23	2T24	% AV	% AH 3T24 x 2T24	Var.Abs 3T24 x 2T24
Receita Bruta	686.301	110,2%	594.475	110,2%	15,4%	91.826	626.922	110,2%	9,5%	59.379
Serviços de Água	487.068	78,2%	437.244	81,1%	11,4%	49.824	444.090	78,1%	9,7%	42.978
Serviços de Esgoto	199.233	32,0%	157.231	29,2%	26,7%	42.002	182.832	32,1%	9,0%	16.401
Deduções	-63.549	-10,2%	-55.152	-10,2%	15,2%	-8.397	-58.015	-10,2%	9,5%	-5.534
Impostos (PIS / COFINS)	-63.549	-10,2%	-55.152	-10,2%	15,2%	-8.397	-58.015	-10,2%	9,5%	-5.534
Receita Líquida	622.752	100,0%	539.323	100,0%	15,5%	83.429	568.907	100,0%	9,5%	53.845

Obs: As Receitas de Construção (R\$ 195.535 – 3T24; R\$ 239.215 – 3T23; R\$ 130.393 – 2T24) foram desconsideradas da análise pelo efeito nulo no resultado.

A Receita Bruta auferida pela Companhia no 3T24, excluindo-se os efeitos das Receitas de Construção, atingiu R\$ 686,3 milhões, um crescimento de 15,4% (R\$ 91,8 milhões) perante os R\$ 594,5 milhões obtidos no 3T23, sendo 11,4% (R\$ 49,8 milhões) em Serviços de Água e 26,7% (R\$ 42,0 milhões) em Serviços de Esgotamento Sanitário, em virtude principalmente dos efeitos acumulados de: i) revisão extraordinária (+14,39%) em vigor a partir de 29 de outubro de 2023; ii) complemento da revisão extraordinária (+8,0%) em vigor a partir de 05 de agosto de 2024; iii) incremento no volume faturado consolidado (+3,0%) no comparativo 3T24 x 3T23; e iv) contabilização da Tarifa de Contingência na Receita Indireta em R\$ 43,9 milhões no 3T23, que não ocorreu no 3T24. Em consequência, no referido comparativo trimestral, a Receita Líquida apresentou um aumento de 15,5% (R\$ 83,4 milhões) no 3T24, atingindo R\$ 622,7 milhões (versus R\$ 539,3 milhões no 3T23).

Receita Bruta e Receita Líquida (Em R\$ mil)

Descrição	9M24	% AV	9M23	% AV	% AH 9M24 x 9M23	Var.Abs 9M24 x 9M23
Receita Bruta	1.941.810	110,2%	1.621.985	110,3%	19,7%	319.825
Serviços de Água	1.379.974	78,3%	1.167.724	79,4%	18,2%	212.250
Serviços de Esgoto	561.836	31,9%	454.261	30,9%	23,7%	107.575
Deduções	-180.030	-10,2%	-151.755	-10,3%	18,6%	-28.275
Impostos (PIS / COFINS)	-180.030	-10,2%	-151.755	-10,3%	18,6%	-28.275
Receita Líquida	1.761.780	100,0%	1.470.230	100,0%	19,8%	291.550

Obs: As Receitas de Construção (R\$ 500.482 – 9M24; R\$ 559.743 – 9M23) foram desconsideradas da análise pelo efeito nulo no resultado.

A Receita Bruta auferida pela Companhia no 9M24, excluindo-se os efeitos das Receitas de Construção, atingiu R\$ 1.941,8 milhões, um crescimento de 19,7% (R\$ 319,8 milhões) perante os R\$ 1.622,0 milhões obtidos no 9M23, sendo 18,2% (R\$ 212,3 milhões) em Serviços de Água e 23,7% (R\$ 107,6 milhões) em Serviços de Esgotamento Sanitário, em virtude principalmente dos efeitos acumulados de: i) revisão extraordinária (+14,39%) em vigor a partir de 29 de outubro de 2023; ii) complemento da revisão extraordinária (+8,0%) em vigor a partir de 05 de agosto de 2024; iii) incremento no volume faturado consolidado (+4,0%) no comparativo de nove meses; e iv) contabilização da Tarifa de Contingência na Receita Indireta em R\$ 43,9 milhões no 3T23, que não ocorreu no 3T24. Em consequência, no comparativo de nove meses, a Receita Líquida apresentou um aumento de 19,8% (R\$ 291,6 milhões) no 9M24, atingindo R\$ 1.761,8 milhões (versus R\$ 1.470,2 milhões no 9M23).

Abertura da Receita Bruta (Em R\$ mil)

Descrição	3T24	%AV	3T23	%AV	% AH 3T24 x 3T23	Var.Abs 3T24 x 3T23	9M24	%AV	9M23	%AV	% AH 9M24 x 9M23	Var.Abs 9M24 x 9M23
Receita Direta	671.658	97,9%	538.641	90,6%	24,7%	133.017	1.900.867	107,9%	1.542.482	104,9%	23,2%	358.385
Água	474.579	69,2%	383.138	64,4%	23,9%	91.441	1.345.443	76,4%	1.093.616	74,4%	23,0%	251.827
Esgoto	197.079	28,7%	155.503	26,2%	26,7%	41.576	555.424	31,5%	448.866	30,5%	23,7%	106.558
Receita Indireta	14.643	2,1%	55.834	9,4%	-73,8%	-41.191	40.944	2,3%	79.503	5,4%	-48,5%	-38.559
Água	12.489	1,8%	54.106	9,1%	-76,9%	-41.617	34.531	2,0%	74.108	5,0%	-53,4%	-39.577
Esgoto	2.154	0,3%	1.728	0,3%	24,7%	426	6.413	0,4%	5.395	0,4%	18,9%	1.018
Receita Bruta	686.301	100,0%	594.475	100,0%	15,4%	91.826	1.941.810	110,2%	1.621.985	110%	19,7%	319.825

No quadro acima, é possível observar um crescimento da Receita Direta nos comparativos do 3T24 x 3T23 (+24,7%) e no comparativo de 9M24 x 9M23 (+23,2%). Por sua vez, a Receita Indireta registrou um decréscimo de 73,8% ou R\$ 41,2 milhões no comparativo trimestral, e uma redução de 48,5% ou R\$ 38,6 milhões no comparativo de nove meses, devido aos efeitos mencionados anteriormente.

3.1.1. Receita Direta de Água

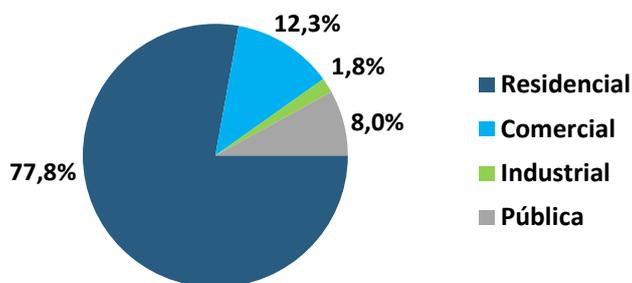
Receita Direta dos Serviços de Água (em R\$ mil)

Categoria	3T24	% AV	3T23	% AV	% AH 3T24 x 3T23	Var.Abs 3T24 x 3T23	2T24	% AV	% AH 3T24 x 2T24	Var.Abs 3T24 x 2T24
Residencial	369.381	77,8%	301.692	78,7%	22,4%	67.689	339.618	78,5%	8,8%	29.763
Comercial	58.409	12,3%	46.176	12,1%	26,5%	12.233	50.578	11,7%	15,5%	7.831
Industrial	8.684	1,8%	6.071	1,6%	43,0%	2.613	6.761	1,6%	28,4%	1.923
Pública	38.105	8,0%	29.200	7,6%	30,5%	8.905	35.454	8,2%	7,5%	2.651
Total	474.579	100,0%	383.138	100,0%	23,9%	91.441	432.411	100,0%	9,8%	42.168

A Receita Direta dos Serviços de Abastecimento de Água (SAA) registrou um acréscimo de 23,9% no comparativo 3T24 x 3T23, pelos efeitos combinados da elevação de 22,4% referente à categoria “Residencial” e 29,2% referente ao consolidado das demais categorias.

A categoria “Residencial” foi responsável por 77,8% da Receita Direta dos Serviços de Água no 3T24, um crescimento de R\$ 67,7 milhões (+22,4%) em relação ao 3T23 devido ao efeito combinado de elevação da tarifa média efetiva e do volume faturado. A categoria “Não residencial” (“Comercial”, “Industrial” e “Pública”) apresentou crescimento consolidado no comparativo 3T24 x 3T23 de 29,2% devido aos efeitos da elevação do volume faturado e tarifa média efetiva.

Receita Direta - Água - 3T24

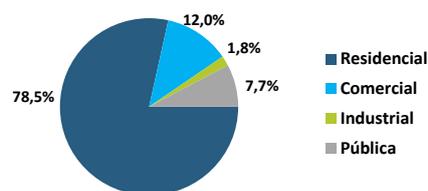


No comparativo 9M24 x 9M23, a Receita Direta dos Serviços de Água registrou um acréscimo de 23,0% pelos efeitos combinados da elevação de 22,1% referente à categoria “Residencial” e 26,4% referente ao consolidado das demais categorias. A categoria “Residencial”, responsável por 78,5% da Receita Direta dos Serviços de Água no 9M24, apresentou um crescimento de R\$ 191,3 milhões (+22,1%) em relação ao 9M23 devido ao efeito combinado de elevação da tarifa média efetiva e do volume faturado. A categoria “Não residencial” (“Comercial”, “Industrial” e “Pública”) apresentou crescimento consolidado no comparativo 9M24 x 9M23 de 26,4% devido aos efeitos da elevação do volume faturado e tarifa média efetiva.

Receita Direta dos Serviços de Água (em R\$ mil)

Categoria	9M24	% AV	9M23	% AV	% AH 9M24 x 9M23	Var.Abs 9M24 x 9M23
Residencial	1.055.572	78,5%	864.249	79,0%	22,1%	191.323
Comercial	160.951	12,0%	131.849	12,1%	22,1%	29.102
Industrial	24.728	1,8%	16.519	1,5%	49,7%	8.209
Pública	104.192	7,7%	80.999	7,4%	28,6%	23.193
Total	1.345.443	100,0%	1.093.616	100,0%	23,0%	251.827

Receita Direta de Água - 9M24



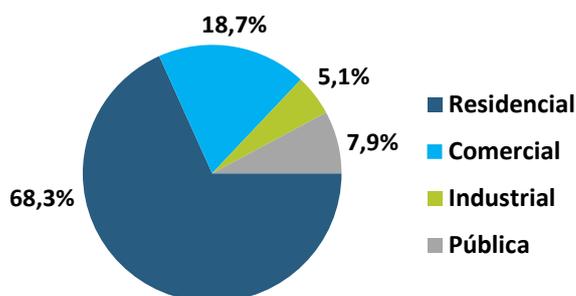
3.1.2. Receita Direta de Esgoto

Receita Direta dos Serviços de Esgoto (em R\$ mil)

Categoria	3T24	% AV	3T23	% AV	% AH 3T24 x 3T23	Var.Abs 3T24 x 3T23	2T24	% AV	% AH 3T24 x 2T24	Var.Abs 3T24 x 2T24
Residencial	134.593	68,3%	107.766	69,3%	24,9%	26.827	124.770	69,1%	7,9%	9.823
Comercial	36.871	18,7%	28.870	18,6%	27,7%	8.001	31.744	17,6%	16,2%	5.127
Industrial	10.143	5,1%	8.475	5,5%	19,7%	1.668	10.104	5,6%	0,4%	39
Pública	15.472	7,9%	10.391	6,7%	48,9%	5.081	14.022	7,8%	10,3%	1.450
Total	197.079	100,0%	155.503	100,0%	26,7%	41.576	180.640	100,0%	9,1%	16.439

A Receita Direta referente ao Serviço de Esgotamento Sanitário (SES) registrou um acréscimo de 26,7% no comparativo 3T24 x 3T23 pelos efeitos combinados da elevação de 24,9% referente à categoria “Residencial” e 30,9% referente ao consolidado das demais categorias. A categoria “Residencial”, responsável por 68,3% da Receita Direta de Esgoto no 3T24 (R\$ 134,6 milhões), registrou crescimento (+24,9%) em relação ao 3T23 pelo efeito combinado do incremento na tarifa média efetiva e volume faturado. A categoria “Não residencial” (“Comercial”, “Industrial” e “Pública”), responsável por 31,7% da Receita Direta de Esgoto no 3T24, registrou uma elevação (+30,9%) em relação ao 3T23 pelo efeito combinado do incremento do volume faturado consolidado e tarifa média efetiva.

Receita Direta - Esgoto - 3T24



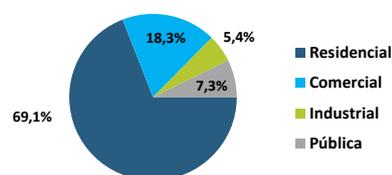
Release de Resultados 3T24 e 9M24

A Receita Direta referente a SES registrou um acréscimo de 23,7% no comparativo 9M24 x 9M23 pelos efeitos combinados da elevação de 22,7% referente à categoria “Residencial” e 26,2% referente ao consolidado das demais categorias. A categoria “Residencial” foi responsável por 69,1% atingindo R\$ 383,7 milhões da Receita Direta de Esgoto no 9M24, um aumento de R\$ 70,9 milhões em relação ao 9M23, pelo efeito combinado do incremento na tarifa média efetiva e volume faturado. A categoria “Não residencial” (“Comercial”, “Industrial” e “Pública”) responsável por 30,9% da Receita Direta de Esgoto no 9M24 apresentou crescimento consolidado no comparativo 9M24 x 9M23 de R\$ 35,6 milhões devido aos efeitos da elevação do volume faturado consolidado e tarifa média efetiva.

Receita Direta dos Serviços de Esgoto (em R\$ mil)

Categoria	9M24	% AV	9M23	% AV	% AH 9M24 x 9M23	Var.Abs 9M24 x 9M23
Residencial	383.695	69,1%	312.762	69,7%	22,7%	70.933
Comercial	101.461	18,3%	81.145	18,1%	25,0%	20.316
Industrial	29.753	5,4%	26.510	5,9%	12,2%	3.243
Pública	40.515	7,3%	28.449	6,3%	42,4%	12.066
Total	555.424	100,0%	448.866	100,0%	23,7%	106.558

Receita Direta de Esgoto - 9M24



3.2. Custos e Despesas

Custos e Despesas Consolidados (Em R\$ mil)

Descrição	3T24	% AV	3T23	% AV	% AH	Var.Abs	2T24	% AV	% AH	Var.Abs
Serviços	169.491	27,2%	144.764	26,8%	17,1%	24.727	159.601	28,1%	6,2%	9.890
Pessoal	111.613	17,9%	93.911	17,4%	18,8%	17.702	100.843	17,7%	10,7%	10.770
Insumos	92.720	14,9%	92.699	17,2%	0,0%	21	77.072	13,5%	20,3%	15.648
D&A	63.659	10,2%	48.485	9,0%	31,3%	15.174	61.418	10,8%	3,6%	2.241
Custos e despesas gerais	24.795	4,0%	13.250	2,5%	87,1%	11.545	11.521	2,0%	115,2%	13.274
PECLD	26.266	4,2%	9.238	1,7%	184,3%	17.028	15.445	2,7%	70,1%	10.821
Tributária	17.429	2,8%	13.804	2,6%	26,3%	3.625	12.385	2,2%	40,7%	5.044
Materiais	9.192	1,5%	8.456	1,6%	8,7%	736	9.158	1,6%	0,4%	34
Concessão	5.137	0,8%	4.369	0,8%	17,6%	768	4.913	0,9%	4,6%	224
Transporte	3.226	0,5%	2.145	0,4%	50,4%	1.081	2.327	0,4%	38,6%	899
Honorários da administração	1.079	0,2%	1.001	0,2%	7,8%	78	1.145	0,2%	-5,8%	-66
Resultado da equivalência patrimonial	860	0,1%	-298	0,1%	NA	1.158	-547	0,1%	NA	1.407
Outras rec./desp. oper.	-2.260	0,4%	-10.008	1,9%	-77,4%	7.748	-75	0,0%	2913,3%	-2.185
Causas judiciais	-13.636	2,2%	10.392	1,9%	NA	-24.028	-1.593	0,3%	756,0%	-12.043
Custos e Despesas Consolidados	509.571	81,8%	432.208	80,1%	17,9%	77.363	453.613	79,7%	12,3%	55.958

Os Custos e Despesas Operacionais Líquidos apresentaram um incremento de R\$ 77,4 milhões (+17,9%) no comparativo 3T24 x 3T23, com destaque para os seguintes pontos:

- A rubrica “Serviços” aumentou R\$ 24,7 milhões (+17,1%) em comparação ao 3T23, decorrente principalmente dos efeitos:
 - a) Relativos à concessão da PPP de Esgoto:
 - i. Incremento nos serviços de concessão da PPP em R\$ 24,6 milhões com

funcionamento parcial no 3T23 e em pleno funcionamento no 3T24;

- ii. Redução de R\$ 11,8 milhões nos serviços de manutenção, em função da transferência dos serviços de esgoto para a PPP.

b) Aumento nos serviços prestados por terceiros em R\$ 13,4 milhões, em virtude majoritariamente da maior capitalização de serviços no 3T23 em relação ao 3T24, dado que no 3T23 a capitalização ocorreu com efeito retroativo de janeiro a setembro e no 3T24 a capitalização ocorreu sem efeito retroativo.

- As “Causas Judiciais” registraram redução de R\$ 24,0 milhões principalmente em virtude dos efeitos de pagamentos, ganhos de causa e reversões de provisões.
- No 3T24, a rubrica “Pessoal” apresentou um acréscimo de R\$ 17,7 milhões (+18,8%) devido à combinação dos efeitos acumulados de: (i) reajuste salarial ocorrido em julho de 2024 de 4,62%, com efeito retroativo a maio de 2024; (ii) promoções por mérito ocorridas em março de 2024, e; (iii) saída de colaboradores pelo PRSP IV no 3T24.
- As “Perdas Estimadas com Crédito de Liquidação Duvidosa” (PECLD) tiveram um incremento de R\$ 17,0 milhões (+184,3%) no comparativo 3T24 x 3T23 devido ao aumento na constituição da PECLD em R\$ 11,2 milhões e queda de pagamentos e renegociações em R\$ 5,8 milhões no referido comparativo trimestral.
- A rubrica “D&A” apresentou um incremento de R\$ 15,2 milhões (+31,3%) majoritariamente em razão do aumento de R\$11,8 milhões no “D&A” do Ativo Financeiro, em virtude dos efeitos da mudança da taxa *wacc* na atualização a valor presente de bens do ativo financeiro no 3T23, o que não se repetiu no 3T24.
- A rubrica “Custos e Despesas Gerais” apresentou um incremento de R\$ 11,5 milhões (+87,1%) em virtude principalmente de gastos publicitários realizados pela Companhia.
- “Outras Receitas e Despesas Operacionais” apresentou redução de R\$ 7,7 milhões (-77,4%) em decorrência principalmente de ganho de capital ocorrido na alienação de imobilizado transferido à uma investida no 3T23, que não se repetiu no 3T24.
- A rubrica “Insumos” apresentou estabilidade no comparativo 3T24 x 3T23, sobretudo pelo efeito combinado de:
 - a) Aumento de R\$ 3,9 milhões nos gastos com água bruta, em função dos reajustes tarifários aplicados pela Cogerh em julho de 2023 e agosto de 2024, e crescimento no mix de volume captado de água;
 - b) Redução de R\$ 3,4 milhões em energia decorrente da transferência de unidades de consumo de energia para a PPP de esgoto e R\$ 0,4 milhão em serviço e material de tratamento.

Custos e Despesas Consolidados (Em R\$ mil)

Descrição	9M24	% AV	9M23	% AV	% AH	Var.Abs
Serviços	481.758	27,3%	415.345	28,3%	16,0%	66.413
Pessoal	316.589	18,0%	280.267	19,1%	13,0%	36.322
Insumos	266.950	15,2%	265.382	18,1%	0,6%	1.568
D&A	186.644	10,6%	151.671	10,3%	23,1%	34.973
PECLD	59.817	3,4%	35.457	2,4%	68,7%	24.360
Tributária	43.512	2,5%	57.465	3,9%	-24,3%	-13.953
Custos e Despesas Gerais	46.624	2,6%	37.545	2,6%	24,2%	9.079
Materiais	26.684	1,5%	26.345	1,8%	1,3%	339
Concessão	15.408	0,9%	12.680	0,9%	21,5%	2.728
Transporte	7.802	0,4%	5.764	0,4%	35,4%	2.038
Honorários da administração	3.288	0,2%	3.144	0,2%	4,6%	144
Resultado da equivalência patrimonial	176	0,0%	-156	0,0%	NA	332
Outras rec./desp. oper.	-3.280	0,2%	-13.900	0,9%	-76,4%	10.620
Causas judiciais	-18.489	1,0%	16.540	1,1%	NA	-35.029
Custos e Despesas Consolidados	1.433.483	81,4%	1.293.549	88,0%	10,8%	139.934

Os Custos e Despesas Operacionais Líquidos apresentaram aumento de R\$ 139,9 milhões (+10,8%) no comparativo 9M24 x 9M23, com destaque para os seguintes pontos:

- Em “Serviços” houve um acréscimo de R\$ 66,4 milhões (+16,0%) em comparação ao 9M23, justificado substancialmente pelos serviços relativos à concessão da PPP de Esgoto: (i) acréscimo nos serviços relacionados a PPP em R\$ 101,2 milhões, com operação assistida iniciada ao final do 2T23 e em pleno funcionamento no 9M24; (ii) redução de R\$ 32,8 milhões em diversas rubricas em virtude da transferência de unidades de serviços de esgoto para a PPP.
- No 9M24 a rubrica “Pessoal” apresentou um acréscimo de R\$ 36,3 milhões (+13,0%) devido à combinação dos efeitos de: (i) reajuste salarial ocorrido em julho de 2024 de 4,62%, com efeito retroativo à maio; (ii) promoções por mérito ocorridas em março de 2024, e; (iii) saída de colaboradores pelo PRSP IV no 9M24.
- A rubrica “D&A” apresentou um incremento de R\$ 35,0 milhões (+23,1%) majoritariamente em razão do:
 - Aumento de R\$ 22,0 milhões devido ao aumento da base de ativos da Companhia, consequente dos investimentos (*Capex*) necessários ao atingimento das metas de universalização do Marco Legal do Saneamento e da ativação dos contratos de expansão;
 - Aumento de R\$ 11,1 milhões no “D&A” do Ativo Financeiro, em virtude dos efeitos da mudança da taxa *wacc* na atualização a valor presente de bens do ativo financeiro no 3T23, o que não ocorreu no 9M24.
- A rubrica “Causas judiciais” teve uma queda de R\$ 35,0 milhões devido os efeitos de

pagamentos, ganhos de causa e reversões de provisões.

- As “Perdas Estimadas com Crédito de Liquidação Duvidosa” (PECLD) tiveram um incremento de R\$ 24,4 milhões (+68,7%) no comparativo 9M24 x 9M23 devido principalmente ao aumento na constituição da PECLD, pelo aumento do faturamento da Companhia.
- As “Despesas Tributárias” registraram um decréscimo de R\$ 14,0 milhões (-24,3%) em comparação ao mesmo período do ano anterior decorrente principalmente de dois novos parcelamentos aderidos durante o 2T23 e que não se repetiram em 2024.
- A rubrica “Outras Receitas e Despesas Operacionais” apresentou um decréscimo de R\$ 10,6 milhões (-76,4%) devido à redução de outras receitas em decorrência principalmente de ganho de capital ocorrido na alienação de imobilizado transferido à uma investida no 3T23, o que não se repetiu em 2024.
- A rubrica “Insumos” apresentou um aumento de R\$ 1,6 milhão (+0,6%) no comparativo 9M24 x 9M23, sobretudo pelo efeito combinado de:
 - a) Redução de R\$ 17,6 milhões em energia decorrente principalmente dos seguintes efeitos combinados: (i) redução na provisão e consumo do mercado cativo de energia e; (ii) transferências de unidades de consumo de energia para a PPP de esgoto;
 - b) Aumento de R\$ 17,1 milhões nos gastos com água bruta, em função dos reajustes tarifários aplicados pela Cogerh em junho de 2023 e agosto de 2024 e crescimento no mix de volume captado de água.

3.3. Resultado Financeiro

Resultado Financeiro (Em R\$ mil)

Descrição	3T24	% AV	3T23	% AV	% AH 3T24 x 3T23	Var.Abs 3T24 x 3T23	2T24	% AV	% AH 3T24 x 2T24	Var.Abs 3T24 x 2T24
Receitas Financeiras	26.623	4,3%	18.863	3,5%	41,1%	7.760	15.985	2,8%	66,5%	10.638
Rendimentos de aplic. financeiras	20.934	3,4%	12.469	2,3%	67,9%	8.465	10.370	1,8%	101,9%	10.564
Juros recebidos de clientes	5.319	0,9%	4.753	0,9%	11,9%	566	5.417	1,0%	-1,8%	-98
Atualização monetária ativa	1.494	0,2%	2.560	0,5%	-41,6%	-1.066	827	0,1%	80,7%	667
Receita de atualiz. do ativo financeiro	166	0,0%	0	0,0%	NA	166	145	0,0%	14,5%	21
(-) PIS/Cofins s/ rec. financeira	-1.290	-0,2%	-919	-0,2%	40,4%	-371	-774	-0,1%	66,7%	-516
Despesas Financeiras	-65.611	-10,5%	-45.575	-8,5%	44,0%	-20.036	-46.123	-8,1%	42,3%	-19.488
Debêntures	-32.310	-5,2%	-17.194	-3,2%	87,9%	-15.116	-14.246	-2,5%	126,8%	-18.064
Atualização monetária passiva	-14.172	-2,3%	-4.721	-0,9%	200,2%	-9.451	-7.668	-1,3%	84,8%	-6.504
Juros de financiamentos	-16.511	-2,7%	-9.605	-1,8%	71,9%	-6.906	-21.256	-3,7%	-22,3%	4.745
Incentivo à aposentadoria	-1.300	-0,2%	-834	-0,2%	55,9%	-466	-1.155	-0,2%	12,6%	-145
Juros de arrendamento	-1.292	-0,2%	-1.943	-0,4%	-33,5%	651	-1.507	-0,3%	-14,3%	215
Outras	-26	0,0%	-32	0,0%	-18,8%	6	-291	-0,1%	-91,1%	265
Despesa de atualização do ativo financeiro	0	0,0%	-11.246	-2,1%	NA	11.246	0	0,0%	NA	0
Resultado Financeiro	-38.988	-6,3%	-26.712	-5,0%	46,0%	-12.276	-30.138	-5,3%	29,4%	-8.850

As despesas financeiras líquidas totalizaram R\$ 39,0 milhões no 3T24, apresentando um aumento de R\$ 12,3 milhões em relação às despesas financeiras líquidas no 3T23. Essa variação se deve majoritariamente a:

- Aumento nas Receitas Financeiras de R\$ 7,8 milhões em decorrência principalmente de maiores rendimentos de aplicações financeiras no valor de R\$ 8,5 milhões, em virtude do maior saldo médio de disponibilidades no 3T24;
- Crescimento de R\$ 20,0 milhões nas Despesas Financeiras no supracitado comparativo trimestral em decorrência principalmente de:
 - a) Elevação de juros de debêntures no valor de R\$ 15,1 milhões devido principalmente aos efeitos da realização da segunda emissão de debêntures no 3T24;
 - b) Aumento na atualização monetária passiva em R\$ 9,5 milhões, em virtude principalmente dos efeitos de: (i) registro da contraprestação fixa da PPP de esgoto; (ii) aumento na base dos depósitos judiciais; e (iii) despesas decorrentes da quitação de empréstimos no 3T24;
 - c) Acréscimo nos juros de financiamentos no valor de R\$ 6,9 milhões, em consequência principalmente do crescimento da dívida bruta no referido comparativo trimestral para atendimento das necessidades de investimentos da Companhia;
 - d) Queda nas despesas de atualização do ativo financeiro no valor de R\$ 11,2 milhões, em virtude da elevação da taxa *wacc* autorizada pela agência reguladora no 3T23, que não ocorreu no 3T24.

Resultado Financeiro (Em R\$ mil)

Descrição	9M24	% AV	9M23	% AV	% AH 9M24 x 9M23	Var.Abs 9M24 x 9M23
Receitas Financeiras	61.508	3,5%	64.678	4,4%	-4,9%	-3.170
Rendimentos de aplic. financeiras	45.796	2,6%	48.429	3,3%	-5,4%	-2.633
Juros recebidos de clientes	15.549	0,9%	13.798	0,9%	12,7%	1.751
Atualização monetária ativa	2.692	0,2%	5.605	0,4%	-52,0%	-2.913
Receita de atualiz. do ativo financeiro	449	0,0%	0	0,0%	NA	449
(-) PIS/Cofins s/ rec. financeira	-2.978	-0,2%	-3.154	-0,2%	-5,6%	176
Despesas Financeiras	-145.270	-8,2%	-130.999	-8,9%	10,9%	-14.271
Debêntures	-64.486	-3,7%	-57.361	-3,9%	12,4%	-7.125
Juros de financiamentos	-57.285	-3,3%	-32.894	-2,2%	74,2%	-24.391
Atualização monetária passiva	-15.283	-0,9%	-15.951	-1,1%	-4,2%	668
Juros de arrendamento	-4.508	-0,3%	-4.275	-0,3%	5,5%	-233
Incentivo à aposentadoria	-3.362	-0,2%	-2.255	-0,2%	49,1%	-1.107
Outras	-346	0,0%	-7.571	-0,5%	-95,4%	7.225
Despesa de atualização do ativo financeiro	0	0,0%	-10.692	-0,7%	NA	10.692
Resultado Financeiro	-83.762	-4,8%	-66.321	-4,5%	26,3%	-17.441

As despesas financeiras líquidas totalizaram R\$ 83,8 milhões no 9M24, apresentando um aumento de R\$ 17,4 milhões em relação às despesas financeiras líquidas no 9M23. Essa variação se deve majoritariamente a:

- Redução nas Receitas Financeiras de R\$ 3,2 milhões em decorrência principalmente de menores rendimentos de aplicações financeiras no valor de R\$ 2,6 milhões, em virtude do menor saldo médio de disponibilidades no 9M24.
- Aumento de R\$ 14,3 milhões nas Despesas Financeiras em decorrência principalmente de:
 - a) Aumento nos juros de financiamentos no valor de R\$ 24,4 milhões, em consequência principalmente da elevação do saldo do saldo de empréstimos e financiamentos no comparativo 9M24 x 9M23 para atendimento das necessidades de investimentos da Companhia;
 - b) Redução nas despesas de atualização do ativo financeiro no valor de R\$ 10,7 milhões, em virtude da elevação da taxa *wacc* autorizada pela agência reguladora no 9M23, que não ocorreu no 9M24.

3.4. Lucro Líquido e EBITDA

Como resultado da confrontação de Receitas, Custos e Despesas, apresentamos na sequência a apuração do Lucro Líquido e EBITDA em bases de comparativo trimestral e acumulado, com abordagens partindo do Lucro Líquido e da Receita Líquida, respectivamente.

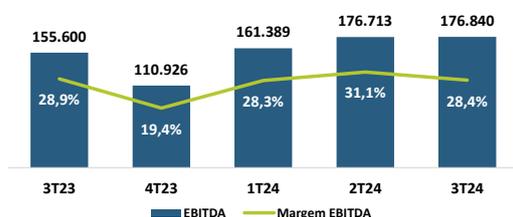
Lucro Líquido e EBITDA (Em R\$ mil)

Descrição	3T24	% AV	3T23	% AV	% AH 3T24 x 3T23	Var.Abs 3T24 x 3T23	2T24	% AV	% AH 3T24 x 2T24	Var.Abs 3T24 x 2T24
Lucro Líquido	53.172	8,5%	52.814	9,8%	0,7%	358	64.698	11,4%	-17,8%	-11.526
(-) IRPJ/CSLL	21.021	3,4%	27.589	5,1%	-23,8%	-6.568	20.458	3,6%	2,8%	563
(-) Resultado Financeiro	38.988	6,3%	26.712	5,0%	46,0%	12.276	30.138	5,3%	29,4%	8.850
(-) D&A - Custos	55.513	8,9%	36.895	6,8%	50,5%	18.618	53.332	9,4%	4,1%	2.181
(-) D&A - Despesas	8.146	1,3%	11.590	2,1%	-29,7%	-3.444	8.086	1,4%	0,7%	60
EBITDA	176.840	28,4%	155.600	28,9%	13,7%	21.240	176.712	31,1%	0,1%	128

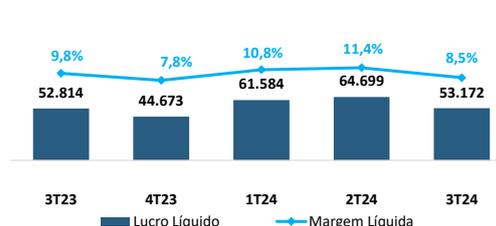
Receita Líquida e EBITDA (Em R\$ mil)

Descrição	3T24	% AV	3T23	% AV	% AH 3T24 x 3T23	Var.Abs 3T24 x 3T23	2T24	% AV	% AH 3T24 x 2T24	Var.Abs 3T24 x 2T24
Receita Líquida	622.752	100,0%	539.323	100,0%	15,5%	83.429	568.907	100,0%	9,5%	53.845
Custos Operacionais	-315.777	50,7%	-277.177	51,4%	13,9%	-38.600	-292.790	51,5%	7,9%	-22.987
D&A - Custos	55.513	8,9%	36.895	6,8%	50,5%	18.618	53.332	9,4%	4,1%	2.181
Despesas Operacionais	-193.794	31,1%	-155.031	28,7%	25,0%	-38.763	-160.823	28,3%	20,5%	-32.971
D&A - Despesas	8.146	1,3%	11.590	2,1%	-29,7%	-3.444	8.086	1,4%	0,7%	60
EBITDA	176.840	28,4%	155.600	28,9%	13,7%	21.240	176.712	31,1%	0,1%	128

EBITDA e Margem EBITDA (R\$ mil)



Lucro Líquido e Margem Líquida (R\$ mil)



Lucro Líquido e EBITDA (Em R\$ mil)

Descrição	9M24	% AV	9M23	% AV	% AH 9M24 x 9M23	Var.Abs 9M24 x 9M23
Lucro Líquido	179.454	10,2%	75.547	5,1%	137,5%	103.907
(-) IRPJ/CSLL	65.081	3,7%	34.813	2,4%	86,9%	30.268
(-) Resultado Financeiro	83.762	4,8%	66.321	4,5%	26,3%	17.441
(-) D&A - Custos	161.993	9,2%	125.547	8,5%	29,0%	36.446
(-) D&A - Despesas	24.651	1,4%	26.124	1,8%	-5,6%	-1.473
EBITDA	514.941	29,2%	328.352	22,3%	56,8%	186.589

Receita Líquida e EBITDA (Em R\$ mil)

Descrição	9M24	% AV	9M23	% AV	% AH 9M24 x 9M23	Var.Abs 9M24 x 9M23
Receita Líquida	1.761.780	100,0%	1.470.230	100,0%	19,8%	291.550
Custos Operacionais	-915.372	52,0%	-816.082	55,5%	12,2%	-99.290
D&A - Custos	161.993	9,2%	125.547	8,5%	29,0%	36.446
Despesas Operacionais	-518.111	29,4%	-477.467	32,5%	8,5%	-40.644
D&A - Despesas	24.651	1,4%	26.124	1,8%	-5,6%	-1.473
EBITDA	514.941	29,2%	328.352	22,3%	56,8%	186.589

3.5. Endividamento

A Dívida Bruta da Companhia totalizou R\$ 2.346,8 milhões no 3T24, apresentando um crescimento de 49,4% em relação aos R\$ 1.570,8 milhões do 3T23. A seguir, apresentamos o detalhamento e respectivo *breakdown* por agente financiador, exigibilidade, prazo de vencimento e moeda.

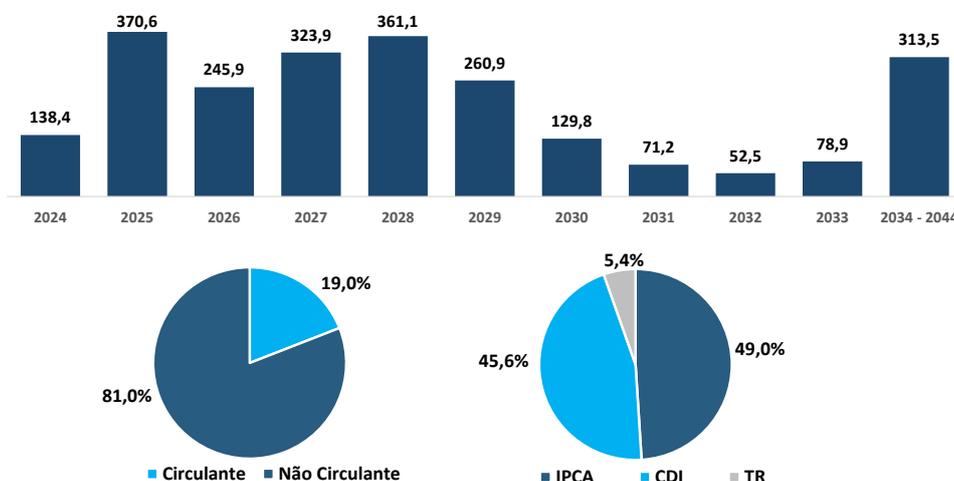
DÍVIDA BRUTA (Em R\$ mil)

Descrição	3T24	% AV	3T23	% AV	% AH 3T24 x 3T23	Var.Abs 3T24 x 3T23	2T24	% AV	% AH 3T24 x 2T24	Var.Abs 3T24 x 2T24
Moeda nacional										
Debêntures	1.534.538	65,4%	864.274	55,0%	77,6%	670.264	903.930	44,8%	69,8%	630.609
BID	157.638	6,7%	187.624	11,9%	-16,0%	-29.986	152.844	7,6%	3,1%	4.794
BNB	258.501	11,0%	196.442	12,5%	31,6%	62.059	263.831	13,1%	-2,0%	-5.330
Caixa Econômica Federal	125.807	5,4%	103.641	6,6%	21,4%	22.166	127.032	6,3%	-1,0%	-1.225
BNDES	0	0,0%	6.104	0,4%	NA	-6.104	1.115	0,1%	NA	-1.115
Banco Santander	0	0,0%	0	0,0%	NA	0	204.061	10,1%	NA	-204.061
Votorantim	0	0,0%	106.958	6,8%	NA	-106.958	100.202	5,0%	NA	-100.202
Notas Comerciais	67.129	2,9%	105.755	6,7%	-36,5%	-38.626	67.124	3,3%	0,0%	5
Banco Alfa	138.889	5,9%	0	0,0%	NA	138.889	134.230	6,7%	3,5%	4.659
Banco do Brasil	64.279	2,7%	0	0,0%	NA	64.279	61.538	3,1%	4,5%	2.741
Dívida Bruta	2.346.781	100,0%	1.570.797	100,0%	49,4%	775.984	2.015.907	100,0%	16,4%	330.874
Circulante	446.985	19,0%	236.252	15,0%	89,2%	210.733	697.352	34,6%	-35,9%	-250.367
Não Circulante	1.899.796	81,0%	1.334.545	85,0%	42,4%	565.251	1.318.555	65,4%	44,1%	581.241

BREAKDOWN POR VENCIMENTO

Descrição (R\$ milhões)	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034 - 2044	Total
Debêntures	18,1	131,3	169,7	247,8	285,1	185,2	85,3	42,7	28,9	57,7	282,8	1.534,5
BID	22,4	27,1	27,1	27,1	27,1	27,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	157,6
BNB	5,7	18,6	36,6	36,6	36,6	36,6	33,5	18,1	18,1	18,1	0,0	258,5
Caixa Econômica Federal	3,1	12,5	12,5	12,5	12,3	12,0	10,9	10,5	5,6	3,1	30,7	125,8
Notas Comerciais	33,6	33,6	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	67,1
Banco Alfa	55,6	83,3	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	138,9
Banco do Brasil	0,0	64,3	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	64,3
Total	138,4	370,6	245,9	323,9	361,1	260,9	129,8	71,2	52,5	78,9	313,5	2.346,8

Dívida Bruta 3T24 (R\$ milhões e %) – Breakdown por vencimento e por indexador



Release de Resultados 3T24 e 9M24

No 3T24, a Dívida Líquida da Companhia totalizou R\$ 1.781,2 milhões (aumento de 52,5% ou R\$ 613,2 milhões no comparativo 3T24 x 3T23, em função de novas captações de recursos e da redução das disponibilidades). Em decorrência, o Índice de Alavancagem atingiu 36,17% e a Dívida Líquida por EBITDA LTM resultou em 2,85.

DÍVIDA LÍQUIDA E CAPITALIZAÇÃO (Em R\$ mil)

Descrição	3T24	% AV	3T23	% AV	% AH 3T24 x 3T23	Var.Abs 3T24 x 3T23	2T24	% AV	% AH 3T24 x 2T24	Var.Abs 3T24 x 2T24
Dívida Bruta	2.346.781	47,7%	1.570.797	39,0%	49,4%	775.984	2.015.907	42,3%	16,4%	330.875
(-) Disponibilidades	565.534	11,5%	402.760	10,0%	40,4%	162.774	300.007	6,3%	88,5%	265.527
Dívida Líquida	1.781.247	36,2%	1.168.037	29,0%	52,5%	613.210	1.715.900	36,0%	3,8%	65.348
(+) Patrimônio Líquido	3.143.079	63,8%	2.863.657	71,0%	9,8%	279.422	3.050.049	64,0%	3,1%	93.030
Capitalização	4.924.326	100,0%	4.031.694	100,0%	22,1%	892.632	4.765.949	100,0%	3,3%	158.378
Índice de Alavancagem	36,17%		28,97%		7,2 p.p.		36,00%		0,17 p.p.	
Ebitda LTM	625.867		389.594		60,6%	236.273	604.628		3,5%	21.239
Dívida Líquida / Ebitda LTM	2,85		3,00			-0,15	2,84			0,01

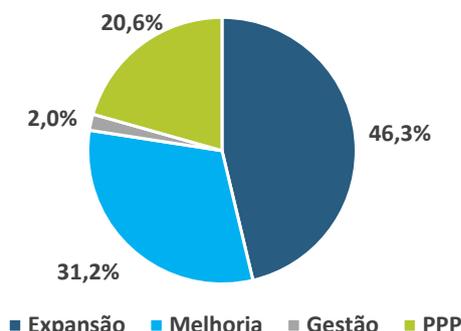
3.6. Capex

Nos quadros a seguir, apresentamos os comparativos trimestrais e acumulados do *Capex* por tipo de serviço e natureza. No 3T24, o *Capex* Total atingiu R\$ 321,7 milhões (redução de 8,6% em relação aos R\$ 352,1 milhões do 3T23). No acumulado de nove meses, o *Capex* Total atingiu R\$ 806,1 milhões (redução de 3,7% em relação aos R\$ 837,2 milhões do 9M23).

CAPEX (Em R\$ mil)

Descrição	3T24	% AV	3T23	% AV	% AH 3T24 x 3T23	Var.Abs 3T24 x 3T23	2T24	% AV	% AH 3T24 x 2T24	Var.Abs 3T24 x 2T24
ÁGUA	120.694	37,5%	188.471	53,5%	-36,0%	-67.777	95.919	43,1%	25,8%	24.775
Expansão	66.055	20,5%	102.451	29,1%	-35,5%	-36.396	55.240	24,8%	19,6%	10.815
Melhoria	54.639	17,0%	86.020	24,4%	-36,5%	-31.381	40.679	18,3%	34,3%	13.960
ESGOTO	110.892	34,5%	130.738	37,1%	-15,2%	-19.846	69.945	31,4%	58,5%	40.947
Expansão	73.140	22,7%	88.184	25,0%	-17,1%	-15.043	45.704	20,5%	60,0%	27.436
Melhoria	37.752	11,7%	42.554	12,1%	-11,3%	-4.802	24.241	10,9%	55,7%	13.511
ÁGUA/ESGOTO	17.609	5,5%	20.316	5,8%	-13,3%	-2.707	19.175	8,6%	-8,2%	-1.566
Expansão	9.734	3,0%	18.022	5,1%	-46,0%	-8.288	14.689	6,6%	-33,7%	-4.955
Melhoria	7.875	2,4%	2.294	0,7%	243,3%	5.581	4.486	2,0%	75,6%	3.389
GESTÃO	6.316	2,0%	12.542	3,6%	-49,6%	-6.227	5.463	2,5%	15,6%	853
CAPEX CAGECE	255.510	79,4%	352.067	100,0%	-27,4%	-96.556	190.501	85,6%	34,1%	65.009
CAPEX PPP	66.233	20,6%	0	0,0%	NA	66.233	32.158	14,4%	106,0%	34.075
CAPEX TOTAL	321.744	100,0%	352.067	100,0%	-8,6%	-30.323	222.660	100,0%	44,5%	99.084

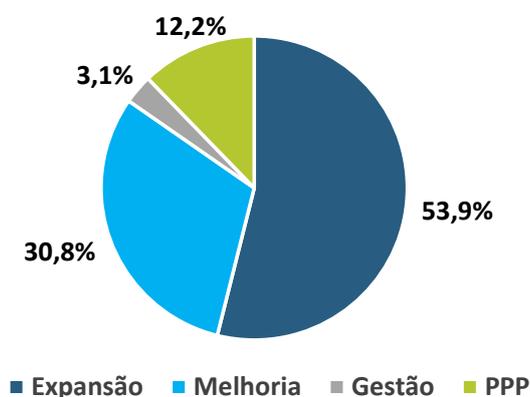
CAPEX TOTAL 3T24



CAPEX (Em R\$ mil)

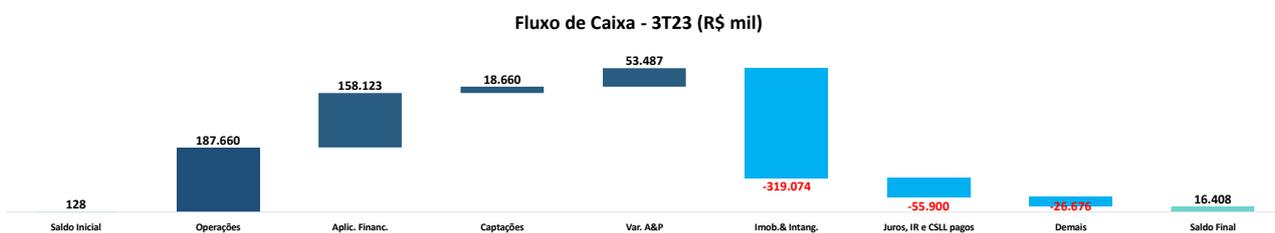
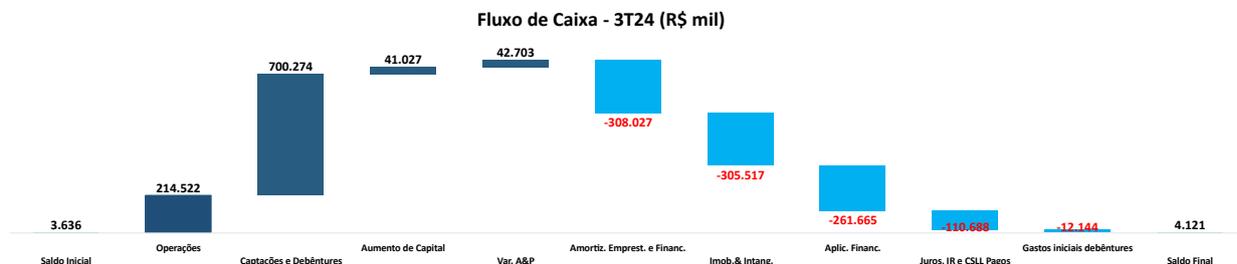
Descrição	9M24	% AV	9M23	% AV	% AH 9M24 x 9M23	Var.Abs 9M24 x 9M23
ÁGUA	344.367	42,7%	446.097	53,3%	-22,8%	-101.730
Expansão	193.329	24,0%	295.806	35,3%	-34,6%	-102.478
Melhoria	151.039	18,7%	150.291	18,0%	0,5%	748
ESGOTO	270.781	33,6%	326.381	39,0%	-17,0%	-55.600
Expansão	187.839	23,3%	240.066	28,7%	-21,8%	-52.227
Melhoria	82.942	10,3%	86.314	10,3%	-3,9%	-3.373
ÁGUA/ESGOTO	67.730	8,4%	37.556	4,5%	80,3%	30.174
Expansão	53.208	6,6%	33.281	4,0%	59,9%	19.927
Melhoria	14.522	1,8%	4.276	0,5%	239,7%	10.247
GESTÃO	24.867	3,1%	27.207	3,2%	-8,6%	-2.341
CAPEX CAGECE	707.745	87,8%	837.242	100,0%	-15,5%	-129.496
CAPEX PPP	98.391	12,2%	0	0,0%	NA	98.391
CAPEX TOTAL	806.137	100,0%	837.242	100,0%	-3,7%	-31.105

CAPEX TOTAL 9M24

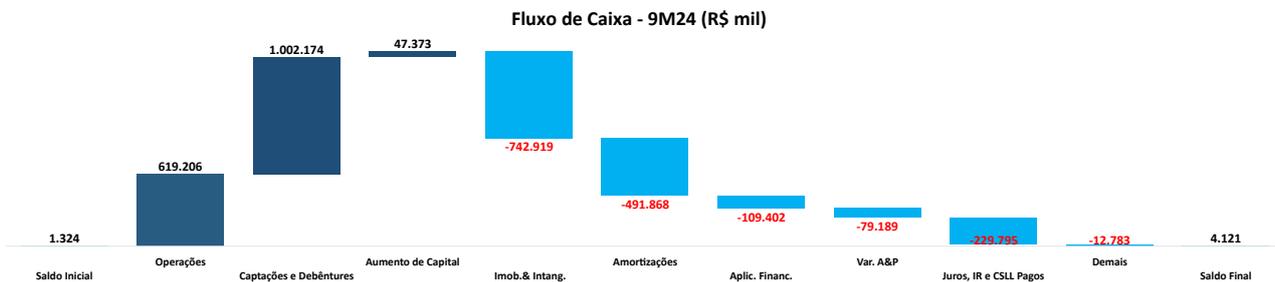


3.7. Fluxo de Caixa

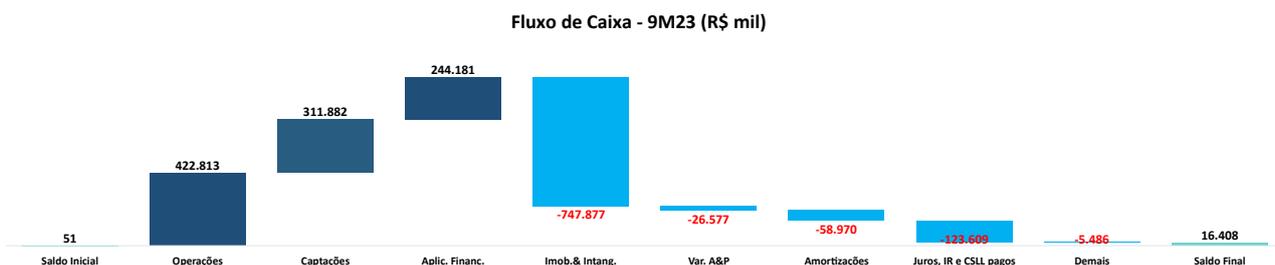
Os gráficos a seguir apresentam a evolução do fluxo de caixa nos comparativos trimestrais e semestrais.



Obs: "Demais" se refere a rubricas presentes nas Atividades de Financiamento (- R\$ 19.575 mil) e nas Atividades de Investimento (- R\$ 7.101 mil).



Obs: "Demais" se refere a rubricas presentes nas Atividades de Investimento (- R\$ 12.783 mil).



Obs: "Demais" se refere a rubricas presentes nas Atividades de Financiamento (R\$ 1.493 mil) e nas Atividades de Investimento (-R\$ 6.979 mil).

4. FATOS ADMINISTRATIVOS E EVENTOS SUBSEQUENTES

CELEBRAÇÃO DE CONTRATO DE FINANCIAMENTO ENTRE O GOVERNO DO ESTADO DO CEARÁ E BNDES PARA FUTURO APORTE DE CAPITAL NA CAGECE

No dia 04 de setembro de 2024, o Governo do Estado do Ceará assinou em Brasília, junto ao Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social (BNDES), através do programa “BNDES Invest Impacto”, contrato de financiamento no valor de R\$ 1 bilhão (um bilhão de reais) para investimentos em infraestrutura no setor hídrico e de saneamento básico. Do recurso contratado, R\$ 500 milhões (quinhentos milhões de reais) serão destinados a aporte de capital na Companhia para utilização em projetos de investimentos com o propósito de contribuir para o alcance das metas requeridas pelo Novo Marco Legal até 2033.

5. BALANÇO PATRIMONIAL

Balanço Patrimonial (R\$ mil)	3T24	%AV	3T23	% AV	% AH	Var.Abs	2T24	% AV	% AH	Var.Abs
Ativo Total	6.560.767	100,0%	5.506.487	100,0%	19,1%	1.054.280	5.989.889	100,0%	9,5%	570.878
Ativo Circulante	1.149.630	17,5%	879.600	16,0%	30,7%	270.030	828.357	13,8%	38,8%	321.273
Caixa e Equivalentes de Caixa	4.121	0,1%	16.408	0,3%	-74,9%	-12.287	3.636	0,1%	13,3%	485
Aplicações Financeiras	561.413	8,6%	386.352	7,0%	45,3%	175.061	296.371	4,9%	89,4%	265.042
Depósitos Vinculados	34.761	0,5%	8.779	0,2%	296,0%	25.982	12.794	0,2%	171,7%	21.967
Contas a Receber	494.793	7,5%	399.679	7,3%	23,8%	95.114	459.130	7,7%	7,8%	35.663
Estoques	38.881	0,6%	42.055	0,8%	-7,5%	-3.174	39.279	0,7%	-1,0%	-398
Tributos a Recuperar	7.565	0,1%	19.036	0,3%	-60,3%	-11.471	7.500	0,1%	0,9%	65
Outros Ativos CP	8.096	0,1%	7.291	0,1%	11,0%	805	9.647	0,2%	-16,1%	-1.551
Adiantamentos a Empregados	5.042	0,1%	4.949	0,1%	1,9%	93	6.774	0,1%	-25,6%	-1.732
Outros Ativos CP	3.054	0,0%	2.342	0,0%	30,4%	712	2.873	0,0%	6,3%	181
Ativo Não Circulante	5.411.137	82,5%	4.626.887	84,0%	16,9%	784.250	5.161.532	86,2%	4,8%	249.605
Ativo Realizável a Longo Prazo	152.966	2,3%	189.321	3,4%	-19,2%	-36.355	146.754	2,5%	4,2%	6.212
Contas a Receber	1.110	0,0%	1.210	0,0%	-8,3%	-100	1.110	0,0%	0,0%	0
Projeto KFW - Recursos Aplicados	4.932	0,1%	59.491	1,1%	-91,7%	-54.559	4.932	0,1%	0,0%	0
Depósitos Judiciais	36.241	0,6%	38.148	0,7%	-5,0%	-1.907	31.821	0,5%	13,9%	4.420
Depósitos para Reinvestimento	13.626	0,2%	11.143	0,2%	22,3%	2.483	13.277	0,2%	2,6%	349
Depósitos Vinculados a Garantias	90.794	1,4%	73.655	1,3%	23,3%	17.139	90.127	1,5%	0,7%	667
Ativos Financeiros - Contratos de Concessão	5.973	0,1%	3.815	0,1%	56,6%	2.158	5.058	0,1%	18,1%	915
Despesas antecipadas LP	213	0,0%	1.777	0,0%	-88,0%	-1.564	423	0,0%	-49,6%	-210
Outros Ativos	77	0,0%	82	0,0%	-6,1%	-5	6	0,0%	1183,3%	71
Investimentos	22.427	0,3%	21.040	0,4%	6,6%	1.387	22.039	0,4%	1,8%	388
Imobilizado	123.868	1,9%	126.610	2,3%	-2,2%	-2.742	134.581	2,2%	-8,0%	-10.713
Intangível	5.111.876	77,9%	4.289.916	77,9%	19,2%	821.960	4.858.158	81,1%	5,2%	253.718
Balanço Patrimonial (R\$ mil)	3T24	%AV	3T23	% AV	% AH	Var.Abs	2T24	% AV	% AH	Var.Abs
Passivo Total & PL	6.560.767	100,0%	5.506.487	100,0%	19,1%	1.054.280	5.989.889	100,0%	9,5%	570.878
Passivo Circulante	987.526	15,1%	793.287	14,4%	24,5%	194.239	1.148.491	19,2%	-14,0%	-160.965
Fornecedores	328.810	5,0%	324.505	5,9%	1,3%	4.305	252.527	4,2%	30,2%	76.283
Arrendamento Mercantil	46.827	0,7%	47.859	0,9%	-2,2%	-1.032	50.312	0,8%	-6,9%	-3.485
Empréstimos e Financiamentos	296.624	4,5%	168.510	3,1%	76,0%	128.114	548.613	9,2%	-45,9%	-251.989
Debêntures	150.361	2,3%	67.742	1,2%	122,0%	82.619	148.739	2,5%	1,1%	1.622
Obrigações Sociais e Trabalhistas	63.389	1,0%	60.203	1,1%	5,3%	3.186	57.316	1,0%	10,6%	6.073
Incentivo à Aposentadoria - PRSP	14.345	0,2%	17.938	0,3%	-20,0%	-3.593	13.869	0,2%	3,4%	476
Obrigações Fiscais	43.705	0,7%	39.958	0,7%	9,4%	3.747	36.693	0,6%	19,1%	7.012
Imposto de renda e contribuição social a recolher	10.825	0,2%	23.679	0,4%	-54,3%	-12.854	7.692	0,1%	40,7%	3.133
Outras Obrigações	32.640	0,5%	42.893	0,8%	-23,9%	-10.253	32.730	0,5%	-0,3%	-90
Passivo Não Circulante	2.430.162	37,0%	1.849.543	33,6%	31,4%	580.619	1.791.349	29,9%	35,7%	638.813
Fornecedores LP	112	0,0%	1.115	0,0%	-90,0%	-1.003	112	0,0%	0,0%	0
Empréstimos e Financiamentos	515.619	7,9%	538.013	9,8%	-4,2%	-22.394	563.364	9,4%	-8,5%	-47.745
Debêntures LP	1.384.177	21,1%	796.532	14,5%	73,8%	587.645	755.191	12,6%	83,3%	628.986
Incentivo à Aposentadoria - PRSP	19.891	0,3%	10.343	0,2%	92,3%	9.548	14.869	0,2%	33,8%	5.022
Projeto KFW II - Recursos Recebidos	0	0,0%	54.515	1,0%	-100,0%	-54.515	0	0,0%	NA	0
Provisão para Contingências	107.590	1,6%	134.006	2,4%	-19,7%	-26.416	122.220	2,0%	-12,0%	-14.630
Prov. Atuarial BD - Plano de Saúde	193.277	2,9%	183.686	3,3%	5,2%	9.591	188.783	3,2%	2,4%	4.494
Tributos Diferidos	51.645	0,8%	61.716	1,1%	-16,3%	-10.071	51.650	0,9%	0,0%	-5
Obrigações PPP LP	94.304	1,4%	0	0,0%	NA	94.304	35.253	0,6%	167,5%	59.051
Outras Obrigações	63.547	1,0%	69.617	1,3%	-8,7%	-6.070	32.730	0,5%	94,2%	30.817
Patrimônio Líquido	3.143.079	47,9%	2.863.657	52,0%	9,8%	279.422	3.050.049	50,9%	3,1%	93.030
Capital Social Realizado	2.553.227	38,9%	2.413.728	43,8%	5,8%	139.499	2.553.227	42,6%	0,0%	0
Reservas de Lucros	261.228	4,0%	153.233	2,8%	70,5%	107.995	203.566	3,4%	28,3%	57.662
Ajustes de Avaliação Patrimonial	343.572	5,2%	367.099	6,7%	-6,4%	-23.527	349.231	5,8%	-1,6%	-5.659
Adiantamentos para futuro aumento de capital	48.871	0,7%	1.498	0,0%	3162,4%	47.373	7.844	0,1%	523,0%	41.027
Outros Resultados Abrangentes	-63.819	1,0%	-71.901	1,3%	-11,2%	8.082	-63.819	1,1%	0,0%	0

6. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

DRE - GERENCIAL (R\$ mil)	3T24	% AV	3T23	% AV	% AH	Var.Abs	2T24	% AV	% AH	Var.Abs
Receita Operacional Líquida de Serviços	622.752	100%	539.323	100%	15,5%	83.429	568.907	100%	9,5%	53.845
Custos e Despesas Consolidados	-509.572	81,8%	-432.208	-80,1%	17,9%	-77.364	-453.612	79,7%	12,3%	-55.960
Serviços	-169.491	27,2%	-144.764	-26,8%	17,1%	-24.727	-159.601	28,1%	6,2%	-9.890
Pessoal	-111.613	17,9%	-93.911	-17,4%	18,8%	-17.702	-100.843	17,7%	10,7%	-10.770
Insumos	-92.720	14,9%	-92.699	-17,2%	0,0%	-21	-77.072	13,5%	20,3%	-15.648
D&A	-63.659	10,2%	-48.485	-9,0%	31,3%	-15.174	-61.418	10,8%	3,6%	-2.241
PECLD	-26.266	4,2%	-9.238	-1,7%	184,3%	-17.028	-15.445	2,7%	70,1%	-10.822
Tributária	-17.429	2,8%	-13.804	-2,6%	26,3%	-3.625	-12.385	2,2%	40,7%	-5.045
Custos e despesas gerais	-24.795	4,0%	-13.250	-2,5%	87,1%	-11.545	-11.521	2,0%	115,2%	-13.274
Materiais	-9.192	1,5%	-8.456	-1,6%	8,7%	-736	-9.158	1,6%	0,4%	-34
Concessão	-5.137	0,8%	-4.369	-0,8%	17,6%	-768	-4.913	0,9%	4,6%	-224
Transporte	-3.226	0,5%	-2.145	-0,4%	50,4%	-1.081	-2.327	0,4%	38,6%	-899
Honorários da administração	-1.079	0,2%	-1.001	-0,2%	7,8%	-78	-1.145	0,2%	-5,8%	66
Resultado da equivalência patrimonial	-860	0,1%	298	0,1%	NA	-1.158	547	0,1%	NA	-1.407
Outras rec./desp. Oper.	2.260	0,4%	10.008	1,9%	-77,4%	-7.748	75	0,0%	2913,3%	2.185
Causas judiciais	13.636	2,2%	-10.392	-1,9%	NA	24.028	1.593	0,3%	756,0%	12.043
EBIT	113.180	18,2%	107.115	19,9%	5,7%	6.065	115.295	20,3%	-1,8%	-2.115
Resultado Financeiro	-38.988	6,3%	-26.712	-5,0%	46,0%	-12.276	-30.138	5,3%	29,4%	-8.850
Receitas Financeiras	26.623	4,3%	18.863	3,5%	41,1%	7.760	15.985	2,8%	66,5%	10.638
Despesas Financeiras	-65.611	10,5%	-45.575	-8,5%	44,0%	-20.036	-46.123	8,1%	42,3%	-19.488
LAIR	74.192	11,9%	80.403	14,9%	-7,7%	-6.211	85.157	15,0%	-12,9%	-10.965
IR&CSLL	-21.021	3,4%	-27.589	-5,1%	-23,8%	6.568	-20.458	3,6%	2,8%	-563
Corrente	-21.027	3,4%	-36.564	-6,8%	-42,5%	15.537	-26.216	4,6%	-19,8%	5.189
Diferido	6	0,0%	8.975	1,7%	-99,9%	-8.969	5.758	1,0%	-99,9%	-5.752
Lucro Líquido	53.172	8,5%	52.814	9,8%	0,7%	358	64.699	11,4%	-17,8%	-11.527
EBITDA	176.840	28,4%	155.600	28,9%	13,7%	21.240	176.713	31,1%	0,1%	127

DRE - GERENCIAL (R\$ mil)	9M24	% AV	9M23	% AV	% AH	Var.Abs
Receita Operacional Líquida de Serviços	1.761.780	100%	1.470.230	100%	19,8%	291.550
Custos e Despesas Consolidados	-1.433.483	81,4%	-1.293.549	88,0%	10,8%	-139.934
Serviços	-481.758	27,3%	-415.345	28,3%	16,0%	-66.413
Pessoal	-316.589	18,0%	-280.267	19,1%	13,0%	-36.322
Insumos	-266.950	15,2%	-265.382	18,1%	0,6%	-1.568
D&A	-186.644	10,6%	-151.671	10,3%	23,1%	-34.973
PECLD	-59.817	3,4%	-35.457	2,4%	68,7%	-24.360
Custos e Despesas Gerais	-46.624	2,6%	-37.545	2,6%	24,2%	-9.079
Tributária	-43.512	2,5%	-57.465	3,9%	-24,3%	13.953
Materiais	-26.684	1,5%	-26.345	1,8%	1,3%	-339
Concessão	-15.408	0,9%	-12.680	0,9%	21,5%	-2.728
Transporte	-7.802	0,4%	-5.764	0,4%	35,4%	-2.038
Honorários da administração	-3.288	0,2%	-3.144	0,2%	4,6%	-144
Resultado da equivalência patrimonial	-176	0,0%	156	0,0%	NA	-332
Outras rec./desp. Oper.	3.280	0,2%	13.900	0,9%	-76,4%	-10.620
Causas judiciais	18.489	1,0%	-16.540	1,1%	NA	35.029
EBIT	328.297	18,6%	176.681	12%	85,8%	151.616
Resultado Financeiro	-83.762	4,8%	-66.321	4,5%	26,3%	-17.441
Receitas Financeiras	61.508	3,5%	64.678	4,4%	-4,9%	-3.170
Despesas Financeiras	-145.270	8,2%	-130.999	8,9%	10,9%	-14.271
LAIR	244.535	13,9%	110.360	8%	121,6%	134.175
IR&CSLL	-65.081	3,7%	-34.813	2,4%	86,9%	-30.268
Corrente	-68.517	3,9%	-55.843	3,8%	22,7%	-12.674
Diferido	3.436	0,2%	21.030	1,4%	-83,7%	-17.594
Lucro Líquido	179.454	10,2%	75.547	5,1%	137,5%	103.907
EBITDA	514.941	29,2%	328.352	22,3%	56,8%	186.589

7. FLUXO DE CAIXA

FLUXO DE CAIXA (R\$ mil)	3T24	3T23	% AH	Var.Abs
Caixa Líquido Atividades Operacionais	146.537	185.247	-20,9%	-38.710
Caixa Gerado nas Operações	214.522	187.660	14,3%	26.862
Lucro antes do Imposto de Renda e da Contribuição Social	74.193	80.403	-7,7%	-6.210
Depreciação e amortização	63.659	48.485	31,3%	15.174
Valor residual da baixa de ativos imobilizados e intangíveis	10.376	2.843	265,0%	7.533
Resultado ativos financeiros - contratos de concessão	-166	11.246	NA	-11.412
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	26.266	9.238	184,3%	17.028
Constituição/Reversão de contingência	-24.406	9.691	NA	-34.097
Provisão incentivo à aposentadoria – PRSP	13.067	7.885	65,7%	5.182
Atualização da provisão incentivo a aposentadoria – PRSP	1.299	833	55,9%	466
Ajuste a valor presente – PRSP	-4.152	-2.967	39,9%	-1.185
Provisão atuarial - Benefício definido Plano de saúde	4.494	3.629	23,8%	865
Atualização monetária de depósitos judiciais e REFIS	0	85	NA	-85
Provisão de Parcelamentos Tributários	4.448	1.093	307,0%	3.355
Juros, variações monetária e cambial	54.076	29.942	80,6%	24.134
Tributos diferidos	-5	-8.975	-99,9%	8.970
Rendimento aplicações financeiras	-9.862	-8.548	15,4%	-1.314
Ajuste a valor presente de arrendamento	1.292	1.943	-33,5%	-651
Resultado de equivalência patrimonial	-860	298	NA	-1.158
Apropriação gastos iniciais das debêntures	803	536	49,8%	267
Variações nos Ativos e Passivos	42.703	53.487	-20,2%	-10.784
Depósitos vinculados a convênios	-18.080	29.911	NA	-47.991
Contas a receber de clientes	-61.929	-26.521	133,5%	-35.408
Estoques	398	2.456	-83,8%	-2.058
Tributos a recuperar	-65	7.013	NA	-7.078
Depósitos vinculados a garantias	1.582	97	1530,9%	1.485
Outros ativos	4.240	2.106	101,3%	2.134
Fornecedores	76.283	61.389	24,3%	14.894
Obrigações sociais	6.073	6.409	-5,2%	-336
Incentivo à aposentadoria – PRSP	-4.716	-4.861	-3,0%	145
Obrigações com tarifa de contingência	0	-33.538	NA	33.538
Imposto de renda e contribuição social a recolher	-19.522	11.349	NA	-30.871
Tributos a recolher	4.789	1.207	296,8%	3.582
Acordos judiciais a pagar	7.943	0	NA	7.943
Depósitos Judiciais e provisão para contingências	-4.420	-1.833	141,1%	-2.587
Projetos Alvorada e KfW II	0	-5	NA	5
Outros passivos	-8.924	-1.692	427,4%	-7.232
Obrigações PPP	59.051	0	NA	59.051
Outros	-110.688	-55.900	98,0%	-54.788
Juros pagos	-112.322	-40.010	180,7%	-72.312
IRPJ e CSLL pagos	1.634	-15.890	NA	17.524
Caixa Líquido Atividades de Investimento	-579.326	-168.052	244,7%	-411.274
Aplicações financeiras	-261.665	158.123	NA	-419.788
Aquisição de imobilizado, ativo de contrato e intangível	-305.517	-319.074	-4,2%	13.557
Aumento de Capital Social em participações societárias	0	-7.129	NA	7.129
Pagamento gastos iniciais debêntures	-12.144	0	NA	-12.144
Constituição de investimento em participações societárias	0	1	NA	-1
Adiantamento para futuro aumento de capital em participações societárias	0	27	NA	-27
Caixa Líquido Atividades de Financiamento	433.274	-915	NA	434.189
Amortização de empréstimos e financiamentos	-308.027	-6.925	4348,0%	-301.102
Amortização de obrigações por arrendamento	0	-14.148	NA	14.148
Captação de empréstimos e financiamentos	774	18.660	-95,9%	-17.886
Emissão de debêntures	699.500	0	NA	699.500
Adiantamento para futuro aumento de capital	41.027	1.498	2638,8%	39.529
Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	485	16.280	-97,0%	-15.795
Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	3.636	128	2740,6%	3.508
Saldo Final de Caixa e Equivalentes	4.121	16.408	-74,9%	-12.287

FLUXO DE CAIXA (R\$ mil)	9M24	9M23	% AH	Var.Abs
Caixa Líquido Atividades Operacionais	310.222	272.627	13,8%	37.595
Caixa Gerado nas Operações	619.206	422.813	46,4%	196.393
Lucro antes do Imposto de Renda e da Contribuição Social	244.535	110.360	121,6%	134.175
Depreciação e amortização	186.644	151.671	23,1%	34.973
Valor residual da baixa de ativos imobilizados e intangíveis	27.026	14.957	80,7%	12.069
Resultado ativos financeiros - contratos de concessão	-449	10.692	NA	-11.141
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	59.817	35.457	68,7%	24.360
Constituição/Reversão de contingência	-47.419	13.497	NA	-60.916
Provisão incentivo à aposentadoria – PRSP	28.151	5.694	394,4%	22.457
Atualização da provisão incentivo a aposentadoria – PRSP	3.362	2.254	49,2%	1.108
Ajuste a valor presente – PRSP	-8.860	-2.689	229,5%	-6.171
Provisão atuarial - Benefício definido Plano de saúde	12.890	11.070	16,4%	1.820
Atualização monetária de depósitos judiciais e REFIS	0	-1.659	NA	1.659
Provisão de Parcelamentos Tributários	4.448	19.887	-77,6%	-15.439
Juros, variações monetária e cambial	130.206	99.973	30,2%	30.233
Tributos diferidos	-3.436	-21.030	-83,7%	17.594
Rendimento aplicações financeiras	-23.904	-33.342	-28,3%	9.438
Ajuste a valor presente de arrendamento	4.508	4.275	5,5%	233
Resultado de equivalência patrimonial	-176	156	NA	-332
Apropriação gastos iniciais das debêntures	1.863	1.590	17,2%	273
Variações nos Ativos e Passivos	-79.189	-26.577	198,0%	-52.612
Depósitos vinculados a convênios	-23.825	57.042	NA	-80.867
Contas a receber de clientes	-104.636	-62.335	67,9%	-42.301
Estoques	4.168	4.852	-14,1%	-684
Tributos a recuperar	14.910	2.825	427,8%	12.085
Depósitos para reinvestimento	0	-2.697	NA	2.697
Depósitos vinculados a garantias	2.550	-5.857	NA	8.407
Outros ativos	-3.085	-4.653	-33,7%	1.568
Fornecedores	-11.917	67.136	NA	-79.053
Obrigações sociais	1.973	4.157	-52,5%	-2.184
Incentivo à aposentadoria – PRSP	-16.180	-13.456	20,2%	-2.724
Obrigações com tarifa de contingência	0	-73.881	NA	73.881
Imposto de renda e contribuição social a recolher	-35.957	12.825	NA	-48.782
Tributos a recolher	-4.612	4.747	NA	-9.359
Acordos judiciais a pagar	17.462	0	NA	17.462
Depósitos Judiciais e provisão para contingências	4.198	-14.914	NA	19.112
Projetos Alvorada e KfW II	44	-5	NA	49
Outros passivos	-15.491	-2.363	555,6%	-13.128
Obrigações PPP	91.209	0	NA	91.209
Outros	-229.795	-123.609	85,9%	-106.186
Juros pagos	-211.487	-99.584	112,4%	-111.903
IRPJ e CSLL pagos	-18.308	-24.025	-23,8%	5.717
Caixa Líquido Atividades de Investimento	-865.104	-510.675	69,4%	-354.429
Aplicações financeiras	-109.402	244.181	NA	-353.583
Aquisição de imobilizado, ativo de contrato e intangível	-742.919	-747.877	-0,7%	4.958
Aumento de Capital Social em participações societárias	-639	-7.129	-91,0%	6.490
Pagamento gastos iniciais debêntures	-12.144	0	NA	-12.144
Dividendos de participações societárias recebidos	0	150	NA	-150
Caixa Líquido Atividades de Financiamento	557.679	254.405	119,2%	303.274
Amortização de empréstimos e financiamentos	-491.868	-32.455	1415,5%	-459.413
Amortização de obrigações por arrendamento	0	-26.515	NA	26.515
Captação de empréstimos e financiamentos	302.674	311.882	-3,0%	-9.208
Emissão de debêntures	699.500	0	NA	699.500
Pagamento de dividendos e juros sobre capital próprio	0	-5	NA	5
Adiantamento para futuro aumento de capital	47.373	1.498	3062,4%	45.875
Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	2.797	16.357	-82,9%	-13.560
Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	1.324	51	2496,1%	1.273
Saldo Final de Caixa e Equivalentes	4.121	16.408	-74,9%	-12.287

Para informações adicionais, favor contatar o time de Relações com Investidores através do e-mail ri@cagece.com.br ou através dos seguintes contatos:

Dario Perini

Diretor Financeiro e de Relações com Investidores - DFR
dario.perini@cagece.com.br

Álvaro de Paula

Assessor de Relações com Investidores - ASRIN
+55 (85) 3133-7455
alvaro.depaula@cagece.com.br

Equipe de Relações com Investidores:

Suelen Magalhães

Talita Melo

Visite nosso site de RI: ri.cagece.com.br