



RELEASE DE RESULTADOS 2T24 E 1S24

A CAGECE - Companhia de Água e Esgoto do Ceará - anuncia hoje o resultado do segundo trimestre de 2024 (2T24) e primeiro semestre de 2024 (1S24). As comparações estão relacionadas com o segundo trimestre de 2023 (2T23) e com o primeiro semestre de 2023 (1S23). 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)	2T24	2T23	% AH	1S24	1S23	% AH
Receita Líquida	568.907	464.948	22,4%	1.139.028	930.907	22,4%
Custos e Despesas	453.613	442.806	2,4%	923.912	861.341	7,3%
Lucro Bruto	276.117	193.873	42,4%	539.433	392.002	37,6%
Margem Bruta	48,5%	41,7%	6,8 p.p	47,4%	42,1%	5,2 p.p
EBITDA	176.712	78.933	123,9%	338.101	172.752	95,7%
Margem EBITDA	31,1%	17,0%	14,1 p.p	29,7%	18,6%	11,1 p.p
Lucro Líquido	64.698	-269	NA	126.282	22.733	455,5%
Margem Líquida	11,4%	-0,1%	11,4 p.p	11,1%	2,4%	8,6 p.p
Dívida Líquida	1.715.900	1.020.114	68,2%	1.715.900	1.020.114	68,2%
Capex Total	222.660	261.229	-14,8%	484.393	485.175	-0,2%
Dívida Líquida/EBITDA LTM	2,84	2,27	57 p.p	2,84	2,27	57 p.p

DESTAQUES OPERACIONAIS

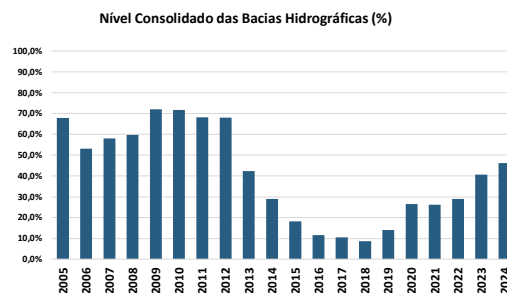
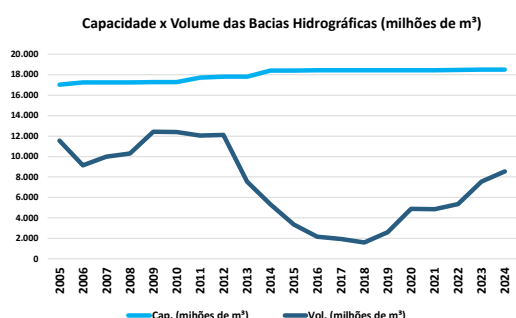
Destques Operacionais	2T24	2T23	% AH	1S24	1S23	% AH
Água						
Ligações Ativas (1.000 unidades)	1.789	1.748	2,4%	1.789	1.748	2,4%
Economias Ativas (1.000 unidades)	2.072	2.027	2,3%	2.072	2.027	2,3%
População Coberta (1.000 habitantes)	5.601	5.598	0,1%	5.601	5.598	0,1%
Volume Faturado (1.000 m ³)	73.249	70.126	4,5%	148.093	141.779	4,5%
Índice de Cobertura do Estado (%)	99,20%	99,15%	0,05 p.p.	99,20%	99,15%	0,05 p.p.
Nº de ETAs Ativas (unidades)	149	153	-2,6%	149	153	-2,6%
Índice de Hidrometração (%)	99,93%	99,84%	0,09 p.p.	99,93%	99,84%	0,09 p.p.
IPD (%)	43,85%	44,80%	-0,95 p.p.	43,85%	44,80%	-0,95 p.p.
Extensão de Rede (km)	18.045	17.097	5,5%	18.045	17.097	5,5%
Esgoto						
Ligações Ativas (1.000 unidades)	796	770	3,3%	796	770	3,3%
Economias Ativas (1.000 unidades)	1.043	1.008	3,5%	1.043	1.008	3,5%
População Coberta (1.000 habitantes)	2.819	2.685	5,0%	2.819	2.685	5,0%
Volume Faturado (1.000 m ³)	27.716	26.330	5,3%	55.637	53.277	4,4%
Índice de Cobertura do Estado (%)	47,88%	45,65%	2,23 p.p.	47,88%	45,65%	2,23 p.p.
Nº de ETEs Ativas (unidades)	285	276	3,3%	285	276	3,3%
Extensão de Rede (km)	5.546	5.332	4,0%	5.546	5.332	4,0%

SUMÁRIO

1. SITUAÇÃO HÍDRICA DO ESTADO DO CEARÁ	4
2. DESEMPENHO OPERACIONAL	6
3. DESEMPENHO FINANCEIRO.....	9
4. FATOS ADMINISTRATIVOS E EVENTOS SUBSEQUENTES.....	25
5. BALANÇO PATRIMONIAL	27
6. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO.....	28
7. FLUXO DE CAIXA	30

1. SITUAÇÃO HÍDRICA DO ESTADO DO CEARÁ

O nível consolidado dos reservatórios do Estado do Ceará atingiu 56,3% da sua capacidade (10.423,6 milhões de m³) no período referente ao primeiro semestre de 2024 (*versus* 50,1% ou 9.282,8 milhões de m³ no primeiro semestre de 2023) devido ao grande aporte de chuvas no referido comparativo acumulado do ano (10.120,0 milhões de m³ no 1S24 *versus* 7.095,0 milhões de m³ no 1S23), 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, Médio Jaguaribe, Metropolitana e Alto Jaguaribe representaram, em conjunto, 71,6% do estoque hídrico disponível ao final de junho de 2024.

Estado do Ceará – Regiões Hidrográficas – 30/06/2024

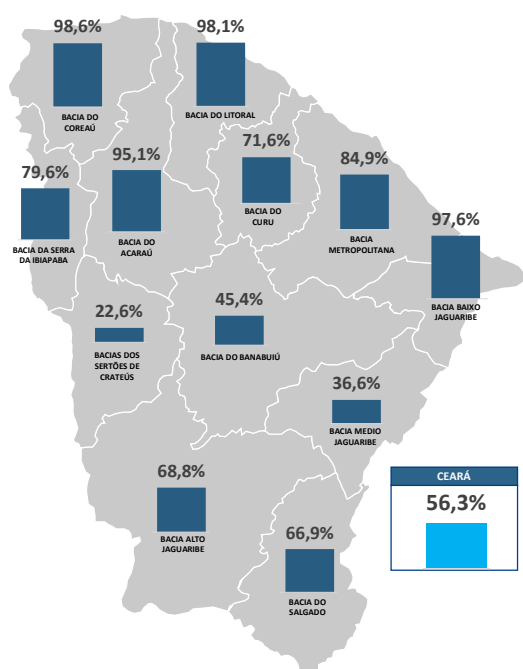
Ord.	Bacias	Vol. (milhões de m ³)	Cap. (milhões de m ³)	Vol./Cap.	% Vol. Total	% Cap. Total
1	Acaraú	1.623,8	1.707,0	95,1%	15,6%	9,2%
2	Alto Jaguaribe	1.904,4	2.768,8	68,8%	18,3%	15,0%
3	Baixo Jaguaribe	24,5	25,1	97,6%	0,2%	0,1%
4	Banabuiú	1.213,9	2.675,9	45,4%	11,6%	14,5%
5	Coreaú	288,1	292,2	98,6%	2,8%	1,6%
6	Curu	754,8	1.053,8	71,6%	7,2%	5,7%
7	Litoral	177,8	181,3	98,1%	1,7%	1,0%
8	Metropolitana	1.239,5	1.459,8	84,9%	11,9%	7,9%
9	Médio Jaguaribe	2.698,3	7.372,9	36,6%	25,9%	39,8%
10	Salgado	299,4	447,7	66,9%	2,9%	2,4%
11	Serra da Ibiapaba	111,7	140,3	79,6%	1,1%	0,8%
12	Sertões de Crateús	87,4	387,3	22,6%	0,8%	2,1%
TOTAL		10.423,6	18.512,1	56,3%	100,0%	100,0%

Release de Resultados 2T24 e 1S24

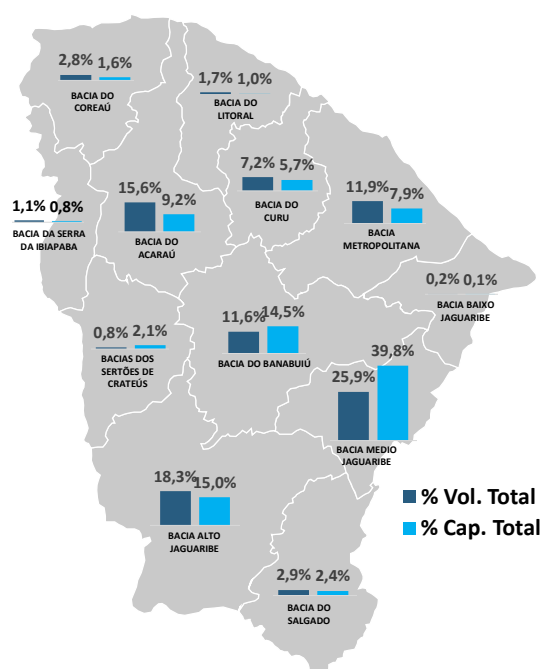
É importante mencionar que as regiões hidrográficas do Médio Jaguaribe e Banabuiú possuem em conjunto mais da metade da capacidade do Estado do Ceará (39,8% e 14,5%, respectivamente). Estas apresentaram na posição de 30/06/2024 níveis de estoque hídrico da ordem de 36,6% e 45,4% de suas respectivas capacidades, conforme quadro apresentado anteriormente.

Distribuição geográfica das principais Bacias Hidrográficas do Estado – 1S24

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 1S24, demonstrando que os 10 maiores contratos foram responsáveis por 76,0% do total no referido período e os demais 142 municípios por 24,0%. O Município de Fortaleza, Capital do Estado do Ceará, foi responsável por 55,1% e 4 municípios (Fortaleza, Maracanaú, Caucaia e Juazeiro do Norte) foram responsáveis por 69,0% da Receita Bruta Total da Companhia, respectivamente, no referido exercício.

Receita Bruta por município (%) – 1S24

Municípios	% da Receita Bruta
FORTALEZA	54,94%
MARACANAU	5,19%
CAUCAIA	4,93%
JUAZEIRO DO NORTE	4,02%
EUSEBIO	1,41%
ITAPIPOCA	1,34%
PACATUBA	1,05%
ITAITINGA	1,14%
MARANGUAPE	1,03%
TIANGUA	1,01%
Subtotal	76,05%
Demais	23,95%
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	2T24	2T23	% AH	1T24	% AH
Ligações Ativas (1.000 unidades)	1.789	1.748	2,4%	1.787	0,1%
Economias Ativas (1.000 unidades)	2.072	2.027	2,3%	2.069	0,2%
População Coberta (1.000 habitantes)	5.601	5.598	0,1%	5.600	0,0%
Extensão de Rede (km)	18.045	17.097	5,5%	17.850	1,1%
Índice de Cobertura do Estado (%)	99,20%	99,15%	0,05 p.p.	99,20%	0,00 p.p.
Nº de ETAs Ativas (unidades)	149	153	-2,6%	150	-0,7%
Índice de Hidrometração (%)	99,93%	99,84%	0,09 p.p.	99,94%	-0,01 p.p.
IPD (%)	43,85%	44,80%	-0,95 p.p.	44,14%	-0,29 p.p.

Obs.: Os dados apresentam a situação em 30/06/2024, 30/06/2023 e 31/03/2023. A metodologia utilizada para o cálculo do IPD é a do IWA.

ESGOTO	2T24	2T23	% AH	1T24	% AH
Ligações Ativas (1.000 unidades)	796	770	3,3%	787	1,1%
Economias Ativas (1.000 unidades)	1.043	1.008	3,5%	1.033	1,0%
População Coberta (1.000 habitantes)	2.819	2.685	5,0%	2.749	2,6%
Extensão de Rede (km)	5.546	5.332	4,0%	5.474	1,3%
Índice de Cobertura do Estado (%)	47,88%	45,65%	2,23 p.p.	46,63%	1,25 p.p.
Nº de ETEs Ativas (unidades)	285	276	3,3%	283	0,7%

Obs.: Os dados apresentam a situação em 30/06/2024, 30/06/2023 e 31/03/2023

No comparativo 2T24 *versus* 2T23 relativo ao desempenho operacional de água e esgoto, destacam-se os seguintes pontos:

- Ampliação da rede total de Água (5,3%) e Esgoto (4,0%);
- Aumento de 5,0% na população coberta de esgoto;
- Aumento de 3,5% nas economias ativas de esgoto e 2,3% nas economias ativas de água.

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

ÁGUA	2T24	2T23	% AH	1T24	% AH	1S24	1S23	% AH
Volume Captado (em 1.000 m ³)	118.732	114.687	3,5%	119.368	-0,5%	238.100	225.425	5,6%
Volume Consumido (em 1.000 m ³)	55.036	51.905	6,0%	57.686	-4,6%	112.721	105.826	6,5%
Volume Faturado (em 1.000 m ³)	73.249	70.126	4,5%	74.845	-2,1%	148.093	141.779	4,5%
<i>Residencial</i>	67.109	64.317	4,3%	68.550	-2,1%	135.659	130.219	4,2%
<i>Comercial</i>	3.443	3.344	3,0%	3.539	-2,7%	6.983	6.716	4,0%
<i>Industrial</i>	416	342	21,5%	494	-15,8%	909	703	29,4%
<i>Pública</i>	2.280	2.123	7,4%	2.261	0,8%	4.542	4.141	9,7%

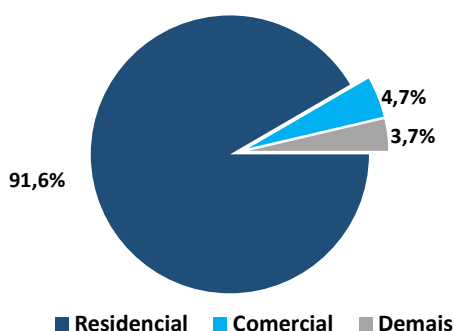
ESGOTO	2T24	2T23	% AH	1T24	% AH	1S24	1S23	% AH
Volume Coletado (em 1.000 m ³)	22.797	20.877	9,2%	22.749	0,2%	45.547	42.248	7,8%
Volume Faturado (em 1.000 m ³)	27.716	26.330	5,3%	27.921	-0,7%	55.637	53.277	4,4%
<i>Residencial</i>	24.478	23.097	6,0%	24.669	-0,8%	49.147	47.056	4,4%
<i>Comercial</i>	1.858	1.877	-1,0%	1.989	-6,6%	3.847	3.615	6,4%
<i>Industrial</i>	593	661	-10,2%	567	4,6%	1.160	1.269	-8,6%
<i>Pública</i>	787	695	13,2%	697	13,0%	1.484	1.337	11,0%

Analisando os volumes nos comparativos trimestrais, destacam-se:

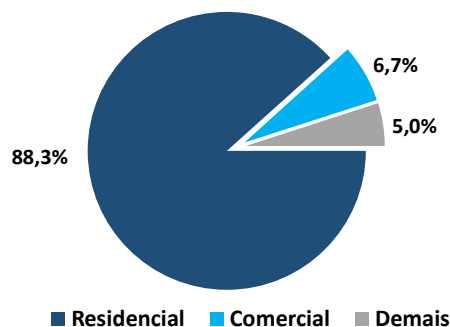
- O volume de água faturado total registrou um acréscimo de 4,5% no comparativo 2T24 x 2T23. A categoria “Residencial”, responsável por 91,6% do volume faturado total no 2T24, apresentou um acréscimo de 4,3% no comparativo trimestral, devido aos efeitos do aumento no número de economias ativas (+2,3%) e do consumo por economia (+2,0%). Já as categorias não residenciais (“Comercial” “Industrial” e “Pública”) residenciais apresentaram um crescimento consolidado de 5,7% no comparativo trimestral, devido principalmente ao aumento no consumo por economia (+4,0%) e do aumento nas economias ativas não residenciais (+1,6%).
- O volume de esgoto faturado total cresceu 5,3% no comparativo 2T24 x 2T23 pelos efeitos combinados de: i) acréscimo de 6,0% no volume da categoria “Residencial”, responsável por 88,3% do volume de esgoto faturado em decorrência principalmente dos efeitos combinados do aumento no

número de economias ativas (+3,5%) e consumo por economia ativa (+2,4%) na respectiva categoria; ii) categorias não residenciais (“Comercial” “Industrial” e “Pública”) apresentaram leve acréscimo de 0,2% no comparativo trimestral, devido principalmente a efeitos referentes a contratos na categoria “Industrial”.

Volume Faturado (em m³) de Água - 2T24



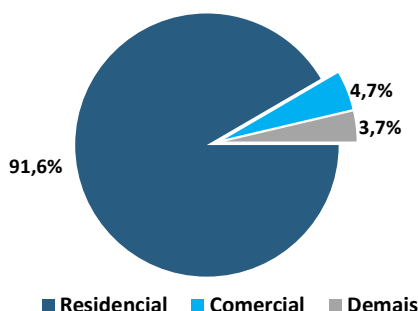
Volume Faturado (em m³) de Esgoto - 2T24



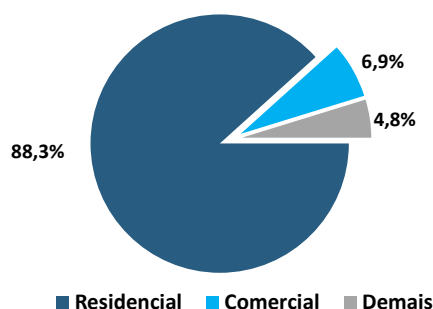
Analisando os volumes nos comparativos semestrais, destacam-se:

- O volume de água faturado total registrou um acréscimo de 4,5% no comparativo 1S24 x 1S23. A categoria “Residencial”, responsável por 91,6% do volume faturado total no 1S24, apresentou um acréscimo de 4,2% no comparativo semestral, devido aos efeitos do aumento no número de economias ativas (+2,3%) e do consumo por economia ativa (+1,8%). As categorias “Comercial” “Industrial” e “Pública” responsáveis por 8,2% do volume faturado total no semestre, apresentaram um acréscimo de 7,6% no consolidado, decorrentes dos efeitos do aumento no consumo por economia (+5,9%) e do aumento nas economias ativas não residenciais (+1,6%).
- O volume de esgoto faturado total cresceu 4,4% no comparativo 1S24 x 1S23, em decorrência principalmente dos efeitos do aumento no número de economias ativas (+3,5%) e do consumo por economia (+0,9%). A categoria “Residencial”, que representa 88,3% do volume de esgoto faturado no 1S24, teve um crescimento de 4,4% no 1S24 x 1S23 em decorrência principalmente dos efeitos do aumento no número de economias ativas (+3,5%) e do consumo por economia (+0,9%). As categorias não residenciais, responsáveis por 11,7% do volume faturado total no semestre, apresentaram um acréscimo de 4,3% no consolidado, decorrentes dos efeitos do aumento no consumo por economia ativa (+0,7%) e do aumento nas economias ativas não residenciais (+3,6%).

Volume Faturado (em m³) de Água -1S24



Volume Faturado (em m³) de Esgoto - 1S24



3. DESEMPENHO FINANCEIRO

3.1. Receita Bruta e Líquida

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

Descrição	2T24	% AV	2T23	% AV	% AH 2T24 x 2T23	Var.Abs 2T24 x 2T23	1T24	% AV	% AH 2T24 x 1T24	Var.Abs 2T24 x 1T24
Receita Bruta	626.922	110,2%	513.165	110,4%	22,2%	113.757	628.587	110,3%	-0,3%	-1.665
Serviços de Água	444.090	78,1%	365.854	78,7%	21,4%	78.236	448.816	78,7%	-1,1%	-4.726
Serviços de Esgoto	182.832	32,1%	147.311	31,7%	24,1%	35.521	179.771	31,5%	1,7%	3.061
Deduções	-58.015	-10,2%	-48.217	-10,4%	20,3%	-9.798	-58.466	-10,3%	-0,8%	451
Impostos (PIS / COFINS)	-58.015	-10,2%	-48.217	-10,4%	20,3%	-9.798	-58.466	-10,3%	-0,8%	451
Receita Líquida	568.907	100,0%	464.948	100,0%	22,4%	103.959	570.121	100,0%	-0,2%	-1.214

Obs.: As Receitas de Construção (R\$ 130.393 – 2T24; R\$ 186.920 – 2T23; R\$ 174.554 – 1T24) foram desconsideradas da análise pelo efeito nulo no resultado.

A Receita Bruta auferida pela Companhia no 2T24, excluindo-se os efeitos das Receitas de Construção, atingiu R\$ 626,9 milhões, um crescimento de 22,2% (R\$ 113,8 milhões) perante os R\$ 513,2 milhões obtidos no 2T23, sendo 21,4% (R\$ 78,2 milhões) em Serviços de Água e 24,1% (R\$ 35,5 milhões) em Serviços de Esgotamento Sanitário, em virtude principalmente dos efeitos acumulados de: i) *reajuste tarifário (+3,55%) a partir de 28 de janeiro de 2023*; ii) *revisão extraordinária (+14,39%) em vigor a partir de 29 de outubro de 2023* e; iii) *incremento no volume faturado consolidado (+4,7%)*. Em consequência, no comparativo trimestral, a Receita Líquida apresentou um aumento de 22,4% (R\$ 104,0 milhões) no 2T24, atingindo R\$ 568,9 milhões (versus R\$ 464,9 milhões no 2T23).

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

Descrição	1S24	% AV	1S23	% AV	% AH 1S24 x 1S23	Var.Abs 1S24 x 1S23
Receita Bruta	1.255.509	110,2%	1.027.510	110,4%	22,2%	227.999
Serviços de Água	892.906	78,4%	730.480	78,5%	22,2%	162.426
Serviços de Esgoto	362.603	31,8%	297.030	31,9%	22,1%	65.573
Deduções	-116.481	-10,2%	-96.603	-10,4%	20,6%	-19.878
Impostos (PIS / COFINS)	-116.481	-10,2%	-96.603	-10,4%	20,6%	-19.878
Receita Líquida	1.139.028	100,0%	930.907	100,0%	22,4%	208.121

Obs: As Receitas de Construção (R\$ 304.947 – 1S24; R\$ 320.528 – 1S23) foram desconsideradas da análise pelo efeito nulo no resultado.

A Receita Bruta auferida pela Companhia no 1S24, excluindo-se os efeitos das Receitas de Construção, atingiu R\$ 1.255,5 milhões, um crescimento de 22,2% (R\$ 228,0 milhões) perante os R\$ 1.027,5 milhões obtidos no 1S23, sendo 22,2% (R\$ 162,4 milhões) em Serviços de Água e 22,1% (R\$ 65,6 milhões) em Serviços de Esgotamento Sanitário, em virtude principalmente dos efeitos acumulados de: *i*) reajuste tarifário (+3,55%) a partir de 28 de janeiro de 2023; *ii*) revisão extraordinária (+14,39%) em vigor a partir de 29 de outubro de 2023 e; *iii*) incremento no volume faturado consolidado (+4,4%). Em consequência, no comparativo semestral, a Receita Líquida apresentou um aumento de 22,4% (R\$ 208,1 milhões) no 1S24, atingindo R\$ 1.139,0 milhões (versus R\$ 930,9 milhões no 1S23).

Abertura da Receita Bruta (Em R\$ mil)

Descrição	2T24	%AV	2T23	%AV	% AH 2T24 x 2T23	Var.Abs 2T24 x 2T23	1S24	%AV	1S23	%AV	% AH 1S24 x 1S23	Var.Abs 1S24 x 1S23
Receita Direta	613.050	97,8%	500.880	97,6%	22,4%	112.170	1.229.209	97,9%	1.003.841	97,7%	22,5%	225.368
Água	432.411	69,0%	355.599	69,3%	21,6%	76.812	870.864	69,4%	710.478	69,1%	22,6%	160.386
Esgoto	180.640	28,8%	145.281	28,3%	24,3%	35.359	358.345	28,5%	293.363	28,6%	22,2%	64.982
Receita Indireta	13.872	2,2%	12.286	2,4%	12,9%	1.586	26.301	2,1%	23.669	2,3%	11,1%	2.632
Água	11.679	1,9%	10.255	2,0%	13,9%	1.424	22.042	1,8%	20.002	1,9%	10,2%	2.040
Esgoto	2.193	0,3%	2.030	0,4%	8,0%	163	4.259	0,3%	3.667	0,4%	16,1%	592
Receita Bruta	626.922	100,0%	513.165	100,0%	22,2%	113.757	1.255.509	100,0%	1.027.510	100%	22,2%	227.999

No quadro acima, é possível observar um crescimento da Receita Direta nos comparativos do 2T24 x 2T23 (+22,4%) e no comparativo de 1S24 x 1S23 (+22,5%). Por sua vez, a Receita Indireta registrou um acréscimo de 12,9% ou R\$ 1,6 milhão no comparativo trimestral, e um aumento de 11,1% ou R\$ 2,6 milhões no comparativo semestral, devido, principalmente, aos serviços de cortes e religações.

3.1.1. Receita Direta de Água

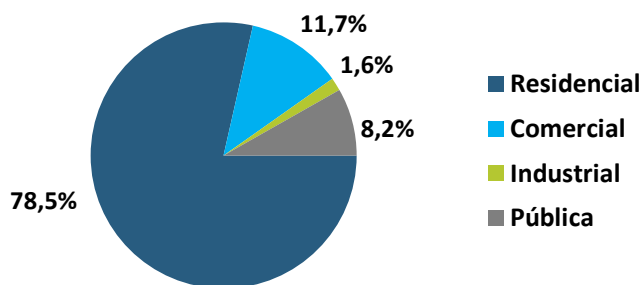
Receita Direta dos Serviços de Água (em R\$ mil)

Categoria	2T24	% AV	2T23	% AV	% AH 2T24 x 2T23	Var.Abs 2T24 x 2T23	1T24	% AV	% AH 2T24 x 1T24	Var.Abs 2T24 x 1T24
Residencial	339.618	78,5%	276.712	77,8%	22,7%	62.906	346.573	79,0%	-2,0%	-6.955
Comercial	50.578	11,7%	43.950	12,4%	15,1%	6.628	51.964	11,9%	-2,7%	-1.386
Industrial	6.761	1,6%	5.222	1,5%	29,5%	1.539	9.283	2,1%	-27,2%	-2.522
Pública	35.454	8,2%	29.714	8,4%	19,3%	5.740	30.633	7,0%	15,7%	4.821
Total	432.411	100,0%	355.599	100,0%	21,6%	76.812	438.453	100,0%	-1,4%	-6.042

A Receita Direta dos Serviços de Abastecimento de Água (SAA) registrou um acréscimo de 21,6% no comparativo 2T24 x 2T23, pelos efeitos combinados da elevação de 22,7% referente à categoria “Residencial” e 17,6% referente ao consolidado das demais categorias.

A categoria “Residencial” foi responsável por 78,5% da Receita Direta dos Serviços de Água no 2T24, um crescimento de R\$ 62,9 milhões em relação ao 2T23 devido ao efeito combinado de elevação da tarifa média efetiva (+17,6%) e do volume faturado (+4,3%). A categoria “Não residencial” (“Comercial”, “Industrial” e “Pública”) apresentou crescimento consolidado no comparativo 2T24 x 2T23 de R\$ 13,9 milhões devido aos efeitos da elevação do volume faturado (+5,7%) e tarifa média efetiva (+11,3%).

Receita Direta - Água - 2T24

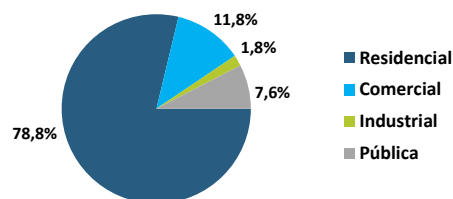


No comparativo 1S24 x 1S23, a Receita Direta dos Serviços de Água registrou um acréscimo de 22,6%, pelos efeitos combinados da elevação de 22,0% referente à categoria “Residencial” e 24,8% referente ao consolidado das demais categorias. A categoria “Residencial”, responsável por 78,8% da Receita Direta dos Serviços de Água no 1S24, apresentou crescimento de R\$ 123,6 milhões (+22,0%) em relação ao 1S23 devido ao efeito combinado de elevação da tarifa média efetiva (+17,3%) e do volume faturado (+4,5%). A categoria “Não residencial” (“Comercial”, “Industrial” e “Pública”) apresentou crescimento consolidado no comparativo 1S24 x 1S23 de 24,8% devido aos efeitos da elevação do volume faturado (+7,6%) e tarifa média efetiva (+16,1%).

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

Categoria	1S24	% AV	1S23	% AV	% AH 1S24 x 1S23	Var.Abs 1S24 x 1S23
Residencial	686.191	78,8%	562.557	79,2%	22,0%	123.634
Comercial	102.542	11,8%	85.673	12,1%	19,7%	16.869
Industrial	16.044	1,8%	10.448	1,5%	53,6%	5.596
Pública	66.087	7,6%	51.799	7,3%	27,6%	14.288
Total	870.864	100,0%	710.478	100,0%	22,6%	160.386

Receita Direta de Água - 1S24



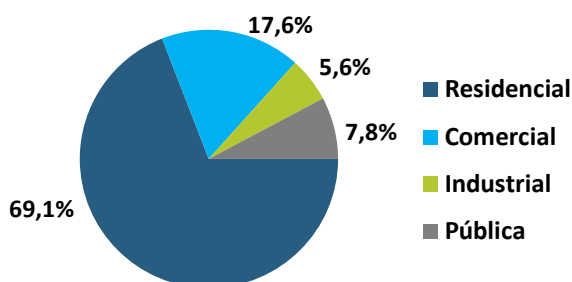
3.1.2. Receita Direta de Esgoto

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

Categoria	2T24	% AV	2T23	% AV	% AH 2T24 x 2T23	Var.Abs 2T24 x 2T23	1T24	% AV	% AH 2T24 x 1T24	Var.Abs 2T24 x 1T24
Residencial	124.770	69,1%	97.004	66,8%	28,6%	27.766	124.332	70,0%	0,4%	438
Comercial	31.744	17,6%	27.835	19,2%	14,0%	3.909	32.846	18,5%	-3,4%	-1.102
Industrial	10.104	5,6%	10.068	6,9%	0,4%	36	9.506	5,3%	6,3%	598
Pública	14.022	7,8%	10.373	7,1%	35,2%	3.649	11.021	6,2%	27,2%	3.001
Total	180.640	100,0%	145.281	100,0%	24,3%	35.359	177.705	100,0%	1,7%	2.935

A Receita Direta referente ao Serviço de Esgotamento Sanitário (SES) registrou um acréscimo de 24,3% no comparativo 2T24 x 2T23 pelos efeitos combinados da elevação de 28,6% referente à categoria “Residencial” e 15,7% referente ao consolidado das demais categorias. A categoria “Residencial”, responsável por 69,1% da Receita Direta de Esgoto no 2T24 (R\$ 124,8 milhões), registrou crescimento em relação ao 2T23 pelo efeito combinado do incremento na tarifa média efetiva (+21,4%) e volume faturado (+6,0%). A categoria “Não residencial” (“Comercial”, “Industrial” e “Pública”), responsável por 30,9% da Receita Direta de Esgoto no 2T24, registrou uma elevação em relação ao 2T23 pelo efeito combinado do incremento do volume faturado consolidado (+0,2%) e tarifa média efetiva (+15,6%).

Receita Direta - Esgoto - 2T24



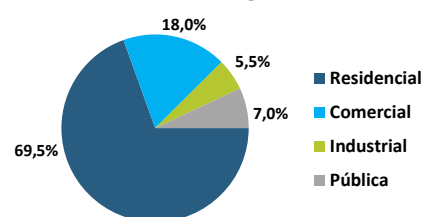
Release de Resultados 2T24 e 1S24

A Receita Direta referente a SES registrou um acréscimo de 22,2% no comparativo 1S24 x 1S23 pelos efeitos combinados da elevação de 21,5% referente à categoria “Residencial” e 23,6% referente ao consolidado das demais categorias. A categoria “Residencial” foi responsável por 69,5% atingindo R\$ 249,1 milhões da Receita Direta de Esgoto no 1S24, um aumento de R\$ 44,1 milhões em relação ao 1S23, pelo efeito combinado do incremento na tarifa média efetiva (+16,3%) e volume faturado (+4,4%). A categoria “Não residencial” (“Comercial”, “Industrial” e “Pública”) responsável por 30,5% da Receita Direta de Esgoto no 1S24 apresentou crescimento consolidado no comparativo 1S24 x 1S23 de R\$ 20,9 milhões devido aos efeitos da elevação do volume faturado consolidado (+4,3%) e tarifa média efetiva (+18,5%).

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

Categoria	1S24	% AV	1S23	% AV	% AH 1S24 x 1S23	Var.Abs 1S24 x 1S23
Residencial	249.102	69,5%	204.996	69,9%	21,5%	44.106
Comercial	64.590	18,0%	52.275	17,8%	23,6%	12.315
Industrial	19.610	5,5%	18.035	6,1%	8,7%	1.575
Pública	25.043	7,0%	18.058	6,2%	38,7%	6.985
Total	358.345	100,0%	293.363	100,0%	22,2%	64.982

Receita Direta de Esgoto - 1S24



3.2. Custos e Despesas

Custos e Despesas Consolidados (Em R\$ mil)

Descrição	2T24	% AV	2T23	% AV	% AH	Var.Abs	1T24	% AV	% AH	Var.Abs
Serviços	159.601	28,1%	134.165	28,9%	19,0%	25.436	152.666	26,8%	4,5%	6.935
Pessoal	100.843	17,7%	94.500	20,3%	6,7%	6.343	104.133	18,3%	-3,2%	-3.290
Insumos	77.072	13,5%	86.602	18,6%	-11,0%	-9.530	97.158	17,0%	-20,7%	-20.086
D&A	61.418	10,8%	56.791	12,2%	8,1%	4.627	61.567	10,8%	-0,2%	-149
PECLD	15.445	2,7%	12.647	2,7%	22,1%	2.798	18.106	3,2%	-14,7%	-2.661
Tributária	12.385	2,2%	30.373	6,5%	-59,2%	-17.988	13.698	2,4%	-9,6%	-1.313
Custos e despesas gerais	11.521	2,0%	12.762	2,7%	-9,7%	-1.241	10.308	1,8%	11,8%	1.213
Materiais	9.158	1,6%	8.218	1,8%	11,4%	940	8.334	1,5%	9,9%	824
Concessão	4.913	0,9%	4.170	0,9%	17,8%	743	5.358	0,9%	-8,3%	-445
Transporte	2.327	0,4%	1.662	0,4%	40,0%	665	2.249	0,4%	3,5%	78
Honorários da administração	1.145	0,2%	1.203	0,3%	-4,8%	-58	1.064	0,2%	7,6%	81
Resultado da equivalência patrimonial	-547	0,1%	368	0,1%	NA	-915	-137	0,0%	299,3%	-410
Outras rec./desp. oper.	-75	0,0%	-2.616	0,6%	-97,1%	2.541	-945	0,2%	-92,1%	870
Causas judiciais	-1.593	0,3%	1.961	0,4%	NA	-3.554	-3.260	0,6%	-51,1%	1.667
Custos e Despesas Consolidados	453.613	79,7%	442.806	95,2%	2,4%	10.807	470.299	82,5%	-3,5%	-16.686

Os Custos e Despesas Operacionais Líquidos apresentaram incremento de R\$ 10,8 milhões (+2,4%) no comparativo 2T24 x 2T23, com destaque para os seguintes pontos:

- A rubrica “Serviços” aumentou R\$ 25,4 milhões (+19,0%) em comparação ao 2T23, decorrente principalmente dos efeitos:
 - a) Relativos à concessão da PPP de Esgoto:

- i. Incremento nos serviços de concessão da PPP em R\$ 36,4 milhões com operação assistida iniciada ao final do 2T23 e em pleno funcionamento no 2T24;
 - ii. Redução de R\$ 4,8 milhões nos serviços de manutenção, em função da transferência dos serviços de esgoto para a PPP.
 - b) Redução de R\$ 6,1 milhões em contas pulverizadas, como tarifa de arrecadação (em função da maior adesão do pagamento das faturas por pix), serviços de combate à fraude, manutenção de imóveis, entre outros.
- As “Despesas Tributárias” registraram redução de R\$ 18,0 milhões (-59,2%) decorrente principalmente de dois parcelamentos aderidos durante o 2T23 e que não se repetiram no 2T24.
- A rubrica “Insumos” apresentou um decréscimo de R\$ 9,5 milhões (-11,0%) no comparativo 2T24 x 2T23, sobretudo pelo efeito combinado de:
 - a) Aumento de R\$ 6,5 milhões nos gastos com água bruta, em função dos reajustes na tarifa aplicados pela Cogehr em junho de 2023, e crescimento no mix de volume captado de água;
 - b) Redução de R\$ 18,4 milhões em energia decorrente principalmente dos seguintes efeitos combinados:
 - i. redução na provisão das contas do mercado cativo de energia e;
 - ii. efeitos combinados da migração do mercado cativo para o mercado livre de energia durante o referido comparativo trimestral e;
 - iii. transferências de unidades de consumo de energia para a PPP de esgoto.
- No 2T24, a rubrica “Pessoal” apresentou um acréscimo de R\$ 6,3 milhões (+6,7%) devido à combinação dos efeitos de: (i) reajuste salarial ocorrido em setembro de 2023 de 3,83%; (ii) promoções por mérito ocorridas em março de 2024, e; (iii) saída de colaboradores pelo PRSP IV no 2T24.
- A rubrica “D&A” apresentou um incremento de R\$ 4,6 milhões (+8,1%) majoritariamente em razão dos investimentos (Capex) realizados em expansões/substituições de redes e ligações realizadas pela Companhia, necessários ao atingimento das metas de universalização do Marco Legal do Saneamento.
- As “Perdas Estimadas com Crédito de Liquidação Duvidosa” (PECLD) tiveram um incremento de R\$ 2,8 milhões (+22,1%) no comparativo 2T24 x 2T23 devido ao aumento na constituição da PECLD em R\$ 4,0 milhões, atenuado pelo aumento de pagamentos e renegociações em R\$ 1,2 milhões.

Custos e Despesas Consolidados (Em R\$ mil)

Descrição	1S24	% AV	1S23	% AV	% AH	Var.Abs
Serviços	312.267	27,4%	270.581	29,1%	15,4%	41.686
Pessoal	204.976	18,0%	186.356	20,0%	10,0%	18.620
Insumos	174.230	15,3%	172.683	18,5%	0,9%	1.547
D&A	122.985	10,8%	103.186	11,1%	19,2%	19.799
PECLD	33.551	2,9%	26.219	2,8%	28,0%	7.332
Tributária	26.083	2,3%	43.661	4,7%	-40,3%	-17.578
Custos e Despesas Gerais	21.829	1,9%	24.295	2,6%	-10,2%	-2.466
Materiais	17.492	1,5%	17.889	1,9%	-2,2%	-397
Concessão	10.271	0,9%	8.311	0,9%	23,6%	1.960
Transporte	4.576	0,4%	3.619	0,4%	26,4%	957
Honorários da administração	2.209	0,2%	2.143	0,2%	3,1%	66
Resultado da equivalência patrimonial	-684	0,1%	142	0,0%	NA	-826
Outras rec./desp. oper.	-1.020	0,1%	-3.892	0,4%	-73,8%	2.872
Causas judiciais	-4.853	0,4%	6.148	0,7%	NA	-11.001
Custos e Despesas Consolidados	923.912	81,1%	861.341	92,5%	7,3%	62.571

Os Custos e Despesas Operacionais Líquidos apresentaram aumento de R\$ 62,6 milhões (+7,3%) no comparativo 1S24 x 1S23, com destaque para os seguintes pontos:

- Em “Serviços” houve um acréscimo R\$ 41,7 milhões (+15,4%) em comparação ao 1S23, justificado substancialmente por:
 - Relativos à concessão da PPP de Esgoto:
 - Acréscimo nos serviços relacionados a PPP em R\$ 76,6 milhões, com operação assistida iniciada ao final do 2T23 e em pleno funcionamento no 1S24;
 - Redução de R\$ 24,8 milhões em virtude da transferência de unidades de serviços de esgoto para a PPP;
 - Redução de R\$ 10,2 milhões em contas pulverizadas, como tarifa de arrecadação (em função da maior adesão do pagamento das faturas por pix), serviços de combate à fraude, manutenção de imóveis, entre outros.
- A rubrica “D&A” apresentou um incremento de R\$ 19,8 milhões (+19,2%) majoritariamente em razão do:
 - Aumento de R\$ 15,1 milhões nas amortizações do intangível devido ao aumento da base de ativos da Companhia, conseqüente dos investimentos (Capex) necessários ao atingimento das metas de universalização do Marco Legal do Saneamento e da ativação dos contratos de expansão;
 - Incremento das amortizações dos arrendamentos de R\$ 4,1 milhões, decorrente de novos

contratos no período comparativo.

- No 1S24 a rubrica “Pessoal” apresentou um acréscimo de R\$ 18,6 milhões (+10,0%) devido à combinação dos efeitos de: (i) reajuste salarial ocorrido em setembro de 2023 de 3,83%; (ii) promoções por mérito ocorridas em março de 2024, e; (iii) saída de colaboradores pelo PRSP IV no 1S24.
 - As “Despesas Tributárias” registraram um decréscimo de R\$ 17,6 milhões (-40,3%) 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 “Causas judiciais” teve uma queda de R\$ 11,0 milhões devido principalmente à melhoria nos processos de análise das causas provisionadas e estorno de causa no 2T24.
 - As “Perdas Estimadas com Crédito de Liquidação Duvidosa” (PECLD) tiveram um incremento de R\$ 7,3 milhões (+28,0%) no comparativo 1S24 x 1S23 devido ao aumento na constituição da PECLD em R\$ 13,2 milhões, atenuado pelo aumento de pagamentos e renegociações em R\$ 5,9 milhões.
 - A rubrica “Insumos” apresentou um aumento de R\$ 1,5 milhão (+0,9%) no comparativo 1S24 x 1S23, sobretudo pelo efeito combinado de:
 - a) Redução de R\$ 14,2 milhões em energia decorrente principalmente dos seguintes efeitos combinados:
 - i. redução na provisão das contas do mercado cativo de energia e;
 - ii. efeitos combinados da migração do mercado cativo para o mercado livre de energia durante o referido comparativo semestral e;
 - iii. transferências de unidades de consumo de energia para a PPP de esgoto;
 - b) Aumento de R\$ 13,4 milhões nos gastos com água bruta, em função dos reajustes na tarifa aplicados pela Cogerh em junho de 2023 e crescimento no mix de volume captado de água.

3.3. Resultado Financeiro

Resultado Financeiro (Em R\$ mil)

Descrição	2T24	% AV	2T23	% AV	% AH 2T24 x 2T23	Var.Abs 2T24 x 2T23	1T24	% AV	% AH 2T24 x 1T24	Var.Abs 2T24 x 1T24
Receitas Financeiras	15.985	2,8%	25.217	5,4%	-36,6%	-9.232	18.900	3,3%	-15,4%	-2.915
Rendimentos de aplic. financeiras	10.370	1,8%	19.564	4,2%	-47,0%	-9.194	14.492	2,5%	-28,4%	-4.122
Juros recebidos de clientes	5.417	1,0%	4.503	1,0%	20,3%	914	4.813	0,8%	12,5%	604
Atualização monetária ativa	827	0,1%	2.081	0,4%	-60,3%	-1.254	371	0,1%	122,9%	456
Receita de atualiz. do ativo financeiro	145	0,0%	286	0,1%	-49,3%	-141	138	0,0%	5,1%	7
(-) PIS/Cofins s/ rec. financeira	-774	-0,1%	-1.217	-0,3%	-36,4%	443	-914	-0,2%	-15,3%	140
Despesas Financeiras	-46.123	-8,1%	-46.849	-10,1%	-1,5%	726	-33.536	-5,9%	37,5%	-12.587
Juros de financiamentos	-21.256	-3,7%	-11.523	-2,5%	84,5%	-9.733	-19.518	-3,4%	8,9%	-1.738
Debêntures	-14.246	-2,5%	-17.661	-3,8%	-19,3%	3.415	-17.929	-3,1%	-20,5%	3.683
Juros de arrendamento	-1.507	-0,3%	-1.744	-0,4%	-13,6%	237	-1.709	-0,3%	-11,8%	202
Incentivo à aposentadoria	-1.155	-0,2%	-604	-0,1%	91,2%	-551	-907	-0,2%	27,3%	-248
Outras	-291	-0,1%	-7.539	-1,6%	-96,1%	7.248	-30	0,0%	870,0%	-261
Atualização monetária passiva	-7.668	-1,3%	-7.778	-1,7%	-1,4%	110	6.557	1,2%	NA	-14.225
Resultado Financeiro	-30.138	-5,3%	-21.632	-4,7%	39,3%	-8.506	-14.636	-2,6%	105,9%	-15.502

As despesas financeiras líquidas totalizaram R\$ 30,1 milhões no 2T24, apresentando um aumento de R\$ 8,5 milhões em relação às despesas financeiras líquidas no 2T23. Essa variação se deve majoritariamente a:

- Redução nas Receitas Financeiras de R\$ 9,2 milhões em decorrência principalmente de menores rendimentos de aplicações financeiras no valor de R\$ 9,2 milhões, em virtude do menor saldo médio de disponibilidades no 2T24;
- Decréscimo de R\$ 0,7 milhão nas Despesas Financeiras no supracitado comparativo trimestral em decorrência principalmente de:
 - a) Queda nas outras despesas financeiras no valor de R\$ 7,2 milhões, em virtude do efeito da adesão de parcelamentos tributários que ocorreram no 2T23 e não se repetiram no 2T24;
 - b) Redução de juros de debêntures no valor de R\$ 3,4 milhões devido principalmente aos efeitos da maior capitalização de juros de obras executadas com os recursos das debêntures no 2T24;
 - c) Elevação nos juros de financiamentos no valor de R\$ 9,7 milhões, em consequência principalmente do crescimento da dívida bruta no referido comparativo trimestral para atendimento das necessidades de investimentos da Companhia.

Resultado Financeiro (Em R\$ mil)

Descrição	1S24	% AV	1S23	% AV	% AH 1S24 x 1S23	Var.Abs 1S24 x 1S23
Receitas Financeiras	34.885	3,1%	46.369	5,0%	-24,8%	-11.484
Rendimentos de aplic. financeiras	24.862	2,2%	35.960	3,9%	-30,9%	-11.098
Juros recebidos de clientes	10.230	0,9%	9.045	1,0%	13,1%	1.185
Atualização monetária ativa	1.198	0,1%	3.045	0,3%	-60,7%	-1.847
Receita de atualiz. do ativo financeiro	283	0,0%	554	0,1%	-48,9%	-271
(-) PIS/Cofins s/ rec. financeira	-1.688	-0,1%	-2.235	-0,2%	-24,5%	547
Despesas Financeiras	-79.659	-7,0%	-85.978	-9,2%	-7,3%	6.319
Debêntures	-32.175	-2,8%	-40.167	-4,3%	-19,9%	7.992
Juros de financiamentos	-40.774	-3,6%	-23.289	-2,5%	75,1%	-17.485
Atualização monetária passiva	-1.111	-0,1%	-11.230	-1,2%	-90,1%	10.119
Juros de arrendamento	-3.216	-0,3%	-2.332	-0,3%	37,9%	-884
Incentivo à aposentadoria	-2.062	-0,2%	-1.421	-0,2%	45,1%	-641
Outras	-321	0,0%	-7.539	-0,8%	-95,7%	7.218
Resultado Financeiro	-44.774	-3,9%	-39.609	-4,3%	13,0%	-5.165

As despesas financeiras líquidas totalizaram R\$ 44,8 milhões no 1S24, apresentando um aumento de R\$ 5,2 milhões em relação às despesas financeiras líquidas no 1S23. Essa variação se deve majoritariamente a:

- Redução nas Receitas Financeiras de R\$ 11,5 milhões em decorrência principalmente de menores rendimentos de aplicações financeiras no valor de R\$ 11,1 milhões, em virtude do menor saldo médio de disponibilidades no 1S24.
- Redução de R\$ 6,3 milhões nas Despesas Financeiras em decorrência principalmente de:
 - a) Redução na atualização monetária passiva no valor de R\$ 10,1 milhões, em virtude principalmente do estorno de provisões de depósitos judiciais ocorrido no 1S24;
 - b) Redução de R\$ 8,0 milhões devido principalmente aos efeitos combinados de menor variação nos IPCAs e CDIs acumulados no comparativo 1S24 *versus* 1S23 e maior capitalização de juros de obras executadas com os recursos das debêntures no 1S24;
 - c) Aumento nos juros de financiamentos no valor de R\$ 17,5 milhões, em consequência principalmente do crescimento da dívida bruta no referido comparativo semestral para atendimento das necessidades de investimentos da Companhia;
 - d) Redução nas outras despesas financeiras no valor de R\$ 7,2 milhões, decorrente principalmente de dois novos parcelamentos aderidos durante o 1S23 que não se repetiram no 1S24.

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.

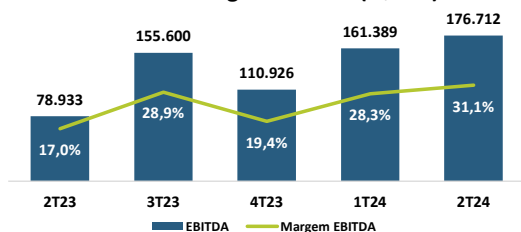
Lucro Líquido e EBITDA (Em R\$ mil)

Descrição	2T24	% AV	2T23	% AV	% AH 2T24 x 2T23	Var.Abs 2T24 x 2T23	1T24	% AV	% AH 2T24 x 1T24	Var.Abs 2T24 x 1T24
Lucro Líquido	64.698	11,4%	-269	-0,1%	NA	64.967	61.584	10,8%	5,1%	3.114
(-) IRPJ/CSLL	20.458	3,6%	779	0,2%	2526,2%	19.679	23.602	4,1%	-13,3%	-3.144
(-) Resultado Financeiro	30.138	5,3%	21.632	4,7%	39,3%	8.506	14.636	2,6%	105,9%	15.502
(-) D&A - Custos	53.332	9,4%	46.111	9,9%	15,7%	7.221	53.148	9,3%	0,3%	184
(-) D&A - Despesas	8.086	1,4%	10.680	2,3%	-24,3%	-2.594	8.419	1,5%	-4,0%	-333
EBITDA	176.712	31,1%	78.933	17,0%	123,9%	97.779	161.389	28,3%	9,5%	15.323

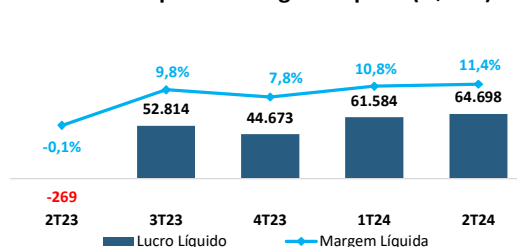
Receita Líquida e EBITDA (Em R\$ mil)

Descrição	2T24	% AV	2T23	% AV	% AH 2T24 x 2T23	Var.Abs 2T24 x 2T23	1T24	% AV	% AH 2T24 x 1T24	Var.Abs 2T24 x 1T24
Receita Líquida	568.907	100,0%	464.948	100,0%	22,4%	103.959	570.121	100,0%	-0,2%	-1.214
Custos Operacionais	-292.790	51,5%	-271.075	58,3%	8,0%	-21.715	-306.805	53,8%	-4,6%	14.015
D&A - Custos	53.332	9,4%	46.111	9,9%	15,7%	7.221	53.148	9,3%	0,3%	184
Despesas Operacionais	-160.823	28,3%	-171.731	36,9%	-6,4%	10.908	-163.494	28,7%	-1,6%	2.671
D&A - Despesas	8.086	1,4%	10.680	2,3%	-24,3%	-2.594	8.419	1,5%	-4,0%	-333
EBITDA	176.712	31,1%	78.933	17,0%	123,9%	97.779	161.389	28,3%	9,5%	15.323

EBITDA e Margem EBITDA (R\$ mil)



Lucro Líquido e Margem Líquida (R\$ mil)



Lucro Líquido e EBITDA (Em R\$ mil)

Descrição	1S24	% AV	1S23	% AV	% AH 1S24 x 1S23	Var.Abs 1S24 x 1S23
Lucro Líquido	126.282	11,1%	22.733	2,4%	455,5%	103.549
(-) IRPJ/CSLL	44.060	3,9%	7.224	0,8%	509,9%	36.836
(-) Resultado Financeiro	44.774	3,9%	39.609	4,3%	13,0%	5.165
(-) D&A - Custos	106.480	9,3%	88.652	9,5%	20,1%	17.828
(-) D&A - Despesas	16.505	1,4%	14.534	1,6%	13,6%	1.971
EBITDA	338.101	29,7%	172.752	18,6%	95,7%	165.349

Receita Líquida e EBITDA (Em R\$ mil)

Descrição	1S24	% AV	1S23	% AV	% AH 1S24 x 1S23	Var.Abs 1S24 x 1S23
Receita Líquida	1.139.028	100,0%	930.907	100,0%	22,4%	208.121
Custos Operacionais	-599.595	52,6%	-538.905	57,9%	11,3%	-60.690
D&A - Custos	106.480	9,3%	88.652	9,5%	20,1%	17.828
Despesas Operacionais	-324.317	28,5%	-322.436	34,6%	0,6%	-1.881
D&A - Despesas	16.505	1,4%	14.534	1,6%	13,6%	1.971
EBITDA	338.101	29,7%	172.752	18,6%	95,7%	165.349

3.5. Endividamento

A Dívida Bruta da Companhia totalizou R\$ 2.015,9 milhões no 2T24, apresentando um crescimento de 29,3% em relação aos R\$ 1.558,8 milhões do 2T23. A seguir, apresentamos o detalhamento e respectivo *breakdown* por agente financiador, exigibilidade, prazo de vencimento e moeda.

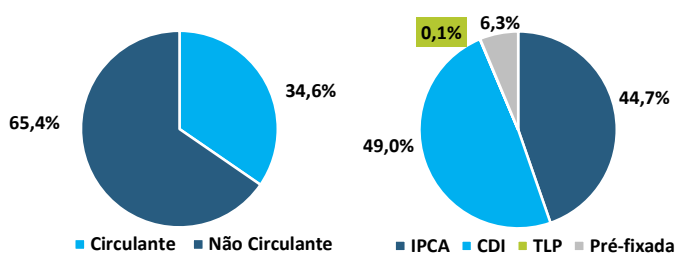
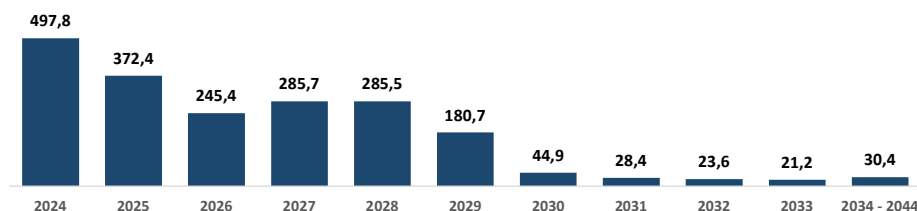
DÍVIDA BRUTA (Em R\$ mil)

Descrição	2T24	% AV	2T23	% AV	% AH 2T24 x 2T23	Var.Abs 2T24 x 2T23	1T24	% AV	% AH 2T24 x 1T24	Var.Abs 2T24 x 1T24
Moeda nacional										
Debêntures	903.930	44,8%	878.888	56,4%	2,8%	25.041	880.545	45,5%	2,7%	23.385
BID	152.844	7,6%	181.310	11,6%	-15,7%	-28.466	171.993	8,9%	-11,1%	-19.149
BNB	263.831	13,1%	184.278	11,8%	43,2%	79.553	269.034	13,9%	-1,9%	-5.203
Caixa Econômica Federal	127.032	6,3%	101.842	6,5%	24,7%	25.190	125.328	6,5%	1,4%	1.704
BNDES	1.115	0,1%	7.749	0,5%	-85,6%	-6.634	2.783	0,1%	-59,9%	-1.668
Banco Santander	204.061	10,1%	0	0,0%	NA	204.061	127.363	6,6%	60,2%	76.698
Votorantim	100.202	5,0%	102.949	6,6%	-2,7%	-2.747	114.338	5,9%	-12,4%	-14.136
Notas Comerciais	67.124	3,3%	101.828	6,5%	-34,1%	-34.704	112.926	5,8%	-40,6%	-45.802
Banco Alfa	134.230	6,7%	0	0,0%	NA	134.230	129.966	6,7%	3,3%	4.264
Banco do Brasil	61.538	3,1%	0	0,0%	NA	61.538	0	0,0%	NA	61.538
Subtotal em Moeda Nacional	2.015.907	100,0%	1.558.843	100,0%	29,3%	457.063	1.934.276	100,0%	4,2%	81.631
Dívida Bruta										
	2.015.907	100,0%	1.558.843	100,0%	29,3%	457.064	1.934.276	100,0%	4,2%	81.631
Circulante	697.352	34,6%	172.870	11,1%	303,4%	524.482	572.364	29,6%	21,8%	124.988
Não Circulante	1.318.555	65,4%	1.385.973	88,9%	-4,9%	-67.418	1.361.912	70,4%	-3,2%	-43.357

BREAKDOWN POR VENCIMENTO

Descrição (R\$ milhões)	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034 - 2044	Total
Debêntures	83,7	129,2	168,6	209,0	209,0	104,5	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	903,9
BID	13,9	27,8	27,8	27,8	27,8	27,8	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	152,8
BNB	10,3	18,6	36,6	36,6	36,6	36,6	34,2	18,1	18,1	18,1	0,0	263,8
Caixa Econômica Federal	6,2	12,3	12,3	12,3	12,1	11,8	10,7	10,3	5,5	3,1	30,4	127,0
BNDES	1,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	1,1
Votorantim	100,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	100,2
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
Santander	204,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	204,1
Banco Alfa	44,7	89,5	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	134,2
Banco do Brasil	0,0	61,5	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	61,5
Total	497,8	372,4	245,4	285,7	285,5	180,7	44,9	28,4	23,6	21,2	30,4	2.015,9

Dívida Bruta 2T24 (R\$ milhões e %) – Breakdown por vencimento e por indexador



Release de Resultados 2T24 e 1S24

No 2T24, a Dívida Líquida da Companhia totalizou R\$ 1.715,9 milhões (aumento de 68,2% ou R\$ 695,8 milhões no comparativo 2T24 x 2T23, em função de novas captações de recursos e da redução das disponibilidades). Em decorrência, o Índice de Alavancagem atingiu 36,00% e a Dívida Líquida por EBITDA LTM resultou em 2,84.

DÍVIDA LÍQUIDA E CAPITALIZAÇÃO (Em R\$ mil)

Descrição	2T24	% AV	2T23	% AV	% AH 2T24 x 2T23	Var.Abs 2T24 x 2T23	1T24	% AV	% AH 2T24 x 1T24	Var.Abs 2T24 x 1T24
Dívida Bruta	2.015.907	42,3%	1.558.843	40,7%	29,3%	457.063	1.934.276	41,9%	4,2%	81.631
(-) Disponibilidades	300.007	6,3%	538.729	14,1%	-44,3%	-238.722	303.523	6,6%	-1,2%	-3.516
Dívida Líquida	1.715.900	36,0%	1.020.114	26,6%	68,2%	695.785	1.630.753	35,4%	5,2%	85.147
(+) Patrimônio Líquido	3.050.049	64,0%	2.810.627	73,4%	8,5%	239.422	2.980.399	64,6%	2,3%	69.650
Capitalização	4.765.949	100,0%	3.830.741	100,0%	24,4%	935.207	4.611.152	100,0%	3,4%	154.797
Índice de Alavancagem	36,00%		26,63%		9,37 p.p.		35,37%		0,64 p.p.	
Ebitda LTM	604.627		449.869		34,4%	154.758	506.848		19,3%	97.779
Dívida Líquida / Ebitda LTM	2,84		2,27			0,57	3,22			-0,38

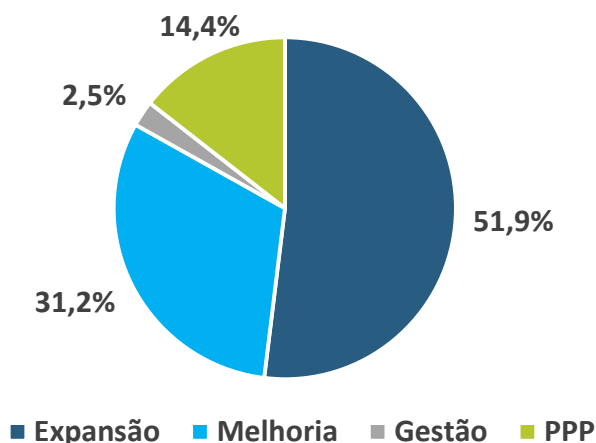
3.6. Capex

Nos quadros a seguir, apresentamos os comparativos trimestrais e acumulados do Capex por tipo de serviço e natureza. No 2T24, o Capex Total atingiu R\$ 222,7 milhões (redução de 14,8% em relação aos R\$ 261,2 milhões do 2T23). No acumulado semestral, o Capex Total atingiu R\$ 484,4 milhões (redução de 0,2% em relação aos R\$ 485,2 milhões do 1S23)

CAPEX (Em R\$ mil)

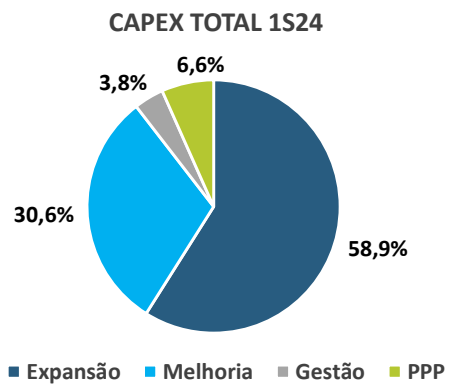
Descrição	2T24	% AV	2T23	% AV	% AH 2T24 x 2T23	Var.Abs 2T24 x 2T23	1T24	% AV	% AH 2T24 x 1T24	Var.Abs 2T24 x 1T24
ÁGUA	95.919	43,1%	139.566	53,4%	-31,3%	-43.647	127.755	48,8%	-24,9%	-31.836
Expansão	55.240	24,8%	91.047	34,9%	-39,3%	-35.807	72.034	27,5%	-23,3%	-16.794
Melhoria	40.679	18,3%	48.519	18,6%	-16,2%	-7.840	55.721	21,3%	-27,0%	-15.042
ESGOTO	69.945	31,4%	108.826	41,7%	-35,7%	-38.881	89.944	34,4%	-22,2%	-19.999
Expansão	45.704	20,5%	87.930	33,7%	-48,0%	-42.225	68.995	26,4%	-33,8%	-23.291
Melhoria	24.241	10,9%	20.896	8,0%	16,0%	3.345	20.949	8,0%	15,7%	3.292
ÁGUA/ESGOTO	19.175	8,6%	3.305	1,3%	480,2%	15.870	30.947	11,8%	-38,0%	-11.772
Expansão	14.689	6,6%	2.514	1,0%	484,2%	12.175	28.785	11,0%	-49,0%	-14.096
Melhoria	4.486	2,0%	790	0,3%	467,5%	3.695	2.162	0,8%	107,5%	2.324
GESTÃO	5.463	2,5%	9.532	3,6%	-42,7%	-4.070	13.088	5,0%	-58,3%	-7.625
CAPEX CAGECE	190.501	85,6%	261.229	100,0%	-27,1%	-70.728	261.733	100,0%	-27,2%	-71.232
Obr. Especiais	-21.355	-11,2%	-9.610	-3,7%	122,2%	-11.745	-70	0,0%	30406,4%	-21.285
TC	0	0,0%	-165	-0,1%	NA	165	0	0,0%	NA	0
CAPEX ONEROSO	169.147	88,8%	251.454	96,3%	-32,7%	-82.307	261.663	100,0%	-35,4%	-92.517
CAPEX NÃO ONEROSO	21.355	11,2%	9.775	3,7%	118,5%	11.580	70	0,0%	30406,4%	21.285
CAPEX PPP	32.158	14,4%	0	0,0%	NA	32.158	0	0,0%	NA	32.158
CAPEX TOTAL	222.660	100,0%	261.229	100,0%	-14,8%	-38.570	261.733	100,0%	-14,8%	-38.074

CAPEX TOTAL 2T24



CAPEX (Em R\$ mil)

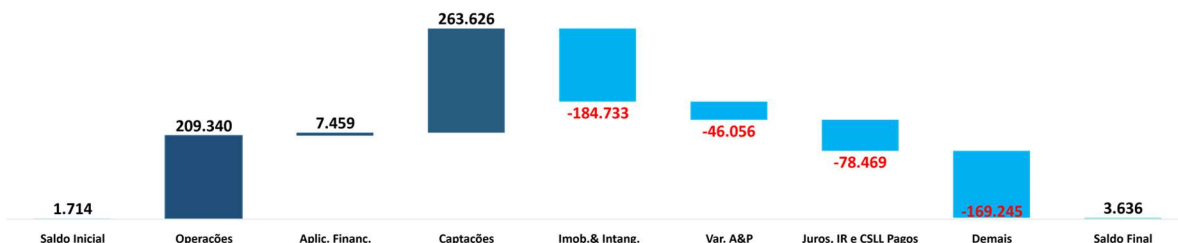
Descrição	1S24	% AV	1S23	% AV	% AH 1S24 x 1S23	Var.Abs 1S24 x 1S23
ÁGUA	223.674	46,2%	257.626	53,1%	-13,2%	-33.953
Expansão	127.274	26,3%	193.355	39,9%	-34,2%	-66.082
Melhoria	96.400	19,9%	64.271	13,2%	50,0%	32.129
ESGOTO	159.889	33,0%	195.643	40,3%	-18,3%	-35.754
Expansão	114.699	23,7%	151.883	31,3%	-24,5%	-37.184
Melhoria	45.190	9,3%	43.760	9,0%	3,3%	1.430
ÁGUA/ESGOTO	50.121	10,3%	17.240	3,6%	190,7%	32.881
Expansão	43.474	9,0%	15.258	3,1%	184,9%	28.215
Melhoria	6.648	1,4%	1.982	0,4%	235,4%	4.666
GESTÃO	18.551	3,8%	14.665	3,0%	26,5%	3.886
CAPEX CAGECE	452.234	93,4%	485.175	100,0%	-6,8%	-32.940
Obr. Especiais	-21.425	-4,7%	-13.452	-2,8%	59,3%	-7.972
TC	0	0,0%	-21.186	-4,4%	NA	21.186
CAPEX ONEROSO	430.810	95,3%	450.536	92,9%	-4,4%	-19.727
CAPEX NÃO ONEROSO	21.425	4,7%	34.638	7,1%	-38,1%	-13.214
CAPEX PPP	32.158	6,6%	0	0,0%	NA	32.158
CAPEX TOTAL	484.393	100,0%	485.175	100,0%	-0,2%	-782



3.7. Fluxo de Caixa

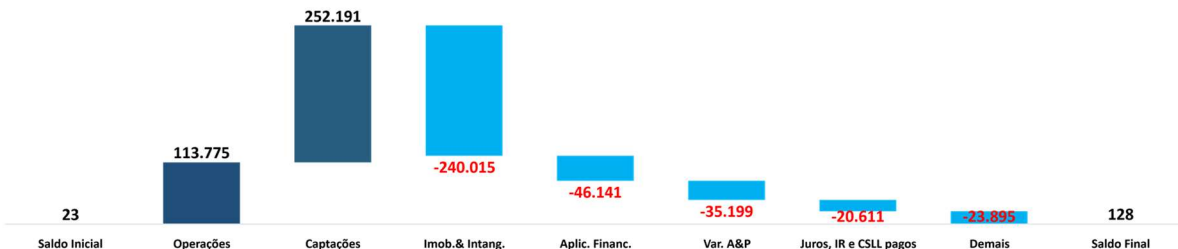
Os gráficos a seguir apresentam a evolução do fluxo de caixa nos comparativos trimestrais e semestrais.

Fluxo de Caixa - 2T24 (R\$ mil)



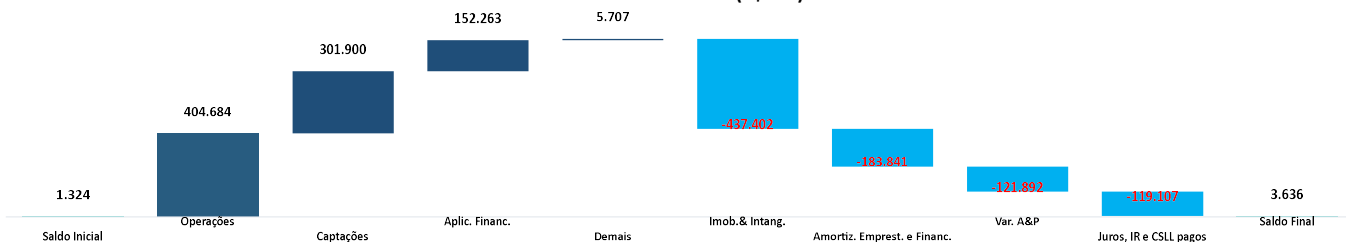
Obs: "Demais" se refere a rubricas presentes nas Atividades de Financiamento (- R\$ 169.245 mil).

Fluxo de Caixa - 2T23 (R\$ mil)



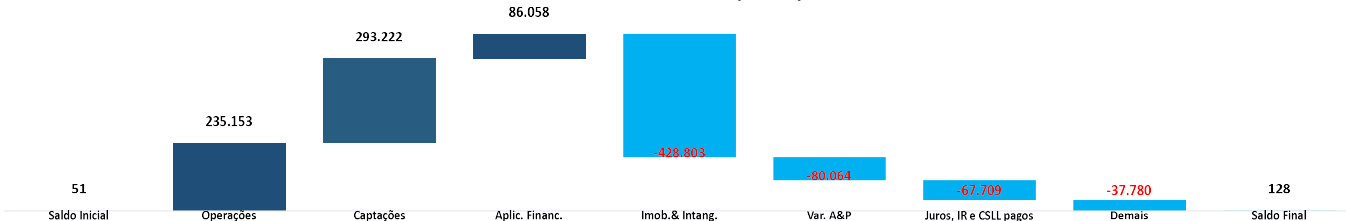
Obs: "Demais" se refere a rubricas presentes nas Atividades de Financiamento (- R\$ 24.017 mil) e Atividades de Investimento (R\$ 122 mil).

Fluxo de Caixa - 1S24 (R\$ mil)



Obs: "Demais" se refere a rubricas presentes nas Atividades de Financiamento (R\$ 6.346 mil) e nas Atividades de Investimento (- R\$ 639 mil).

Fluxo de Caixa - 1S23 (R\$ mil)



Obs: "Demais" se refere a rubricas presentes nas Atividades de Financiamento (- R\$ 37.902 mil) e nas Atividades de Investimento (R\$ 122 mil).

4. EVENTOS SUBSEQUENTES

REVISÃO TARIFÁRIA

A partir da data 05 de agosto de 2024, a Companhia de Água e Esgoto do Ceará (Cagece) aplicará revisão tarifária de 8,00% às tarifas de água e esgoto praticadas pela Companhia, de forma linear, em todas as categorias de consumo nos municípios operados pela empresa. A revisão foi aprovada pela Agência Reguladora de Serviços Públicos Delegados do Estado do Ceará (Arce), através da Resolução nº 13/2024.

A revisão leva em consideração o aumento nos custos e a necessidade de garantir o equilíbrio econômico-financeiro da empresa, a operação dos sistemas, bem como manutenção, expansão e melhoria dos serviços prestados à população. Além disso, considera a necessidade de cumprimento das metas pactuadas de universalização, qualidade e continuidade dos serviços de abastecimento de água e esgotamento sanitário, previstos em contrato.

2ª EMISSÃO DE DEBÊNTURES

Foi deliberado, em reunião do Conselho de Administração da Companhia ocorrida no dia 12 de junho de 2024, a realização da 2ª (segunda) emissão, pela Companhia, de debêntures simples, não conversíveis em ações, em quatro séries, de espécie quirografária, para distribuição pública, com esforços restritos de distribuição, nos termos da Lei do Mercado de Valores Mobiliários, da Instrução CVM 476, do Código ANBIMA, e das demais disposições legais e regulamentares aplicáveis. A emissão ocorreu dia 15 de junho de 2024 e foi liquidada dia 08 de julho de 2024.

Foram subscritas e integralizadas 699.500 (seiscentos e noventa e nove mil e quinhentas) Debêntures, sendo (i) 262.000 (duzentas e sessenta e duas mil) Debêntures da primeira série; (ii) 150.000 (cento e cinquenta mil) Debêntures da segunda série; (iii) 171.500 (cento e setenta e um mil e quinhentas) Debêntures da terceira série; e (iv) 116.000 (cento e dezesseis mil) Debêntures da quarta série, todas com valor nominal unitário de R\$ 1.000,00 (mil reais), perfazendo, na data de emissão das Debêntures, o montante total de R\$ 699.500.000,00 (seiscentos e noventa e nove milhões e quinhentos mil reais).

Os recursos líquidos obtidos pela Emissora com a Emissão das Debêntures da Primeira Série serão destinados exclusivamente para pagamento futuro ou reembolso de gastos, despesas ou dívidas relacionados à implantação, ampliação e melhorias de sistemas de abastecimento água e esgotamento sanitário em municípios do Ceará operados pela Emissora (“Projeto”), que tenham ocorrido em prazo igual ou inferior a 24 (vinte e quatro) meses anteriores à data de encerramento da Oferta, tendo sido o Projeto enquadrado como prioritário conforme a Portaria MCID nº 1.657, expedida em 22 de dezembro de 2023, publicada no Diário Oficial da União

Release de Resultados 2T24 e 1S24

em 29 de dezembro de 2023, nos termos do artigo 2º, parágrafos 1º, 1º-A e 1º-B, da Lei 12.431, do Decreto 11.964 e da Resolução do Conselho Monetário Nacional – CMN nº 5.034, de 21 de julho de 2022, conforme descrito na Escritura de Emissão.

Com relação às Debêntures da Segunda Série, Terceira Série e Quarta Série os recursos líquidos obtidos com as respectivas Debêntures serão utilizados para cobrir custos da presente operação, bem como compor o capital necessário à quitação das seguintes parcelas à vencer no segundo semestre de 2024: (a) parcela única de pagamento de juros e principal da dívida representada na Cédula de Crédito Bancário nº 426338 assinada entre a Emissora e o Banco Votorantim S/A em 24 de abril de 2023; (b) parcela única de pagamento de juros e principal da dívida representada na Cédula de Crédito Bancário nº 1064927 assinada entre a Emissora e o Banco Santander (Brasil) S.A., Luxembourg Branch em 02 de maio de 2024, sendo certo que o restante dos recursos será destinado ao reforço de caixa da Emissora.

LIQUIDAÇÃO DE EMPRÉSTIMOS

A segunda emissão de Debêntures, comentada no parágrafo anterior, a qual ocorreu em 08/07/2024, possibilitou a quitação antecipada dos seguintes empréstimos:

- Empréstimo com o banco Santander, com saldo a pagar de R\$ 205.256, quitado em 12/07/2024.
- Empréstimo com o banco Votorantim, com saldo a pagar de R\$ 100.656, quitado em 12/07/2024.

RENÚNCIA DO PRESIDENTE DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO DA CAGECE

Em 09 julho de 2024 o Conselho de Administração da Companhia aprovou a renúncia do senhor Delano Macêdo de Vasconcellos, do cargo de Presidente do Conselho de Administração da Cagece.

Em decorrência da renúncia do senhor Delano Macêdo de Vasconcellos, restou decidido ainda que, o senhor Eduardo Sávio Passos Rodrigues Martins, Vice-Presidente do Conselho de Administração da Companhia, assumirá o cargo de Presidente interino do Conselho de Administração até que os demais integrantes desse órgão elejam um novo membro para o Conselho de Administração e procedam com a eleição de um novo Presidente, nos termos do artigo 14, §7º e do Estatuto Social da Companhia e do artigo 150 da Lei nº 6.404/76.

5. BALANÇO PATRIMONIAL

Balanço Patrimonial (R\$ mil)	2T24	%AV	2T23	% AV	% AH	Var.Abs	1T24	% AV	% AH	Var.Abs
Ativo Total	5.989.889	100,0%	5.365.824	100,0%	11,6%	624.065	5.853.977	100,0%	2,3%	135.912
Ativo Circulante	828.357	13,8%	1.033.907	19,3%	-19,9%	-205.550	826.615	14,1%	0,2%	1.742
Caixa e Equivalentes de Caixa	3.636	0,1%	128	0,0%	2740,6%	3.508	1.714	0,0%	112,1%	1.922
Aplicações Financeiras	296.371	4,9%	538.601	10,0%	-45,0%	-242.230	301.809	5,2%	-1,8%	-5.438
Depósitos Vinculados	12.794	0,2%	38.629	0,7%	-66,9%	-25.835	7.234	0,1%	76,9%	5.560
Contas a Receber	459.130	7,7%	382.341	7,1%	20,1%	76.789	459.131	7,8%	0,0%	-1
Estoques	39.279	0,7%	44.511	0,8%	-11,8%	-5.232	42.975	0,7%	-8,6%	-3.696
Tributos a Recuperar	7.500	0,1%	20.052	0,4%	-62,6%	-12.552	7.397	0,1%	1,4%	103
Outros Ativos CP	9.647	0,2%	9.645	0,2%	0,0%	2	6.355	0,1%	51,8%	3.292
Adiantamentos a Empregados	6.774	0,1%	6.980	0,1%	-3,0%	-206	3.830	0,1%	76,9%	2.944
Outros Ativos CP	2.873	0,0%	2.665	0,0%	7,8%	208	2.525	0,0%	13,8%	348
Ativo Não Circulante	5.161.532	86,2%	4.331.917	80,7%	19,2%	829.615	5.027.362	85,9%	2,7%	134.170
Ativo Realizável a Longo Prazo	146.754	2,5%	196.876	3,7%	-25,5%	-50.122	143.373	2,4%	2,4%	3.381
Contas a Receber	1.110	0,0%	1.265	0,0%	-12,3%	-155	1.121	0,0%	-1,0%	-11
Projeto KFW - Recursos Aplicados	4.932	0,1%	59.486	1,1%	-91,7%	-54.554	4.976	0,1%	-0,9%	-44
Depósitos Judiciais	31.821	0,5%	36.952	0,7%	-13,9%	-5.131	29.482	0,5%	7,9%	2.339
Depósitos para Reinvestimento	13.277	0,2%	10.795	0,2%	23,0%	2.482	12.949	0,2%	2,5%	328
Depósitos Vinculados a Garantias	90.127	1,5%	71.386	1,3%	26,3%	18.741	89.245	1,5%	1,0%	882
Ativos Financeiros - Contratos de Concessão	5.058	0,1%	14.666	0,3%	-65,5%	-9.608	4.628	0,1%	9,3%	430
Despesas antecipadas LP	423	0,0%	2.228	0,0%	-81,0%	-1.805	874	0,0%	-51,6%	-451
Outros Ativos	6	0,0%	98	0,0%	-93,9%	-92	98	0,0%	-93,9%	-92
Investimentos	22.039	0,4%	14.015	0,3%	57,3%	8.024	21.491	0,4%	2,5%	548
Imobilizado	134.581	2,2%	123.141	2,3%	9,3%	11.440	137.205	2,3%	-1,9%	-2.624
Intangível	4.858.158	81,1%	3.997.885	74,5%	21,5%	860.273	4.725.293	80,7%	2,8%	132.865

Balanço Patrimonial (R\$ mil)	2T24	%AV	2T23	% AV	% AH	Var.Abs	1T24	% AV	% AH	Var.Abs
Passivo Total & PL	5.989.889	100,0%	5.365.824	100,0%	11,6%	624.065	5.853.977	100,0%	2,3%	135.912
Passivo Circulante	1.148.491	19,2%	661.442	12,3%	73,6%	487.049	1.066.031	18,2%	7,7%	82.460
Fornecedores	252.527	4,2%	262.781	4,9%	-3,9%	-10.254	301.987	5,2%	-16,4%	-49.460
Arrendamento Mercantil	50.312	0,8%	39.219	0,7%	28,3%	11.093	47.429	0,8%	6,1%	2.883
Empréstimos e Financiamentos	548.613	9,2%	152.090	2,8%	260,7%	396.523	440.032	7,5%	24,7%	108.581
Debêntures	148.739	2,5%	20.780	0,4%	615,8%	127.959	132.332	2,3%	12,4%	16.407
Obrigações Sociais e Trabalhistas	57.316	1,0%	53.794	1,0%	6,5%	3.522	50.557	0,9%	13,4%	6.759
Incentivo à Aposentadoria - PRSP	13.869	0,2%	18.162	0,3%	-23,6%	-4.293	16.376	0,3%	-15,3%	-2.507
Obrigações Fiscais	36.693	0,6%	36.951	0,7%	-0,7%	-258	37.889	0,6%	-3,2%	-1.196
Imposto de renda e contribuição social a recolher	7.692	0,1%	631	0,0%	1119,0%	7.061	3.371	0,1%	128,2%	4.321
Obrigações com Tarifa de Contingência	0	0,0%	33.538	0,6%	-100,0%	-33.538	0	0,0%	NA	0
Obrigações PPP	0	0,0%	0	0,0%	NA	0	3.095	0,1%	-100,0%	-3.095
Outras Obrigações	32.730	0,5%	43.496	0,8%	-24,8%	-10.766	32.963	0,6%	-0,7%	-233
Passivo Não Circulante	1.791.349	29,9%	1.893.755	35,3%	-5,4%	-102.406	1.807.547	30,9%	-0,9%	-16.198
Fornecedores LP	112	0,0%	1.450	0,0%	-92,3%	-1.338	446	0,0%	-74,9%	-334
Empréstimos e Financiamentos	563.364	9,4%	527.865	9,8%	6,7%	35.499	613.699	10,5%	-8,2%	-50.335
Debêntures LP	755.191	12,6%	858.108	16,0%	-12,0%	-102.917	748.213	12,8%	0,9%	6.978
Incentivo à Aposentadoria - PRSP	14.869	0,2%	9.229	0,2%	61,1%	5.640	12.873	0,2%	15,5%	1.996
Projeto KFW II - Recursos Recebidos	0	0,0%	54.515	1,0%	-100,0%	-54.515	0	0,0%	NA	0
Provisão para Contingências	122.220	2,0%	122.237	2,3%	0,0%	-17	120.476	2,1%	1,4%	1.744
Prov. Atuarial BD - Plano de Saúde	188.783	3,2%	180.057	3,4%	4,8%	8.726	184.636	3,2%	2,2%	4.147
Tributos Diferidos	51.650	0,9%	70.691	1,3%	-26,9%	-19.041	57.409	1,0%	-10,0%	-5.759
Obrigações PPP LP	35.253	0,6%	0	0,0%	NA	35.253	0	0,0%	NA	35.253
Outras Obrigações	59.907	1,0%	69.603	1,3%	-13,9%	-9.696	32.963	0,6%	81,7%	26.944
Patrimônio Líquido	3.050.049	50,9%	2.810.627	52,4%	8,5%	239.422	2.980.399	50,9%	2,3%	69.650
Capital Social Realizado	2.553.227	42,6%	2.413.728	45,0%	5,8%	139.499	2.450.564	41,9%	4,2%	102.663
Reservas de Lucros	203.566	3,4%	95.697	1,8%	112,7%	107.869	236.727	4,0%	-14,0%	-33.161
Ajustes de Avaliação Patrimonial	349.231	5,8%	373.103	7,0%	-6,4%	-23.872	355.429	6,1%	-1,7%	-6.198
Adiantamentos para futuro aumento de capital	7.844	0,1%	0	0,0%	NA	7.844	1.498	0,0%	423,6%	6.346
Outros Resultados Abrangentes	-63.819	1,1%	-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)	2T24	% AV	2T23	% AV	% AH	Var.Abs	1T24	% AV	% AH	Var.Abs
Receita Operacional Líquida de Serviços	568.907	100%	464.948	100%	22,4%	103.959	570.121	100%	-0,2%	-1.214
Custos e Despesas Consolidados	-453.613	79,7%	-442.806	-95,2%	2,4%	-10.807	-470.299	82,5%	-3,5%	16.686
Serviços	-159.601	28,1%	-134.165	-28,9%	19,0%	-25.436	-152.666	26,8%	4,5%	-6.935
Pessoal	-100.843	17,7%	-94.500	-20,3%	6,7%	-6.343	-104.133	18,3%	-3,2%	3.290
Insumos	-77.072	13,5%	-86.602	-18,6%	-11,0%	9.530	-97.158	17,0%	-20,7%	20.086
D&A	-61.418	10,8%	-56.791	-12,2%	8,1%	-4.627	-61.567	10,8%	-0,2%	149
PECLD	-15.445	2,7%	-12.647	-2,7%	22,1%	-2.798	-18.106	3,2%	-14,7%	2.661
Tributária	-12.385	2,2%	-30.373	-6,5%	-59,2%	17.988	-13.698	2,4%	-9,6%	1.313
Custos e despesas gerais	-11.521	2,0%	-12.762	-2,7%	-9,7%	1.241	-10.308	1,8%	11,8%	-1.213
Materiais	-9.158	1,6%	-8.218	-1,8%	11,4%	-940	-8.334	1,5%	9,9%	-824
Concessão	-4.913	0,9%	-4.170	-0,9%	17,8%	-743	-5.358	0,9%	-8,3%	445
Transporte	-2.327	0,4%	-1.662	-0,4%	40,0%	-665	-2.249	0,4%	3,5%	-78
Honorários da administração	-1.145	0,2%	-1.203	-0,3%	-4,8%	58	-1.064	0,2%	7,6%	-81
Resultado da equivalência patrimonial	547	0,1%	-368	-0,1%	NA	915	137	0,0%	299,3%	410
Outras rec./desp. Oper.	75	0,0%	2.616	0,6%	-97,1%	-2.541	945	0,2%	-92,1%	-870
Causas judiciais	1.593	0,3%	-1.961	-0,4%	NA	3.554	3.260	0,6%	-51,1%	-1.667
EBIT	115.294	20,3%	22.142	4,8%	420,7%	93.152	99.822	17,5%	15,5%	15.472
Resultado Financeiro	-30.138	5,3%	-21.632	-4,7%	39,3%	-8.506	-14.636	2,6%	105,9%	-15.502
Receitas Financeiras	15.985	2,8%	25.217	5,4%	-36,6%	-9.232	18.900	3,3%	-15,4%	-2.915
Despesas Financeiras	-46.123	8,1%	-46.849	-10,1%	-1,5%	726	-33.536	5,9%	37,5%	-12.587
LAIR	85.156	15,0%	510	0,1%	16597,4%	84.646	85.186	14,9%	0,0%	-30
IR&CSLL	-20.458	3,6%	-779	-0,2%	2526,2%	-19.679	-23.602	4,1%	-13,3%	3.144
Corrente	-26.216	4,6%	-5.892	-1,3%	344,9%	-20.324	-21.274	3,7%	23,2%	-4.942
Diferido	5.758	1,0%	5.113	1,1%	12,6%	645	-2.328	0,4%	NA	8.086
Lucro Líquido	64.698	11,4%	-269	-0,1%	NA	64.967	61.584	10,8%	5,1%	3.114
EBITDA	176.712	31,1%	78.933	17,0%	123,9%	97.779	161.389	28,3%	9,5%	15.323

DRE - GERENCIAL (R\$ mil)	1S24	% AV	1S23	% AV	% AH	Var.Abs
Receita Operacional Líquida de Serviços	1.139.028	100%	930.907	100%	22,4%	208.121
Custos e Despesas Consolidados	-923.912	81,1%	-861.341	92,5%	7,3%	-62.571
Serviços	-312.267	27,4%	-270.581	29,1%	15,4%	-41.686
Pessoal	-204.976	18,0%	-186.356	20,0%	10,0%	-18.620
Insumos	-174.230	15,3%	-172.683	18,5%	0,9%	-1.547
D&A	-122.985	10,8%	-103.186	11,1%	19,2%	-19.799
Tributária	-33.551	2,9%	-26.219	2,8%	28,0%	-7.332
Custos e Despesas Gerais	-26.083	2,3%	-43.661	4,7%	-40,3%	17.578
PECLD	-17.492	1,5%	-24.295	2,6%	-28,0%	6.803
Materiais	-10.271	0,9%	-17.889	1,9%	-42,6%	7.618
Causas judiciais	-26.083	2,3%	-8.311	0,9%	213,8%	-17.772
Concessão	-4.576	0,4%	-3.619	0,4%	26,4%	-957
Transporte	-2.209	0,2%	-2.143	0,2%	3,1%	-66
Honorários da administração	0	0,0%	0	0,0%	NA	0
Resultado da equivalência patrimonial	4.853	0,4%	-6.148	0,7%	NA	11.001
Outras rec./desp. Oper.	1.020	0,1%	3.892	0,4%	-73,8%	-2.872
EBIT	215.116	18,9%	69.566	7%	209,2%	145.550
Resultado Financeiro	-44.774	3,9%	-39.609	4,3%	13,0%	-5.165
Receitas Financeiras	34.885	3,1%	46.369	5,0%	-24,8%	-11.484
Despesas Financeiras	-79.659	7,0%	-85.978	9,2%	-7,3%	6.319
LAIR	170.342	15,0%	29.957	3%	468,6%	140.385
IR&CSLL	-44.060	3,9%	-7.224	0,8%	509,9%	-36.836
Corrente	-47.490	4,2%	-19.279	2,1%	146,3%	-28.211
Diferido	3.430	0,3%	12.055	1,3%	-71,5%	-8.625
Lucro Líquido	126.282	11,1%	22.733	2,4%	455,5%	103.549
EBITDA	338.101	29,7%	172.752	18,6%	95,7%	165.349

7. FLUXO DE CAIXA

FLUXO DE CAIXA (R\$ mil)	2T24	2T23	% AH	Var.Abs
Caixa Líquido Atividades Operacionais	84.815	57.965	46,3%	26.850
Caixa Gerado nas Operações	209.340	113.775	84,0%	95.565
Lucro antes do Imposto de Renda e da Contribuição Social	85.156	510	16597,3%	84.646
Depreciação e amortização	61.418	56.791	8,1%	4.627
Valor residual da baixa de ativos imobilizados e intangíveis	8.837	5.214	69,5%	3.623
Resultado ativos financeiros - contratos de concessão	-145	-286	-49,3%	141
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	15.445	12.647	22,1%	2.798
Constituição/Reversão de contingência	-983	779	NA	-1.762
Provisão incentivo à aposentadoria – PRSP	6.836	-872	NA	7.708
Atualização da provisão incentivo a aposentadoria – PRSP	1.156	598	93,3%	558
Ajuste a valor presente – PRSP	-2.525	123	NA	-2.648
Provisão atuarial - Benefício definido Plano de saúde	4.147	3.723	11,4%	424
Atualização monetária de depósitos judiciais e REFIS	0	-2.015	NA	2.015
Provisão de Parcelamentos Tributários	0	18.794	NA	-18.794
Juros, variações monetária e cambial	37.405	32.776	14,1%	4.629
Tributos diferidos	-5.759	-5.113	12,6%	-646
Rendimento aplicações financeiras	-4.232	-12.252	-65,5%	8.020
Ajuste a valor presente de arrendamento	1.507	1.744	-13,6%	-237
Resultado de equivalência patrimonial	547	84	551,2%	463
Apropriação gastos iniciais das debêntures	530	530	0,0%	0
Variações nos Ativos e Passivos	-46.056	-35.199	30,8%	-10.857
Depósitos vinculados a convênios	-5.474	-941	481,7%	-4.533
Contas a receber de clientes	-15.433	-12.596	22,5%	-2.837
Estoques	3.696	-303	NA	3.999
Tributos a recuperar	-103	-4.171	-97,5%	4.068
Depósitos vinculados a garantias	915	-5.764	NA	6.679
Outros ativos	-4.896	-1.061	361,5%	-3.835
Fornecedores	-49.794	5.891	NA	-55.685
Obrigações sociais	6.759	7.237	-6,6%	-478
Incentivo à aposentadoria – PRSP	-5.978	-4.287	39,4%	-1.691
Obrigações com tarifa de contingência	0	-12.998	NA	12.998
Imposto de renda e contribuição social a recolher	3.805	-3.521	NA	7.326
Tributos a recolher	-2.313	10.665	NA	-12.978
Acordos judiciais a pagar	302	0	NA	302
Depósitos Judiciais e provisão para contingências	-2.339	-12.973	-82,0%	10.634
Projetos Alvorada e KfW II	44	0	NA	44
Outros passivos	-7.405	-377	1864,2%	-7.028
Obrigações PPP	32.158	0	NA	32.158
Outros	-78.469	-20.611	280,7%	-57.858
Juros pagos	-58.527	-19.511	200,0%	-39.016
IRPJ e CSLL pagos	-19.942	-1.100	1712,9%	-18.842
Caixa Líquido Atividades de Investimento	-177.274	-286.034	-88,0%	108.760
Aplicações financeiras	7.459	-46.141	NA	53.600
Aquisição de imobilizado, ativo de contrato e intangível	-184.733	-240.015	-23,0%	55.282
Dividendos de participações societárias recebidos	0	150	NA	-150
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	94.381	228.174	-58,6%	-133.793
Amortização de empréstimos e financiamentos	-175.591	-19.633	794,4%	-155.958
Amortização de obrigações por arrendamento	0	-4.379	NA	4.379
Captação de empréstimos e financiamentos	263.626	252.191	4,5%	11.435
Pagamento de dividendos e juros sobre capital próprio	0	-5	NA	5
Adiantamento para futuro aumento de capital	6.346	0	NA	6.346
Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	1.922	105	1730,5%	1.817
Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	1.714	23	7352,2%	1.691
Saldo Final de Caixa e Equivalentes	3.636	128	2740,6%	3.508

FLUXO DE CAIXA (R\$ mil)	1S24	1S23	% AH	Var. Abs
Caixa Líquido Atividades Operacionais	163.685	87.380	87,3%	76.305
Caixa Gerado nas Operações	404.684	235.153	72,1%	169.531
Lucro antes do Imposto de Renda e da Contribuição Social	170.342	29.957	468,6%	140.385
Depreciação e amortização	122.985	103.186	19,2%	19.799
Valor residual da baixa de ativos imobilizados e intangíveis	16.650	12.114	37,4%	4.536
Resultado ativos financeiros - contratos de concessão	-283	-554	-48,9%	271
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	33.551	26.219	28,0%	7.332
Constituição/Reversão de contingência	-23.013	3.806	NA	-26.819
Provisão incentivo à aposentadoria – PRSP	15.084	-2.191	NA	17.275
Atualização da provisão incentivo a aposentadoria – PRSP	2.063	1.421	45,2%	642
Ajuste a valor presente – PRSP	-4.708	278	NA	-4.986
Provisão atuarial - Benefício definido Plano de saúde	8.396	7.441	12,8%	955
Atualização monetária de depósitos judiciais e REFIS	0	-1.744	NA	1.744
Provisão de Parcelamentos Tributários	0	18.794	NA	-18.794
Juros, variações monetária e cambial	76.130	70.031	8,7%	6.099
Tributos diferidos	-3.431	-12.055	-71,5%	8.624
Rendimento aplicações financeiras	-14.042	-24.794	-43,4%	10.752
Ajuste a valor presente de arrendamento	3.216	2.332	37,9%	884
Resultado de equivalência patrimonial	684	-142	NA	826
Apropriação gastos iniciais das debêntures	1.060	1.054	0,6%	6
Variações nos Ativos e Passivos	-121.892	-80.064	52,2%	-41.828
Depósitos vinculados a convênios	-5.745	27.131	NA	-32.876
Contas a receber de clientes	-42.707	-35.814	19,2%	-6.893
Estoques	3.770	2.396	57,3%	1.374
Tributos a recuperar	14.975	-4.188	NA	19.163
Depósitos para reinvestimento	0	-2.697	NA	2.697
Depósitos vinculados a garantias	968	-5.954	NA	6.922
Outros ativos	-7.325	-6.759	8,4%	-566
Fornecedores	-88.200	5.747	NA	-93.947
Obrigações sociais	-4.100	-2.252	82,1%	-1.848
Incentivo à aposentadoria – PRSP	-11.464	-8.595	33,4%	-2.869
Obrigações com tarifa de contingência	0	-40.343	NA	40.343
Imposto de renda e contribuição social a recolher	-16.435	1.476	NA	-17.911
Tributos a recolher	-9.401	3.540	NA	-12.941
Acordos judiciais a pagar	9.519	0	NA	9.519
Depósitos Judiciais e provisão para contingências	8.618	-13.081	NA	21.699
Projetos Alvorada e KfW II	44	0	NA	44
Outros passivos	-6.567	-671	878,7%	-5.896
Obrigações PPP	32.158	0	NA	32.158
Outros	-119.107	-67.709	75,9%	-51.398
Juros pagos	-99.165	-59.574	66,5%	-39.591
IRPJ e CSLL pagos	-19.942	-8.135	145,1%	-11.807
Caixa Líquido Atividades de Investimento	-285.778	-342.623	-16,6%	56.845
Aplicações financeiras	152.263	86.058	76,9%	66.205
Aquisição de imobilizado, ativo de contrato e intangível	-437.402	-428.803	2,0%	-8.599
Aumento de Capital Social em participações societárias	-639	0	NA	-639
Dividendos de participações societárias recebidos	0	150	NA	-150
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	124.405	255.320	-51,3%	-130.915
Amortização de empréstimos e financiamentos	-183.841	-25.530	620,1%	-158.311
Amortização de obrigações por arrendamento	0	-12.367	NA	12.367
Captação de empréstimos e financiamentos	301.900	293.222	3,0%	8.678
Pagamento de dividendos e juros sobre capital próprio	0	-5	NA	5
Adiantamento para futuro aumento de capital	6.346	0	NA	6.346
Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	2.312	77	2902,6%	2.235
Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	1.324	51	2496,1%	1.273
Saldo Final de Caixa e Equivalentes	3.636	128	2740,6%	3.508

Release de Resultados 2T24 e 1S24

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