

Índice

Dados da Empresa

Composição do Capital	1
-----------------------	---

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	2
Balanço Patrimonial Passivo	4
Demonstração do Resultado	6
Demonstração do Resultado Abrangente	7
Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	8

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2024 à 31/12/2024	11
DMPL - 01/01/2023 à 31/12/2023	12
DMPL - 01/01/2022 à 31/12/2022	13
Demonstração de Valor Adicionado	14
Relatório da Administração/Comentário do Desempenho	16
Notas Explicativas	93

Pareceres e Declarações

Relatório do Auditor Independente - Sem Ressalva	184
Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente	188
Relatório Resumido do Comitê de Auditoria (estatutário, previsto em regulamentação específica da CVM)	189
Parecer ou Relatório Resumido, se houver, do Comitê de Auditoria (estatutário ou não)	191
Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	192
Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	193

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Último Exercício Social 31/12/2024
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	190.575.733
Preferenciais	58.564
Total	190.634.297
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2024	Penúltimo Exercício 31/12/2023	Antepenúltimo Exercício 31/12/2022
1	Ativo Total	7.002.224	5.820.417	5.034.255
1.01	Ativo Circulante	1.152.279	970.506	1.112.693
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	6.781	1.324	51
1.01.02	Aplicações Financeiras	505.134	440.619	604.530
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	505.134	440.619	604.530
1.01.03	Contas a Receber	510.096	449.941	372.601
1.01.03.01	Clientes	510.096	449.941	372.601
1.01.04	Estoques	38.293	43.049	46.907
1.01.06	Tributos a Recuperar	59.525	22.475	15.864
1.01.07	Despesas Antecipadas	1.214	2.018	2.805
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	31.236	11.080	69.935
1.01.08.03	Outros	31.236	11.080	69.935
1.01.08.03.01	Adiantamentos a empregados	3.832	4.238	4.286
1.01.08.03.02	Depósitos Vinculados	25.575	6.842	65.649
1.01.08.03.03	Outros ativos	1.829	0	0
1.02	Ativo Não Circulante	5.849.945	4.849.911	3.921.562
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	153.157	150.989	170.387
1.02.01.04	Contas a Receber	1.110	1.143	1.410
1.02.01.04.02	Clientes	1.110	1.143	1.410
1.02.01.08	Despesas Antecipadas	213	1.325	2.918
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	151.834	148.521	166.059
1.02.01.10.04	Projeto KFW - recursos aplicados	4.933	4.976	59.486
1.02.01.10.05	Depósitos judiciais	30.640	40.439	24.083
1.02.01.10.06	Depósitos para reinvestimento	13.989	11.464	7.473
1.02.01.10.07	Depósitos vinculados a garantias	93.276	87.088	61.603
1.02.01.10.08	Ativos financeiros - Contratos de Concessão	7.276	4.462	13.256
1.02.01.10.10	Outros Ativos	633	92	158
1.02.01.10.11	Bloqueios Judiciais	1.087	0	0

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2024	Penúltimo Exercício 31/12/2023	Antepenúltimo Exercício 31/12/2022
1.02.02	Investimentos	21.896	21.320	14.018
1.02.02.01	Participações Societárias	21.896	21.320	14.018
1.02.03	Imobilizado	122.035	144.198	85.458
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	122.035	144.198	85.458
1.02.04	Intangível	5.552.857	4.533.404	3.651.699
1.02.04.01	Intangíveis	5.552.857	4.533.404	3.651.699
1.02.04.01.01	Contrato de Concessão	3.825.933	3.207.400	2.879.103
1.02.04.01.03	Direito de uso	8.644	9.059	9.472
1.02.04.01.04	Softwares	39.235	23.359	9.861
1.02.04.01.05	Ativo de contrato	1.679.045	1.293.586	753.263



DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2024	Penúltimo Exercício 31/12/2023	Antepenúltimo Exercício 31/12/2022
2	Passivo Total	7.002.224	5.820.417	5.034.255
2.01	Passivo Circulante	1.090.018	1.111.306	588.389
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	65.320	61.416	56.046
2.01.02	Fornecedores	315.414	340.058	256.477
2.01.03	Obrigações Fiscais	49.045	43.948	35.278
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	49.045	43.948	35.278
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	3.174	9	66
2.01.03.01.02	Tributos a Recolher	45.871	43.939	35.212
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	517.440	611.551	104.434
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	327.806	472.656	62.122
2.01.04.02	Debêntures	150.407	84.440	20.480
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	39.227	54.455	21.832
2.01.04.03.01	Arrendamento mercantil	39.227	54.455	21.832
2.01.05	Outras Obrigações	130.237	36.644	117.827
2.01.05.02	Outros	130.237	36.644	117.827
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	63.248	31.220	40.061
2.01.05.02.04	Outras obrigações	1.279	2.329	3.885
2.01.05.02.06	Obrigações com Tarifa de Contingência	0	0	73.881
2.01.05.02.07	Obrigações parceria público-privada	65.710	3.095	0
2.01.06	Provisões	12.562	17.689	18.327
2.01.06.02	Outras Provisões	12.562	17.689	18.327
2.01.06.02.04	Incentivo a aposentadoria - PRSP	12.562	17.689	18.327
2.02	Passivo Não Circulante	2.594.528	1.789.275	1.657.972
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	2.005.074	1.364.925	1.193.283
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	591.810	529.783	344.763
2.02.01.02	Debêntures	1.398.036	802.311	837.522
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	15.228	32.831	10.998
2.02.02	Outras Obrigações	283.299	35.783	74.436

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2024	Penúltimo Exercício 31/12/2023	Antepenúltimo Exercício 31/12/2022
2.02.02.02	Outros	283.299	35.783	74.436
2.02.02.02.03	Tributos a recolher	26.839	29.690	12.657
2.02.02.02.05	Projeto KFW II - recursos recebidos	0	0	54.515
2.02.02.02.06	Garantias contratuais de fornecedores	4.887	5.312	4.648
2.02.02.02.07	Acordos judiciais a pagar	20.826	0	0
2.02.02.02.08	Fornecedores	112	781	2.007
2.02.02.02.09	Outras obrigações	0	0	609
2.02.02.02.17	Obrigações parceria público-privada	230.635	0	0
2.02.03	Tributos Diferidos	15.657	55.081	82.746
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	15.657	55.081	82.746
2.02.04	Provisões	290.498	333.486	307.507
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	124.177	143.025	116.740
2.02.04.01.05	Provisões Cíveis, Trabalhistas e Tributárias	124.177	143.025	116.740
2.02.04.02	Outras Provisões	166.321	190.461	190.767
2.02.04.02.04	Incentivo a aposentadoria - PRSP	20.564	10.074	18.151
2.02.04.02.05	Provisão atuarial benefício definido - Plano de saúde	145.757	180.387	172.616
2.03	Patrimônio Líquido	3.317.678	2.919.836	2.787.894
2.03.01	Capital Social Realizado	2.629.668	2.450.564	2.251.558
2.03.01.01	Capital Social	2.629.668	2.450.564	2.251.558
2.03.02	Reservas de Capital	7.985	1.498	0
2.03.02.06	Adiantamento para Futuro Aumento de Capital	7.985	1.498	0
2.03.04	Reservas de Lucros	252.416	170.343	223.489
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	466.017	361.250	384.748
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	-38.408	-63.819	-71.901

DFs Individuais / Demonstração do Resultado

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2024 à 31/12/2024	Penúltimo Exercício 01/01/2023 à 31/12/2023	Antepenúltimo Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	3.137.018	2.817.382	2.348.869
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-1.961.055	-1.921.316	-1.513.810
3.03	Resultado Bruto	1.175.963	896.066	835.059
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-733.863	-655.470	-569.710
3.04.01	Despesas com Vendas	-215.620	-188.075	-170.300
3.04.01.01	Despesas com Vendas	-140.396	-136.787	-128.462
3.04.01.02	Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa	-75.224	-51.288	-41.838
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-527.289	-484.358	-397.241
3.04.02.01	Despesas administrativas	-470.442	-406.409	-345.860
3.04.02.02	Despesas tributárias	-56.847	-77.949	-51.381
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	9.556	16.916	0
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	0	0	-2.514
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	-510	47	345
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	442.100	240.596	265.349
3.06	Resultado Financeiro	-119.148	-93.516	-12.089
3.06.01	Receitas Financeiras	84.162	85.791	171.457
3.06.02	Despesas Financeiras	-203.310	-179.307	-183.546
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	322.952	147.080	253.260
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	31.098	-26.860	-55.258
3.08.01	Corrente	-35.561	-54.525	-83.005
3.08.02	Diferido	66.659	27.665	27.747
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	354.050	120.220	198.002
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	354.050	120.220	198.002
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)			
3.99.01	Lucro Básico por Ação			
3.99.01.01	ON	1,8969	0,6537	1,0785
3.99.01.02	PN	2,0866	0,7191	1,1863

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2024 à 31/12/2024	Penúltimo Exercício 01/01/2023 à 31/12/2023	Antepenúltimo Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022
4.01	Lucro Líquido do Período	354.050	120.220	198.002
4.02	Outros Resultados Abrangentes	25.411	8.082	992
4.03	Resultado Abrangente do Período	379.461	128.302	198.994

DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2024 à 31/12/2024	Penúltimo Exercício 01/01/2023 à 31/12/2023	Antepenúltimo Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	653.634	325.999	413.502
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	806.475	578.180	574.178
6.01.01.01	Lucro/Prejuízo antes do IRPJ e CSLL	322.952	147.080	253.260
6.01.01.02	Depreciação e amortização	251.820	198.682	181.041
6.01.01.03	Valor residual da baixa de ativos imobilizados e intangíveis	39.868	25.834	35.298
6.01.01.04	Provisão para créditos de liquidação duvidosa	75.224	51.288	41.838
6.01.01.05	Constituição/Reversão de Contingências	-31.742	21.396	19.536
6.01.01.06	Atualização Monetária de depósitos judiciais e REFIS	0	-1.999	-915
6.01.01.07	Provisão incentivo a aposentadoria - PRSP	32.931	12.724	-10.637
6.01.01.08	Ajuste a valor presente - PRSP	-10.954	-4.822	2.497
6.01.01.10	Juros e variações monetária e cambial	182.522	131.228	125.604
6.01.01.11	Resultado ativos financeiros - contratos de concessão	-393	10.574	-5.549
6.01.01.12	Rendimento aplicações financeiras	-24.972	-39.414	-62.569
6.01.01.13	Provisão atuarial - Benefício definido Plano de saúde	-9.219	15.853	13.059
6.01.01.14	Atualização da provisão incentivo a aposentadoria - PRSP	4.453	3.238	5.048
6.01.01.15	Tributos diferidos	-39.424	-27.665	-27.236
6.01.01.16	Juros sobre arrendamento	5.760	6.335	2.121
6.01.01.17	Provisão de parcelamentos tributários	4.448	25.675	0
6.01.01.18	Resultado de equivalência patrimonial	510	47	-345
6.01.01.19	Apropriação gastos iniciais das debêntures	2.691	2.126	2.127
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	150.539	-88.836	1.923
6.01.02.02	Depósitos vinculados a convênios	-14.760	59.062	134.007
6.01.02.03	Contas a receber de clientes	-135.346	-128.361	-47.435
6.01.02.04	Estoques	4.756	3.858	-25.360
6.01.02.05	Tributos a recuperar	-64.677	-33.034	-42.671
6.01.02.06	Tributos a recolher	-5.367	2.083	6.788
6.01.02.07	Depósitos vinculados a garantias	-2.699	-17.108	-4.297
6.01.02.08	Depósitos para reinvestimentos	0	0	-918

DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2024 à 31/12/2024	Penúltimo Exercício 01/01/2023 à 31/12/2023	Antepenúltimo Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022
6.01.02.10	Outros ativos	-4.143	-7.952	-4.287
6.01.02.11	Fornecedores	-25.313	82.355	81.773
6.01.02.12	Incentivos a aposentadoria - PRSP	-21.067	-19.855	-17.976
6.01.02.13	Provisão para contingências	9.799	-17.254	-9.463
6.01.02.14	Projetos Alvorada e KFW II	43	-5	-1.217
6.01.02.15	Acordos judiciais a pagar	19.572	0	-1.461
6.01.02.16	Imposto de Renda e Contribuição Social a recolher	85.043	54.291	62.293
6.01.02.17	Outros passivos	7.544	-1.500	-334
6.01.02.18	Obrigações sociais	3.904	5.370	11.099
6.01.02.19	Obrigações com Tarifa de Contingência	0	-73.881	-138.618
6.01.02.20	Obrigações parceria público-privada	293.250	3.095	0
6.01.03	Outros	-303.380	-163.345	-162.599
6.01.03.01	Juros pagos	-280.227	-116.661	-93.477
6.01.03.02	IRPJ e CSLL pagos	-23.153	-46.684	-69.122
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-1.302.637	-857.573	-359.817
6.02.01	Aquisição de Imobilizado/Intangível	-1.239.236	-1.040.779	-804.162
6.02.02	Aplicações financeiras	-50.617	190.702	457.277
6.02.03	Aumento de Capital Social em participações societárias	-639	-7.646	-12.932
6.02.04	Dividendos de participações societárias recebidos	0	150	0
6.02.08	Pagamento gastos iniciais debêntures	-12.145	0	0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	654.460	532.847	-53.728
6.03.01	Amortização de empréstimos	-546.107	-53.367	-53.981
6.03.02	Ingressos de empréstimos	480.472	623.932	45.164
6.03.03	Adiantamento para futuro aumento de capital	82.928	2.996	0
6.03.04	Pagamento de dividendos e juros sobre capital próprio	-27.578	-39.996	-19.859
6.03.06	Amortização de obrigações por arrendamento	-34.755	-36.056	-25.052
6.03.07	Emissão de debêntures	699.500	0	0
6.03.09	Aporte de capital social	0	35.338	0

DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2024 à 31/12/2024	Penúltimo Exercício 01/01/2023 à 31/12/2023	Antepenúltimo Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	5.457	1.273	-43
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	1.324	51	94
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	6.781	1.324	51

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2024 à 31/12/2024

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	2.450.564	1.498	170.343	0	297.431	2.919.836
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	2.450.564	1.498	170.343	0	297.431	2.919.836
5.04	Transações de Capital com os Sócios	179.104	6.487	-102.663	-59.606	0	23.322
5.04.01	Aumentos de Capital	179.104	-76.441	-102.663	0	0	0
5.04.06	Dividendos	0	0	0	-59.606	0	-59.606
5.04.08	Adiantamento para futuro aumento de capital	0	82.928	0	0	0	82.928
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	-136.837	386.120	130.178	379.461
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	354.050	0	354.050
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	-136.837	32.070	130.178	25.411
5.05.02.06	Realização de ajuste de avaliação patrimonial	0	0	0	32.070	-32.070	0
5.05.02.07	Reconhecimento ganhos/perdas atuariais com benefício definido	0	0	0	0	25.411	25.411
5.05.02.08	Tributo s/ Realização de ajuste de avaliação patrimonial	0	0	-136.837	0	136.837	0
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	321.573	-326.514	0	-4.941
5.06.01	Constituição de Reservas	0	0	310.712	-310.705	0	7
5.06.04	Utilização Reserva de Contribuição para Projetos de Interesse Social	0	0	-4.948	0	0	-4.948
5.06.05	Constituição de reserva legal	0	0	10.861	-10.861	0	0
5.06.07	Reserva de Contribuição para Projetos de Interesse Social	0	0	4.948	-4.948	0	0
5.07	Saldos Finais	2.629.668	7.985	252.416	0	427.609	3.317.678



DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 31/12/2023

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	2.251.558	0	223.489	0	312.847	2.787.894
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	2.251.558	0	223.489	0	312.847	2.787.894
5.04	Transações de Capital com os Sócios	199.006	1.498	-162.170	-31.155	0	7.179
5.04.01	Aumentos de Capital	199.006	-1.498	-162.170	0	0	35.338
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-31.155	0	-31.155
5.04.09	Adiantamento para futuro aumento de capital	0	2.996	0	0	0	2.996
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	143.718	-15.416	128.302
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	120.220	0	120.220
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	23.498	-15.416	8.082
5.05.02.06	Realização de ajuste de avaliação patrimonial	0	0	0	23.498	-23.498	0
5.05.02.07	Reconhecimento ganhos/perdas atuariais com benefício definido	0	0	0	0	8.082	8.082
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	109.024	-112.563	0	-3.539
5.06.05	Constituição de reserva legal	0	0	6.011	-6.011	0	0
5.06.06	Constituição de reserva de incentivo fiscal	0	0	13.086	-13.086	0	0
5.06.07	Constituição de reserva de retenção de lucros	0	0	89.927	-89.927	0	0
5.06.08	Constituição/utilização de reserva de contribuição para projetos de interesse social	0	0	0	-3.539	0	-3.539
5.07	Saldos Finais	2.450.564	1.498	170.343	0	297.431	2.919.836

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 31/12/2022

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	2.121.545	0	181.433	0	336.915	2.639.893
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	2.121.545	0	181.433	0	336.915	2.639.893
5.04	Transações de Capital com os Sócios	130.013	0	-130.013	-45.993	0	-45.993
5.04.01	Aumentos de Capital	130.013	0	-130.013	0	0	0
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-45.993	0	-45.993
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	223.062	-24.068	198.994
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	198.002	0	198.002
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	25.060	-24.068	992
5.05.02.06	Realização de ajuste de avaliação patrimonial	0	0	0	25.060	-25.060	0
5.05.02.07	Reconhecimento ganhos/perdas atuariais com benefício definido	0	0	0	0	992	992
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	172.069	-177.069	0	-5.000
5.06.01	Constituição de Reservas	0	0	9.900	-9.900	0	0
5.06.05	Constituição de reserva de incentivo fiscal	0	0	29.196	-29.196	0	0
5.06.06	Constituição de reserva de retenção de lucros	0	0	132.973	-132.973	0	0
5.06.07	Reserva de Contribuição para Projetos de Interesse Social	0	0	5.000	-5.000	0	0
5.06.08	Utilização Reserva de Contribuição para Projetos de Interesse Social	0	0	-5.000	0	0	-5.000
5.07	Saldos Finais	2.251.558	0	223.489	0	312.847	2.787.894

DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2024 à 31/12/2024	Penúltimo Exercício 01/01/2023 à 31/12/2023	Antepenúltimo Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022
7.01	Receitas	3.322.120	2.996.255	2.515.809
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	2.663.912	2.253.812	2.064.801
7.01.02	Outras Receitas	13.469	19.707	12.262
7.01.03	Receitas refs. à Construção de Ativos Próprios	719.963	774.024	480.584
7.01.04	Provisão/Reversão de Crédts. Liquidação Duvidosa	-75.224	-51.288	-41.838
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-1.871.802	-1.846.530	-1.440.350
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-1.151.839	-1.072.506	-959.766
7.02.04	Outros	-719.963	-774.024	-480.584
7.02.04.01	Custos de construção	-719.963	-774.024	-480.584
7.03	Valor Adicionado Bruto	1.450.318	1.149.725	1.075.459
7.04	Retenções	-251.820	-198.682	-181.041
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-251.820	-198.682	-181.041
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	1.198.498	951.043	894.418
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	87.724	89.976	177.446
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	-510	0	0
7.06.02	Receitas Financeiras	87.596	89.976	171.897
7.06.03	Outros	638	0	5.549
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	1.286.222	1.041.019	1.071.864
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	1.286.222	1.041.019	1.071.864
7.08.01	Pessoal	430.526	403.905	364.947
7.08.01.01	Remuneração Direta	309.062	265.047	254.960
7.08.01.02	Benefícios	98.924	92.672	82.992
7.08.01.03	F.G.T.S.	18.183	17.395	16.030
7.08.01.04	Outros	4.357	28.791	10.965
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	255.903	296.640	289.305
7.08.02.01	Federais	225.391	268.004	265.310
7.08.02.02	Estaduais	28.277	23.995	21.313
7.08.02.03	Municipais	2.235	4.641	2.682

DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2024 à 31/12/2024	Penúltimo Exercício 01/01/2023 à 31/12/2023	Antepenúltimo Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	203.479	179.829	184.296
7.08.03.01	Juros	72.137	47.172	29.211
7.08.03.02	Aluguéis	200	523	750
7.08.03.03	Outras	131.142	132.134	154.335
7.08.03.03.01	Despesa financeira - Ativo financeiro	0	10.574	0
7.08.03.03.02	Outras despesas financeiras	131.142	121.560	154.335
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	354.050	120.220	198.002
7.08.04.01	Juros sobre o Capital Próprio	0	31.155	45.993
7.08.04.02	Dividendos	59.606	0	0
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	294.444	89.065	152.009
7.08.05	Outros	42.264	40.425	35.314
7.08.05.01	Agentes reguladores	20.809	22.808	19.839
7.08.05.02	Taxa de concessão da Prefeitura de Fortaleza	21.455	17.617	15.475



Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

# Relatório da Administração

## 2025

(ano-base 2024)





# SUMÁRIO

1. APRESENTAÇÃO.....03

2. MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO.....04

3. RECURSOS HÍDRICOS NO CEARÁ.....05

3.1 Programa Segurança Hídrica

4. PERFIL CAGECE.....10

4.1 Estratégia da Companhia

4.2 Plano de Investimentos

4.3 Concessão

5. ESG.....21

5.1 Gestão Ambiental

5.2 Responsabilidade Social

5.3 Governança Corporativa

6. GESTÃO DE PESSOAS.....40

6.1 Corpo Funcional em Números

6.2 Capacitação de Pessoas

6.3 Bem-Estar e Desenvolvimento Humano

7. NEGÓCIOS.....48

7.1 Água e Esgoto

7.2 Parcerias

7.3 Estrutura Tarifária

8. DESEMPENHO ECONÔMICO-FINANCEIRO.....57

8.1 Receita Bruta e Receita Líquida

8.2 Eficiência da Arrecadação

8.3 Custos e Despesas

8.4 Resultado Financeiro

8.5 EBITDA e Lucro Líquido

8.6 Rentabilidade

8.7 Fluxo de Caixa e Geração de Caixa

8.8 Captação de Recursos

8.9 Endividamento

8.10 Investimentos

9. PERSPECTIVAS DO NEGÓCIO.....70

9.1 Pesquisa, Desenvolvimento e Inovação

9.2 Programas e Projetos Estratégicos

10. RELACIONAMENTO COM AUDITORES INDEPENDENTES.....75



Sumário Interativo







# Apresentação

O Relatório da Administração 2024 apresenta os resultados da Companhia de Água e Esgoto do Ceará (Cagece), em consonância com a Lei Federal nº 6.404/1976 (Lei das Sociedades por Ações), a Lei Federal nº 13.303/2016 (Lei das Estatais), orientações da Comissão de Valores Mobiliários (CVM), bem como outras normas regulatórias.

Além disso, as informações financeiras contidas neste relatório são elaboradas de acordo com as práticas contábeis vigentes no Brasil, em aderência aos padrões do International Financial Reporting Standards (IFRS) e com os requisitos do modelo de governança corporativa de emissor registrado na categoria A pela CVM.

O documento abrange o período compreendido entre 1º de janeiro e 31 de dezembro de 2024 e aborda temas como o perfil da Companhia, gestão ambiental, gestão de pessoas, negócios, desempenho econômico-financeiro e serviços prestados pelos auditores independentes.

O objetivo é demonstrar como a Companhia tem atuado para assegurar a continuidade do negócio e a geração de valor para a sociedade. Além de ser uma ferramenta essencial para a gestão, o relatório reafirma o compromisso com a transparência das informações fornecidas aos seus usuários, acionistas e demais interessados, contribuindo para fortalecer cada vez mais esse relacionamento.



1. APRESENTAÇÃO

2. MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

3. RECURSOS HÍDRICOS NO CEARÁ

4. PERFIL CAGECE

5. ESG

6. GESTÃO DE PESSOAS

7. NEGÓCIOS

8. DESEMPENHO ECONÔMICO-FINANCEIRO

9. PERSPECTIVAS DO NEGÓCIO

10. RELACIONAMENTO COM AUDITORES INDEPENDENTES

RELATÓRIO DE ADMINISTRAÇÃO 2025 (ANO-BASE 2024)







# Mensagem da Administração

Presente em 152 municípios, atendendo a mais de 5,67 milhões de cearenses, a Cagece acumula 53 anos de trajetória dedicada à prestação de serviços de abastecimento de água e esgotamento sanitário no estado, pautada na sustentabilidade e geração de valor para diversos públicos, incluindo clientes, sociedade, consumidores, acionistas, colaboradores, fornecedores e demais stakeholders.

O ano de 2024 concretizou iniciativas estratégicas relevantes para nós. No contexto da implementação de práticas ambientais, sociais e de governança (ESG ou ASG), pode-se destacar a adesão ao Pacto Global da Organização da Nações Unidas (ONU), no qual nos comprometemos a adotar dez princípios universais nas áreas de direitos humanos, trabalho, meio ambiente e combate à corrupção. Na dimensão social do ESG, celebramos os 15 anos do Programa reciclicidades, iniciativa de destaque da Cagece, que promove a transformação de resíduos sólidos em geração de renda e inclusão social para mulheres em situação de vulnerabilidade.

Com a governança corporativa alinhada aos princípios da integridade, transparência, equidade, responsabilização (*accountability*) e sustentabilidade, realizamos avaliação contínua da maturidade e evolução de nossa governança, revisando a estrutura e funcionamento dos órgãos estatutários, assim como nossos documentos, para assegurar nossa conformidade com as melhores práticas de mercado.

Nacionalmente reconhecida, tivemos um ano de premiações importantes que nos colocam em posição de destaque no setor quanto à gestão, transparência, inovação e sustentabilidade. Como exemplo, fomos agraciados com 3 premiações no I Prêmio Nacional Universalizar promovido pela Associação Brasileira das Empresas Estaduais de Saneamento (AESBE): o 1º lugar na categoria Meio Ambiente com o programa Reciclicidades, 1º lugar na categoria Inovação com o projeto Usina-Modelo de Valorização Energética de Biogás e 2º lugar na categoria Segurança Hídrica com o projeto Diversificação da Matriz Hídrica da Região Metropolitana de Fortaleza (RMF) pela Inclusão da Dessalinização de Água Marinha.

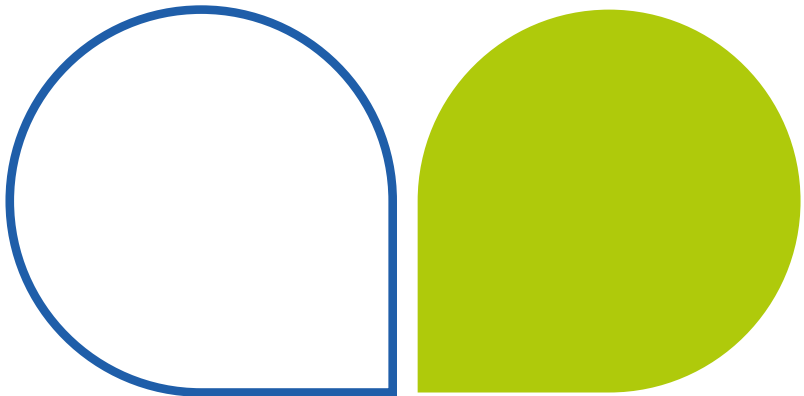
Em 2024, alcançamos um crescimento significativo no desempenho econômico da empresa. Investimos um total de R\$ 1.319,9 milhões, um aumento de 14,5% em relação ao ano passado. A receita bruta dos serviços de água e esgoto somou R\$ 2.663,9 milhões, um crescimento de 18,2% em comparação com 2023.

A receita líquida chegou a R\$ 2.417,1 milhões, um incremento de 18,3% e nossa margem EBITDA atingiu 28,7%. O lucro líquido foi de R\$ 354,0 milhões, representando um aumento expressivo de 194,5% em relação ao exercício anterior.

Somos uma empresa que investe em pesquisa, desenvolvimento e inovação para fortalecer a competitividade da operação e sustentabilidade do negócio. A adoção de práticas de inovação aberta e intraempreendedorismo, combinada com a colaboração em ecossistemas de inovação, amplia o leque de soluções disponíveis e estimula a criatividade e o desenvolvimento de tecnologias que otimizam o nosso negócio.

A exemplo dos anos anteriores, seguimos firmes no propósito de promover o acesso universal aos serviços de água e esgoto no Ceará, com qualidade, eficiência e sustentabilidade. Nossos investimentos em infraestrutura, tecnologia e inovação nos aproximam cada vez mais desse objetivo, garantindo um futuro mais próspero para a população cearense e para o meio ambiente.

Boa leitura!



1. APRESENTAÇÃO

2. MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

3. RECURSOS HÍDRICOS NO CEARÁ

4. PERFIL CAGECE

5. ESG

6. GESTÃO DE PESSOAS

7. NEGÓCIOS

8. DESEMPENHO ECONÔMICO-FINANCEIRO

9. PERSPECTIVAS DO NEGÓCIO

10. RELACIONAMENTO COM AUDITORES INDEPENDENTES

RELATÓRIO DE ADMINISTRAÇÃO 2025 (ANO-BASE 2024)





Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

# 3

## Recursos Hídricos no Ceará

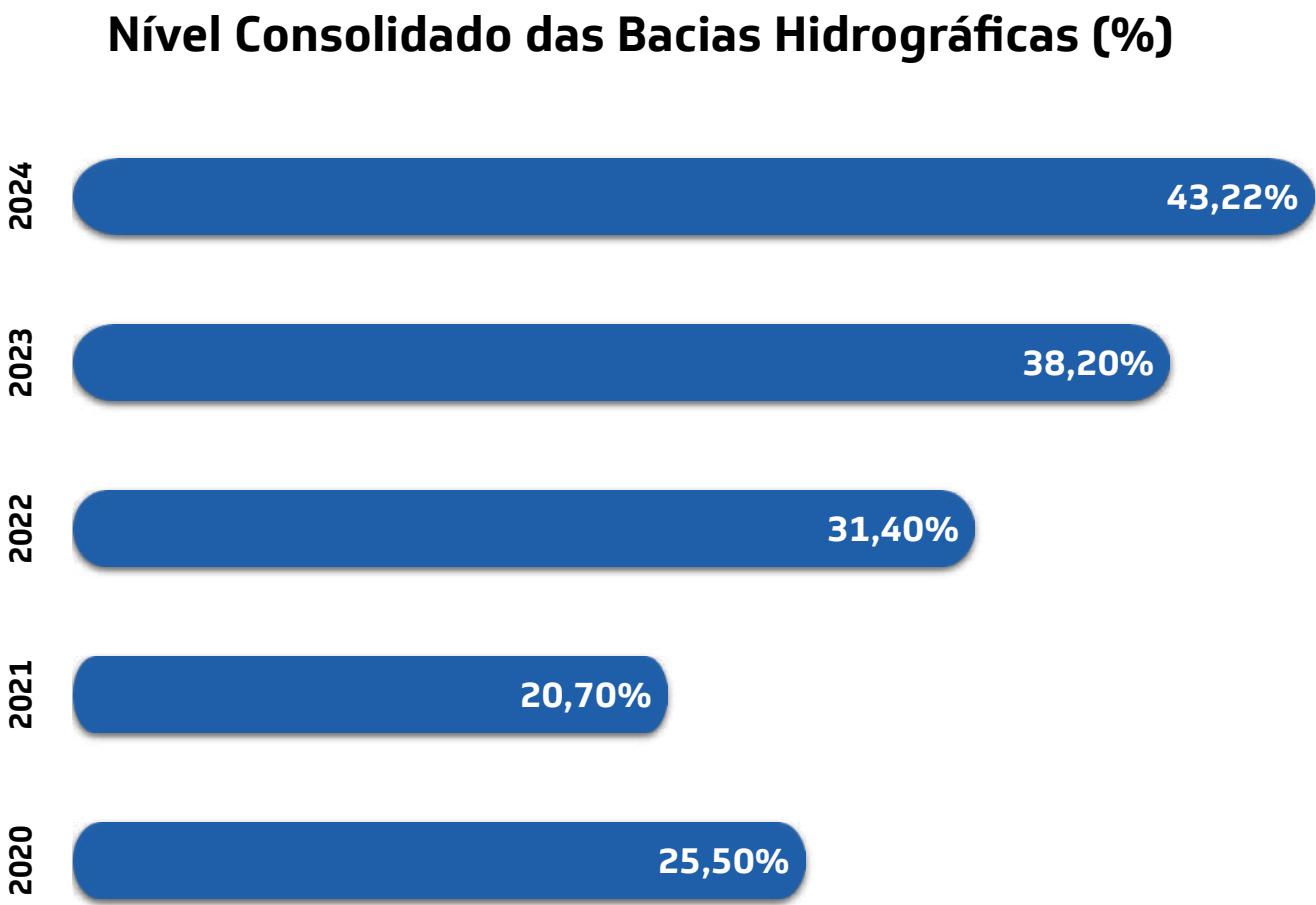
3.1 Programa Segurança Hídrica



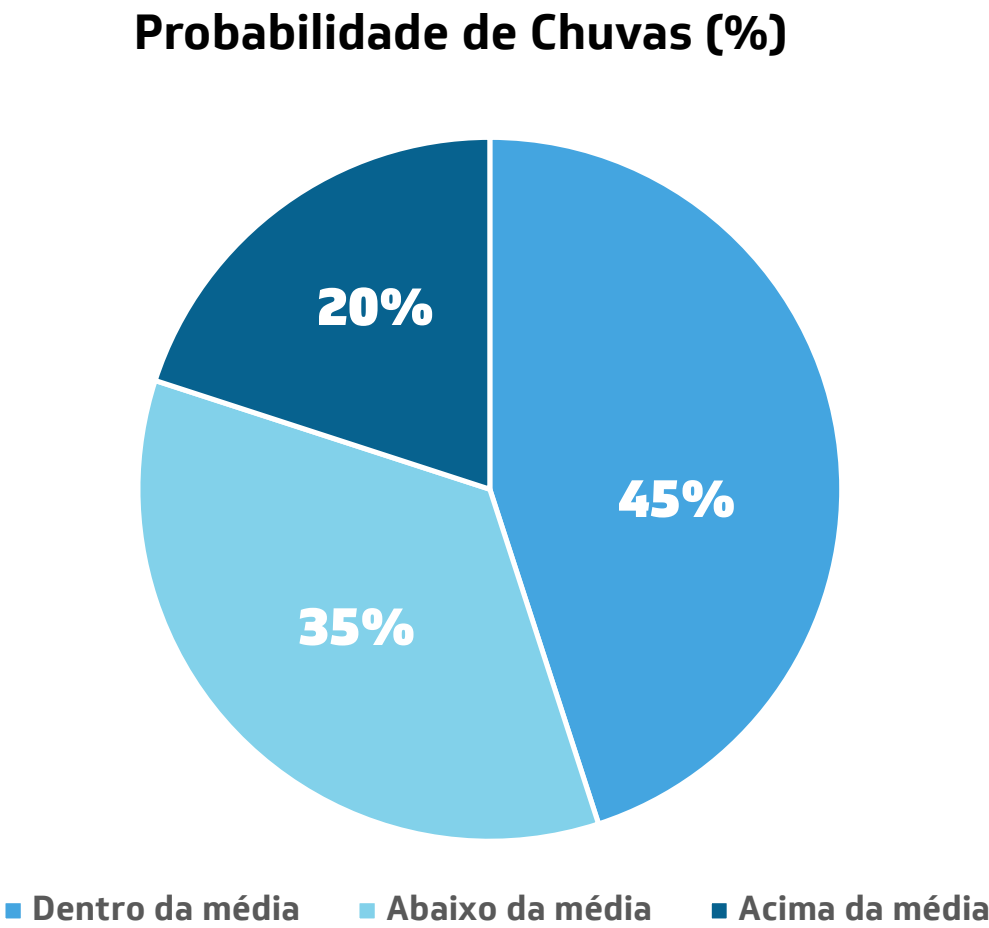


Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Em dezembro de 2024, o nível dos reservatórios monitorados pela Companhia de Gestão dos Recursos Hídricos (Cogerh) atingiu 43,22% da capacidade total. Esse número representa uma maior reserva hídrica, em comparação com anos anteriores. Além disso, vale destacar que o ano foi marcado por temperaturas acima da média, tendência mundial que impacta diretamente a evaporação dos volumes armazenados.



Para a quadra chuvosa de 2025, a Fundação Cearense de Meteorologia e Recursos Hídricos (Funceme) divulgou o prognóstico conforme gráfico abaixo:



1. APRESENTAÇÃO

2. MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

3. RECURSOS HÍDRICOS NO CEARÁ

4. PERFIL CAGECE

5. ESG

6. GESTÃO DE PESSOAS

7. NEGÓCIOS

8. DESEMPENHO ECONÔMICO-FINANCEIRO

9. PERSPECTIVAS DO NEGÓCIO

10. RELACIONAMENTO COM AUDITORES INDEPENDENTES

RELATÓRIO DE ADMINISTRAÇÃO 2025 (ANO-BASE 2024)



# 3.1 Programa Segurança Hídrica

O Ceará, por sua localização geográfica e características climáticas, é historicamente marcado por períodos de seca prolongados. A escassez hídrica é um desafio crônico que tem moldado a vida dos cearenses ao longo dos séculos. A alternância entre períodos de abundância e escassez de água tem impacto direto na agricultura, pecuária e abastecimento humano, exigindo constante adaptação e planejamento por parte das autoridades e da população.

Nesse contexto, o programa estratégico Segurança Hídrica no Semiárido, um dos pilares da Plataforma Ceará 2050, financiado pelo estado em parceria com o Banco Mundial, é uma iniciativa fundamental para garantir a sustentabilidade hídrica e promover o desenvolvimento socioeconômico de forma equilibrada. Os projetos e as ações do referido programa propõem mudanças no modelo de gestão, investimentos na infraestrutura de abastecimento, desenvolvimento de pesquisas e qualificação da cadeia de negócios.

O programa está estruturado por meio de três componentes principais, apresentados a seguir:

Componente 01 - Objetiva aumentar a segurança hídrica através da infraestrutura para produção e transporte de água tratada, com a implantação do Projeto Malha D'água Banabuiú - Sertão Central. O principal benefício desse componente é a integração dos sistemas de abastecimento de água, promovendo a segurança hídrica e otimizando custos operacionais, logísticos, ambientais e regulatórios.

Componente 02 - Objetiva melhorar a eficiência dos serviços prestados pela Cagece, por meio da setorização das redes de distribuição em quatro setores hidráulicos de Fortaleza, com a implantação de Distritos de Medição e Controle (DMC's). Essa iniciativa permitirá melhor gerenciamento das pressões do sistema e redução dos índices de perdas de água. Esse componente também inclui três serviços de consultoria para apoiar a Cagece na melhoria de gestão: Revisão do modelo de gestão estratégica e de negócios; estudo de mercado e estrutura tarifária e implementação de melhorias nos processos de gestão de empreendimentos.

Componente 03 - Objetiva fortalecer a inteligência na gestão do setor público do governo, por intermédio do apoio aos órgãos de assessoria e controle do estado, aprimorando a capacidade de gestão e tomada de decisão.

Já são diversos projetos e ações prontas e outras em andamento, como o Cinturão das Águas, Eixão das Águas, Ramal do Salgado, Malha D'água e Dessalinização, destacados a seguir.



1. APRESENTAÇÃO

2. MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

3. RECURSOS HÍDRICOS NO CEARÁ

4. PERFIL CAGECE

5. ESG

6. GESTÃO DE PESSOAS

7. NEGÓCIOS

8. DESEMPENHO ECONÔMICO-FINANCEIRO

9. PERSPECTIVAS DO NEGÓCIO

10. RELACIONAMENTO COM AUDITORES INDEPENDENTES

RELATÓRIO DE ADMINISTRAÇÃO 2025 (ANO-BASE 2024)





Cinturão das Águas do Ceará



O Cinturão das Águas do Ceará (CAC) é um sistema hídrico de 145,3 km que transporta água do Rio São Francisco, via Eixo Norte, até diversas regiões do estado. Composto por canais, túneis e sifões, o CAC tem como objetivo principal distribuir as águas do São Francisco para diversas bacias hidrográficas cearenses, como a do Salgado e do Jaguaribe, garantindo maior segurança hídrica para milhões de pessoas, especialmente nas regiões do Cariri e do Alto Jaguaribe. Essa megaoobra, em construção, contribui para o abastecimento de açudes estratégicos como o Orós e o Castanhão, além de auxiliar na recuperação de aquíferos sobrecarregados, como o Missão Velha.

Eixão das Águas



Como parte integrante do CAC, o Eixão das Águas é caracterizado por ser um conjunto de obras hídricas que realizam a transposição das águas do Açude Castanhão para a RMF, reforçando o abastecimento, em uma extensão de 255 km, incluindo o Complexo Industrial e Portuário do Pecém. No ano de 2024 foi assinada a ordem de serviço para o início das obras para a duplicação dos lotes 1 e 2 do Eixão das Águas, com previsão de conclusão em dois anos.

Ramal do Salgado

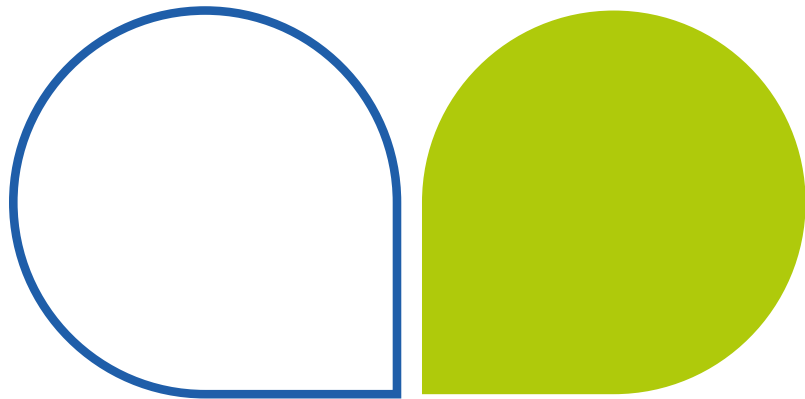


O Ramal do Salgado, uma obra crucial para o Ceará, teve a ordem de serviço assinada em 2024, com um investimento de R\$ 434 milhões. Essa nova infraestrutura, com 36 km de extensão, ligará o Ramal do Apodi, na Paraíba, ao Rio Salgado no Ceará, transportando por gravidade as águas do São Francisco. Essa nova rota otimizará o abastecimento de água para cerca de 5 milhões de cearenses em 54 municípios, reduzindo significativamente o percurso até o açude Castanhão e garantindo um abastecimento mais eficiente, seguro e regular, com menores perdas por evaporação.

Malha D'água



Com investimento estimado em R\$ 5,55 bilhões, o projeto Malha D'água visa otimizar a utilização dos recursos hídricos, reduzir a dependência de sistemas de abastecimento individuais e garantir a qualidade da água para toda a população cearense. Em linhas gerais, a proposta consiste em adensar a rede de adutoras, com captação direta em mananciais com maior garantia hídrica e construção de Estações de Tratamento de Água (ETA's) próximas a esses reservatórios. Essa nova configuração permitirá uma distribuição mais eficiente da água para os centros urbanos e, de forma complementar, para as comunidades rurais. O projeto prevê a concepção de 35 sistemas adutores principais, com 1 ETA em cada um deles, 4,3 mil quilômetros de adutoras principais, 305 estações de bombeamento e abrangência em 179 municípios.



1. APRESENTAÇÃO

2. MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

3. RECURSOS HÍDRICOS NO CEARÁ

4. PERFIL CAGECE

5. ESG

6. GESTÃO DE PESSOAS

7. NEGÓCIOS

8. DESEMPENHO ECONÔMICO-FINANCEIRO

9. PERSPECTIVAS DO NEGÓCIO

10. RELACIONAMENTO COM AUDITORES INDEPENDENTES



Projeto de Dessalinização

A Dessal, um dos mais importantes projetos estratégicos do Brasil na área de dessalinização, representa um salto na garantia do abastecimento de água em um cenário de crescente demanda e mudanças climáticas. Com a produção de 1m³/s de água potável, a planta aumentará em 12% a oferta de água para a RMF e outras áreas do estado, beneficiando diretamente 720 mil pessoas. Além disso, a planta contribuirá para a redução da dependência de outras fontes hídricas e para a economia de água, tornando o sistema mais resiliente.

O projeto prevê uma das mais modernas tecnologias de dessalinização (osmose reversa), garantindo a produção de água de alta qualidade com o mínimo impacto ambiental. Com a conclusão da planta, o Ceará se consolidará como referência em gestão de recursos hídricos, garantindo o abastecimento de água para as futuras gerações.

Para viabilizar a execução do projeto, a Cagece firmou uma parceria com a iniciativa privada, por meio de uma concessão administrativa, que ficará responsável pela elaboração de projetos, construção, operação e manutenção da planta. Os investimentos serão feitos pela concessionária contratada, sendo sua remuneração composta por uma parcela fixa e outra variável, esta última dependente do volume demandado pela Companhia.

Inicialmente prevista para iniciar em 2024, a construção da planta foi adiada devido à necessidade de adequar o projeto às novas exigências de órgãos reguladores. No entanto, as obras estão programadas para começar em 2025 e devem ser concluídas em 2027.

A planta de dessalinização será instalada na Praia do Futuro, um local estratégico que oferece excelente qualidade da água do mar, boas correntes marítimas para dispersar os rejeitos e proximidade dos reservatórios da Cagece, reduzindo, assim, o número de obras nas vias públicas e gerando menor valor de investimento e custeio.

Destacam-se ainda os seguintes pontos do projeto:

- A planta será acionada sempre que houver uma escassez de chuvas no estado, quando os volumes de água armazenados nos açudes que abastecem a RMF exigirem ou quando outros fatores possam prejudicar o abastecimento humano;
- Atende às especificações de distanciamento de cabos submarinos (maior que 500 m) e demais recomendações da ANATEL;
- O sistema de captação foi pensado para que não haja captura de animais marinhos, assim, preservando as espécies;
- O efluente salino remanescente será enviado para um duto submarino, projetado para diluir de forma rápida em poucas dezenas de metros, sem prejudicar o meio ambiente marinho;
- O projeto e metodologia de construção foram elaborados com o objetivo de minimizar o impacto ambiental durante a etapa de construção e operação;
- A arquitetura foi pensada para ser um espaço de convivência com a atração turística da região; e
- Toda medida necessária será tomada para que as pessoas locais e visitantes não sejam incomodados com ruídos de equipamentos.



A Dessal é um projeto de grande importância para o Ceará, que garantirá o abastecimento de água para as futuras gerações e contribuirá para o desenvolvimento sustentável do estado.



1. APRESENTAÇÃO

2. MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

3. RECURSOS HÍDRICOS NO CEARÁ

4. PERFIL CAGECE

5. ESG

6. GESTÃO DE PESSOAS

7. NEGÓCIOS

8. DESEMPENHO ECONÔMICO-FINANCEIRO

9. PERSPECTIVAS DO NEGÓCIO

10. RELACIONAMENTO COM AUDITORES INDEPENDENTES

RELATÓRIO DE ADMINISTRAÇÃO 2025 (ANO-BASE 2024)





Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

# 4

# Perfil Cagece

4.1 Estratégia da Companhia

4.2 Plano de Investimentos

4.3 Concessão

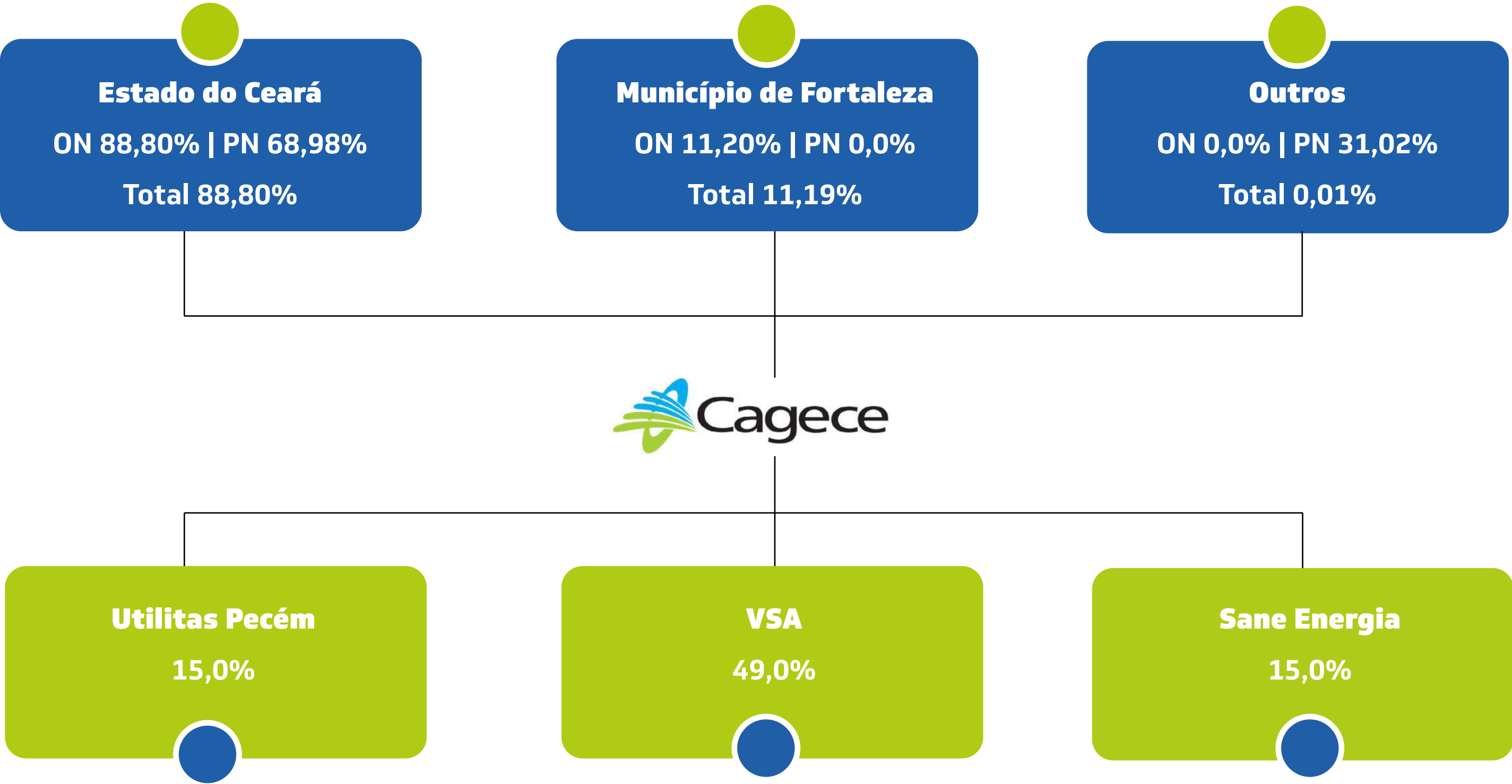




# Composição Acionária e Estrutura Societária

Acionista	N.º de Ações ON	(%) de Ações ON	N.º de Ações PN	(%) de Ações PN	Total de Ações	(%) de Ações Total
Estado do Ceará	169.235.070	88,80%	40.395	68,98%	169.275.465	88,80%
Município de Fortaleza	21.340.376	11,20%	-	-	21.340.376	11,19%
Outros	287	-	18.169	31,02%	18.456	0,01%
Total	190.575.733	100%	58.564	100%	190.634.297	100%

A Cagece, criada pela Lei Estadual nº 9.499/1971 e alterada pela Lei Estadual nº 15.348/2013, é uma sociedade de economia mista de capital aberto, que atua no setor de saneamento básico no Ceará. Por meio de concessões municipais, a Companhia presta serviços de água e esgoto, seguindo a Lei Federal nº 11.445/2007, atualizada pela Lei Federal nº 14.026/2020 e outras normas do setor.



Presente em 152 municípios, a Cagece avança na missão de assegurar o acesso universal aos serviços de água e esgoto no Ceará.

# Cagece em Números

**152**

municípios com  
abastecimento  
de água

**150**

Estações de  
Tratamento de  
Água (ETA's)

**Índices de  
Cobertura:**

**Água:** 99,21%

**Esgoto:** 49,61%

**Investimentos:**

**R\$ 1,32**  
bilhão

**Extensão  
de rede:**

**Água:** 18,5 mil km

**Esgoto:** 5,8 mil km

**Economias  
Ativas:**

**Água:** 2.056.661

**Esgoto:** 1.045.382

**283<sup>1</sup>**

Estações de  
Tratamento de  
Esgoto (ETE's)

**81**

Municípios com  
esgotamento  
sanitário



1. APRESENTAÇÃO

2. MENSAGEM DA  
ADMINISTRAÇÃO

3. RECURSOS  
HÍDRICOS NO CEARÁ

4. PERFIL CAGECE

5. ESG

6. GESTÃO  
DE PESSOAS

7. NEGÓCIOS

8. DESEMPENHO  
ECONÔMICO-  
FINANCEIRO

9. PERSPECTIVAS  
DO NEGÓCIO

10. RELACIONAMENTO  
COM AUDITORES  
INDEPENDENTES

RELATÓRIO DE  
ADMINISTRAÇÃO  
2025  
(ANO-BASE 2024)



<sup>1</sup>Destas, 94 são operadas pela Cagece e 189 estão em operação por meio de Parceria Público-Privada (PPP).



# Reconhecimentos

A Cagece foi reconhecida em 2024 por sua excelência em gestão, transparência, inovação e sustentabilidade. As premiações refletem o comprometimento da empresa com a qualidade dos serviços prestados, a valorização de seus colaboradores e o desenvolvimento de projetos inovadores que beneficiam a sociedade e o meio ambiente.

Desta forma, pode-se destacar a seguir os principais prêmios e reconhecimentos do ano:

## I Prêmio Nacional Universalizar AESBE



**1º lugar na categoria Meio Ambiente com o programa Reciclocidades: Incentivo ao Talento que Recicla, que promove a coleta e reciclagem de resíduos.**

**1º lugar na categoria Inovação com o projeto Usina-Modelo de Valorização Energética de Biogás, que transforma biogás em energia.**

**2º lugar na categoria Segurança Hídrica com o projeto Diversificação da Matriz Hídrica da RMF pela Inclusão da Dessalinização de Água Marinha, que busca garantir o abastecimento de água em regiões com escassez hídrica.**



## Avaliação das Ouvidorias do Estado

A Ouvidoria da Cagece conquistou a 2ª posição no ranking da Avaliação de Desempenho das Ouvidorias do Estado do Ceará em 2023, último ano divulgado. A avaliação, realizada pela Controladoria e Ouvidoria Geral do Estado (CGE), visa identificar e aferir as ações e resultados da atuação das 66 ouvidorias do Poder Executivo Estadual, considerando as variáveis, metas e indicadores associados às ações desenvolvidas pelas ouvidorias setoriais durante o ano.

A Cagece obteve nota 9,335, de uma escala de 0 a 10, na categoria de Ouvidorias tipo 04, na qual concorreram 15 setoriais. Entre os critérios avaliados estão: Resoluibilidade das Manifestações; Boas Práticas de Ouvidoria/ Controle Social; Índice de Satisfação dos Usuários com a Ouvidoria; Relatório da Ouvidoria Setorial; Participação nas Reuniões da Rede de Fomento ao Controle Social; e Identificação Visual e Divulgação dos Contatos da Ouvidoria.

1. APRESENTAÇÃO

2. MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

3. RECURSOS HÍDRICOS NO CEARÁ

4. PERFIL CAGECE

5. ESG

6. GESTÃO DE PESSOAS

7. NEGÓCIOS

8. DESEMPENHO ECONÔMICO-FINANCEIRO

9. PERSPECTIVAS DO NEGÓCIO

10. RELACIONAMENTO COM AUDITORES INDEPENDENTES

RELATÓRIO DE ADMINISTRAÇÃO 2025 (ANO-BASE 2024)





Ranking da Transparência

Em linha com as boas práticas de governança corporativa, a Companhia participa anualmente do Ranking da Transparência promovido pela CCGE. Observa-se uma importante evolução nos resultados divulgados referentes ao ciclo de 2023, tanto de transparência ativa, que compreendem informações atualizadas disponibilizadas para consulta no site institucional a qualquer tempo, quanto de transparência passiva que abarcam todas as 7.474 solicitações de informações de cidadãos respondidas antes do prazo estipulado.

O desempenho da organização resultou na nota máxima, para o critério de transparência ativa e de 96% para a transparência passiva, totalizando 98,08%, que reflete um progresso de 6,28 p.p. em relação ao ano anterior, concedendo à Companhia o segundo lugar do Ranking entre as organizações da administração indireta do Estado.



Lugares Incríveis para Trabalhar



A Cagece foi reconhecida como um dos “150 Lugares Incríveis para Trabalhar” em 2024, segundo a Pesquisa FIA Employee Experience (FEEEx). A empresa se destacou na categoria de médio porte e entre as 50 melhores em reconhecimento e recompensa a funcionários. O Índice de Clima Organizacional (ICO) da Cagece atingiu 88,20%, superando o índice de 2023, de 86,80%.

Prêmio Gustavo Rivas Mijares

No XXXIX Congreso Interamericano de Ingeniería Sanitaria Y Ambiental realizado em Lima – Peru, a Cagece recebeu o Prêmio Gustavo Rivas Mijares da Asociación Interamericana de Ingeniería Sanitaria y Ambiental (AIDIS), classificado como melhor artigo apresentado na área de *água residuales*, intitulado “Monitoramento de H2S e CH4 em sistemas de tratamento de esgoto localizados numa cidade do interior do Ceará”, que relatou a importância do monitoramento de odores realizado pela Cagece em sistemas de tratamento de esgoto.



1. APRESENTAÇÃO

2. MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

3. RECURSOS HÍDRICOS NO CEARÁ

4. PERFIL CAGECE

5. ESG

6. GESTÃO DE PESSOAS

7. NEGÓCIOS

8. DESEMPENHO ECONÔMICO-FINANCEIRO

9. PERSPECTIVAS DO NEGÓCIO

10. RELACIONAMENTO COM AUDITORES INDEPENDENTES

RELATÓRIO DE ADMINISTRAÇÃO 2025 (ANO-BASE 2024)



# 4.1 Estratégia da Companhia

A Cagece, em linha com as melhores práticas de mercado, mantém um olhar atento à qualidade e à eficiência da prestação dos serviços de água e esgoto, ampliando o acesso e a satisfação dos clientes, ao mesmo tempo em que preserva a saúde financeira da empresa.

Seguindo esse propósito, a Companhia revisa anualmente seu plano estratégico, alinhado às expectativas dos *stakeholders*. O plano define o caminho a ser percorrido para alcançar os objetivos estratégicos, como universalizar os serviços, fortalecer a posição da Cagece como referência nacional no setor e garantir a sustentabilidade do negócio, contribuindo assim com sua Missão e Visão de futuro para 2033, tendo como alicerce os Valores organizacionais.



## Nosso Negócio

Prover soluções em saneamento básico, buscando identificar, desenvolver e aplicar tecnologias, processos, parcerias e modelos de gestão que propiciem a melhoria da prestação dos serviços e de seus resultados, a satisfação da população e de seus acionistas, de forma a reforçar seu reconhecimento como empresa de referência nacional no setor.



## Nossa Missão

Contribuir para a melhoria da saúde e da qualidade de vida, provendo soluções em saneamento básico, com sustentabilidade econômica, social e ambiental.



## Nossa Visão

Universalizar os serviços de abastecimento de água e esgotamento sanitário, com qualidade, efetividade, competitividade e sustentabilidade até 2033.



## Nossos Valores

- Inovação;
- Competitividade;
- Engajamento;
- Orientação para Resultados;
- Respeito às Pessoas;
- Ética e Transparência;
- Satisfação do Cliente;
- Compromisso com a Sustentabilidade;
- Orgulho de Ser Cagece;
- Parceria e Colaboração.



1. APRESENTAÇÃO

2. MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

3. RECURSOS HÍDRICOS NO CEARÁ

4. PERFIL CAGECE

5. ESG

6. GESTÃO DE PESSOAS

7. NEGÓCIOS

8. DESEMPENHO ECONÔMICO-FINANCEIRO

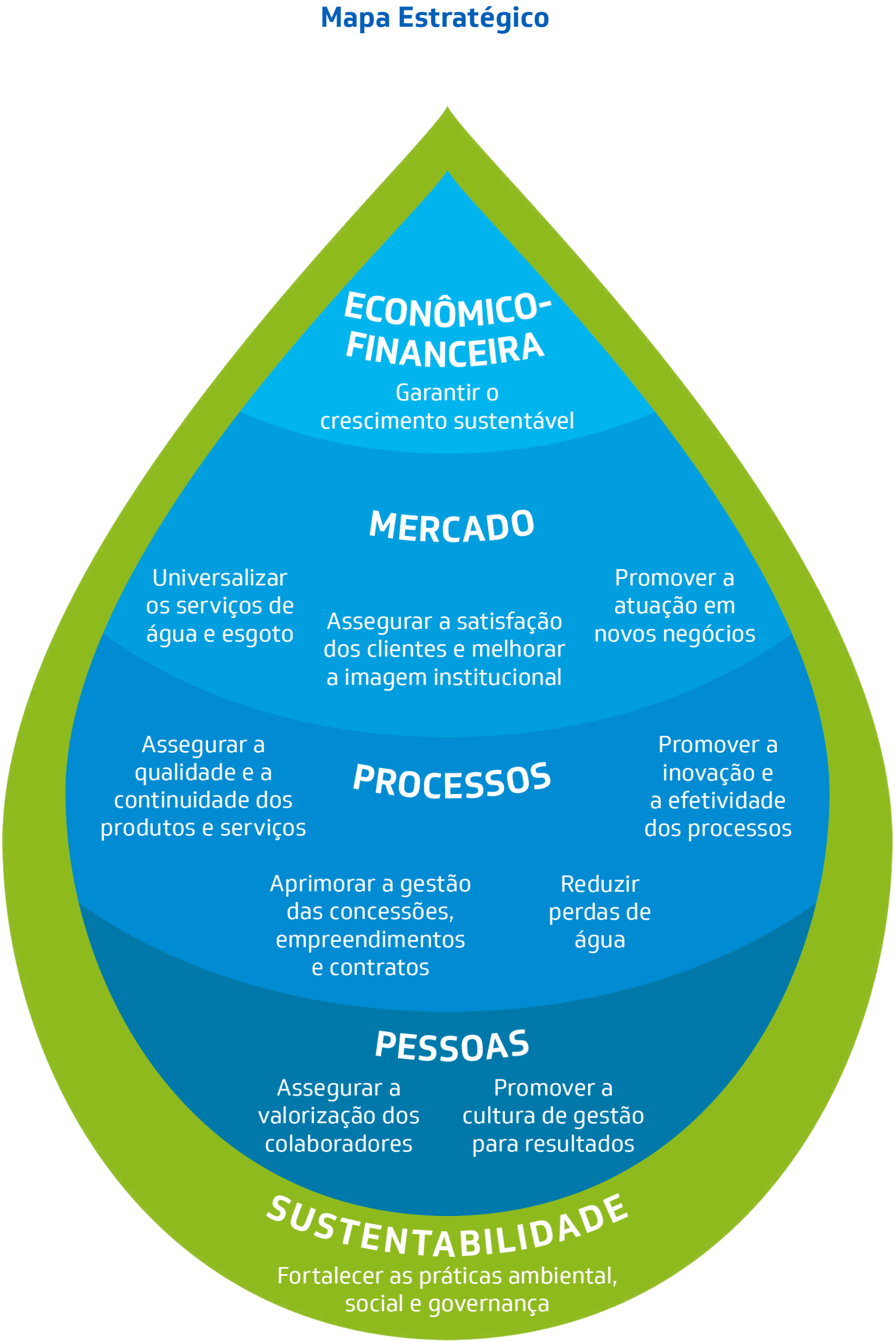
9. PERSPECTIVAS DO NEGÓCIO

10. RELACIONAMENTO COM AUDITORES INDEPENDENTES

RELATÓRIO DE ADMINISTRAÇÃO 2025 (ANO-BASE 2024)







1. APRESENTAÇÃO

2. MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

3. RECURSOS HÍDRICOS NO CEARÁ

4. PERFIL CAGECE

5. ESG

6. GESTÃO DE PESSOAS

7. NEGÓCIOS

8. DESEMPENHO ECONÔMICO-FINANCEIRO

9. PERSPECTIVAS DO NEGÓCIO

10. RELACIONAMENTO COM AUDITORES INDEPENDENTES

RELATÓRIO DE ADMINISTRAÇÃO 2025 (ANO-BASE 2024)



16



Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

A Cagece contribui para 10 dos Objetivos de Desenvolvimento Sustentável (ODS) da ONU, por meio de seus objetivos estratégicos.

3

SAÚDE E BEM-ESTAR

- Assegurar a qualidade e a continuidade dos produtos e serviços;
- Aprimorar a gestão das concessões, empreendimentos e contratos;
- Universalizar os Serviços de Água e Esgoto

6

ÁGUA POTÁVEL E SANEAMENTO

- Assegurar a qualidade e a continuidade dos produtos e serviços;
- Aprimorar a gestão das concessões, empreendimentos e contratos;
- Reduzir perdas de água;
- Promover a inovação e a efetividade dos processos;
- Fortalecer as práticas ambiental, social e governança;
- Universalizar os Serviços de Água e Esgoto;
- Promover a Atuação em Novos Negócios.

7

ENERGIA LIMPA E ACESSÍVEL

- Promover a inovação e a efetividade dos processos;
- Fortalecer as práticas ambiental, social e governança.

9

INDÚSTRIA, INOVAÇÃO E INFRAESTRUTURA

- Promover a inovação e a efetividade dos processos.

11

CIDADES E COMUNIDADES SUSTENTÁVEIS

- Universalizar os Serviços de Água e Esgoto;
- Assegurar a qualidade e a continuidade dos produtos e serviços.

12

CONSUMO E PRODUÇÃO RESPONSÁVEIS

- Reduzir perdas de água;
- Promover a inovação e a efetividade dos processos;
- Fortalecer as práticas ambiental, social e governança.

13

ACÇÃO CONTRA A MUDANÇA GLOBAL DO CLIMA

- Promover a atuação em novos negócios;
- Fortalecer as práticas ambiental, social e governança.

14

VIDA NA ÁGUA

- Assegurar a qualidade e a continuidade dos produtos e serviços;
- Promover a inovação e a efetividade dos processos.

16

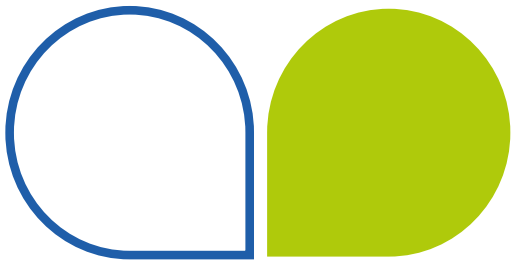
PAZ, JUSTIÇA E INSTITUIÇÕES EFICAZES

- Fortalecer as práticas ambiental, social e governança.

17

PARCERIAS E MEIOS DE IMPLEMENTAÇÃO

- Aprimorar a gestão das concessões, empreendimentos e contratos;
- Fortalecer as práticas ambiental, social e governança.



1. APRESENTAÇÃO

2. MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

3. RECURSOS HÍDRICOS NO CEARÁ

4. PERFIL CAGECE

5. ESG

6. GESTÃO DE PESSOAS

7. NEGÓCIOS

8. DESEMPENHO ECONÔMICO-FINANCEIRO

9. PERSPECTIVAS DO NEGÓCIO

10. RELACIONAMENTO COM AUDITORES INDEPENDENTES

RELATÓRIO DE ADMINISTRAÇÃO 2025 (ANO-BASE 2024)





## 4.2 Plano de Investimentos

A Cagece tem como prioridade estratégica a realização de projetos que garantam o cumprimento das metas de universalização e melhoria da eficiência operacional, conforme estabelecido pela Lei Federal nº 14.026/2020, o novo marco legal do saneamento.

Para alcançar a visão de futuro, a Companhia planeja investir um montante significativo de recursos, buscando a excelência na prestação de serviços e a satisfação da população.

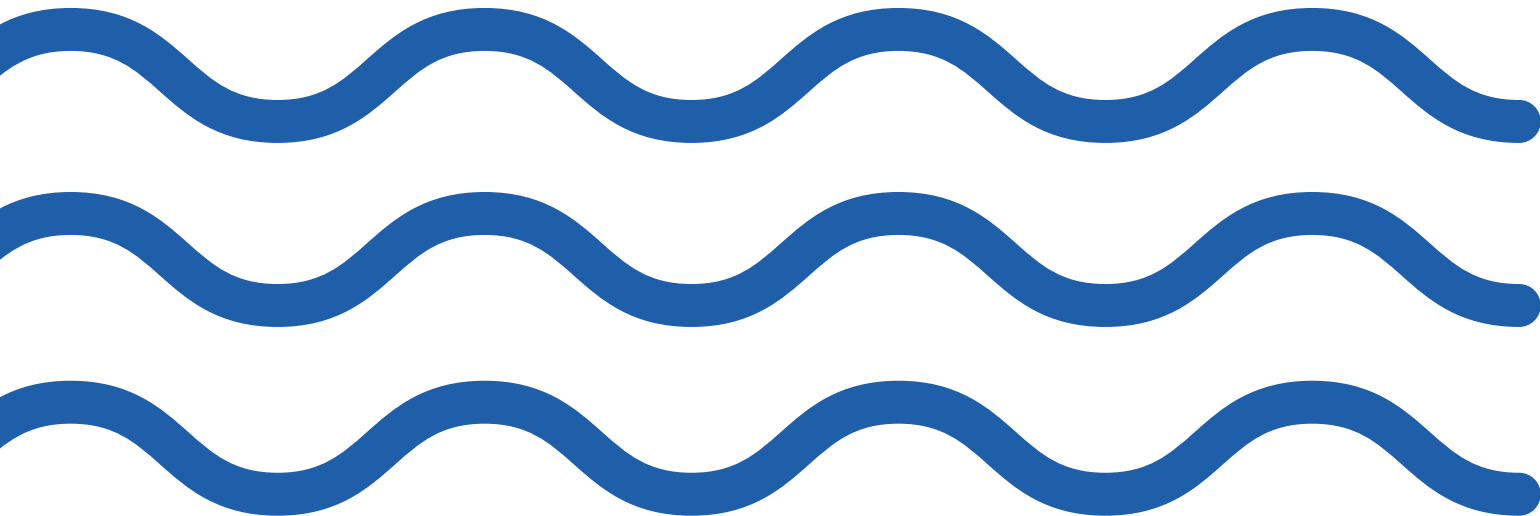
O Plano de Investimentos da Cagece prevê a aplicação de R\$ 6 bilhões até 2029, distribuídos em diversas iniciativas que abrangem a expansão da cobertura dos serviços de água e esgoto, a modernização de infraestruturas e a redução de perdas, destacados a seguir.

Desse total, cerca de R\$ 3,89 bilhões estão alocados para projetos em andamento, com destaque para as PPP's que impulsionam o desenvolvimento do saneamento no estado: sendo R\$ 1,67 bilhão executados pela PPP de esgoto com a Ambiental Ceará e R\$ 780 mil pela PPP do Consórcio Águas de Fortaleza S/A, no projeto de Dessalinização de água marinha para a Região Metropolitana de Fortaleza.

### Programa de Universalização e Melhorias de Abastecimento de Água

#### Projetos de Abastecimento de Água

- 1 Ampliação do Sistema de Abastecimento de Água (SAA) Integrado de Horizonte, Pacajus e Chorozinho;
- 2 Implantação do SAA de Taíba, no município de São Gonçalo do Amarante;
- 3 Implantação do SAA de Cumbuco, no município de Caucaia;
- 4 Substituição da rede de abastecimento de cimento amianto e com vida útil comprometida dos SAA's do interior do estado;
- 5 Interligação de Maranguape e Maracanaú ao Sistema Taquarão através de adutora de água tratada;
- 6 Ampliação do SAA de Caucaia;
- 7 Ampliação do SAA de Jericoacoara;
- 8 Ampliação do SAA do Porto das Dunas, no município de Aquiraz;
- 9 Sistema adutor de água tratada para Itaitinga.



1. APRESENTAÇÃO

2. MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

3. RECURSOS HÍDRICOS NO CEARÁ

4. PERFIL CAGECE

5. ESG

6. GESTÃO DE PESSOAS

7. NEGÓCIOS

8. DESEMPENHO ECONÔMICO-FINANCEIRO

9. PERSPECTIVAS DO NEGÓCIO

10. RELACIONAMENTO COM AUDITORES INDEPENDENTES

RELATÓRIO DE ADMINISTRAÇÃO 2025 (ANO-BASE 2024)





Programa de Universalização e de Esgotamento Sanitário

Projetos de Esgotamento Sanitário

- 1

Implantação das Sub-Bacias de Esgotamento Sanitário CE7/CE8/CE9/ETE Cocó, no município de Fortaleza;
- 2

Ampliação das Sub-Bacias de Sistema de Esgotamento Sanitário (SES) de Fortaleza (CD-1, CD-2 E CD-3 – Meta 2);
- 3

Implantação do SES de Taíba, no município de São Gonçalo do Amarante;
- 4

Remanejamento de Parte do Interceptor Leste no município de Fortaleza;
- 5

Ampliação do SES do Conjunto Palmeiras e Planalto Palmeira no município de Fortaleza;
- 6

Implantação do SES de Cumbuco, no município de Caucaia;
- 7

Ampliação do SES de Jericoacoara;
- 8

Ampliação do SES no município de Redenção;
- 9

Ampliação SES do Porto das Dunas, no município de Aquiraz;
- 10

Substituição de coletores na capital (SES Meireles);
- 11

Implantação do SES na localidade de Prainha no município de Aquiraz/CE;
- 12

Ampliação do SES dos bairros Fátima I, Planalto, Conjunto São José, Santa Luzia, Campo Velho e Venâncios, na sede do município de Crateús/CE;
- 13

Execução do SES de Tamboril;
- 14

Execução do SES de Piquet Carneiro;
- 15

Execução do SES de Baixio, no município de Baixio/CE;
- 16

Execução das obras de implantação do SES do município de Mombaça;
- 17

Execução do SES de Acaraú.

Programa de Redução de Perdas

- 1

Substituição Preventiva do Parque de Hidrômetros da Cagece;
- 2

Implantação de DMC's e Melhorias no Sistema de Reservação de Juazeiro do Norte;
- 3

Controle e Redução de Perdas na RMF nos setores hidráulicos de Floresta, Aldeota, Expedicionários e Vila Brasil no município de Fortaleza ;
- 4

Projeto de Redução de Perdas – telemetria – aquisição e instalação de medidores ultrassônicos;
- 5

Implantação de DMC's em bairros do município de Fortaleza e no interior do Estado.

1. APRESENTAÇÃO

2. MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

3. RECURSOS HÍDRICOS NO CEARÁ

4. PERFIL CAGECE

5. ESG

6. GESTÃO DE PESSOAS

7. NEGÓCIOS

8. DESEMPENHO ECONÔMICO-FINANCEIRO

9. PERSPECTIVAS DO NEGÓCIO

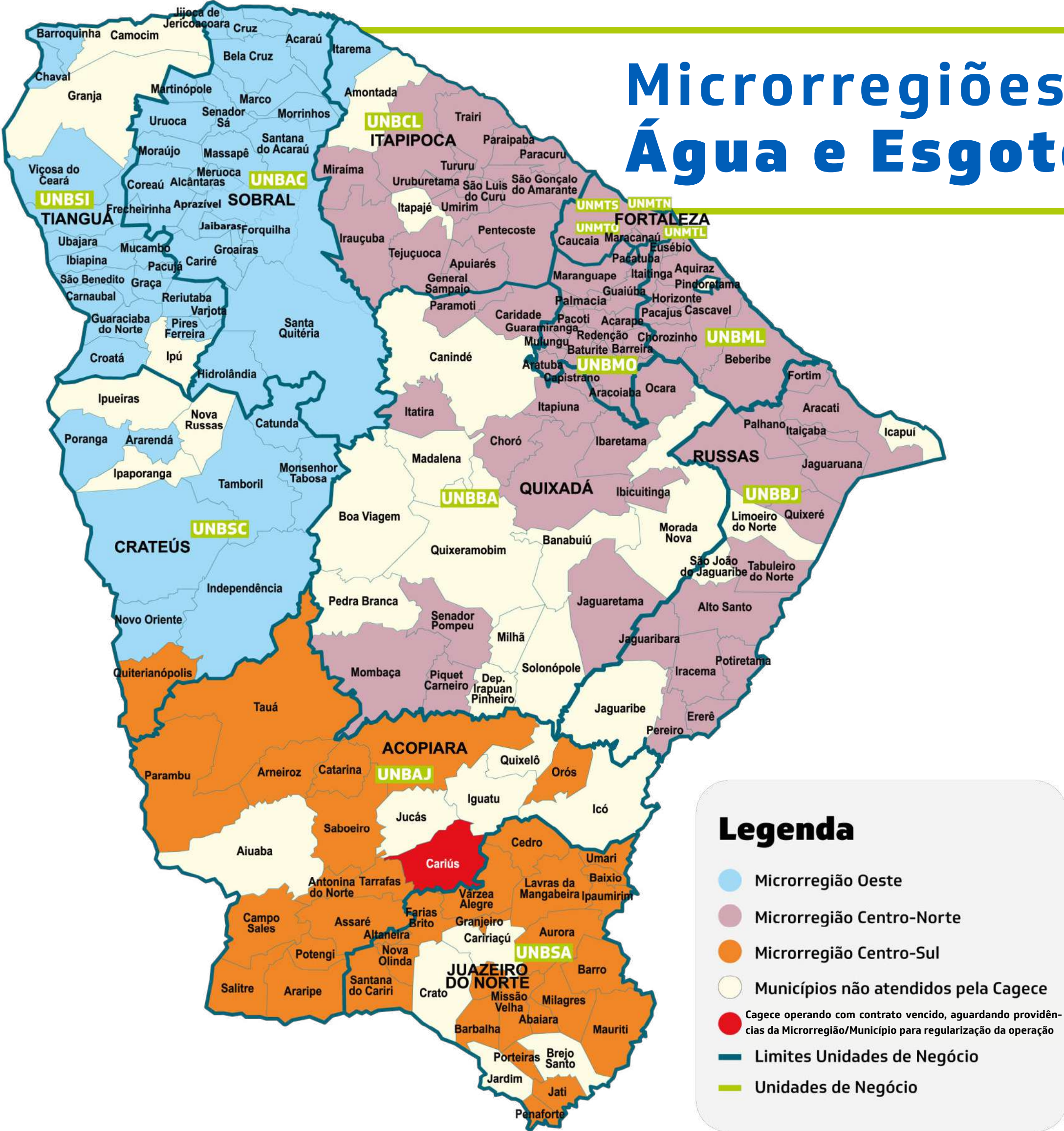
10. RELACIONAMENTO COM AUDITORES INDEPENDENTES

RELATÓRIO DE ADMINISTRAÇÃO 2025 (ANO-BASE 2024)





## 4.3 Concessão



### Microrregiões de Água e Esgoto

A prestação dos serviços à população é viabilizada através de contratos de concessão e de programa junto aos municípios cearenses distribuídos nas três Microrregiões de Água e Esgoto do Estado do Ceará (Centro-Norte, Centro-Sul e Oeste), definidas por meio da Lei Estadual Complementar n.º 247/2021, conforme apresentado no Mapa de Microrregiões de Água e Esgoto.

Em atendimento ao novo marco legal do saneamento, a Cagece e as Microrregiões celebraram os Termos de Atualização de Contrato de Prestação Regionalizada, por meio dos quais esta Companhia deve atender 99% da população com água potável e 90% com coleta e tratamento de esgoto até 2033.

Além do atendimento às metas finais de universalização, entrou em vigor em 2024 a Resolução Federal n.º 192/2024, da Agência Nacional de Águas e Saneamento Básico (ANA), que aprova a Norma de Referência nº 8/2024, dispondo sobre metas progressivas de universalização de abastecimento de água e de esgotamento sanitário, indicadores de acesso e sistema de avaliação.

Nessa linha, a Companhia presta contas anualmente aos municípios, microrregiões e à Agência Reguladora do Ceará (Arce), com a apresentação de relatórios contendo informações de cobertura, atendimento, comerciais, continuidade, qualidade, financeiras, investimentos e ativos dos sistemas, em consonância aos prazos e condições contratuais.

Diante da importância das normas de referência para a prestação dos serviços, a Cagece participa ativamente do processo de elaboração destes dispositivos, ao enviar contribuições nas fases de consulta e audiência públicas, em conjunto com a Câmara Técnica de Regulação da Aesbe.

Nesse cenário de atualizações regulamentares advindas da Lei Federal nº 14.026/2020, o Comitê da Universalização, criado em 2023, trabalha em função das diretrizes e estratégias para o desenvolvimento e implantação do plano geral de atendimento ao marco legal do saneamento. Dentre as principais ações do ano de 2024, destaca-se a atualização das premissas para metas intermediárias de atendimento e inclusão das metas de cobertura nos contratos, conforme preconiza o normativo em vigor da ANA.

1. APRESENTAÇÃO

2. MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

3. RECURSOS HÍDRICOS NO CEARÁ

4. PERFIL CAGECE

5. ESG

6. GESTÃO DE PESSOAS

7. NEGÓCIOS

8. DESEMPENHO ECONÔMICO-FINANCEIRO

9. PERSPECTIVAS DO NEGÓCIO

10. RELACIONAMENTO COM AUDITORES INDEPENDENTES

RELATÓRIO DE ADMINISTRAÇÃO 2025 (ANO-BASE 2024)





# 5 ESG

- 5.1 Gestão Ambiental
- 5.2 Responsabilidade Social
- 5.3 Governança Corporativa







1. APRESENTAÇÃO

2. MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

3. RECURSOS HÍDRICOS NO CEARÁ

4. PERFIL CAGECE

5. ESG

6. GESTÃO DE PESSOAS

7. NEGÓCIOS

8. DESEMPENHO ECONÔMICO-FINANCEIRO

9. PERSPECTIVAS DO NEGÓCIO

10. RELACIONAMENTO COM AUDITORES INDEPENDENTES

RELATÓRIO DE ADMINISTRAÇÃO 2025 (ANO-BASE 2024)



# Pacto Global: Compromisso para a Gestão Sustentável da Água e do Saneamento



## ESG

A estratégia de sustentabilidade da Cagece, alinhada aos ODS, orienta as ações da Companhia em direção a um modelo de negócio integrado e resiliente. Em 2024, a empresa avançou na implementação de práticas ESG, investindo em tecnologia limpa, promovendo a inclusão social e fortalecendo a governança corporativa.

Exemplo disso, foi a adesão ao Pacto Global da ONU, comprometendo-se a adotar dez princípios universais nas áreas de direitos humanos, trabalho, meio ambiente e combate à corrupção. Isso significa adotar políticas e práticas que garantam o respeito aos direitos humanos, a igualdade de oportunidades no trabalho, a preservação do meio ambiente e a transparência nas relações comerciais.



Lançado em 2000, o Pacto Global da ONU é uma iniciativa que busca engajar o setor empresarial em ações que promovam o desenvolvimento sustentável e a responsabilidade corporativa.





## 5.1 Gestão Ambiental

Alinhada às práticas de transparência, a Companhia compartilha as ações e resultados socioambientais, por meio do Relatório de Sustentabilidade.

Elaborado de acordo com as diretrizes da *Global Reporting Initiative* (GRI), o relatório apresenta os impactos da Cagece nas áreas econômica, ambiental e social, incluindo os direitos humanos. Além disso, o documento destaca a relação entre as práticas da empresa e os ODS.

O Comitê ESG da Cagece fomenta as práticas ambientais, sociais e de governança, acompanhando a elaboração do relatório de sustentabilidade e o desempenho dos indicadores de forma contínua, em consonância com o Planejamento Estratégico. Em 2024, o Comitê desenvolveu dois indicadores ambientais: o de Percentual de Resíduos Gerados e Destinados Ambientalmente Correto, monitorado trimestralmente, e o Índice de Intensidade de Emissões de Gases de Efeito Estufa (GEE), monitorado anualmente. Os resultados alcançados pelos indicadores no referido ano foram 96,24% e 18,61 kg CO2/Economia, respectivamente.

Revisada em 2024, a Política Ambiental da Companhia define diretrizes, princípios e planos focados na sustentabilidade ambiental, sendo estruturada em sete eixos complementares: gestão de resíduos sólidos; reúso e reciclagem de águas; uso racional de água e energia; emissões de gases de efeito estufa; padrão de qualidade do efluente; educação ambiental e sanitária; gestão ambiental. Ao longo do ano, diversos projetos foram desenvolvidos e implementados em cada um desses eixos, alinhados às recomendações de instituições renomadas como a ONU e o Instituto ETHOS.

### 5.1.1 Iniciativas ambientais

#### Emissões de Gases de Efeito Estufa

A Cagece, comprometida com as questões de mudanças climáticas, em 2024 elaborou seu terceiro Inventário de Emissões de Gases de Efeito Estufa, tendo como 2023 o ano-base. O documento considerou as emissões dos GEE das unidades administrativas, estações de tratamento de esgoto e estações de tratamento de água, sendo desenvolvido a partir dos conceitos e diretrizes estabelecidos pelas especificações de contabilização e quantificação do Programa Brasileiro GHG Protocol e em conformidade com a ISO 14.064-1. Inclusive os dois últimos inventários, 2022 e 2023, foram auditados em 2024, visando obtenção do Selo Ouro e posterior publicação no Registro Público de Emissões da Fundação Getúlio Vargas (FGV).

O resultado alcançado em 2022 foi de cerca de 235 mil toneladas (t) CO2 emitidas no Escopo 1 e 2 pela Companhia. Já no Ano de 2023, o resultado foi aproximadamente 40 mil toneladas CO2 emitidas no Escopo 1 e 2. Essa redução decorre da entrada da PPP de esgoto, no qual a operação passou para a terceira parte e com isso a emissão redirecionada para o Escopo 3.

Nesse contexto, visando uma diminuição nas emissões de GEE, a empresa está atuando em dois segmentos: redução e compensação das emissões dos gases.

Quanto à redução estão: a compra do certificado I-REC, descrito no texto mais adiante; ações para minimizar o consumo de energia nos prédios administrativos; instalação de flares em estações de tratamento de esgoto.

No que diz respeito à compensação, estão: a construção de viveiros de mudas nas instalações das ETE's e mudas e plantios de mudas em áreas de reflorestamento, áreas degradadas e áreas de matas ciliares.



1. APRESENTAÇÃO

2. MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

3. RECURSOS HÍDRICOS NO CEARÁ

4. PERFIL CAGECE

5. ESG

6. GESTÃO DE PESSOAS

7. NEGÓCIOS

8. DESEMPENHO ECONÔMICO-FINANCEIRO

9. PERSPECTIVAS DO NEGÓCIO

10. RELACIONAMENTO COM AUDITORES INDEPENDENTES

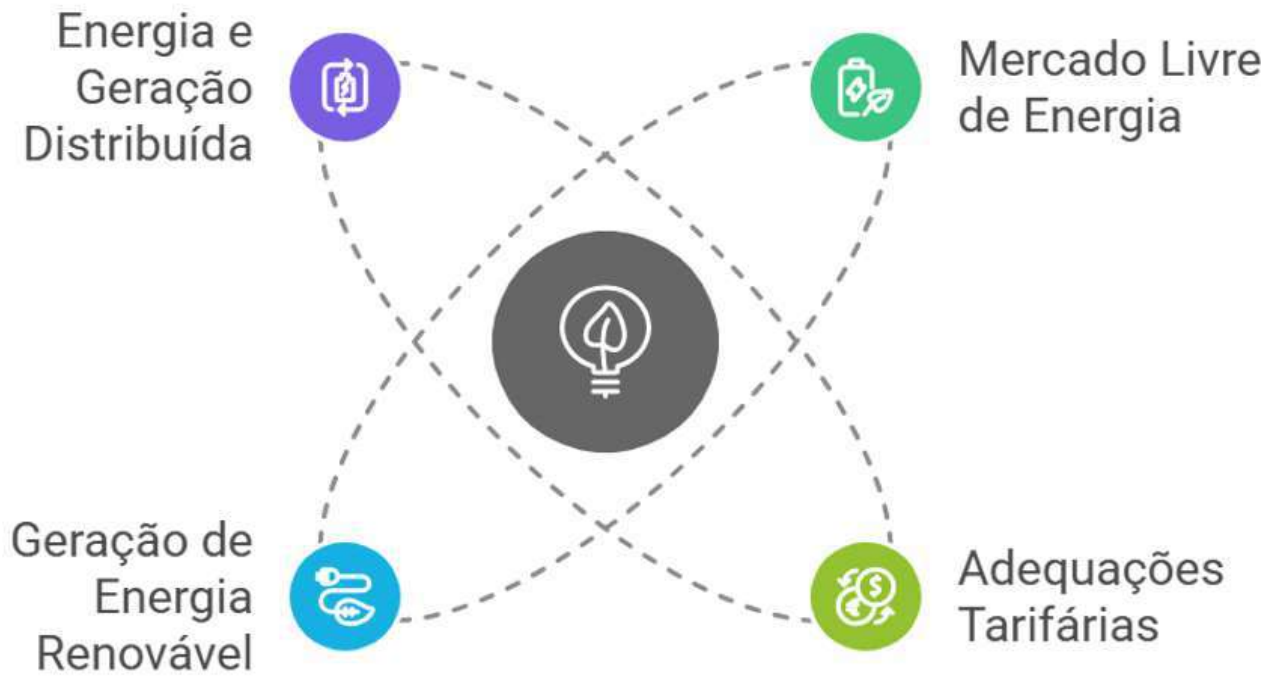
RELATÓRIO DE ADMINISTRAÇÃO 2025 (ANO-BASE 2024)





Energia e Compromissos Sustentáveis

De acordo com os princípios ESG e às metas globais de desenvolvimento sustentável, a Companhia implementa ações que promovem a eficiência e diversificação da matriz energética, e a redução de impactos ambientais. As principais iniciativas estão contempladas no item ”9.2. Programas e Projetos Estratégicos” deste relatório e são elas:



Monitoramento de Fumaça Preta

A Cagece reconhece a importância de controlar a emissão de fumaça preta proveniente de veículos e equipamentos a diesel, a fim de minimizar os impactos na qualidade do ar, especialmente durante as obras de saneamento. Para isso, a Companhia monitora a fumaça preta utilizando como referência a Resolução CONAMA nº 418/2009 e a Portaria IBAMA nº 85/1996, que regulamentam as emissões de veículos a diesel.



O monitoramento abrange não só os veículos, mas também qualquer equipamento que utilize diesel como combustível. Essa prática garante o cumprimento da legislação ambiental e reforça o empenho da empresa com a sustentabilidade, em especial com a meta 6 do ODS, que trata da gestão sustentável da água e saneamento.

No último ano, foi realizado o acompanhamento contínuo das obras da RMF e interior. Do total de 656 medições realizadas entre janeiro e dezembro de 2024, observou-se uma conformidade extremamente alta com a NBR nº 6.016/2015, com 99,7% das medições dentro dos padrões estabelecidos.

Gerenciamento de resíduos sólidos perigosos

A Companhia armazena, acondiciona, coleta e destina resíduos perigosos de modo ambientalmente correto, a exemplo de lâmpadas fluorescentes, produtos químicos, sólidos contaminados com óleo (EPI’s, trapos, estopas, etc.), pilhas e baterias. Em 2024, 34,29 toneladas de resíduos sólidos perigosos foram destinados para tratamentos específicos e adequados por empresas devidamente licenciadas.

Além dessas ações, a Companhia atua no fomento de práticas fundamentadas nos 3R’s da sustentabilidade, apresentadas a seguir:



1. APRESENTAÇÃO

2. MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

3. RECURSOS HÍDRICOS NO CEARÁ

4. PERFIL CAGECE

5. ESG

6. GESTÃO DE PESSOAS

7. NEGÓCIOS

8. DESEMPENHO ECONÔMICO-FINANCEIRO

9. PERSPECTIVAS DO NEGÓCIO

10. RELACIONAMENTO COM AUDITORES INDEPENDENTES

RELATÓRIO DE ADMINISTRAÇÃO 2025 (ANO-BASE 2024)







1. APRESENTAÇÃO

2. MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

3. RECURSOS HÍDRICOS NO CEARÁ

4. PERFIL CAGECE

5. ESG

6. GESTÃO DE PESSOAS

7. NEGÓCIOS

8. DESEMPENHO ECONÔMICO-FINANCEIRO

9. PERSPECTIVAS DO NEGÓCIO

10. RELACIONAMENTO COM AUDITORES INDEPENDENTES

RELATÓRIO DE ADMINISTRAÇÃO 2025 (ANO-BASE 2024)



## Reutilizar

- Destinação de Óleo Lubrificante Usados ou Contaminados (OLUC);
- Logística Reversa;
- Recuperação de hidrômetros.



## Reciclar

- Coleta seletiva solidaria;
- Programa Óleos de Jeri;
- Biodigestor;
- Gestão de resíduos de obras.



## Reduzir

- Certificado I-REC;
- Geração de Energia Renovável.





# Reduzir

## Certificado I-REC

Em 2024, a ETA-Oeste conquistou uma importante certificação ambiental: o I-REC (*The International REC Standard*). O Certificado de Energia Renovável garante o rastreio da origem renovável, conforme padrões internacionais. No caso da ETA-Oeste, a certificação garante que a energia consumida vem de fontes hidrelétrica e eólica, seguindo padrões internacionais rigorosos. Com essa iniciativa, a estação alcançou um abatimento de cerca de 500 toneladas de emissões de CO2.

## Geração de Energia Renovável

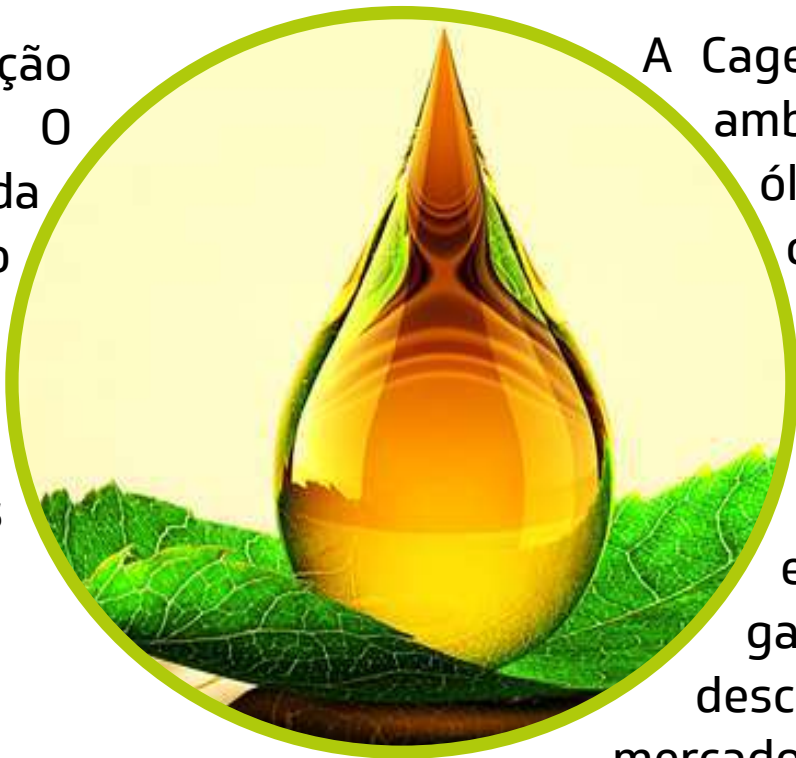


A Cagece reforça sua contribuição para o ODS 13 - Ação contra a Mudança Global do Clima, com avanços significativos na geração de energia renovável com sua Planta Solar de 74,25kWp. Desde sua implantação, já gerou uma economia acumulada de R\$ 303 mil, sendo mais de R\$ 49,9 mil em 2024. Além das economias financeiras, a planta contribui diretamente para a redução de emissões de gases de efeito estufa.



# Reutilizar

## Destinação de óleo lubrificante usado ou contaminado



A Cagece trabalha com a destinação ambientalmente adequada do óleo lubrificante usado ou contaminado (OLUC) gerado em suas operações. Após a troca do óleo dos veículos e oficinas de manutenção, o OLUC é encaminhado para empresas especializadas em rerrefino, garantindo que o produto seja descontaminado e reintroduzido no mercado de forma segura. Essa prática evita a poluição e a contaminação do meio ambiente, ao mesmo tempo em que promove a economia circular. Em 2024, foram destinados 1.450 litros de OLUC para rerrefino, por meio de empresas devidamente credenciadas.

## Logística reversa

A Cagece assume seu papel na logística reversa, destinando adequadamente diversos resíduos para reintegração na cadeia produtiva. Essa prática contribui para evitar o descarte inadequado e a contaminação do meio ambiente, além de reduzir a exploração de novas matérias-primas. Entre os itens destinados pela Companhia, estão: pneus, cartuchos de toner, embalagens de óleo, hidrômetros e baterias de chumbo ácido. Em 2024, a Cagece retornou ao ciclo produtivo o equivalente a 65 unidades de toners e 63,4 kg de resíduos de embalagens plásticas de lubrificantes.

## Recuperação de Hidrômetros

Atividade realizada há 12 anos pela Companhia, a recuperação de hidrômetros alcançou a marca de 48.892 equipamentos somente no ano de 2024. Essa iniciativa evitou o descarte de resíduos sólidos, reduziu a demanda por novos equipamentos e contribuiu para a economia circular e a mitigação de emissões de GEE. A prática também se destacou pelo uso eficiente de recursos, consolidando a Cagece como uma provedora em soluções ambientalmente responsáveis.

Além dos benefícios ambientais, a recuperação de hidrômetros gerou emprego e capacitação técnica, ampliando o impacto positivo da empresa nas comunidades.



1. APRESENTAÇÃO

2. MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

3. RECURSOS HÍDRICOS NO CEARÁ

4. PERFIL CAGECE

5. ESG

6. GESTÃO DE PESSOAS

7. NEGÓCIOS

8. DESEMPENHO ECONÔMICO-FINANCEIRO

9. PERSPECTIVAS DO NEGÓCIO

10. RELACIONAMENTO COM AUDITORES INDEPENDENTES

RELATÓRIO DE ADMINISTRAÇÃO 2025 (ANO-BASE 2024)





# Reciclar

## Coleta Seletiva Solidária

O programa, que abrange tanto a capital quanto o interior do estado, incentiva a separação entre resíduos secos (recicláveis) e úmidos (não recicláveis), destinando os materiais recicláveis para doação a associações e cooperativas de catadores cadastradas.

Para fortalecer a iniciativa e ampliar o engajamento dos colaboradores, a Cagece lançou o Desafio Recicla Cagece, com o intuito de analisar os tipos de resíduos descartados e promover a conscientização sobre a importância da coleta seletiva.

No referido ano, a Coleta Seletiva Solidária destinou 39,6 t de resíduos recicláveis para as associações parceiras.



## Programa Óleos de Jeri

Lançado em 2024, o programa compreende a coleta e destinação final adequada de óleo de cozinha usado. O principal objetivo é evitar o descarte incorreto do óleo tanto na rede de esgoto como diretamente no meio ambiente, promovendo ainda a disposição ambientalmente adequada e socialmente justa. A iniciativa consiste no recolhimento de óleo e gordura de cozinha dos estabelecimentos comerciais da Vila de Jericoacoara por meio de recipientes coletores disponibilizados pela Cagece. O material é acondicionado e direcionado para a Cooperativa de Reciclagem da região. De junho a dezembro, foram coletados cerca de 2.360 litros de óleo.



## Biodigestor



Na esteira dos investimentos em gestão sustentável, a Cagece tem adotado a destinação de resíduos orgânicos por meio de biodigestor. O equipamento instalado na sede administrativa da empresa completou um ano de operação com resultados promissores, transformando cerca de 700 kg de restos de alimentos em biogás e fertilizante líquido em 2024.

Esse sistema, que funciona por fluxo contínuo, permite a fermentação anaeróbica da matéria orgânica. O biogás gerado, composto por metano e gás carbônico, é filtrado para remover odores e impurezas, enquanto o fertilizante líquido, rico em nutrientes, é um subproduto valioso do processo.

Após filtrado, o biogás é utilizado como combustível no fogão do refeitório da sede da Cagece, e o fertilizante líquido é aplicado nos jardins das unidades da empresa. Essa iniciativa demonstra o potencial energético dos resíduos orgânicos, além de reduzir o volume de resíduos enviados para aterros sanitários, contribuindo para a redução da emissão de gases de efeito estufa e para a produção de energia limpa.

Com o sucesso do projeto piloto na sede, foram adquiridos 13 novos biodigestores para instalação em outras unidades da empresa em todo o estado. A expansão do uso de biodigestores possibilita ainda a conscientização dos colaboradores sobre a importância da separação correta dos resíduos e do uso do biogás como alternativa energética.

1. APRESENTAÇÃO

2. MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

3. RECURSOS HÍDRICOS NO CEARÁ

4. PERFIL CAGECE

5. ESG

6. GESTÃO DE PESSOAS

7. NEGÓCIOS

8. DESEMPENHO ECONÔMICO-FINANCEIRO

9. PERSPECTIVAS DO NEGÓCIO

10. RELACIONAMENTO COM AUDITORES INDEPENDENTES

RELATÓRIO DE ADMINISTRAÇÃO 2025 (ANO-BASE 2024)





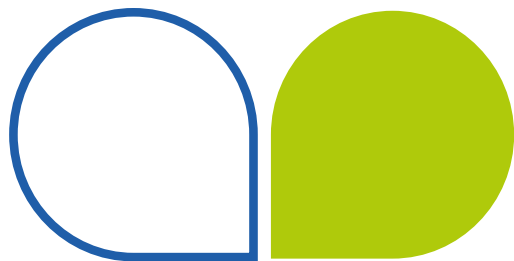
Gestão de resíduos sólidos de obras



Em 2024, a Companhia recebeu 1.563 comprovantes de destinação de resíduos correspondentes aos 20 empreendimentos em obras. Os resultados mostraram que 99,3% dos resíduos monitorados eram de Classe A (classificação dada pela Resolução CONAMA nº 307/2002), sendo provenientes de construção, demolição, reformas e reparos de pavimentação e outras obras de infraestrutura.

As empresas contratadas reciclaram 64,04% dos resíduos totais gerados nas obras, destinando ainda 21,38% para usinas de reciclagem de resíduos de construção civil (RCC), 10,76% para aterros de reservação para uso futuro e o restante para aterros licenciados e preparados para o recebimento de RCC.

Adicionalmente, a Companhia estuda o uso de agregados reciclados da construção civil em suas obras, buscando fechar o ciclo dos materiais e reduzir a extração de recursos naturais. O uso desses agregados reciclados será um passo importante na direção de uma economia circular dentro do setor de saneamento, reafirmando a contribuição da Companhia com a inovação e a responsabilidade ambiental.



1. APRESENTAÇÃO

2. MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

3. RECURSOS HÍDRICOS NO CEARÁ

4. PERFIL CAGECE

5. ESG

6. GESTÃO DE PESSOAS

7. NEGÓCIOS

8. DESEMPENHO ECONÔMICO-FINANCEIRO

9. PERSPECTIVAS DO NEGÓCIO

10. RELACIONAMENTO COM AUDITORES INDEPENDENTES

RELATÓRIO DE ADMINISTRAÇÃO 2025 (ANO-BASE 2024)







## 5.2 Responsabilidade Social

A Cagece, ciente de sua responsabilidade para com a sociedade e o meio ambiente, revisou em 2024 a política de Responsabilidade Social. O documento norteia as ações da empresa e encontra-se alinhado com o Planejamento Estratégico, o Código de Conduta e a Política Ambiental, estabelece um conjunto de princípios e diretrizes que permeiam todos os níveis da organização. Ao integrar a Responsabilidade Social à sua cultura organizacional, busca-se construir um legado positivo para as presentes e futuras gerações.

Pensando nisso, a Companhia mantém um relacionamento estratégico com a sociedade, investindo em programas sociais contínuos. Através dessas iniciativas, promove o uso responsável da água, incentiva a adesão ao sistema de esgotamento sanitário e fortalece a cidadania. Ao dialogar de forma transparente com as comunidades, a empresa busca alcançar resultados concretos, como a redução do desperdício de água e o aumento da cobertura de esgotamento.

### 5.2.1 Iniciativas de Responsabilidade Social

#### Programa Reciclocidades

Em 2024, o Programa Reciclocidades – Incentivo ao Talento que Recicla celebrou 15 anos de atuação e fomento da responsabilidade social e sustentabilidade. Criado em 2009, consolida-se como uma iniciativa de destaque, promovendo a transformação de resíduos sólidos em oportunidades de geração de renda e inclusão social para mulheres em situação de vulnerabilidade.



Ao longo desses anos, o Reciclocidades tem atuado em quatro eixos principais:

- **Formação de grupos produtivos:** Capacitação e organização de mulheres para o desenvolvimento de atividades produtivas com foco na geração de trabalho e renda, utilizando como matéria-prima resíduos sólidos.
- **Oficinas Pontuais:** Promoção de oficinas de reciclagem de curta duração, voltada ao público-geral, a fim de fomentar comportamentos pró-ambientais.
- **Minicursos para catadores de resíduos sólidos e beneficiários dos Centros de Referência de Assistência Social (CRAS/CREAS):** Oferta de qualificação profissional para públicos

específicos, ampliando suas possibilidades de inserção no mercado de trabalho.

- **Eventos socioeducativos e feiras de negócios:** Criação de espaços para a exposição e comercialização dos produtos gerados pelos grupos produtivos, além da sensibilização da comunidade para a importância da coleta seletiva e do consumo consciente.

Durante o referido ano, 2.232 pessoas foram impactadas por meio das 320 ações realizadas entre oficinas (de reciclagem nos grupos produtivos, socioeducativas e pontuais), bem como minicursos e eventos socioeducativos.



1. APRESENTAÇÃO

2. MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

3. RECURSOS HÍDRICOS NO CEARÁ

4. PERFIL CAGECE

5. ESG

6. GESTÃO DE PESSOAS

7. NEGÓCIOS

8. DESEMPENHO ECONÔMICO-FINANCEIRO

9. PERSPECTIVAS DO NEGÓCIO

10. RELACIONAMENTO COM AUDITORES INDEPENDENTES

RELATÓRIO DE ADMINISTRAÇÃO 2025 (ANO-BASE 2024)





Além disso, distribuiu-se entre os participantes 100% das vendas mediadas pelo programa. Em 2024, o Reciclocidades contribuiu para a retirada e reciclagem de 1.545 kg de resíduos, evitando seu descarte inadequado no meio ambiente.

Desfile de Moda Sustentável: Celebrando a Criatividade e o Impacto Positivo



Para marcar os 15 anos do programa Reciclocidades, a Cagece realizou um desfile de moda sustentável inédito dentro do setor nacional de saneamento. Em parceria com um renomado estilista da alta costura de Fortaleza e um designer de desenvolvimento de produtos, bem como as artesãs do programa, o evento apresentou a coleção “Mosaico”, composta por 30 figurinos confeccionados a partir da doação de resíduos têxteis de empresas parceiras.

O desfile, realizado em dezembro de 2024 no Complexo Cultural Estação das Artes, localizado no centro de Fortaleza, reuniu um público de 500 pessoas e proporcionou uma experiência inspiradora, demonstrando o potencial criativo e a beleza que podem surgir a partir da reutilização de resíduos. A iniciativa propiciou a conscientização do público sobre os impactos da indústria têxtil no meio ambiente e a apresentação de alternativas para um consumo mais responsável. Além disso, o projeto impulsionou a criação de novas possibilidades de geração de renda para as mulheres participantes.

O evento foi Lixo Zero aterro, promovendo um aproveitamento e a destinação correta para a reciclagem e compostagem de 94% dos resíduos sólidos gerados durante o evento.

O Programa Reciclocidades segue transformando vidas e resíduos, inspirando a construção de um futuro mais sustentável e justo para todos.

Programa de Apoio aos Empreendimentos

O programa visa integrar as comunidades aos projetos de infraestrutura, como Sistemas de Abastecimento de Água (SAA's), Sistemas de Esgotamento Sanitário (SES's) e demais obras que geram impacto significativo na rotina da população.

Alinhado à Portaria nº 464/2018 do Ministério das Cidades, o programa promove o diálogo e a construção conjunta de soluções entre a Cagece e a comunidade. Para isso, atua em quatro eixos principais: Mobilização, Organização e Fortalecimento Social; Acompanhamento e Gestão Social da Intervenção; Educação Ambiental e Patrimonial e Desenvolvimento Socioeconômico.

Os principais objetivos da execução do trabalho social nos empreendimentos são:

1. Compartilhar informações claras sobre os projetos, seus benefícios e impactos;

2. Estimular a participação da comunidade nas decisões e ações relacionadas aos projetos;

3. Conscientizar a população sobre a importância das obras para a saúde, bem-estar e qualidade de vida;

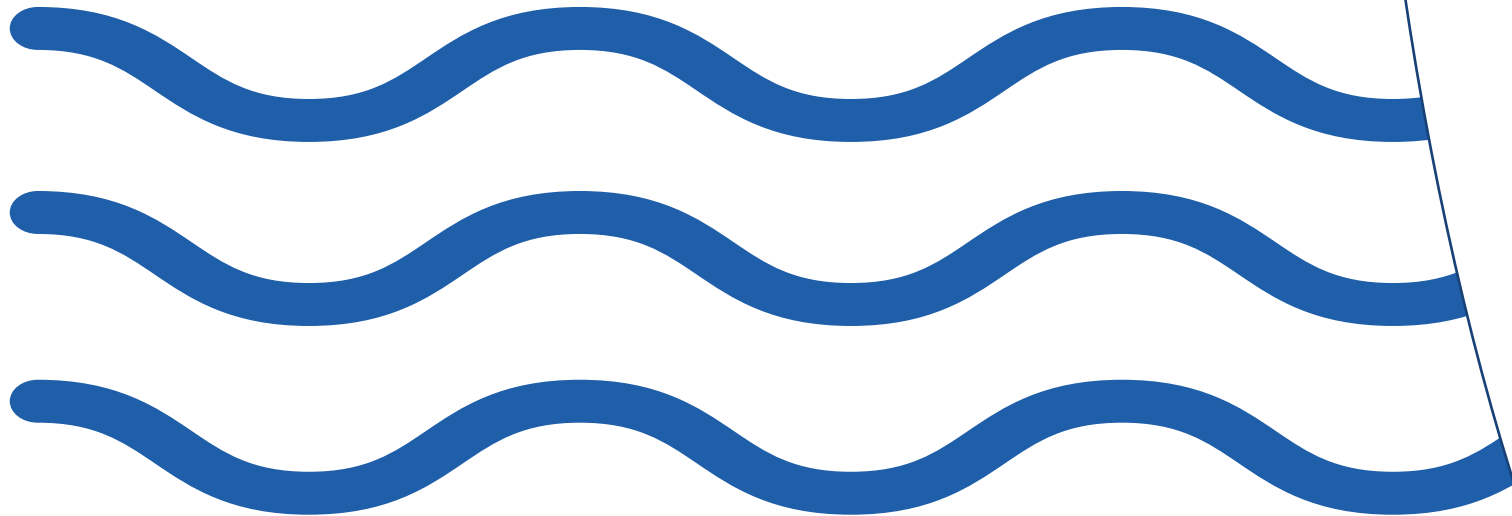
4. Promover práticas sustentáveis, a conservação dos recursos naturais e a adoção de hábitos saudáveis;

5. Estimular a criação de novos hábitos e atitudes relacionados à questão sanitária e ambiental;

6. Avaliar o nível de satisfação dos participantes e os impactos gerados na comunidade.

A Cagece utiliza diferentes canais de comunicação para interagir com a comunidade, como visitas porta a porta, ações socioeducativas, e-mail, telefone e WhatsApp. Essa abordagem busca garantir uma comunicação transparente e eficaz, fortalecendo o relacionamento com as comunidades e promovendo a sustentabilidade.

A equipe social da Companhia realizou 560 ações socioeducativas, bem como 36.897 visitas porta a porta, sensibilizando em torno de 130 mil clientes.



1. APRESENTAÇÃO

2. MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

3. RECURSOS HÍDRICOS NO CEARÁ

4. PERFIL CAGECE

5. ESG

6. GESTÃO DE PESSOAS

7. NEGÓCIOS

8. DESEMPENHO ECONÔMICO-FINANCEIRO

9. PERSPECTIVAS DO NEGÓCIO

10. RELACIONAMENTO COM AUDITORES INDEPENDENTES

RELATÓRIO DE ADMINISTRAÇÃO 2025 (ANO-BASE 2024)





Projeto Sementes



Iniciado em 2023, o Projeto Sementes foi criado para inovar as ações socioambientais da Companhia, fortalecendo os vínculos com as comunidades atendidas, além de trazer criatividade e engajamento às atividades em escolas e aos processos de pesquisas e diagnósticos participativos, realizados no contexto do acompanhamento social das obras.

O projeto busca estabelecer interações contínuas com jovens e outros espaços educativos e comunitários, reforçando as práticas pedagógicas e a identidade cultural por meio da Educação Ambiental. Com ações construídas junto ao público-alvo e baseadas nas características locais, o projeto visa estimular a autonomia e transformar os ambientes em unidades demonstrativas de sustentabilidade.

Em 2024, pode-se citar alguns dos principais resultados alcançados: 27 ações do Semente de Bolso, 05 formações Sementes, 27 oficinas de educação ambiental e construção de 03 jardins comunitários e 02 composteiras.

Missão Angola



A Cagece participa, há 1 ano, da cooperação Sul-Sul trilateral entre Brasil, Angola e o Fundo das Nações Unidas para a Infância (UNICEF), em vigor desde 2018. O objetivo da missão é contribuir para a melhoria da qualidade de vida no município de Viana, Angola, por meio de ações que visam:

- Fortalecer as comunidades locais: Capacitando empresas, instituições e comunidades na operação e manutenção de sistemas de esgotamento sanitário simplificado.
- Construir sistemas de saneamento sustentáveis em conjunto com a comunidade local.
- Aumentar a conscientização da população: Promovendo conhecimento sobre saúde pública e hábitos de higiene adequados.
- Implementar sistemas de esgoto: Com foco em sistemas simplificados de coleta, gestão de resíduos e ações para melhoria da saúde pública e higiene.

Em 2024, a Cagece elaborou dois manuais para o projeto: Guia Técnico de Apoio à Elaboração de Projetos de Sistemas Simplificados de Coleta de Esgoto e Diretrizes Gerais para o Trabalho Socioambiental em Sistemas Simplificados de Esgotos.

A participação da Companhia na missão em Angola evidencia o seu reconhecimento internacional de ações socialmente responsáveis, compartilhando expertise e contribuindo para o desenvolvimento de soluções sustentáveis para o saneamento básico municipal.

Cagece Capacita: Formação para o Futuro

A Cagece oferta cursos profissionalizantes e de qualificação gratuitos à comunidade geral para desenvolver competências para inserção e/ou permanência no mercado de trabalho.

Em parceria com os Sistema Nacional de Emprego/ Instituto de Desenvolvimento do Trabalho (SINE/IDT) e associações comunitárias, o programa oferece mensalmente cursos nas áreas de inclusão digital, administrativa e técnica. Os alunos interessados podem se cadastrar nos SINEs e, ao final do curso, a Cagece encaminha a lista de concludentes para possíveis processos seletivos.

No ano de relato, a Companhia destaca a continuidade da parceria com a Coordenadoria de Inclusão Social do Preso e do Egresso (Coispe), da Secretaria da Administração Penitenciária e Ressocialização profissional (SAP), promovendo o curso de Mecânica Básica para 25 egressos do sistema prisional, como estratégia de reinserção social e profissional.

Em 2024, foram realizados 39 cursos com 548 participantes concludentes. Os treinamentos são ministrados por funcionários da Companhia, com metodologia teórico-prática, fornecimento de material didático e certificado de conclusão aos participantes com no mínimo 75% de presença.

Cursos ofertados em 2024:

- **Informática Básica;**
- **Excel (Básico, Intermediário e Avançado);**
- **Bombeiro Hidráulico;**
- **Auxiliar Administrativo;**
- **Pintura Industrial e Imobiliária;**
- **Mecânica Básica;**
- **Eletricidade Básica;**
- **Redação Oficial e Comercial;**
- **Logística;**
- **Atendimento ao Cliente;**
- **Finanças Pessoais;**
- **Empreendedorismo;**
- **Relações Interpessoais no Mercado de Trabalho.**

1. APRESENTAÇÃO

2. MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

3. RECURSOS HÍDRICOS NO CEARÁ

4. PERFIL CAGECE

5. ESG

6. GESTÃO DE PESSOAS

7. NEGÓCIOS

8. DESEMPENHO ECONÔMICO-FINANCEIRO

9. PERSPECTIVAS DO NEGÓCIO

10. RELACIONAMENTO COM AUDITORES INDEPENDENTES

RELATÓRIO DE ADMINISTRAÇÃO 2025 (ANO-BASE 2024)





Conhecendo Nossa Cagece



O programa Conhecendo Nossa Cagece aproxima a comunidade do trabalho da Companhia, desvendando os processos de tratamento e distribuição de água. Com versões presencial e virtual, o programa oferece experiências educativas e informativas para diversos públicos.

No formato presencial, as visitas técnicas guiadas são realizadas nas ETA's, Laboratório de Controle de Qualidade da Água, Laboratório de Hidrômetros, Oficina de Eletromecânica, Centro de Controle Operacional e Estação de Pré Condicionamento de Esgoto. O público-alvo inclui estudantes a partir do ensino médio, condomínios, empresas e formadores de opinião. Em 2024, a Cagece promoveu 74 visitas e recebeu 1.609 participantes.

Cagece virtual



Já no formato virtual, são utilizados vídeos 360° e óculos de realidade virtual, proporcionando uma experiência imersiva pelas instalações da Companhia. No referido ano, o programa foi atualizado com novos vídeos, incluindo ETA Gavião, ETA Oeste e laboratórios. Essa versão permite alcançar um público amplo, de crianças a idosos, promovendo a educação ambiental e aproximando a Cagece da sociedade de uma forma mais democrática.

Como resultados obtidos, foram realizadas 465 apresentações e 10.163 pessoas alcançadas, destas, 213 apresentações e 3.867 crianças participantes, por meio do Projeto Cidade Mais Infância, do governo do estado.

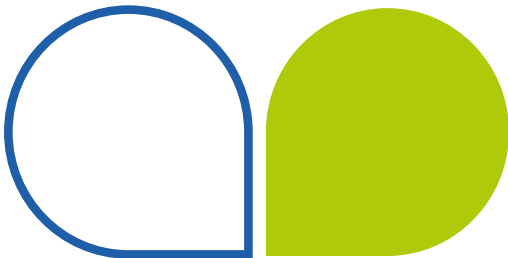
Podcast Pode Sanear



Essa iniciativa tem se consolidado como uma importante ferramenta de comunicação da Cagece com a sociedade, abordando temas relevantes e estratégicos para a empresa e seus stakeholders. A diversidade de assuntos tratados em 2024 demonstra o empenho da Companhia em informar e engajar o público de maneira transparente e acessível.

Os conteúdos divulgados no último ciclo compreendem, dentre outros: Segurança hídrica, Mudanças Climáticas e o Impacto no Abastecimento de Água, Distritos de Medição e Controle, Edital de Novos Negócios, PPP de Esgotamento Sanitário e Importância do Esgotamento Sanitário.

Os episódios estão disponíveis no aplicativo de *streaming Spotify*: <https://open.spotify.com/show/4VNcWRweU82Ixp-tWKvapTt>.



Voluntariado

O Programa de Voluntariado da Cagece há 13 anos incentiva e apoia os colaboradores a dedicar seu tempo e talento para causas sociais. A Companhia permite que os funcionários se ausentem de suas atividades laborais por 4 horas mensais, para prestar serviços voluntários em instituições cadastradas na capital e no interior do estado.

Em 2024, o programa contou com 55 instituições ativas e 248 voluntários, totalizando 5.475 horas de trabalho voluntário. A iniciativa compreende ainda campanhas de doação de sangue a cada semestre, com 400 bolsas arrecadadas no referido ano, além de campanhas solidárias em datas comemorativas, como doação de brinquedos no Dia das Crianças e de produtos de higiene para pessoas em situação de vulnerabilidade.



1. APRESENTAÇÃO

2. MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

3. RECURSOS HÍDRICOS NO CEARÁ

4. PERFIL CAGECE

5. ESG

6. GESTÃO DE PESSOAS

7. NEGÓCIOS

8. DESEMPENHO ECONÔMICO-FINANCEIRO

9. PERSPECTIVAS DO NEGÓCIO

10. RELACIONAMENTO COM AUDITORES INDEPENDENTES

RELATÓRIO DE ADMINISTRAÇÃO 2025 (ANO-BASE 2024)





Atividades Lúdicas e Educativas

Buscando aprimorar seus programas de responsabilidade social, a Cagece reestruturou as atividades do Teatro de Fantoches, Apresentação de Mascotes e Tabuleiro Gigante, unindo-as no programa Atividades Lúdicas e Educativas.

O programa utiliza diferentes ferramentas lúdicas para promover a educação ambiental e o uso consciente da água, com foco no público infantojuvenil:

Teatro de Fantoches:



Com a peça teatral “Tonico e os Mascotes da Cagece”, o programa aborda o uso responsável da água no dia a dia, a destinação correta dos resíduos sólidos e os cuidados para evitar a proliferação do mosquito Aedes aegypti. Em 2024, foram realizadas 172 apresentações, atingindo um público de 13.410 pessoas em escolas, praças e eventos por todo o Ceará.

Apresentação de Mascotes:

Os personagens Pingo, Gota D’água e Goto interagem com o público de forma lúdica e divertida, transmitindo mensagens sobre a importância da água e do esgoto tratado. Em 2024, foram realizadas 119 apresentações dos mascotes.



Tabuleiro Gigante:



Neste jogo interativo, os participantes aprendem sobre o consumo consciente da água de forma dinâmica e engajadora. Em 2024, foram realizadas 176 apresentações com a participação de 2.299 crianças.

Programa Água para Cidadania

O Programa Água para Cidadania, criado em 2017 pela Cagece, leva água tratada e dignidade para comunidades vulneráveis de Fortaleza. O programa garante o acesso à água potável, saúde e cidadania para famílias que residem em áreas de ocupação irregular.

Dentre os benefícios, pode-se destacar: regularização das ligações de água e emissão de contas, que servem como comprovante de residência; acesso à tarifa social com valores mais acessíveis para a população beneficiada; regularização das ligações, diminuindo perdas de água e aumentando a eficiência do sistema; suporte técnico e social para as famílias antes, durante e após a implantação do sistema de abastecimento.

Além disso, o programa transforma a vida dos moradores, proporcionando: melhoria na saúde e bem-estar, dignidade e cidadania e oportunidades de desenvolvimento.

Projeto Esgotamento Legal

O Projeto Esgotamento Legal promove a educação ambiental e o acesso ao saneamento básico em comunidades do Ceará, com o objetivo de estimular as interações domiciliares à rede de esgoto, promovendo saúde e qualidade de vida para a população.

São desenvolvidas atividades socioeducativas para mobilizar e conscientizar a comunidade sobre a importância do saneamento básico. As ações incluem: abordagem sobre os benefícios do esgotamento sanitário para a saúde e o meio ambiente; fortalecimento da relação com a comunidade, criando espaços de diálogo e participação popular; preservação da identidade cultural, valorizando as características locais e o saber popular.

Em 2024 foram realizadas 1.417 visitas, atendendo 4.959 usuários. Além disso, 62 ações socioeducativas contaram com a participação de 2.742 cidadãos.

A execução conta com a colaboração da Cagece, Ministério Público do Ceará, Arce e prefeituras dos municípios participantes.



1. APRESENTAÇÃO

2. MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

3. RECURSOS HÍDRICOS NO CEARÁ

4. PERFIL CAGECE

5. ESG

6. GESTÃO DE PESSOAS

7. NEGÓCIOS

8. DESEMPENHO ECONÔMICO-FINANCEIRO

9. PERSPECTIVAS DO NEGÓCIO

10. RELACIONAMENTO COM AUDITORES INDEPENDENTES

RELATÓRIO DE ADMINISTRAÇÃO 2025 (ANO-BASE 2024)





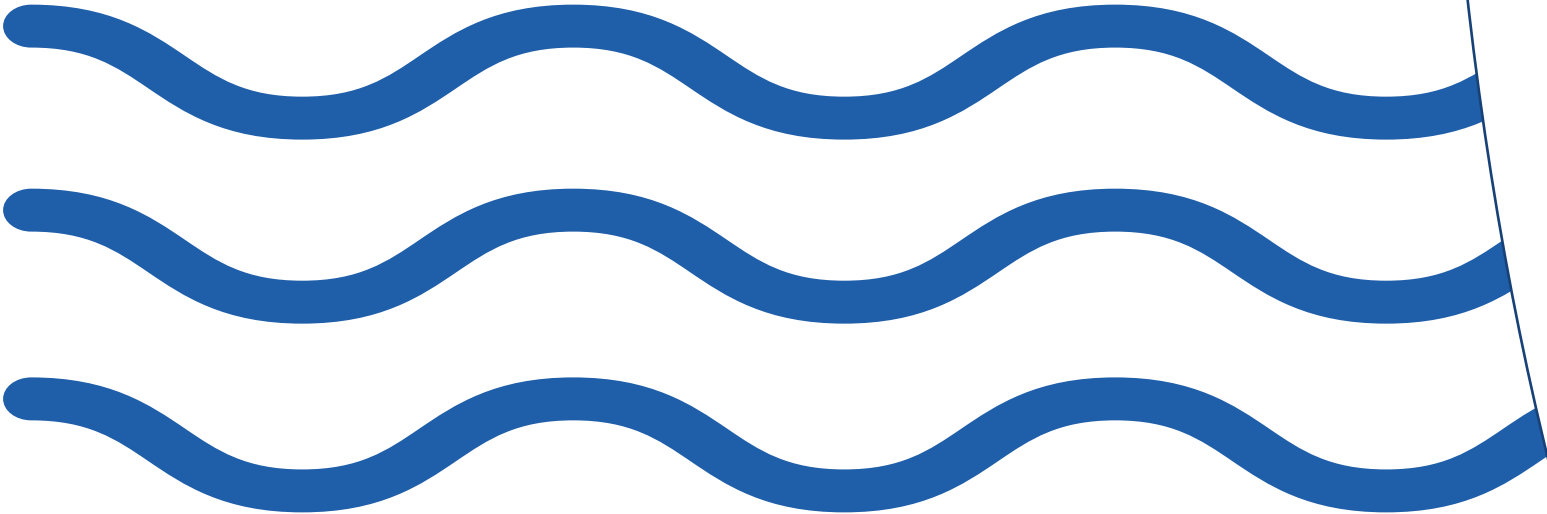


5.2.2 Indicadores Ethos

A Cagece é associada ao Instituto Ethos há 10 anos, com o intuito de avaliar sua sustentabilidade nos âmbitos social, ambiental e de governança. Para a Companhia, o Indicador Ethos é estratégico, visando fortalecer as práticas ASG e compõe as metas da Participação nos Lucros e/ou Resultados.

Os questionários Ethos ASG são compostos por 39 indicadores distribuídos nas dimensões Ambiental, Social e Governança e são respondidos pelo comitê ESG da Cagece em conjunto com as áreas especialistas nas temáticas tratadas. Com base nos resultados, é desenvolvido um plano de ação estratégico para possibilitar a evolução do estágio da Cagece e a geração de valor ao negócio.

No ciclo de análise 2023-2024, a Cagece obteve nota 6,2, uma crescente de 11% em relação à nota do ano anterior.



1. APRESENTAÇÃO

2. MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

3. RECURSOS HÍDRICOS NO CEARÁ

4. PERFIL CAGECE

5. ESG

6. GESTÃO DE PESSOAS

7. NEGÓCIOS

8. DESEMPENHO ECONÔMICO-FINANCEIRO

9. PERSPECTIVAS DO NEGÓCIO

10. RELACIONAMENTO COM AUDITORES INDEPENDENTES

RELATÓRIO DE ADMINISTRAÇÃO 2025 (ANO-BASE 2024)



# 5.3 Governança Corporativa

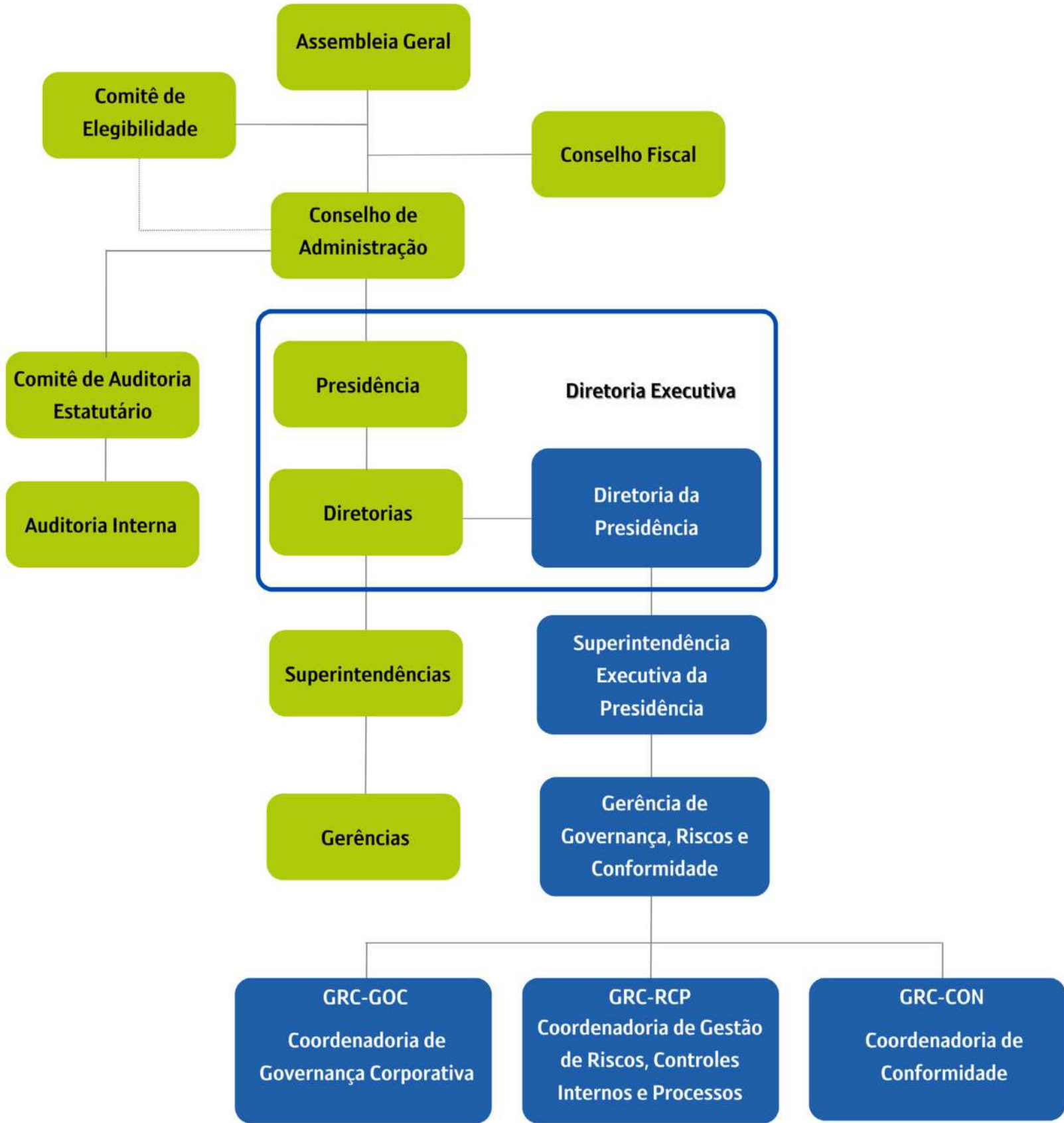
A Cagece, inscrita na CVM desde 2000 na categoria A, pauta a sua atuação em busca da excelência guiando-se pelos princípios da transparência, sustentabilidade, equidade, responsabilização (*accountability*) e integridade.

A transparência e o alinhamento das ações com o interesse público guia a governança corporativa da Companhia, seguindo padrões nacionais e internacionais, incorporando as melhores práticas aos processos, assegurando a eficiência e a responsabilidade na gestão dos recursos.



O sistema de governança da Companhia é consolidado por meio de políticas, processos e programas, em conformidade com as Leis Federais nº 6.404/1976 e nº 13.303/2016, as boas práticas de mercado e os normativos do setor, visando a sustentabilidade e a geração de valor no curto, médio e longo prazo. As funções e responsabilidades de cada agente de governança estão definidas no Estatuto da Cagece e nos respectivos regimentos internos e atribuições.

Abaixo, a estrutura de Governança da Cagece:



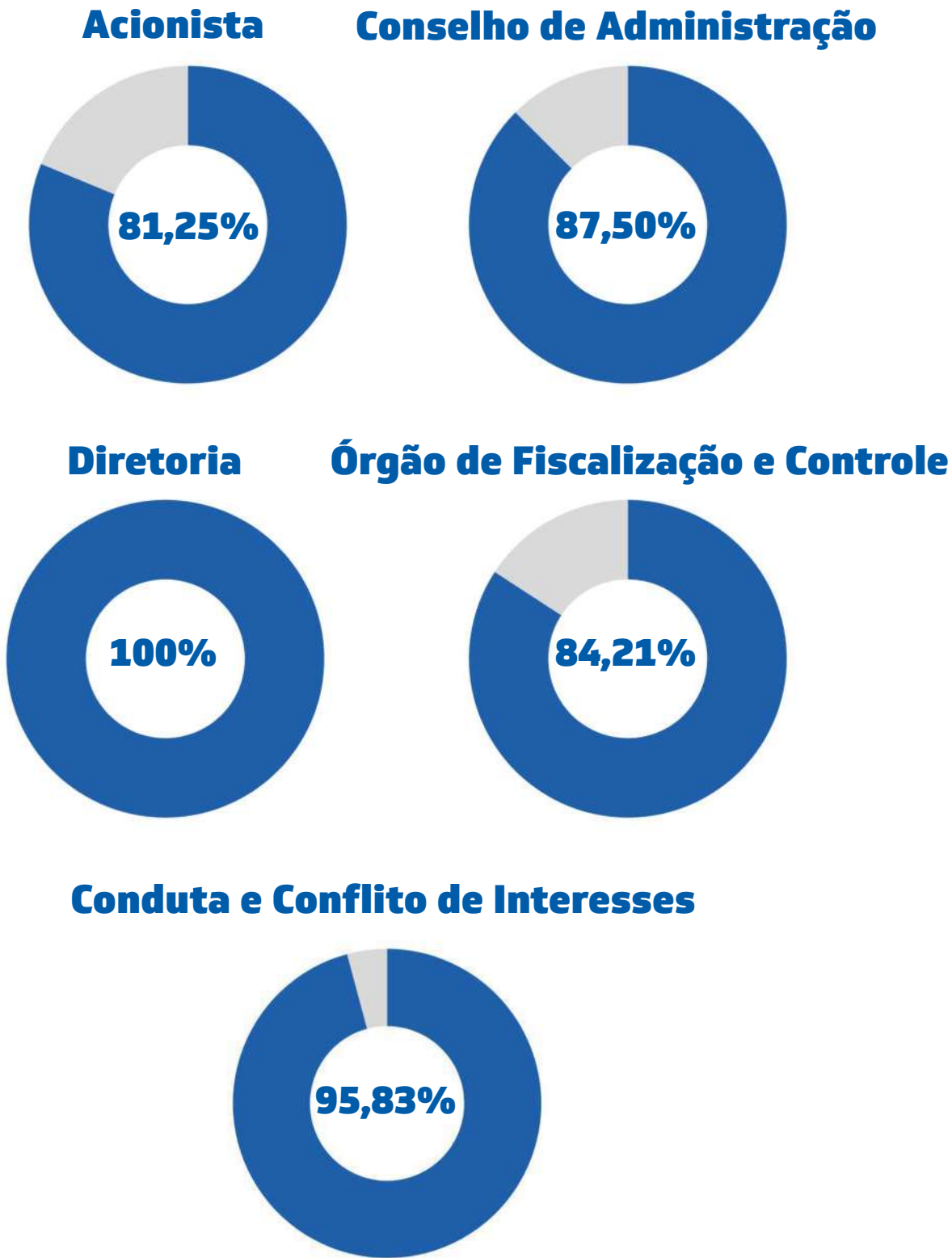
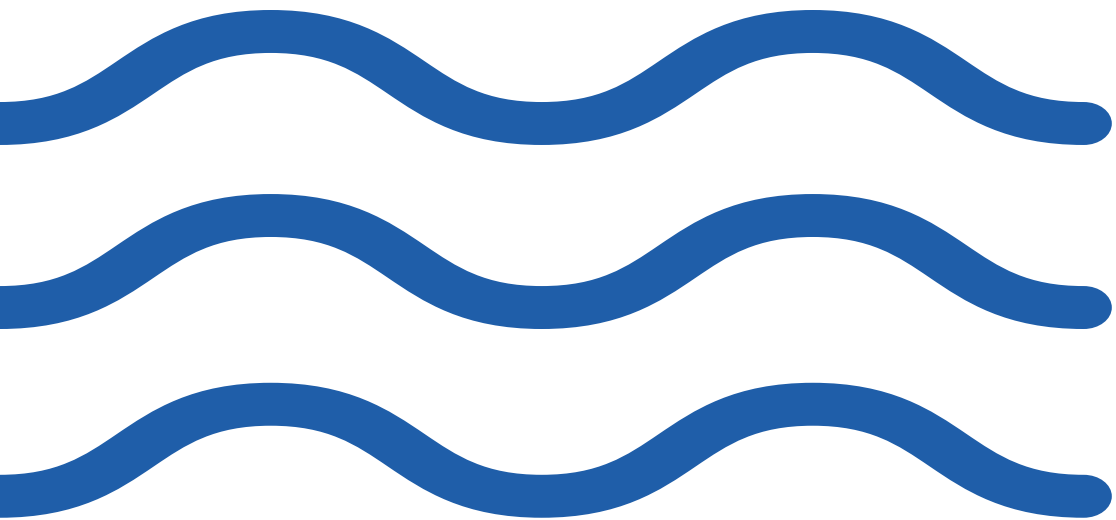


Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Em 2024, a Assembleia Geral, após análise da avaliação de elegibilidade dos indicados pelo comitê especialista, reconduziu e elegeu os membros do Conselho Fiscal e do Conselho de Administração, inclusive do membro indicado pela seleção dos empregados. O Conselho de Administração, por sua vez, reconduziu os membros da Diretoria Executiva, do Comitê de Auditoria Estatutário, do Comitê de Elegibilidade e gestor da área de Auditoria Interna. Todos os mandatos são válidos para o período de 2024 a 2026.

Em linha com as boas práticas de governança corporativa, a Cagece dispõe de Seguro *D&O (Directors and Officers)* para seus gestores. Essa proteção visa cobrir eventuais perdas ou danos que possam ser imputados aos administradores, conselheiros fiscais, membros do Comitê de Auditoria Estatutário, e aqueles que atuem por delegação ou preposição legal dos órgãos de gestão e deliberação, em decorrência de decisões tomadas no exercício de suas funções, desde que em consonância com os interesses da Companhia.

Ainda no referido ano, a Cagece alcançou o índice de 88,98% no Indicador de Maturidade de Governança Corporativa, o que indica um grau avançado de maturidade (>81%). Esse índice avalia o atendimento das práticas estabelecidas no Informe de Governança do Código das Melhores Práticas de Governança Corporativa (CBGC) e algumas práticas internacionais, conforme resultado por categoria a seguir:



5.3.1 Gestão de Riscos da Organização

A Cagece reconhece a importância da gestão de risco em seu sistema de governança, buscando identificar, avaliar e tratar os riscos que podem afetar o alcance de seus objetivos estratégicos. A Companhia adota uma metodologia própria, com princípios, diretrizes e competências estabelecidos em política institucional aprovada pelo Conselho de Administração, alinhada ao modelo internacional *Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission – Enterprise Risk Management (COSO ERM)*, às normas ABNT NBR ISO 31000:2018 e 31010: 2012, à ABNT NBR ISO 31.073:2022 e o Modelo de três linhas do Instituto de Auditores Internos do Brasil (IIA).



A gestão de riscos é realizada em dois níveis na Companhia:



### Estratégico

Focado nos macroprocessos da cadeia de valor, com visão sistêmica e integrada dos riscos que podem comprometer o alcance da visão estratégica;



### Operacional

Descentralizado e com vistas aos processos e subprocessos, sob responsabilidade dos gestores de cada área, que atuam como “donos” dos riscos.

- 1. APRESENTAÇÃO
- 2. MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO
- 3. RECURSOS HÍDRICOS NO CEARÁ
- 4. PERFIL CAGECE
- 5. ESG
- 6. GESTÃO DE PESSOAS
- 7. NEGÓCIOS
- 8. DESEMPENHO ECONÔMICO-FINANCEIRO
- 9. PERSPECTIVAS DO NEGÓCIO
- 10. RELACIONAMENTO COM AUDITORES INDEPENDENTES

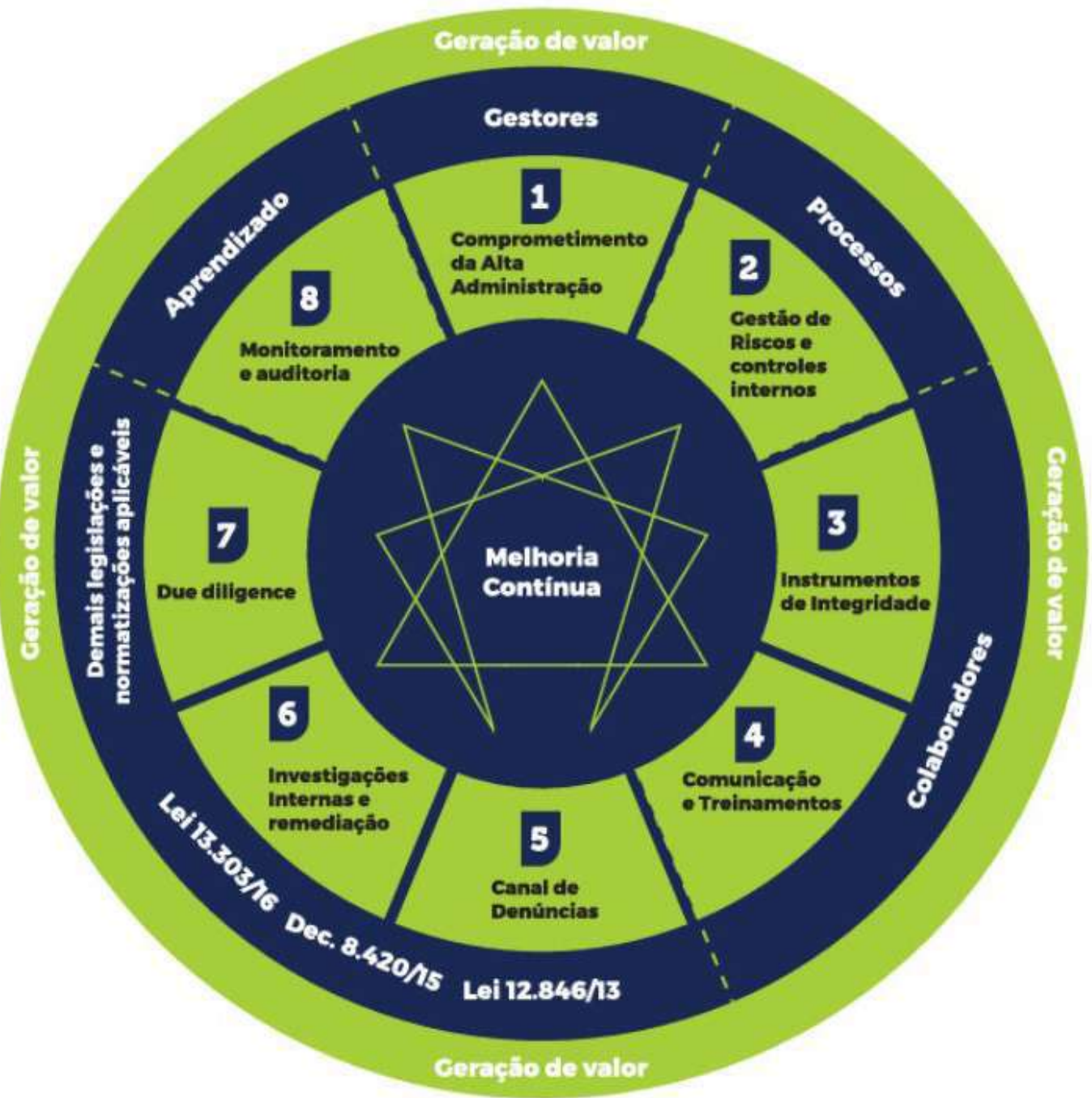




A Companhia também tem investido na automação de processos de negócios, com o objetivo de reduzir erros, otimizar a eficiência e garantir maior controle e transparência. Essa iniciativa está alinhada ao objetivo estratégico de promover a inovação e a efetividade dos processos.

Em 2024, o programa concentrou-se no pilar “Comunicação e Treinamento”, buscando reforçar a cultura de integridade entre colaboradores, órgãos de governança, fornecedores e a sociedade em geral. Foram realizadas diversas ações para disseminação de seus pilares, destacando a importância da gestão de riscos para o aprimoramento dos controles internos, com ênfase nos instrumentos de integridade.

Complementando as ações de capacitação, a Cagece realizou visitas às suas unidades de negócio distribuídas em todo o estado, ao longo do primeiro semestre de 2024, com o objetivo de disseminar o Programa de Integridade, o Código de Conduta e Integridade (CCI) e outras instruções normativas, promovendo o conhecimento sobre informações, procedimentos de trabalho e condutas esperadas de todos os colaboradores.





Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

O engajamento da alta gestão é fundamental para o sucesso do Programa de Integridade, para isso, conta-se com a liderança e o compromisso dos gestores com a ética e a transparência, de modo que inspirem e motivam os colaboradores a seguirem os mesmos princípios. O engajamento se manifesta no acompanhamento constante, na revisão e na aprovação de Políticas Institucionais e demais instrumentos de controle interno, de acordo com a alçada pertinente.

Em 2024, as seguintes políticas foram revisadas e aprovadas pela alta gestão: Política de Indicações; Política Geral de Privacidade e Proteção de Dados Pessoais; Política de Porta Vozes; Política de Patrocínios; Política Anticorrupção; Política de Responsabilidade Social; e Política Ambiental.

Na Cagece, a integridade é construída diariamente, com ações que promovem a ética e a transparência em todas as relações.

Semana da Cultura de Integridade

O evento anual realizado em dezembro em alusão ao Dia Internacional de Combate à Corrupção, consolida-se como uma oportunidade de aprendizado e contato com temas relacionados à integridade. Em 2024, realizou-se um webinar com o tema “Cultura de Integridade: Construindo um Ambiente Ético”, transmitido pelo canal do *YouTube* da Cagece e aberto ao público interno e externo.

Durante a Semana, foram promovidas atividades internas, como vídeos educativos e atividades lúdicas, com o objetivo de envolver os colaboradores e conscientizá-los sobre a importância da conduta ética no ambiente de trabalho.

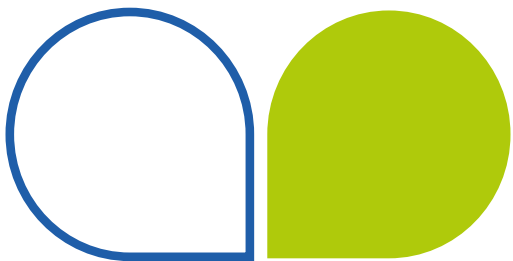
Programa de Integração

Logo após a posse, os novos membros dos órgãos de governança passam por treinamento, conforme as melhores práticas de governança corporativa. Este ano, os novos representantes do Conselho Fiscal participaram do Programa de Integração, que contou com a participação de áreas-chave da Companhia. O programa tem como objetivo proporcionar o conhecimento necessário para o pleno exercício de seus mandatos, bem como otimizar as respectivas contribuições para o negócio.

Treinamento da Alta Gestão

Além do programa mencionado acima, a Companhia investe continuamente no desenvolvimento da alta gestão, por meio de capacitações que abordam temas relevantes. Nesse contexto, os Conselheiros, Diretores, Superintendentes, membros do Comitê de Auditoria Estatutário, membros do comitê ESG e gestores-chave participaram de treinamentos em 2024 que abordaram as novas diretrizes de elaboração e divulgação de relatórios (Resolução CVM nº 193/2023) e a importância da diversidade na promoção da integridade, ética, controles internos e sustentabilidade.

Alinhado aos requisitos legais e as diretrizes de governança, o treinamento visa fomentar e fortalecer os aspectos relacionados ao Código de Conduta e Integridade, política de gestão de riscos, legislação societária e de mercado de capitais, divulgação de informações e controle interno.



Fórum GRC

A Cagece, visando aprimorar suas práticas de gestão e fortalecer a cultura de Governança, Riscos e Conformidade (GRC), realizou o VI Fórum GRC com o tema “Controles Internos na Governança 4.0”. O evento abordou como os novos padrões de governança e os controles internos melhoram a eficiência e a tomada de decisões, impactando positivamente a empresa e a sociedade. A transmissão do fórum está disponível na íntegra, pelo canal do *Youtube* da Companhia.



- 1. APRESENTAÇÃO
- 2. MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO
- 3. RECURSOS HÍDRICOS NO CEARÁ
- 4. PERFIL CAGECE
- 5. ESG
- 6. GESTÃO DE PESSOAS
- 7. NEGÓCIOS
- 8. DESEMPENHO ECONÔMICO-FINANCEIRO
- 9. PERSPECTIVAS DO NEGÓCIO
- 10. RELACIONAMENTO COM AUDITORES INDEPENDENTES

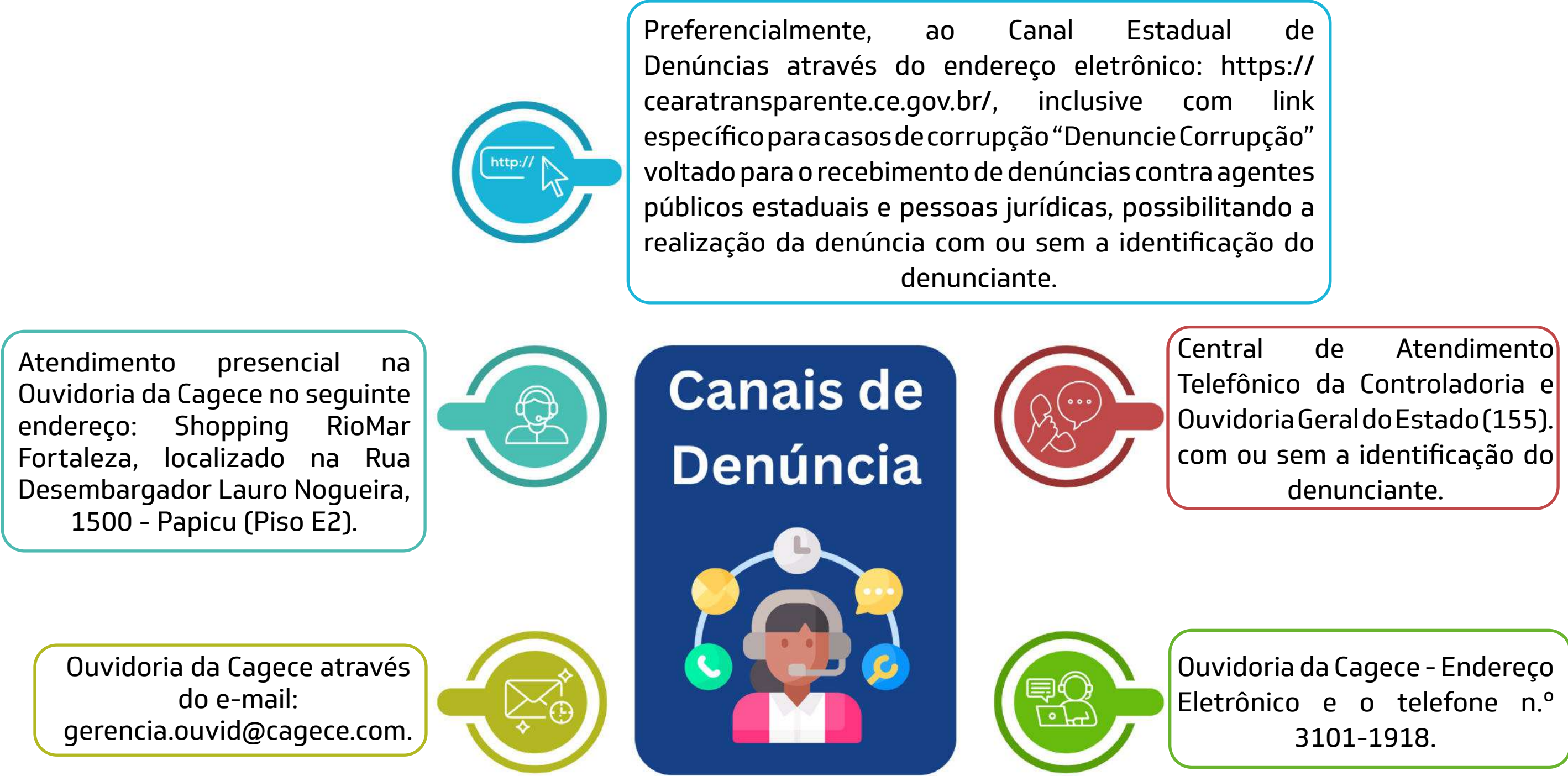
RELATÓRIO DE ADMINISTRAÇÃO 2025 (ANO-BASE 2024)





Canais de Denúncia

Com o objetivo de fortalecer a cultura de conformidade e o Programa de Integridade, a Cagece dispõe de diversos canais de denúncia, que possibilitam ao público interno e externo a comunicação de eventuais irregularidades ou violações das regras estabelecidas nos instrumentos de integridade, como desvios de conduta, assédios, fraudes e corrupção. As denúncias e sugestões de melhorias são recebidas pelos seguintes meios:



Esses canais estão em consonância com a Lei Federal nº 13.460/2017, que regula os direitos dos usuários de serviços públicos, e garantem a transparência e o atendimento adequado das demandas de denúncias.

Due Diligence

A Cagece realiza processos de *Due Diligence* de Integridade nos parceiros de negócio de Sociedades de Propósito Específico (SPE). Essa análise criteriosa visa garantir a conformidade com as normas e regulamentações vigentes, promovendo um ambiente empresarial responsável.

Em linha com o princípio da transparência e acesso à informação, a Cagece mantém em sua página institucional, no endereço <https://www.cagece.com.br/governanca-corporativa/instrumentos-de-governanca/>, os relatórios e demais informações sobre a governança corporativa da Companhia, garantindo que estejam disponíveis e atualizados para consulta de seus *stakeholders* e da sociedade em geral.





# 6

## Gestão de Pessoas

6.1 Corpo Funcional em Números

6.2 Capacitação de Pessoas

6.3 Bem-Estar e Desenvolvimento Humano

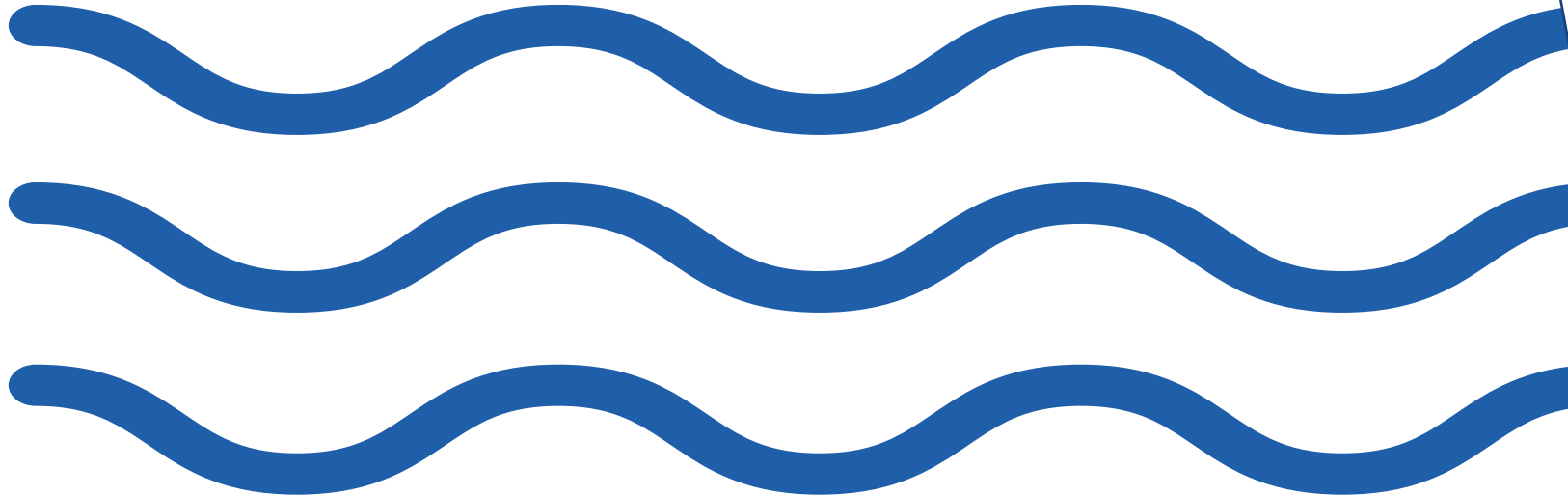






A Cagece reconhece que o capital humano é alicerce fundamental para o sucesso de sua missão. A gestão de pessoas se estrutura sobre o respeito à individualidade e à diversidade, valorizando cada colaborador independentemente de sua cor, etnia, sexo, cultura, religião ou idade. A empresa acredita que um ambiente de trabalho inclusivo e positivo, onde as diferentes perspectivas e experiências são valorizadas, é essencial para impulsionar a inovação e o crescimento.

Nesse sentido, a Companhia investe continuamente no desenvolvimento profissional e pessoal de seus colaboradores, reconhecendo que pessoas motivadas e engajadas são a chave para garantir a qualidade dos serviços prestados à população.



1. APRESENTAÇÃO

2. MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

3. RECURSOS HÍDRICOS NO CEARÁ

4. PERFIL CAGECE

5. ESG

6. GESTÃO DE PESSOAS

7. NEGÓCIOS

8. DESEMPENHO ECONÔMICO-FINANCEIRO

9. PERSPECTIVAS DO NEGÓCIO

10. RELACIONAMENTO COM AUDITORES INDEPENDENTES

RELATÓRIO DE ADMINISTRAÇÃO 2025 (ANO-BASE 2024)





# 6.1 Corpo Funcional em Números





Destes, **13** postos de tabalhos ocupados com PcD



1. APRESENTAÇÃO

2. MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

3. RECURSOS HÍDRICOS NO CEARÁ

4. PERFIL CAGECE

5. ESG

6. GESTÃO DE PESSOAS

7. NEGÓCIOS

8. DESEMPENHO ECONÔMICO-FINANCEIRO

9. PERSPECTIVAS DO NEGÓCIO

10. RELACIONAMENTO COM AUDITORES INDEPENDENTES

RELATÓRIO DE ADMINISTRAÇÃO 2025 (ANO-BASE 2024)



Colaboradores por gênero e faixa etária



LEGENDAS

GÊNERO

- Masculino
- Feminino

FAIXA ETÁRIA

- < 30 anos
- 30 a 50 anos
- > 50 anos

1. APRESENTAÇÃO

2. MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

3. RECURSOS HÍDRICOS NO CEARÁ

4. PERFIL CAGECE

5. ESG

6. GESTÃO DE PESSOAS

7. NEGÓCIOS

8. DESEMPENHO ECONÔMICO-FINANCEIRO

9. PERSPECTIVAS DO NEGÓCIO

10. RELACIONAMENTO COM AUDITORES INDEPENDENTES

RELATÓRIO DE ADMINISTRAÇÃO 2025 (ANO-BASE 2024)





## 6.2 Capacitação de Pessoas

Em 2024, a Cagece alcançou a marca de 10.290 turmas de capacitação, totalizando 138.802 horas de treinamento, o que representa uma média de 123 horas por empregado. Esse investimento em capacitação reflete o aprimoramento profissional e a atualização constante de colaboradores frente às melhores práticas do setor de saneamento.

As capacitações promovidas proporcionam o desenvolvimento de habilidades técnicas, a otimização de processos e o aumento da motivação e engajamento dos colaboradores. A busca pela excelência operacional e a promoção de um ambiente de trabalho colaborativo também estão entre os benefícios proporcionados pelas ações de capacitação.

No referido ano, a Cagece investiu em cursos de pós-graduação para 59 empregados, abrangendo especializações, MBAs, mestrados e doutorados, além de cursos de língua estrangeira. Ao oferecer oportunidades contínuas de crescimento e aprendizado, a empresa consegue reter talentos, reduzindo a rotatividade de pessoal e fortalecendo a cultura organizacional. Essa retenção de talentos é crucial para a continuidade e o sucesso a longo prazo.

A Companhia também proporcionou a participação dos colaboradores em eventos nacionais e internacionais, como congressos, fóruns e feiras do setor de saneamento, o que possibilita aos colaboradores a oportunidade de ampliar sua rede de contatos, conhecer novas tecnologias e práticas do setor, além de desenvolver uma visão estratégica. A presença da Cagece nesses eventos também consolida o reconhecimento e o prestígio da empresa no cenário nacional e internacional, reforçando sua posição no setor.



1. APRESENTAÇÃO

2. MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

3. RECURSOS HÍDRICOS NO CEARÁ

4. PERFIL CAGECE

5. ESG

6. GESTÃO DE PESSOAS

7. NEGÓCIOS

8. DESEMPENHO ECONÔMICO-FINANCEIRO

9. PERSPECTIVAS DO NEGÓCIO

10. RELACIONAMENTO COM AUDITORES INDEPENDENTES

RELATÓRIO DE ADMINISTRAÇÃO 2025 (ANO-BASE 2024)







## 6.3 Bem-estar e Desenvolvimento Humano

### Bem-estar físico e mental

Cuidar da saúde dos colaboradores é prioridade na Cagece! Por isso, oferece em sua Sede Administrativa uma estrutura apropriada para execução de atividades físicas e aeróbicas. O ambiente denominado “Espaço *Fitness*” conta com profissionais de educação física e funciona em diversos horários: antes do expediente da manhã, no intervalo para almoço e depois do horário do expediente dos colaboradores.



O resultado dessa ideia foi o engajamento de diversos colaboradores com o desejo de mudar hábitos e viver uma rotina mais saudável.

### Palestras e serviços de saúde

A Cagece realizou, em 2024, duas importantes iniciativas voltadas para a saúde e o bem-estar de seus colaboradores: a Semana Interna de Prevenção de Acidentes de Trabalho (SIPAT) e a Semana de Saúde do Trabalhador (SESAT).

A SIPAT teve como foco principal a promoção da saúde física, mental e social dos colaboradores, abordando temas como ergonomia, dependência tecnológica e a construção de uma cultura organizacional que valorize o bem-estar. O evento contou com palestras, atividades práticas e serviços de saúde, registrando uma alta participação dos colaboradores.

A SESAT concentrou-se na conscientização sobre assédio moral e sexual no ambiente de trabalho, oferecendo palestras com especialistas na área. Além disso, foram disponibilizados diversos serviços de saúde, como exames, massagens e atividades físicas. O objetivo da SESAT foi promover um ambiente de trabalho mais saudável e seguro, livre de qualquer tipo de assédio.

Ambas as iniciativas demonstram o cuidado com a qualidade de vida de seus colaboradores, promovendo ações que vão além da prevenção de acidentes de trabalho e abrangem a saúde mental e as relações interpessoais no ambiente profissional.

### Programa de Desenvolvimento de Cidadania Digital

Alinhada às práticas de bem-estar para os colaboradores, a Companhia lançou em 2024 o Programa de Desenvolvimento de Cidadania Digital. Essa iniciativa tem como objetivo principal conscientizar os funcionários sobre os desafios do mundo digital e promover o uso responsável da tecnologia, com foco na prevenção do vício em jogos de azar online.

Ao abordar essa temática, a empresa busca criar um ambiente de trabalho mais saudável e equilibrado, onde a saúde mental

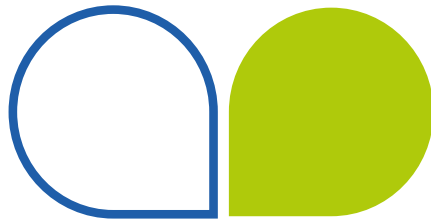
seja valorizada e o apoio mútuo seja uma prática constante. Adicionalmente, o programa contribui com a cultura organizacional, valorizando a tecnologia como uma ferramenta para o desenvolvimento pessoal e profissional, ao passo que alerta para os seus possíveis riscos.

### Programa de Assistência Social ao Colaborador

A Companhia realiza acompanhamento social junto aos colaboradores, através de atendimento individualizado, bem como atividades em grupo, visitas domiciliares e hospitalares, campanhas e palestras educativas, dentre outras. Mantém uma programação anual voltada para a disseminação de temas ligados à saúde e bem-estar, abrangendo todas as unidades de negócio da capital, as quais são visitadas semanalmente por uma assistente social.



Em 2024, o programa realizou 741 atendimentos sociais, 352 plantões sociais, 106 visitas domiciliares e 20 visitas hospitalares. Além disso, foram promovidas 13 rodas de conversa sobre temas como saúde mental, prevenção ao alcoolismo, bem-estar no trabalho, finanças e saúde do homem.



1. APRESENTAÇÃO

2. MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

3. RECURSOS HÍDRICOS NO CEARÁ

4. PERFIL CAGECE

5. ESG

6. GESTÃO DE PESSOAS

7. NEGÓCIOS

8. DESEMPENHO ECONÔMICO-FINANCEIRO

9. PERSPECTIVAS DO NEGÓCIO

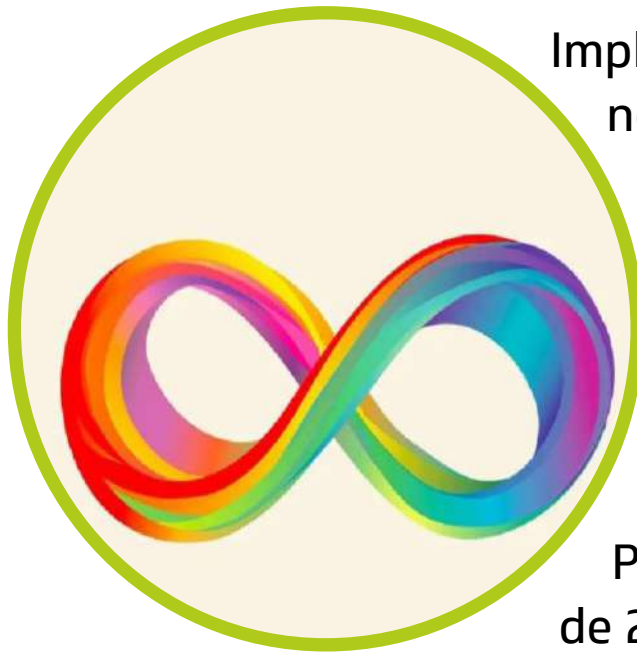
10. RELACIONAMENTO COM AUDITORES INDEPENDENTES

RELATÓRIO DE ADMINISTRAÇÃO 2025 (ANO-BASE 2024)





Projeto Colo Para as Famílias Atípicas



Implementado em 2024, o projeto nasceu da necessidade de oferecer apoio emocional e social às famílias que enfrentam desafios extraordinários, proporcionando um espaço seguro para compartilhamento de experiências, fortalecimento de laços e desenvolvimento pessoal.

Por meio de 02 encontros, com o alcance de 20 pessoas, o projeto contribui com a saúde mental e o bem-estar de seus colaboradores, promovendo uma cultura organizacional baseada no cuidado e na solidariedade.

Aconselhamento Psicológico

Realizado por psicóloga da Companhia, o aconselhamento psicológico está disponível para todos os colaboradores. O serviço visa o bem-estar emocional por meio de um processo de escuta ativa, auxiliando na gestão da ansiedade, na tomada de decisões e na reorganização do pensamento, com encaminhamentos quando necessário.



No ano de 2024, foram realizados 54 atendimentos individuais, além de palestras sobre Qualidade de Vida, Rituais e Segurança no Trabalho e Compreendendo a Ansiedade, as quais contaram com mais de 180 colaboradores.

Programa de Preparação para Aposentadoria (PPA)



O PPA auxilia os colaboradores na elaboração do pós-carreira (aposentadoria) por meio de momentos de reflexão, planejamento e construção, abordando aspectos biológicos, psicossociais, previdenciários, jurídicos e financeiros. Em 2024, 38 colaboradores realizaram o programa.

Grupos Institucionais AA



Fundamentado na metodologia dos Alcoólicos Anônimos (AA), desde 1991 acolhe colaboradores e membros da comunidade que buscam superar o alcoolismo. Atualmente, existem dois grupos que se reúnem semanalmente, oferecendo suporte mútuo e um ambiente de compreensão.



Natal Solidário

O Natal Solidário é uma campanha realizada desde 2000 que arrecada mantimentos e produtos natalinos, doados por colaboradores e parceiros da Cagece, para a montagem de cestas alimentícias. As cestas são destinadas aos colaboradores que atuam nos serviços gerais e entregues em um evento natalino com sorteio de brindes. A mobilização ocorre em todas as unidades da Cagece, tanto na capital quanto no interior. Em 2024, foram arrecadados 2.383 kg de alimentos.



1. APRESENTAÇÃO

2. MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

3. RECURSOS HÍDRICOS NO CEARÁ

4. PERFIL CAGECE

5. ESG

6. GESTÃO DE PESSOAS

7. NEGÓCIOS

8. DESEMPENHO ECONÔMICO-FINANCEIRO

9. PERSPECTIVAS DO NEGÓCIO

10. RELACIONAMENTO COM AUDITORES INDEPENDENTES



Além das iniciativas apresentadas, a Companhia investe ainda em diversas atividades que promovem a integração entre os colaboradores, a gestão eficaz de conflitos e a construção de um clima organizacional favorável à cultura de resultados. Dentre as iniciativas em andamento, destacam-se:



**PRODEM**  
Programa de Defesa da Mulher



**DEQ**  
Desenvolvimento de Equipes



**Colo de Mãe**



**OG**  
Oficina de Gestantes



**CVB**  
Coluna Viva Bem

Cuidar das pessoas é tão importante quanto cuidar dos negócios



**BS**  
Banco de Sangue



**PEJA**  
Programa de Estágio e Jovem Aprendiz



**EDE**  
Empréstimo e Doação de Equipamentos



**RC**  
Reembolso de Corridas



Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

# 7

# Negócios

7.1 Água e Esgoto

7.2 Parcerias

7.3 Estrutura Tarifária





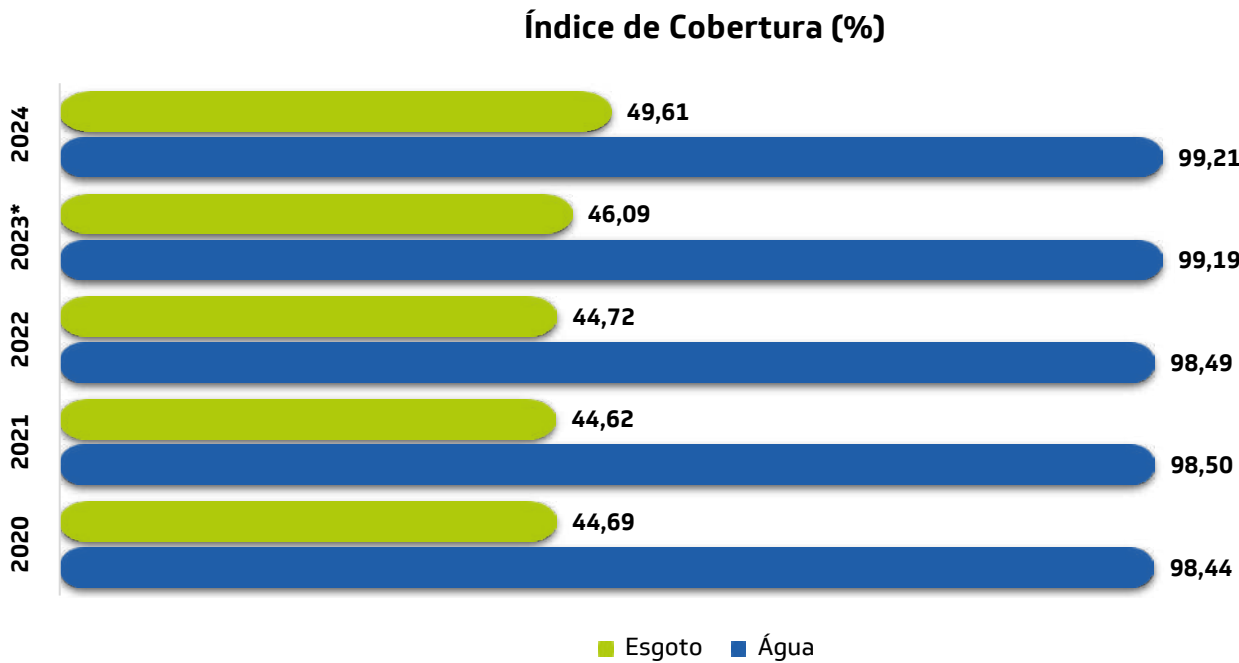
## 7.1 Água e Esgoto

Com o objetivo de garantir o abastecimento contínuo e a qualidade da água fornecida, a Cagece realiza a captação hídrica, que pode ser superficial, a partir de corpos d’água como rios e açudes, ou subterrânea, através de poços. A água captada é aduzida até uma das 150 ETA’s, onde passa por rigorosos processos físico-químicos para atingir os padrões de potabilidade exigidos pela legislação. Após o tratamento, a água potável é direcionada para os reservatórios, de onde é distribuída por meio da rede de distribuição, alcançando as residências e estabelecimentos dos clientes.

No que tange ao esgotamento sanitário, a Cagece opera o sistema de coleta e tratamento de esgoto, que se inicia nas ligações prediais dos usuários. O esgoto coletado é conduzido por redes coletoras até os coletores-tronco, infraestruturas de maior porte que direcionam o fluxo para as ETE’s. Nessas estações, o esgoto é submetido a processos biológicos e químicos para remoção de poluentes, de forma a proporcionar uma destinação de forma ambientalmente segura e em conformidade com as normas vigentes.

Em Fortaleza, a cobertura do abastecimento de água residencial alcança 99,63% da população, enquanto no estado do Ceará, esse índice atinge 99,21%. O que representa cerca de 5,67 milhões de cearenses beneficiados com água tratada em seus domicílios.

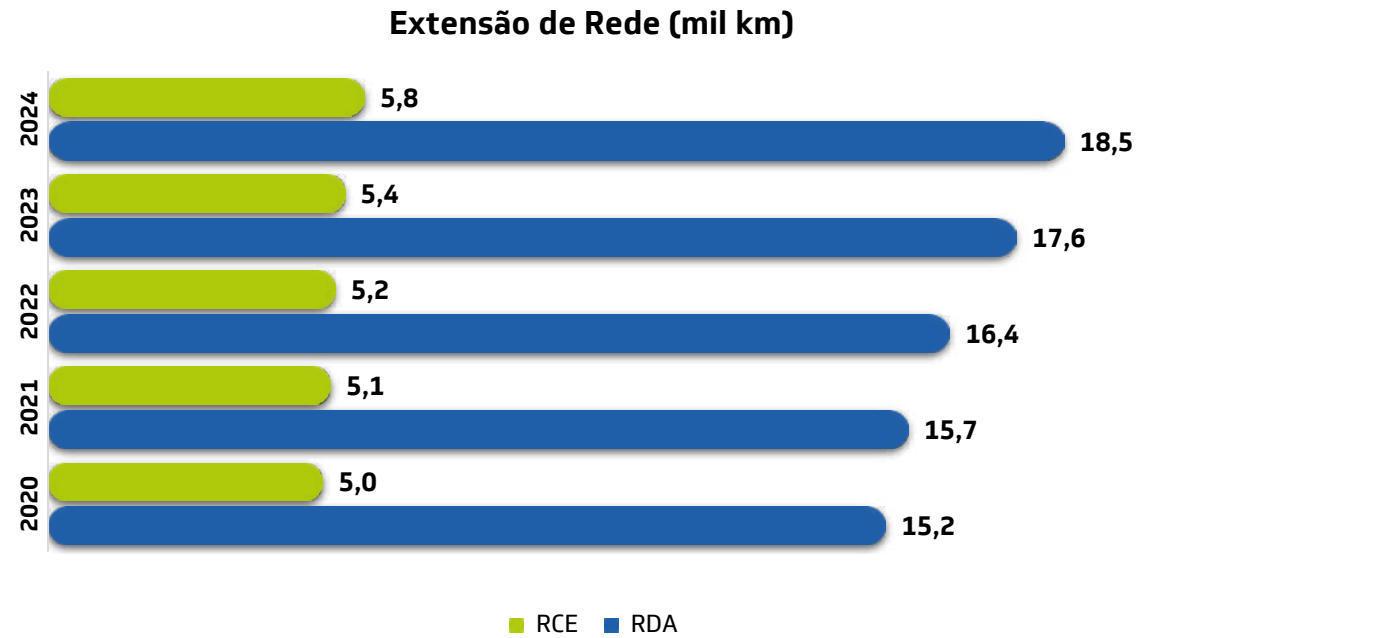
No que se refere ao índice de cobertura do sistema de esgotamento sanitário residencial o percentual atinge 71,19% na capital e 49,61% em todo o estado. Atualmente, 2,91 milhões de pessoas são atendidas pela rede de esgoto da Companhia.



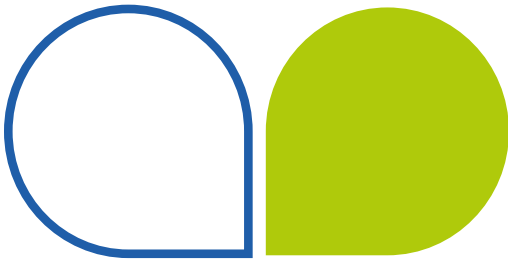
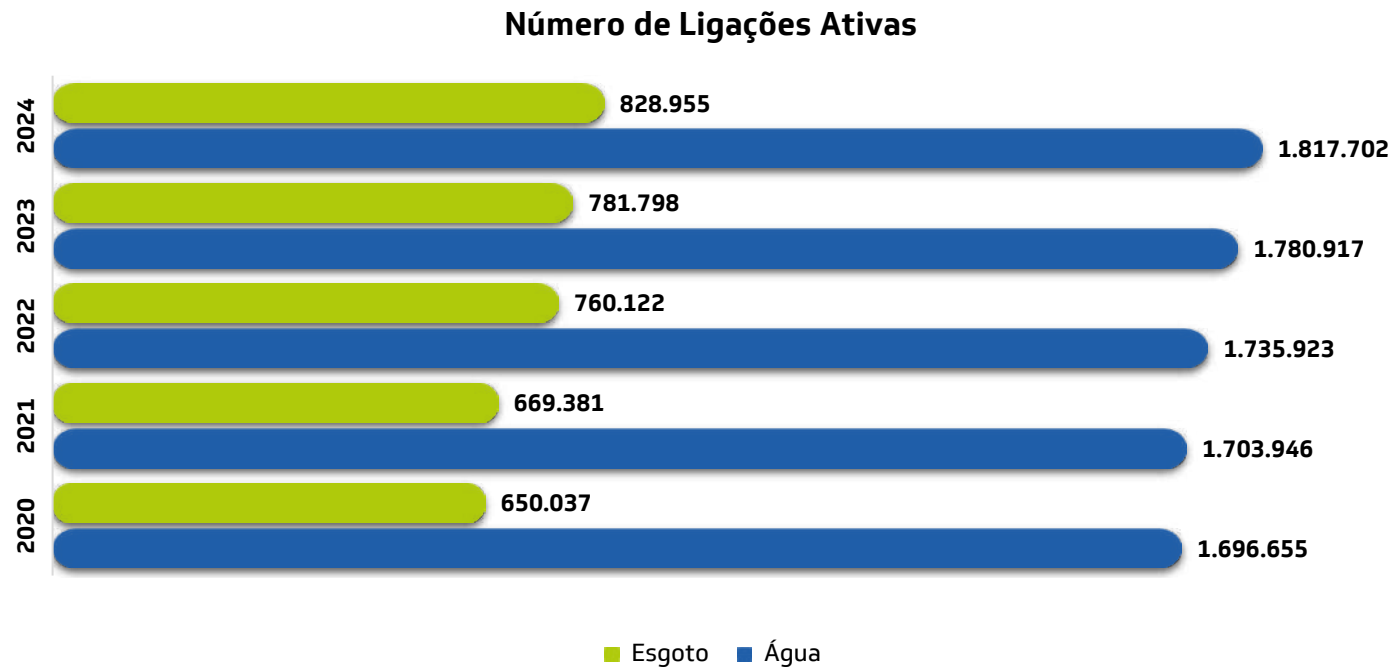
\* a partir do ano 2023 - Índice de Cobertura Residencial.

Em 2024, Guaramiranga se tornou a primeira cidade universalizada com os serviços de coleta e tratamento de esgoto no Ceará. Por meio das obras e serviços realizados pela Cagece no local, o município passou a contar com 94,4% da população coberta com o serviço de esgotamento sanitário e 99,16% com cobertura de abastecimento de água.

A Cagece está sempre investindo em novos projetos de ampliação e implantação de novas redes de água e esgoto, com vistas à universalização destes serviços. São mais de 18,5 mil quilômetros de rede de distribuição de água (RDA) e mais de 5,8 mil quilômetros de rede coletora de esgoto (RCE), conforme gráfico a seguir:



O número de ligações e economias ativas vem aumentando ano a ano, o que reflete no volume faturado, conforme gráficos a seguir:



1. APRESENTAÇÃO

2. MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

3. RECURSOS HÍDRICOS NO CEARÁ

4. PERFIL CAGECE

5. ESG

6. GESTÃO DE PESSOAS

7. NEGÓCIOS

8. DESEMPENHO ECONÔMICO-FINANCEIRO

9. PERSPECTIVAS DO NEGÓCIO

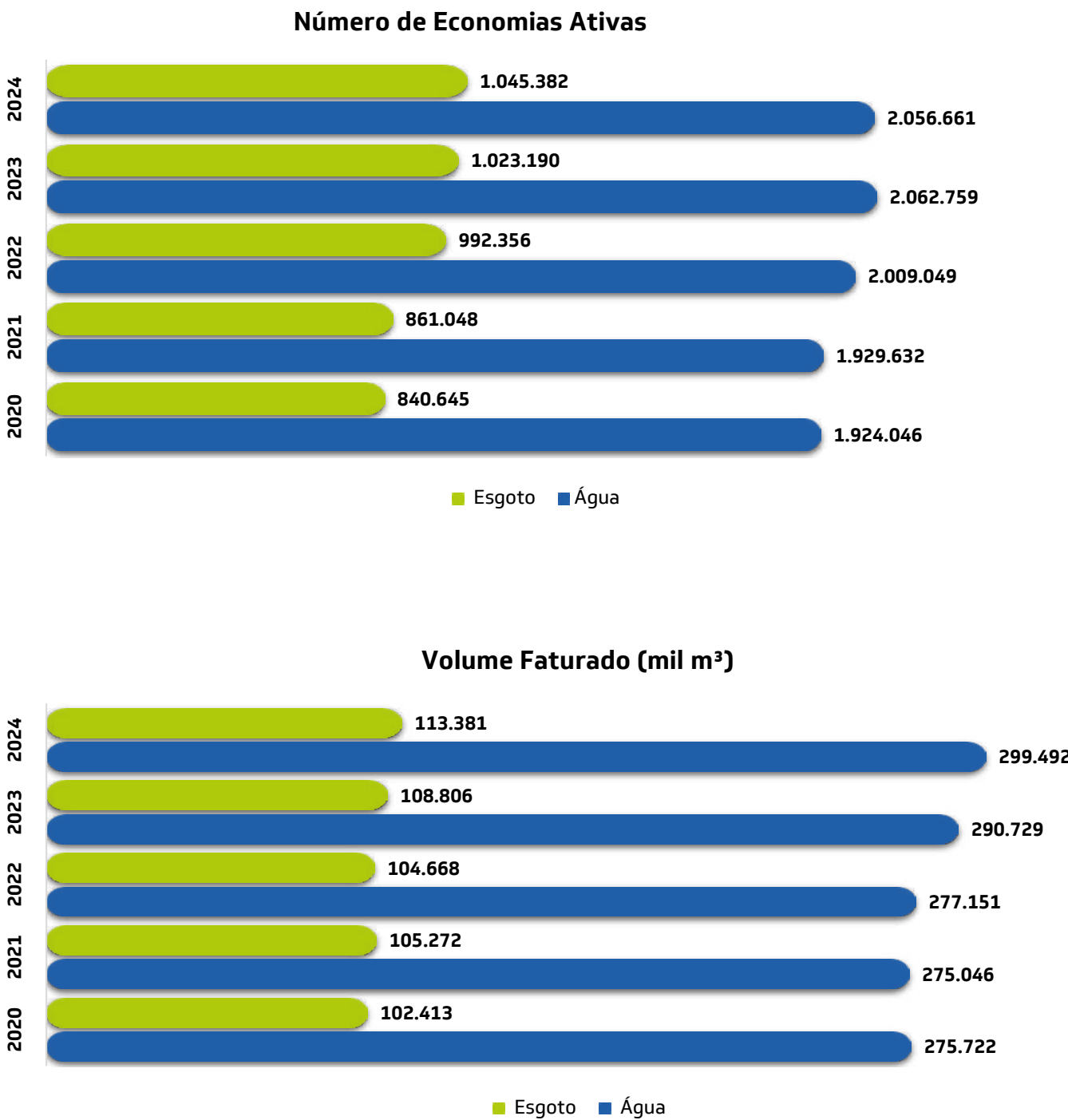
10. RELACIONAMENTO COM AUDITORES INDEPENDENTES

RELATÓRIO DE ADMINISTRAÇÃO 2025 (ANO-BASE 2024)





Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



A prestação dos serviços de água e esgoto dispõe ainda de estruturas administrativas e comerciais contemplando as Unidades de Negócio, lojas e núcleo de atendimento, de modo a dar o suporte necessário para toda a população.



1. APRESENTAÇÃO

2. MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

3. RECURSOS HÍDRICOS NO CEARÁ

4. PERFIL CAGECE

5. ESG

6. GESTÃO DE PESSOAS

7. NEGÓCIOS

8. DESEMPENHO ECONÔMICO-FINANCEIRO

9. PERSPECTIVAS DO NEGÓCIO

10. RELACIONAMENTO COM AUDITORES INDEPENDENTES

RELATÓRIO DE ADMINISTRAÇÃO 2025 (ANO-BASE 2024)



Certificações ISO

Os serviços oferecidos pela Companhia contam com unidades certificadas por normas internacionais de qualidade, que propiciam a otimização dos processos e a satisfação dos clientes.

Em 2024, a Cagece manteve a certificação ISO 9001, assegurando a qualidade dos serviços e a continuidade dos padrões de excelência em 28 áreas, a saber:



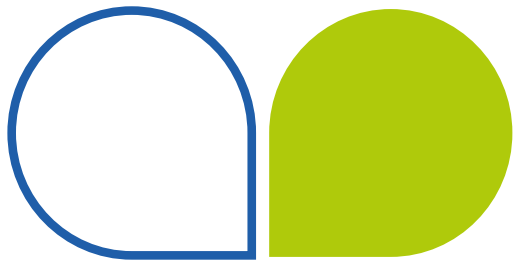
O Laboratório de Hidrometria e Laboratório Central de Análises Físico-químicas, além da certificação ISO9001, também possuem a acreditação na NBR ISO/IEC 17025.

Tendo como foco a disseminação das ferramentas da qualidade, o Sistema de Gestão da Qualidade da Cagece integra as certificações ISO, acreditações ISO/IEC e demais programas internos, tais como Gerenciamento da Rotina do Dia a Dia e o Programa 5S.

Gestão de Perdas

A redução de perdas de água na rede de distribuição é considerada como um dos principais objetivos estratégicos da Companhia. Diante disso, a empresa investe continuamente através de um programa dedicado, conforme abordado no capítulo 9, e do acompanhamento de indicadores como o Índice de Perdas por Ligação (IPL) e o Índice de Perdas na Distribuição (IPD).

Em 2024, a Cagece registrou um IPD total de 44,08%. Desse total, 67,03% são de perdas reais, que correspondem aos vazamentos na rede de distribuição e extravasamento em reservatórios, enquanto 32,97% são atribuídos a perdas aparentes ou comerciais, decorrentes de fraudes, falhas de cadastro comercial e submedição de hidrômetros. Já o IPL do referido ano foi de 301 l/lig.dia.



A gestão de perdas de água é um desafio complexo que exige atenção constante e investimentos estratégicos. A Cagece reconhece a importância de reduzir esses índices e, por isso, mantém um olhar atento sobre o tema. A Companhia atua para combater as perdas reais e aparentes, conforme quadro a seguir, que trarão resultados positivos a médio e longo prazo, contribuindo para a eficiência dos sistemas de abastecimento e a preservação dos recursos hídricos.

Perdas Reais	Perdas Aparentes
Instalação de instrumentos com fornecimento de dados em tempo real para gerenciamento das pressões nas redes	Renovação e modernização da macromedição e micromedição
Pesquisa de vazamentos ocultos com detectores de ruídos	Melhoria, atualização e georreferenciamento do cadastro das ligações
Agilidade e qualidade nos reparos de vazamentos	Combate às fraudes
Modernização e gerenciamento da infraestrutura	Telemetria para os clientes que consomem maiores volumes de água
Implantação de DMC's	Implantação de DMC's



Das ações citadas, pode-se enfatizar as equipes de pesquisa e retirada de vazamentos, distribuídas nas Unidades de Negócio da capital e interior, que executam varredura nas redes de abastecimento, inclusive com trabalhos em período noturno. Em 2024, a extensão de rede pesquisada foi de 11.892 km e localizados 28.976 vazamentos.

Em se tratando do combate às fraudes, no referido ano foram realizadas vistorias em 280.800 imóveis, com regularização de 6.791 imóveis, totalizando um volume recuperado de 4.375.700 m³.

Outra importante ação foi a implantação do Software Integrado de Gestão de Perdas. A ferramenta centraliza, trata e processa dados operacionais, comerciais, financeiros e estratégicos, explicitando informações essenciais para balizar as tomadas de decisão nos mais diversos níveis de gestão e operação.

As ações implementadas pela Cagece visam a eficiência operacional e a preservação dos recursos hídricos

DMC's

Uma das principais estratégias da Cagece para reduzir as perdas de água é a implantação de DMC's nos maiores sistemas de distribuição. Os distritos dividem a rede em áreas menores, facilitando o monitoramento da pressão e da vazão, o que permite identificar e reparar vazamentos com maior rapidez e precisão. Além disso, possibilitam um controle mais eficiente das operações, otimizando a distribuição de água e reduzindo custos.



Pode-se destacar em 2024 a conclusão de 29 DMC's nos setores hidráulicos Messejana e Castelão, abrangendo parte dos municípios de Fortaleza, Itaitinga e Pacatuba. A obra, iniciada em 2022, contemplou a setorização da rede de abastecimento; reforço na infraestrutura existente, por meio da instalação de Válvulas Redutoras de Pressão (VRP's), substituição de tubulações e ramais; e na realização de serviços, como pesquisa e retirada de vazamentos; substituição e padronização de hidrômetros e combate à fraude. Os DMC's são monitorados 24h/dia, através do Centro de Controle Operacional (CCO).

Atualmente, a Cagece está expandindo a implantação em Fortaleza e Juazeiro do Norte. A expectativa é que, nos próximos dois anos, a maior parte da rede de abastecimento desses municípios esteja equipada com essa tecnologia, resultando em uma redução das perdas de água.

Estão em execução em Fortaleza, através da modalidade de performance e com recursos do Banco mundial, a implantação de 45 DMC's nos setores hidráulicos Aldeota, Vila Brasil, Expedicionários e Floresta. Em 2024, pode-se destacar a finalização da Fase 2, que contempla o escopo mínimo obrigatório.

Já em Juazeiro do Norte, as obras têm como objetivo a execução de melhorias, ampliação e implantação de DMC's no sistema. Estão previstos 20 DMC's e previsão de conclusão para 2025.

Estações Piezométricas (EPZ's)

Outro processo no qual a companhia atua, é no monitoramento da continuidade do abastecimento de água. Para isso, em atendimento as exigências definidas na Resolução Estadual n.º 207/2016 da ARCE, a Cagece possui em torno de 900 equipamentos que realizam medições instantâneas de pressão na rede de distribuição.

Além do atendimento às exigências do órgão regulador, as EPZ's são ferramentas importantes utilizadas para gestão da eficiência do abastecimento de água dos municípios e desenvolvimento de estudo de melhorias.



1. APRESENTAÇÃO

2. MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

3. RECURSOS HÍDRICOS NO CEARÁ

4. PERFIL CAGECE

5. ESG

6. GESTÃO DE PESSOAS

7. NEGÓCIOS

8. DESEMPENHO ECONÔMICO-FINANCEIRO

9. PERSPECTIVAS DO NEGÓCIO

10. RELACIONAMENTO COM AUDITORES INDEPENDENTES

RELATÓRIO DE ADMINISTRAÇÃO 2025 (ANO-BASE 2024)





Renovação de hidrômetros



A Companhia mantém a renovação e modernização do parque de hidrômetros como uma ação já consolidada, com o objetivo de otimizar a medição do consumo de água e minimizar as perdas decorrentes da ineficiência na medição provocada pelo desgaste dos equipamentos ao longo do tempo. Em 2024, foram instalados 10.590 hidrômetros ultrassônicos, 48.747 volumétricos, 143.008 velocimétricos. No total, a Companhia realizou 202.345 substituições de hidrômetros. Essa renovação, representando 11,2% do parque de medidores em operação, garante maior precisão na medição e contribui para a eficiência do sistema de abastecimento.

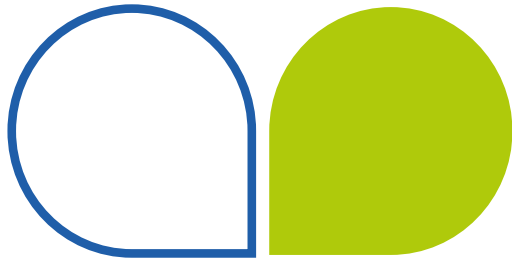
Telemetria

A Cagece vem inovando e modernizando o serviço de medição de consumo de água através da implantação da telemetria para grandes clientes. Essa tecnologia permite a leitura remota e em tempo real dos hidrômetros, eliminando a necessidade de visitas de leituristas e possibilitando a detecção precoce de vazamentos e fraudes. Além disso, os clientes podem acompanhar o consumo através do aplicativo da Companhia, facilitando o controle dos gastos e promovendo o uso consciente da água.



Atualmente, 2.000 ligações de água contam com o serviço de telemetria nos municípios de Fortaleza, Maracanaú, Eusébio e Caucaia. Em 2024, 103 clientes contam com acesso às informações de consumo pelo celular. Adicionalmente, os dados coletados remotamente estão sendo recebidos e acompanhados pelos sistemas da Cagece.

A telemetria é um passo importante para a construção de uma gestão inteligente da água, permitindo a tomada de decisões mais precisas e eficientes.



1. APRESENTAÇÃO

2. MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

3. RECURSOS HÍDRICOS NO CEARÁ

4. PERFIL CAGECE

5. ESG

6. GESTÃO DE PESSOAS

7. NEGÓCIOS

8. DESEMPENHO ECONÔMICO-FINANCEIRO

9. PERSPECTIVAS DO NEGÓCIO

10. RELACIONAMENTO COM AUDITORES INDEPENDENTES

RELATÓRIO DE ADMINISTRAÇÃO 2025 (ANO-BASE 2024)







## 7.2 Parcerias

### 7.2.1 Sociedades de Propósito Específico (SPE's)

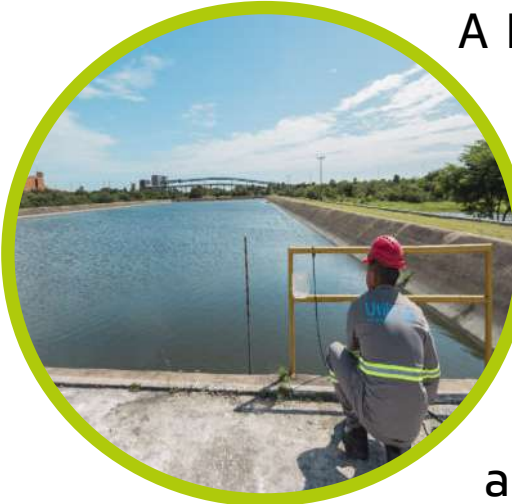
Alinhada à perspectiva Mercado, a Cagece busca constantemente novas oportunidades de negócio para promover a modernização e melhoria contínua ao modelo de gestão. Nesse sentido, as SPE's têm se destacado como uma estratégia eficaz nesse processo, viabilizando novos empreendimentos.

As SPE's oferecem segurança e a transparência aos investidores, pois são entidades independentes, com estrutura societária própria, atividades restritas ao seu objeto social e fluxo financeiro exclusivo para o projeto em questão. Esse formato possibilita maior competitividade, agilidade nas operações e redução de custos ao longo do tempo.

A estrutura de SPE permite que cada empreendimento funcione de maneira autônoma, tanto financeiramente quanto operacionalmente, evitando qualquer interferência com outras atividades dos investidores e reduzindo substancialmente os riscos da operação.

A seguir, as participações da Companhia nesse modelo:

### UTILITAS



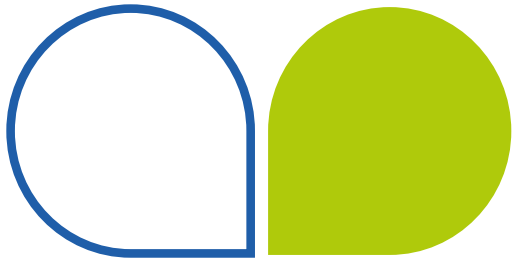
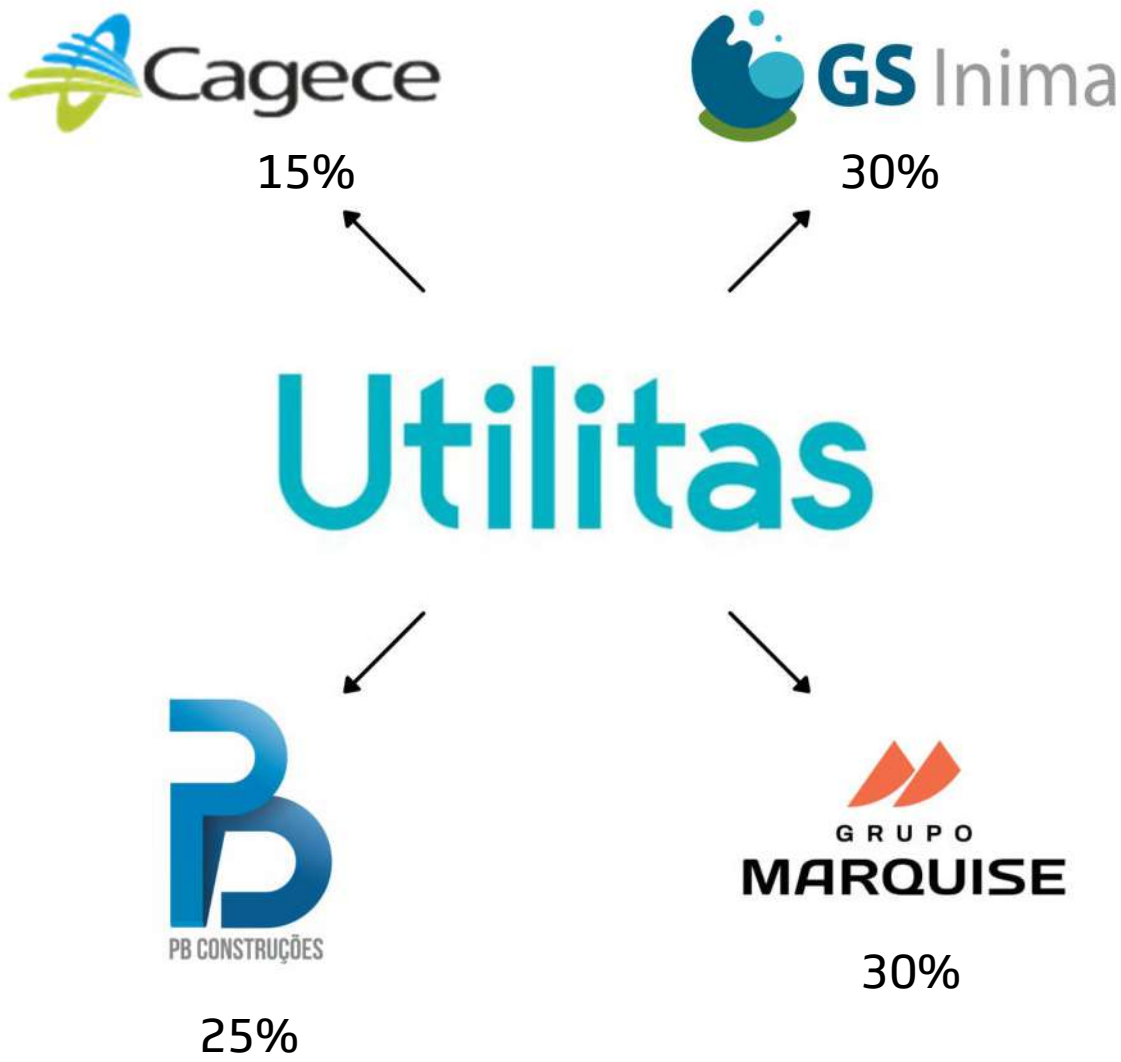
A Empresa de Utilidades Industriais do Pecém - Utilitas Pecém, é uma SPE formada entre a Cagece, PB Construções S.A., GS INIMA Industrial S.A. e a Construtora MARQUISE S.A., cujo objetivo é fornecer serviços e utilidades industriais ao Complexo Industrial e Portuário do Pecém (CIPP) na área de saneamento como resíduos sólidos, água e esgoto.

Os principais serviços prestados pela Utilitas são fornecimento de água industrial com as características demandadas pelos clientes, tratamento de efluentes industriais, coleta e descarte final, tratamento de efluentes diversos para reúso como água industrial, serviços correlatos à atividade industrial, de manuseio e tratamento interno, bem como disposição final de resíduos e dos efluentes industriais.

Em operação desde 2021, atualmente recebe efluente de três indústrias para lançamento ao mar após tratamento e análises físico-químicas diárias, assegurando o atendimento à Resolução Estadual nº 02/2017, do Conselho Estadual do Meio Ambiente do Ceará (COEMA). A operação conta com uma lagoa de recebimento dos efluentes tratados de 23.000 m³ e um emissário de 7,2 km, sendo 6 km terrestres e 1,2 km marítimos. Até o momento, 5.200.000m³ de efluente tratado foram lançados ao mar.

No primeiro semestre de 2024, foi assinado um pré-contrato de fornecimento de água de reúso para a empresa FRV Brasil, que está investindo em produção de hidrogênio verde no estado, a partir de fontes sustentáveis.

A seguir, a estrutura societária da Utilitas:





**VSA**



A sociedade formada entre a Cagece e a Vicunha Serviços, criada para prestar serviço de coleta, tratamento e disposição de efluentes industriais nos municípios de Pacajus e Horizonte, iniciou as operações em agosto de 2023. O sistema atual inclui uma ETE industrial que utiliza processos de tratamento biológicos e físico-químicos, com capacidade de 50 m<sup>3</sup>/h e possibilidade de expansão para 100 m<sup>3</sup>/h.

Em 2024, a VSA deu um passo adiante com a implantação da segunda fase do projeto, focada na produção e fornecimento de água de reúso para fins industriais, com capacidade inicial de 60 m³/h e expansão para até 130 m³/h, começando com o fornecimento de água de reuso para a Vicunha Têxtil. Esse sistema contará com uma Estação de Produção de Água de Reuso (EPAR), equipada com tecnologia de dupla filtração, para o polimento dos efluentes domésticos tratados da ETE do município de Horizonte.

Os empreendimentos têm o potencial de gerar benefícios ambientais, econômicos e sociais para a região, incluindo a reutilização de parte do efluente doméstico de Horizonte e o tratamento eficiente e seguro dos efluentes industriais, reduzindo o lançamento em corpos hídricos. A iniciativa contribui também para o aumento das reservas de água bruta nos reservatórios da Cogerh, reforçando a segurança hídrica da RMF, especialmente para consumo humano.

**A produção de água de reuso foi iniciada em agosto e em novembro foi atingida uma média de 350 m³/dia**

**SANE Energia**

Constituída em 2023, a parceria entre a Cagece e Goener Participações S/A, tem como propósito a geração e distribuição de energia, além da gestão de utilidades e promoção da eficiência energética. Essa parceria fortalece a posição da Cagece no mercado de geração de energia a partir de fontes renováveis, atendendo tanto ao seu autoconsumo, quanto ao fornecimento de energia para a base de clientes, e expandindo as práticas ESG alinhadas à estratégia e Política Ambiental da Companhia.



Já foram investidos R\$ 1,7 milhão, com expectativa de alcançar R\$ 58 milhões, para instalação de sete usinas fotovoltaicas, localizadas nos terrenos das ETEs da Companhia e da empresa parceira, com potência total de 10 megawatt (MW) e potencial de produção média anual de 21.600 megawatts-hora (MWh) na modalidade de geração distribuída.

Esse empreendimento representa uma solução sustentável e economicamente vantajosa, aproveitando fontes renováveis e reduzindo as perdas de transmissão, além de proporcionar independência energética e redução de custos. Com perspectiva de expansão, a Sane Energia também poderá explorar o desenvolvimento de outras fontes de energias renováveis no futuro. A Usina Fotovoltaica Massapê II foi a primeira a ser energizada em abril de 2024. Nesta, foram instalados 1.812 módulos fotovoltaicos, 13 inversores de 75 quilowatt (kW) em uma área total de 2,2 hectare (ha).

A Usina Fotovoltaica de Itapipoca entrou em operação em 2025. Já a Usina de Acopiara apresenta índice construtivo de cerca de 70% de conclusão. Espera-se para 2025 o início das obras das Usinas de: Massapê I, Santa Quitéria, Jaguaribe e Paracuru.

## 7.2.2 Prospecção de Novas Parcerias para Universalização

Este projeto estratégico tem como propósito alcançar a universalização dos serviços de coleta e tratamento de esgoto em 128 municípios operados pela Companhia, distribuídos em todas as regiões do estado, com exceção dos 24 municípios inseridos nas RMF e Região Metropolitana do Cariri (RMC) que possuem Concessão Administrativa dos Serviços Públicos de Esgotamento Sanitário por meio de PPP.

O projeto encontra-se na fase de modelagem, que conta com a dedicação de uma equipe de gestão de projetos e consultoria especializada para a elaboração dos estudos/modelagem econômico-financeiros. Após a validação desta etapa, o projeto deverá ser submetido à apreciação do Conselho Gestor das Parcerias Público-Privadas (CGPPP) do estado do Ceará. Sendo aprovado pelo CGPPP, o projeto seguirá para as fases subsequentes que incluem: audiência e consulta pública; análise do Tribunal de Contas do Estado e posterior lançamento do edital de licitação.

Por fim, destaca-se que o prazo para a Concessão Administrativa das possíveis parcerias firmadas será de 30 anos, a partir da assinatura dos respectivos contratos.



## 1. APRESENTAÇÃO

## 2. MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

### 3. RECURSOS HÍDRICOS NO CEARÁ

#### 4. PERFIL CAGECE

## 5. ESG

## 6. GESTÃO DE PESSOAS

## 7. NEGÓCIOS

## 8. DESEMPENHO ECONÔMICO-FINANCEIRO

## 9. PERSPECTIVAS DO NEGÓCIO

## 10. RELACIONAMENTO COM AUDITORES INDEPENDENTES

**RELATÓRIO DE  
ADMINISTRAÇÃO  
2025  
(ANO-BASE 2024)**







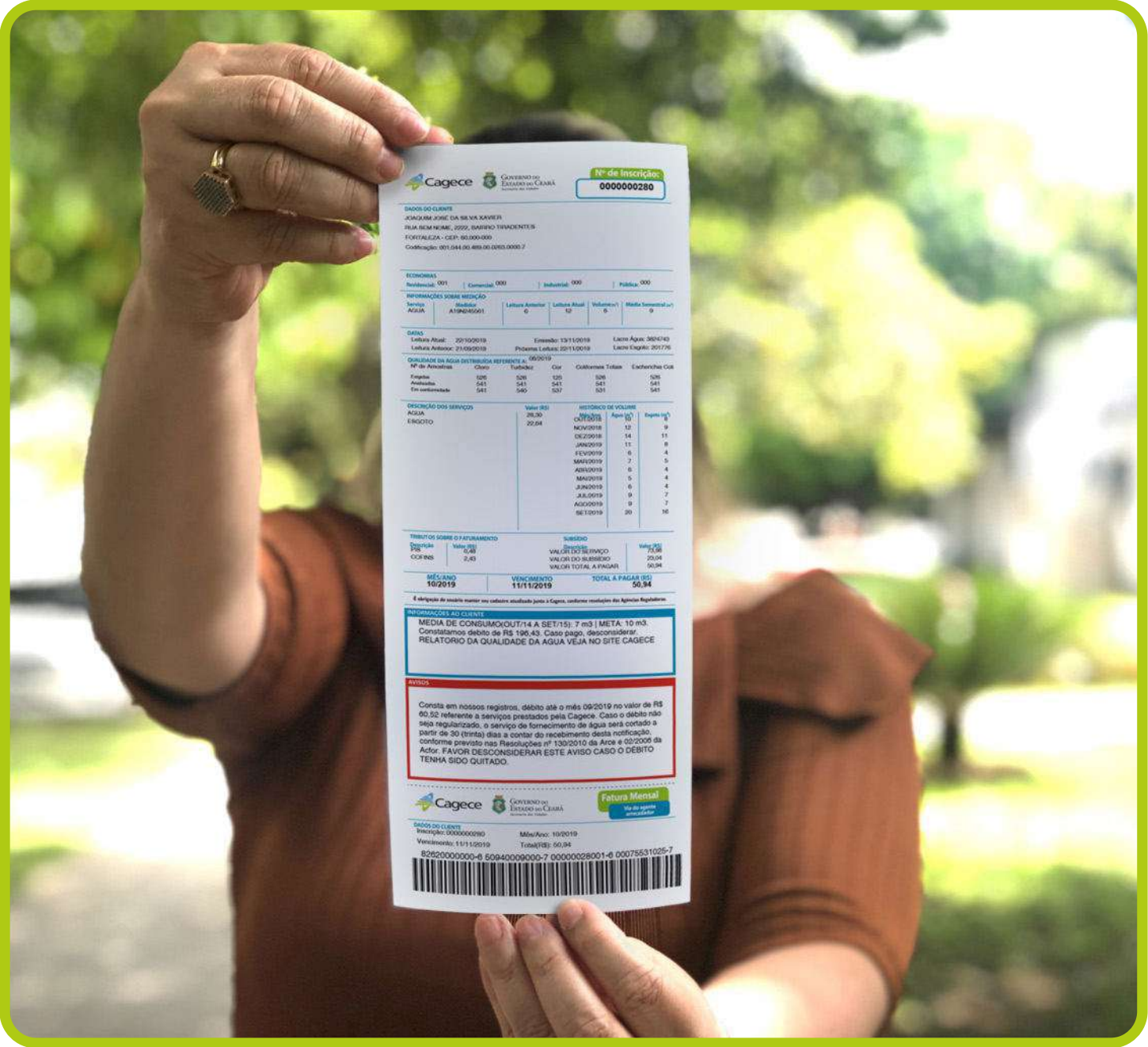
## 7.3 Estrutura Tarifária, definição e revisão das Tarifas

A Companhia possui uma estrutura tarifária diversificada, com oito tipos de tarifas de consumo: Residencial Social, Residencial Popular, Residencial Normal, Comercial Popular, Comercial II, Industrial, Pública e Entidade Filantrópica, de acordo com o tipo de economia/categoria. Com vistas à equilibrar a remuneração da contraprestação dos serviços entre os diferentes grupos de consumidores, inclusive a social, incentivando o uso consciente da água e alinhando-se às práticas de sustentabilidade.

Para mais detalhes sobre a estrutura tarifária, consulte o site da Cagece: <https://www.cagece.com.br/produtos-e-servicos/precos-e-prazos/estrutura-tarifaria/>.

É importante destacar que a definição e aprovação das tarifas da Cagece são de responsabilidade da ARCE, a qual estabelece os critérios e procedimentos para as revisões tarifárias e reajustes dos serviços de abastecimento de água e esgotamento sanitário. A revisão do valor médio das tarifas acontece a cada 04 anos e os reajustes são anuais, conforme Resolução Estadual nº 274/2020.

Em 2024, a Arce aprovou a revisão de 8% para as tarifas de água e esgoto praticadas pela empresa. Com a aplicação do percentual, a partir de 05 de agosto de 2024, a tarifa média dos serviços passou a ser de R\$ 6,29/m³ (seis reais e vinte e nove centavos por metro cúbico).



A revisão e os reajustes tarifários desempenham um papel crucial na viabilização dos investimentos necessários para a universalização dos serviços de água e esgotamento.



1. APRESENTAÇÃO

2. MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

3. RECURSOS HÍDRICOS NO CEARÁ

4. PERFIL CAGECE

5. ESG

6. GESTÃO DE PESSOAS

7. NEGÓCIOS

8. DESEMPENHO ECONÔMICO-FINANCEIRO

9. PERSPECTIVAS DO NEGÓCIO

10. RELACIONAMENTO COM AUDITORES INDEPENDENTES

RELATÓRIO DE ADMINISTRAÇÃO 2025 (ANO-BASE 2024)





# 8

# Desempenho Econômico- Financeiro

8.1 Receita Bruta e Líquida

8.2 Eficiência da Arrecadação

8.3 Custos e Despesas

8.4 Resultado Financeiro

8.5 EBITDA e Lucro Líquido

8.6 Rentabilidade

8.7 Fluxo de Caixa e Geração de Caixa Operacional

8.8 Captação de Recursos

8.9 Endividamento

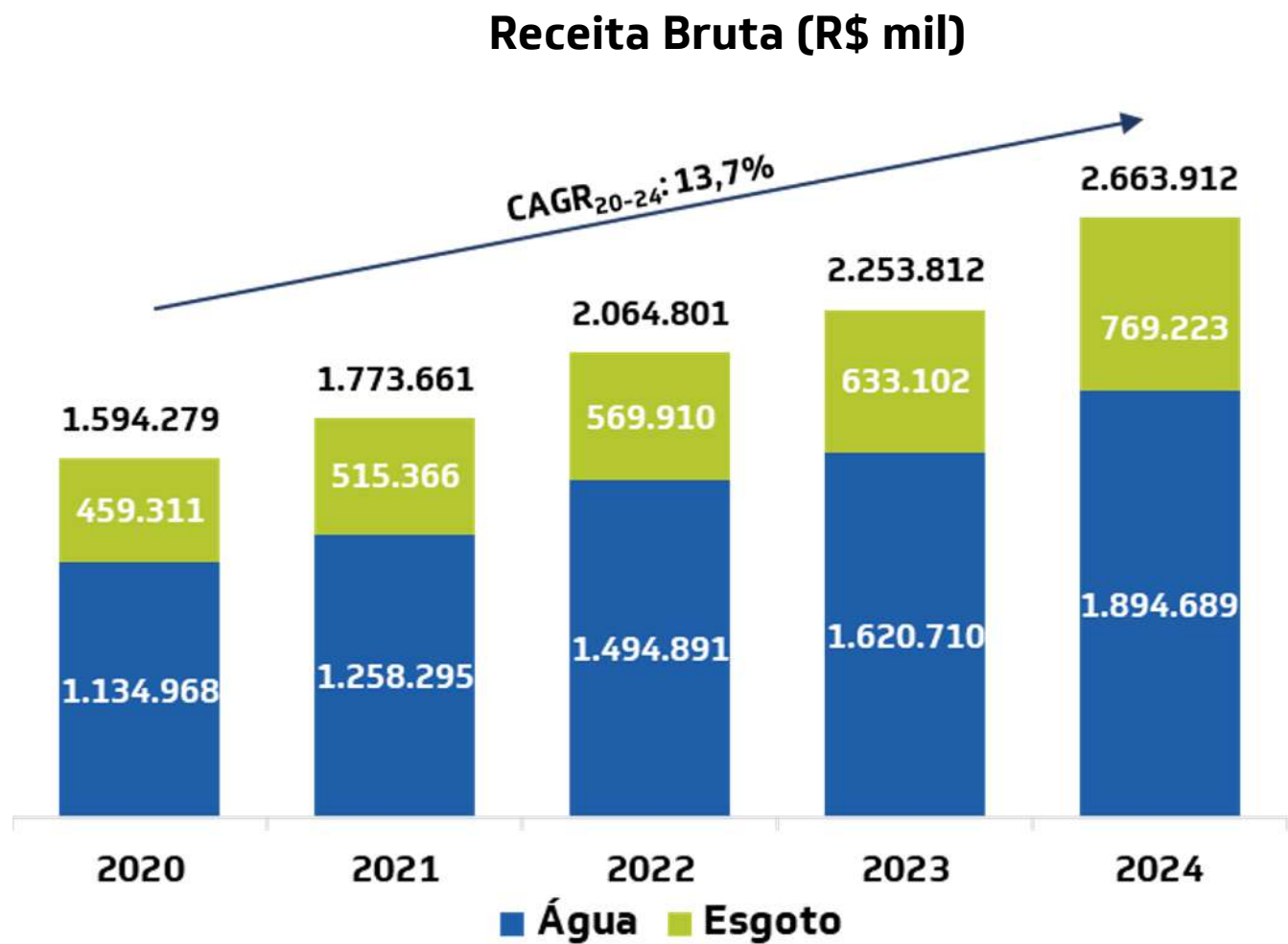
8.10 Investimentos





## 8.1 Receita Bruta e Líquida

A Receita Bruta da Companhia ao longo dos últimos 5 anos apresentou um crescimento médio anual (CAGR\*) de 13,7%, atingindo R\$ 2.663,9 milhões em 2024.



Obs: As Receitas de Construção foram desconsideradas da análise pelo efeito nulo no resultado.

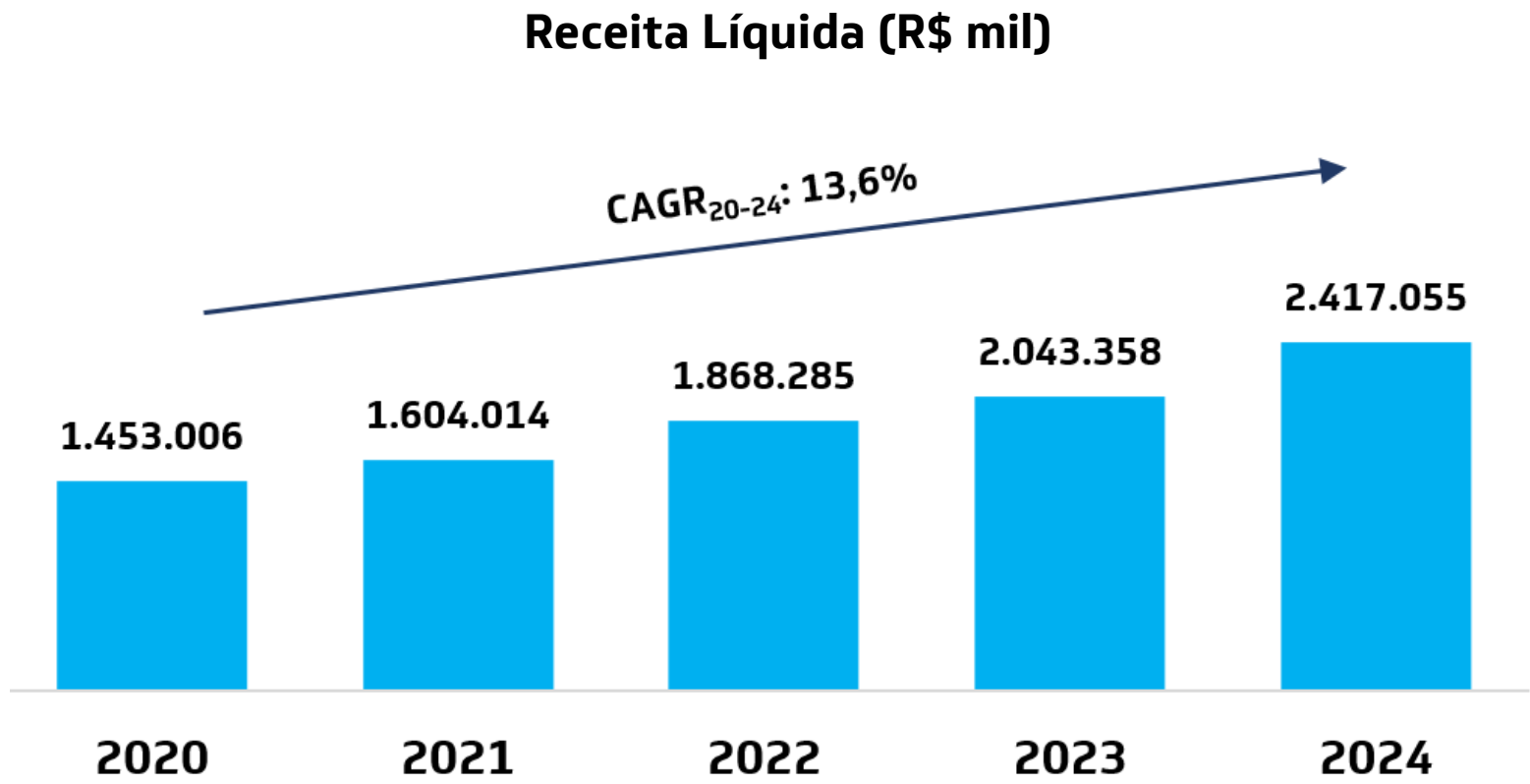
\*CAGR – *Compound Annual Growth Rate*

Abertura da Receita Bruta (Em R\$ mil)						
Descrição	2024	%AV	2023	%AV	% AH 2024 x 2023	Var.Abs 2024x 2023
Receita Direta	2.607.360	107,9%	2.161.778	105,8%	20,6%	445.582
Água	1.846.948	76,4%	1.535.939	75,2%	20,2%	311.009
Esgoto	760.412	31,5%	625.839	30,6%	21,5%	134.573
Receita Indireta	56.552	2,3%	92.034	4,5%	-38,6%	-35.482
Água	47.741	2,0%	84.771	4,1%	-43,7%	-37.030
Esgoto	8.811	0,4%	7.263	0,4%	21,3%	1.548
Receita Bruta	2.663.912	110,2%	2.253.812	110%	18,2%	410.100
Impostos (PIS / COFINS)	-246.857	-10,2%	-210.454	-10,3%	17,3%	-36.403
Receita Líquida	2.417.055	100,0%	2.043.358	100,0%	18,3%	373.697

Obs.: As Receitas de Construção (R\$719.963 – 2024; R\$ 774.024 – 2023) foram desconsideradas da análise pelo efeito nulo no resultado.

No comparativo 2024 *versus* 2023, a Receita Bruta apresentou um crescimento de 18,2%, devido principalmente aos seguintes efeitos: (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 (+3,3%) no comparativo anual; e (iv) contabilização da Tarifa de Contingência na Receita Indireta em R\$ 43,9 milhões em 2023, que não ocorreu em 2024.

Já a Receita Líquida atingiu R\$ 2.417,1 milhões, 18,3% superior à obtida em 2023, com crescimento médio anual de 13,6% ao longo dos últimos 5 anos.



A Receita Direta dos Serviços de Água registrou acréscimo de 20,2%, com expansão em todas as categorias no comparativo 2024 *versus* 2023. A categoria “Residencial”, que representou 78,2% do total da rubrica em 2024, apresentou um crescimento de 19,7% em relação a 2023, pelo efeito combinado do incremento na tarifa média efetiva (+16,4%) e volume consolidado (+2,8%).

As demais categorias em conjunto (“Comercial”, “Industrial” e “Pública”) representaram 21,8% da receita em 2023, obtendo um incremento de 22,4% devido aos efeitos da elevação do volume faturado (+5,3%) e tarifa média efetiva (+16,3%). No quadro a seguir é apresentada uma abertura da rubrica por categoria:

1. APRESENTAÇÃO

2. MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

3. RECURSOS HÍDRICOS NO CEARÁ

4. PERFIL CAGECE

5. ESG

6. GESTÃO DE PESSOAS

7. NEGÓCIOS

8. DESEMPENHO ECONÔMICO-FINANCEIRO

9. PERSPECTIVAS DO NEGÓCIO

10. RELACIONAMENTO COM AUDITORES INDEPENDENTES

RELATÓRIO DE ADMINISTRAÇÃO 2025 (ANO-BASE 2024)

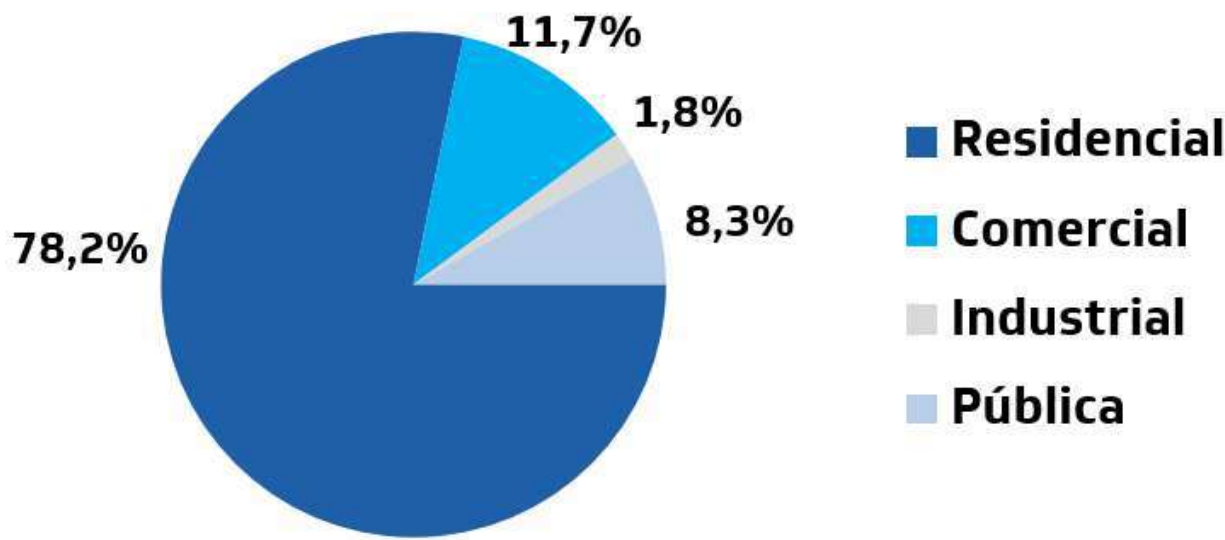


Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

No quadro a seguir é apresentada uma abertura da rubrica por categoria:

Receita Direta dos Serviços de Água (em R\$ mil)						
Categoria	2024	% AV	2023	% AV	% AH 2024 x 2023	Var.Abs 2024 x 2023
Residencial	1.444.064	78,2%	1.206.900	78,6%	19,7%	237.164
Comercial	216.329	11,7%	184.840	12,0%	17,0%	31.489
Industrial	33.456	1,8%	24.804	1,6%	34,9%	8.652
Pública	153.099	8,3%	119.395	7,8%	28,2%	33.704
Total	1.846.948	100,0%	1.535.939	100,0%	20,2%	311.009

Receita Direta de Água - 2024

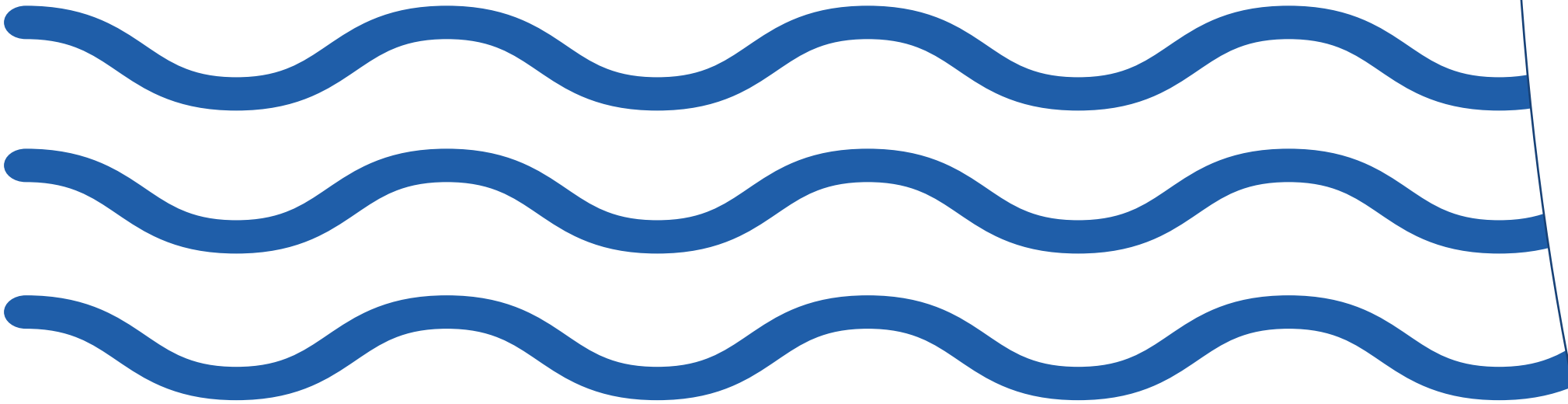
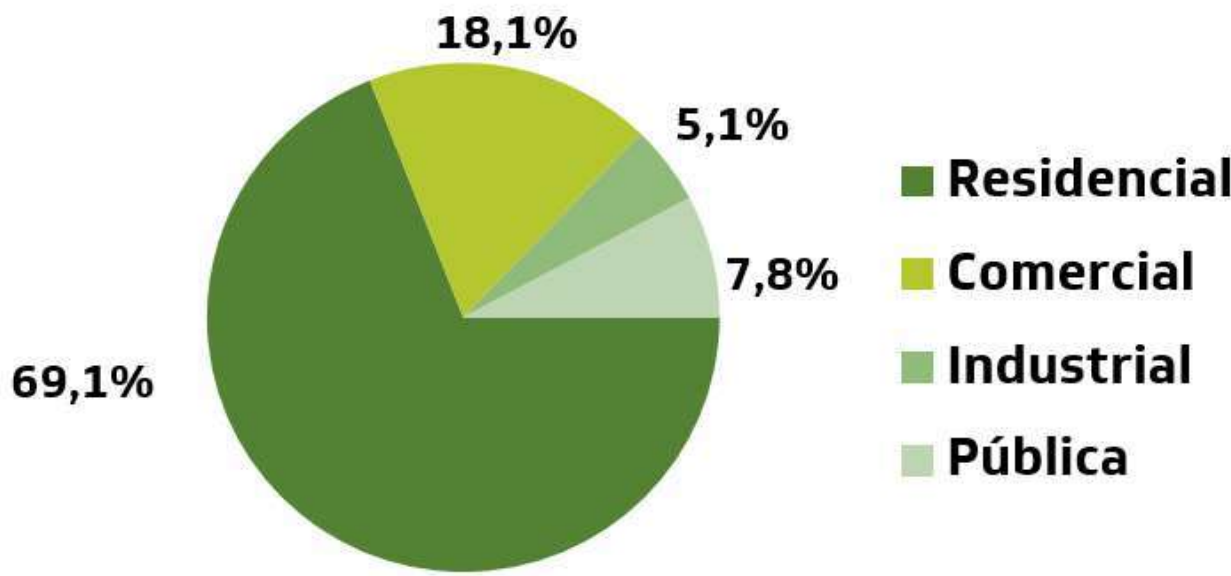


A Receita Direta dos Serviços de Esgoto apresentou um aumento de 21,5% no comparativo 2024 *versus* 2023. A categoria “Residencial” foi responsável por 69,1% atingindo R\$ 525,2 milhões em 2024, um crescimento de 21,1% em relação a 2023, pelo efeito combinado do incremento na tarifa média efetiva (+16,3%) e volume consolidado (+4,1%). As demais categorias (“Comercial”, “Industrial” e “Pública”) foram responsáveis por 30,9% da Receita Direta de Esgoto em 2024, com crescimento consolidado no comparativo anual de 22,3% devido aos efeitos da elevação do volume faturado (+4,0%) e tarifa média efetiva de (+17,6%).

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

Categoria	2024	% AV	2023	% AV	% AH 2024 x 2023	Var.Abs 2024 x 2023
Residencial	525.154	69,1%	433.552	69,3%	21,1%	91.602
Comercial	137.708	18,1%	113.013	18,1%	21,9%	24.695
Industrial	38.417	5,1%	37.296	6,0%	3,0%	1.121
Pública	59.133	7,8%	41.978	6,7%	40,9%	17.155
Total	760.412	100,0%	625.839	100,0%	21,5%	134.573

Receita Direta de Esgoto - 2024



1. APRESENTAÇÃO

2. MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

3. RECURSOS HÍDRICOS NO CEARÁ

4. PERFIL CAGECE

5. ESG

6. GESTÃO DE PESSOAS

7. NEGÓCIOS

8. DESEMPENHO ECONÔMICO-FINANCEIRO

9. PERSPECTIVAS DO NEGÓCIO

10. RELACIONAMENTO COM AUDITORES INDEPENDENTES

RELATÓRIO DE ADMINISTRAÇÃO 2025 (ANO-BASE 2024)

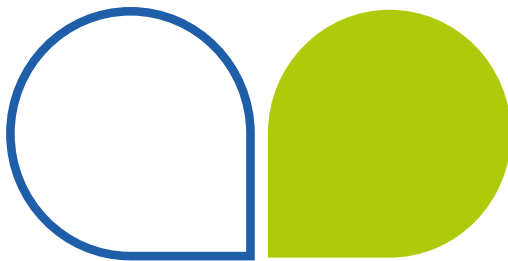
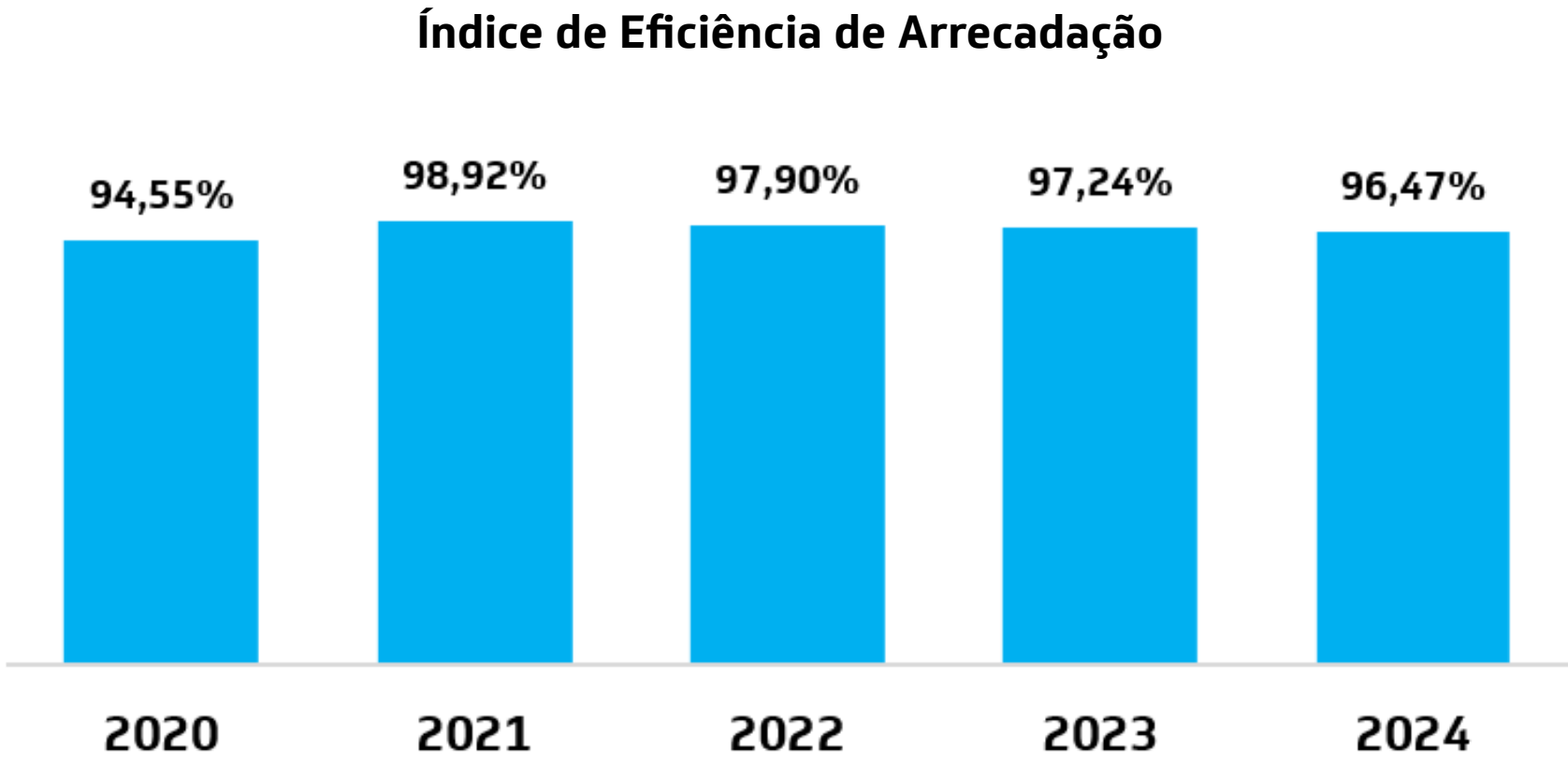






## 8.2 Eficiência da Arrecadação

A eficiência da arrecadação dos serviços representa para Companhia a possibilidade de crescimento sustentável, garantia de retorno das receitas e geração de caixa. No comparativo de 2024 *versus* 2023, este índice teve uma redução de 0,8 pontos percentuais, chegando a 96,47% em 2024.



## 8.3 Custos e Despesas

Custos e Despesas (Em R\$ mil)						
Descrição	2024	% AV	2023	% AV	% AH	Var.Abs
Serviços	674.354	27,9%	589.851	28,9%	14,3%	84.503
Pessoal	426.170	17,6%	399.726	19,6%	6,6%	26.444
Insumos	361.596	15,0%	365.746	17,9%	-1,1%	-4.150
D&A	251.820	10,4%	198.682	9,7%	26,7%	53.138
PECLD	75.224	3,1%	51.288	2,5%	46,7%	23.936
Custos e Despesas Gerais	60.689	2,5%	48.402	2,4%	25,4%	12.287
Tributária	56.847	2,4%	77.949	3,8%	-27,1%	-21.102
Materiais	35.821	1,5%	32.895	1,6%	8,9%	2.926
Concessão	21.455	0,9%	17.617	0,9%	21,8%	3.838
Transporte	10.497	0,4%	8.288	0,4%	26,7%	2.209
Causas judiciais	5.171	0,2%	25.104	1,2%	-79,4%	-19.933
Honorários da administração	4.357	0,2%	4.177	0,2%	4,3%	180
Resultado da equivalência patrimonial	510	0,0%	-47	0,0%	NA	557
Outras rec./desp. oper.	-9.556	-0,4%	-16.916	-0,8%	-43,5%	7.360
Custos e Despesas Operacionais	1.974.955	81,7%	1.802.762	88,2%	9,6%	172.193

Os Custos e Despesas consolidados totalizaram R\$ 1.974,9 milhões em 2024, registrando um crescimento de R\$ 172,2 milhões (+9,6%) no comparativo 2024 versus 2023 decorrente principalmente dos seguintes fatores:

I. Em “Serviços” houve um acréscimo de R\$ 84,5 milhões (+14,3%) em comparação a 2023, decorrente principalmente dos efeitos relativos à concessão da PPP de Esgoto: (i) incremento nos serviços de concessão da PPP em R\$ 111,0 milhões, que iniciaram durante 2023 e operaram em pleno funcionamento em 2024; (ii) redução de R\$ 24,2 milhões nos serviços de manutenção, em função da transferência dos serviços de esgoto para a PPP.



1. APRESENTAÇÃO

2. MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

3. RECURSOS HÍDRICOS NO CEARÁ

4. PERFIL CAGECE

5. ESG

6. GESTÃO DE PESSOAS

7. NEGÓCIOS

8. DESEMPENHO ECONÔMICO-FINANCEIRO

9. PERSPECTIVAS DO NEGÓCIO

10. RELACIONAMENTO COM AUDITORES INDEPENDENTES

RELATÓRIO DE ADMINISTRAÇÃO 2025 (ANO-BASE 2024)



II. A rubrica “D&A” apresentou um incremento de R\$ 53,1 milhões (+26,7%), devido majoritariamente aos seguintes fatores:

- a. Aumento de R\$ 25,9 milhões do intangível devido ao incremento da base de ativos da Companhia, consequente dos investimentos (Capex) necessários para o atingimento das metas de universalização;
- b. Incremento das amortizações dos arrendamentos em R\$ 13,8 milhões, decorrente de novos contratos que tiveram início durante 2023 e estavam inteiramente vigentes em 2024;
- c. Aumento de R\$ 11,2 milhões no ativo financeiro em virtude dos efeitos da mudança da taxa *wacc* na atualização a valor presente de bens do ativo financeiro em 2023, o que não se repetiu em 2024.

III. Em 2024, a rubrica “Pessoal” apresentou um acréscimo de R\$ 26,4 milhões (+6,6%), com destaque para os efeitos referentes a saída de colaboradores pelo Plano de Reconhecimento de Serviços Prestados (PRSP IV).

IV. As “Perdas Estimadas com Crédito de Liquidação Duvidosa” (PECLD) tiveram um incremento de R\$ 23,9 milhões (+46,7%) no comparativo 2024 x 2023 devido ao aumento na constituição da PECLD em R\$ 34,2 milhões e queda de pagamentos e renegociações em R\$ 10,3 milhões no referido comparativo.

V. As “Despesas Tributárias” registraram um decréscimo de R\$ 21,1 milhões (-27,1%) em comparação ao mesmo período do ano anterior decorrente principalmente de dois novos parcelamentos aderidos durante 2023 e que não se repetiram em 2024.

VI. As “Causas Judiciais” registraram redução de R\$ 19,9 milhões no comparativo 2024 x 2023, principalmente em virtude dos efeitos combinados de pagamentos, ganhos de causa e reversões de provisões.

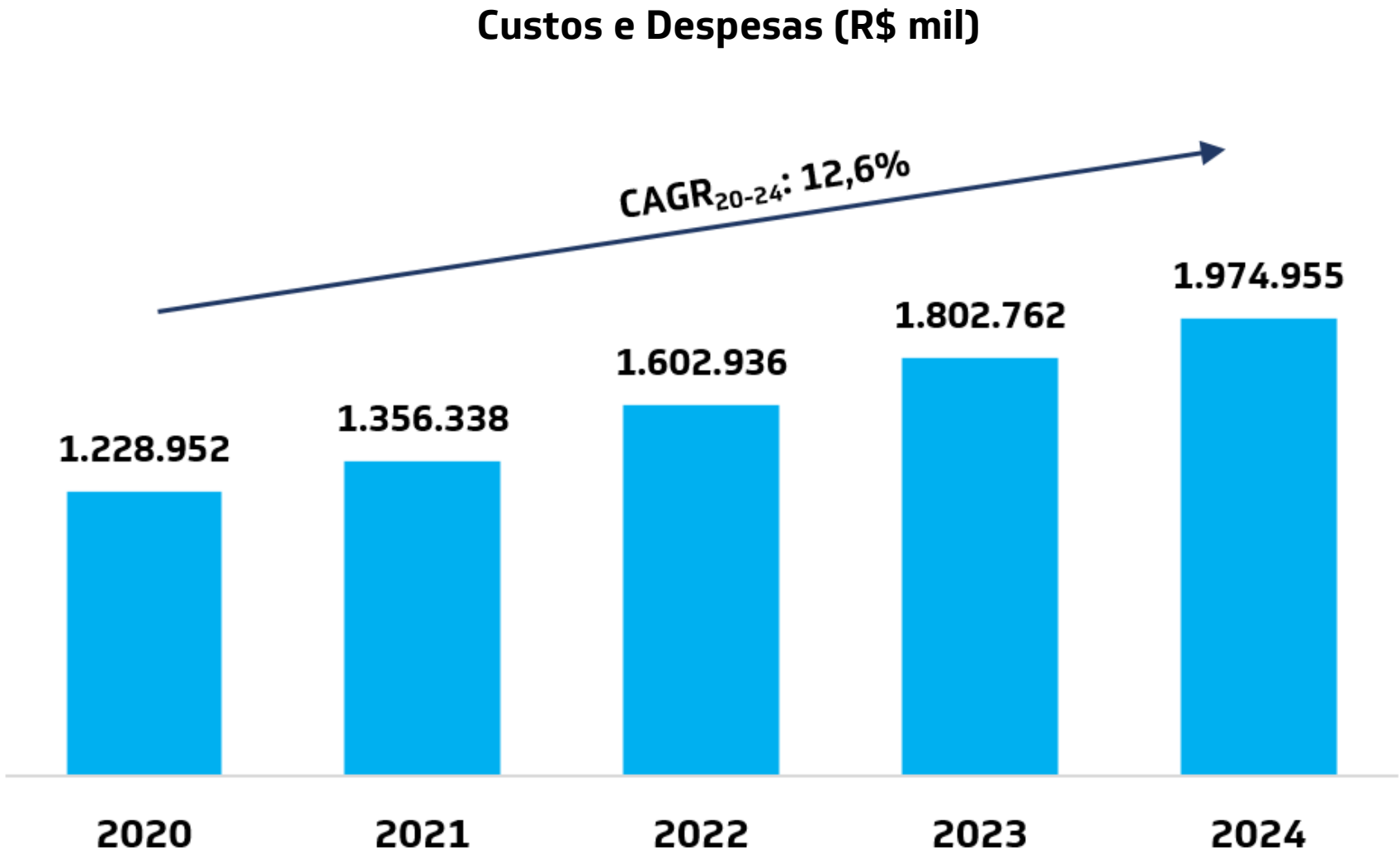
VII. A rubrica “Custos e Despesas Gerais” apresentou um incremento de R\$ 12,3 milhões (+25,4%) em virtude principalmente de campanhas de divulgação do atendimento virtual da Cagece, além da intensificação da comunicação da Companhia na capital e no interior;

VIII. “Outras Receitas e Despesas Operacionais” apresentou redução de R\$ 7,4 milhões (-43,5%) em decorrência principalmente de ganho de capital ocorrido na alienação de

imobilizado transferido à uma investida em 2023, que não se repetiu no 2024.

IX. A rubrica “Insumos” apresentou redução de R\$ 4,2 milhões no comparativo do 2024 x 2023, devido ao efeito combinado de:

- a. Decréscimo de R\$ 22,4 milhões em energia influenciado principalmente pela transferência de unidades de consumo de energia para a PPP de esgoto;
- b. Aumento de R\$ 18,6 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.



O gráfico acima apresenta a evolução dos Custos e Despesas para os últimos 5 anos, que registra um crescimento médio anual igual a 12,6%, inferior ao crescimento médio anual da Receita Líquida (13,6%) no mesmo período de análise.



1. APRESENTAÇÃO

2. MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

3. RECURSOS HÍDRICOS NO CEARÁ

4. PERFIL CAGECE

5. ESG

6. GESTÃO DE PESSOAS

7. NEGÓCIOS

8. DESEMPENHO ECONÔMICO-FINANCEIRO

9. PERSPECTIVAS DO NEGÓCIO

10. RELACIONAMENTO COM AUDITORES INDEPENDENTES

RELATÓRIO DE ADMINISTRAÇÃO 2025 (ANO-BASE 2024)





## 8.4 Resultado Financeiro

No ano de 2024 a receita financeira atingiu R\$ 84,2 milhões, enquanto a despesa financeira totalizou R\$ 203,3 milhões, gerando em consequência uma despesa financeira líquida de R\$ 119,1 milhões, superior em R\$ 25,6 milhões à despesa financeira líquida obtida em 2023, que totalizou R\$ 93,5 milhões. Essa variação foi decorrente principalmente do crescimento de R\$ 24,0 milhões nas despesas financeiras no comparativo 2024 x 2023 em decorrência principalmente de:

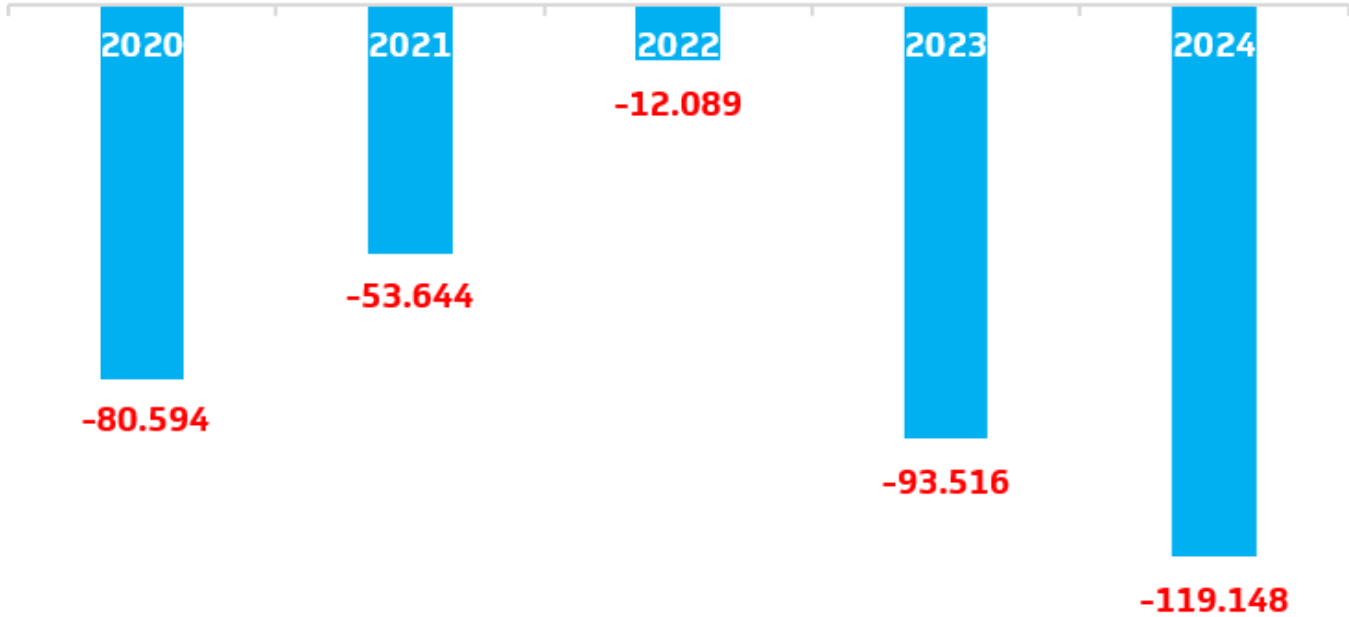
- a. Acréscimo nos juros de financiamentos no valor de R\$ 25,0 milhões, em consequência principalmente do crescimento do saldo devedor médio no referido comparativo anual;
- b. Elevação de juros de debêntures no valor de R\$ 13,4 milhões devido principalmente aos efeitos da realização da segunda emissão de debêntures em 2024;
- c. Queda nas despesas de atualização do ativo financeiro no valor de R\$ 10,6 milhões, em virtude da elevação da taxa *wacc* autorizada pela agência reguladora em 2023, que não ocorreu em 2024.

Resultado Financeiro (Em R\$ mil)

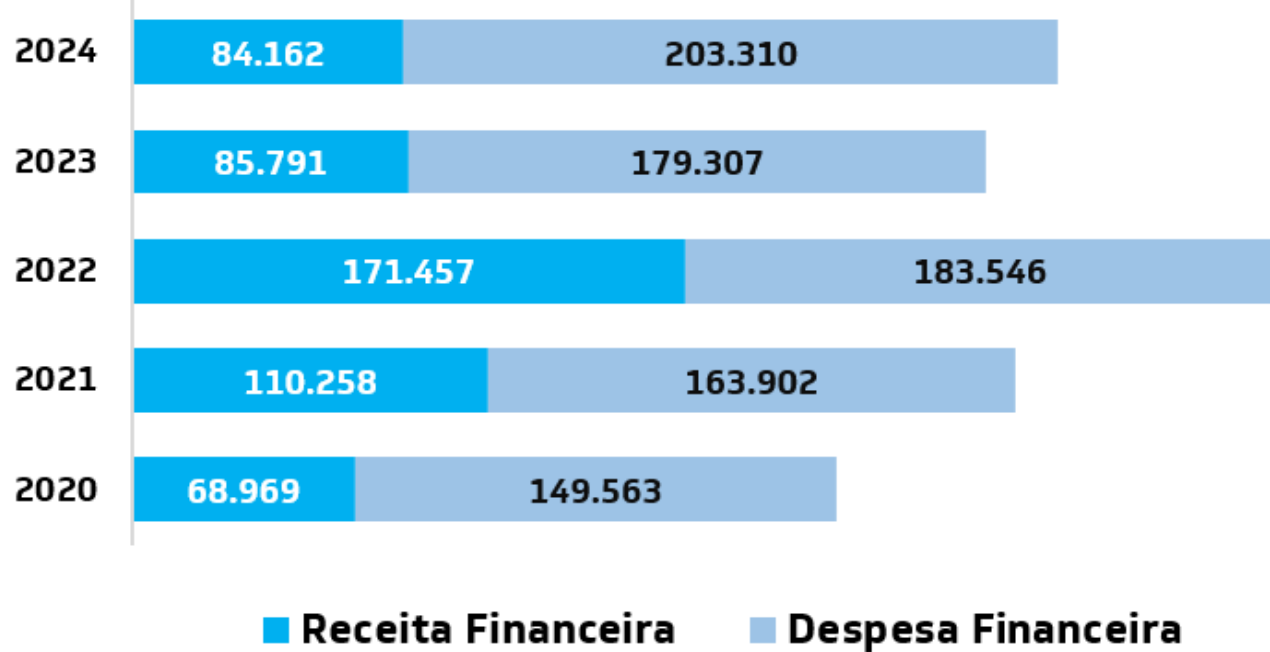
Descrição	2024	% AV	2023	% AV	% AH 2024 x 2023	Var.Abs 2024 x 2023
<b>Receitas Financeiras</b>	<b>84.162</b>	<b>3,5%</b>	<b>85.791</b>	<b>4,2%</b>	<b>-1,9%</b>	<b>-1.629</b>
Rendimentos de aplic. financeiras	61.155	2,5%	63.152	3,1%	-3,2%	-1.997
Juros recebidos de clientes	20.868	0,9%	18.514	0,9%	12,7%	2.354
Atualização monetária ativa	5.574	0,2%	8.310	0,4%	-32,9%	-2.736
Receita de atualiz. do ativo financeiro	638	0,0%	0	0,0%	NA	638
(-) PIS/Cofins s/ rec. financeira	-4.073	-0,2%	-4.185	-0,2%	-2,7%	112
<b>Despesas Financeiras</b>	<b>-203.310</b>	<b>-8,4%</b>	<b>-179.307</b>	<b>-8,8%</b>	<b>13,4%</b>	<b>-24.003</b>
Debêntures	-98.695	-4,1%	-85.267	-4,2%	15,7%	-13.428
Juros de financiamentos	-72.137	-3,0%	-47.172	-2,3%	52,9%	-24.965
Atualização monetária passiva	-21.894	-0,9%	-26.601	-1,3%	-17,7%	4.707
Juros de arrendamento	-5.760	-0,2%	-6.335	-0,3%	-9,1%	575
Incentivo à aposentadoria	-4.453	-0,2%	-3.238	-0,2%	37,5%	-1.215
Outras	-371	-0,0%	-120	-0,0%	209,2%	-251
Despesa de atualização do ativo financeiro	0	0,0%	-10.574	-0,5%	NA	10.574
<b>Resultado Financeiro</b>	<b>-119.148</b>	<b>-4,9%</b>	<b>-93.516</b>	<b>-4,6%</b>	<b>27,4%</b>	<b>-25.632</b>

Os gráficos a seguir apresentam a evolução do Resultado Financeiro ao longo dos últimos 5 anos.

Resultado Financeiro (R\$ mil)



Receita Financeira x Despesa Financeira (R\$ mil)



1. APRESENTAÇÃO

2. MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

3. RECURSOS HÍDRICOS NO CEARÁ

4. PERFIL CAGECE

5. ESG

6. GESTÃO DE PESSOAS

7. NEGÓCIOS

8. DESEMPENHO ECONÔMICO-FINANCEIRO

9. PERSPECTIVAS DO NEGÓCIO

10. RELACIONAMENTO COM AUDITORES INDEPENDENTES

RELATÓRIO DE ADMINISTRAÇÃO 2025 (ANO-BASE 2024)





1. APRESENTAÇÃO

2. MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

3. RECURSOS HÍDRICOS NO CEARÁ

4. PERFIL CAGECE

5. ESG

6. GESTÃO DE PESSOAS

7. NEGÓCIOS

8. DESEMPENHO ECONÔMICO-FINANCEIRO

9. PERSPECTIVAS DO NEGÓCIO

10. RELACIONAMENTO COM AUDITORES INDEPENDENTES

RELATÓRIO DE ADMINISTRAÇÃO 2025 (ANO-BASE 2024)

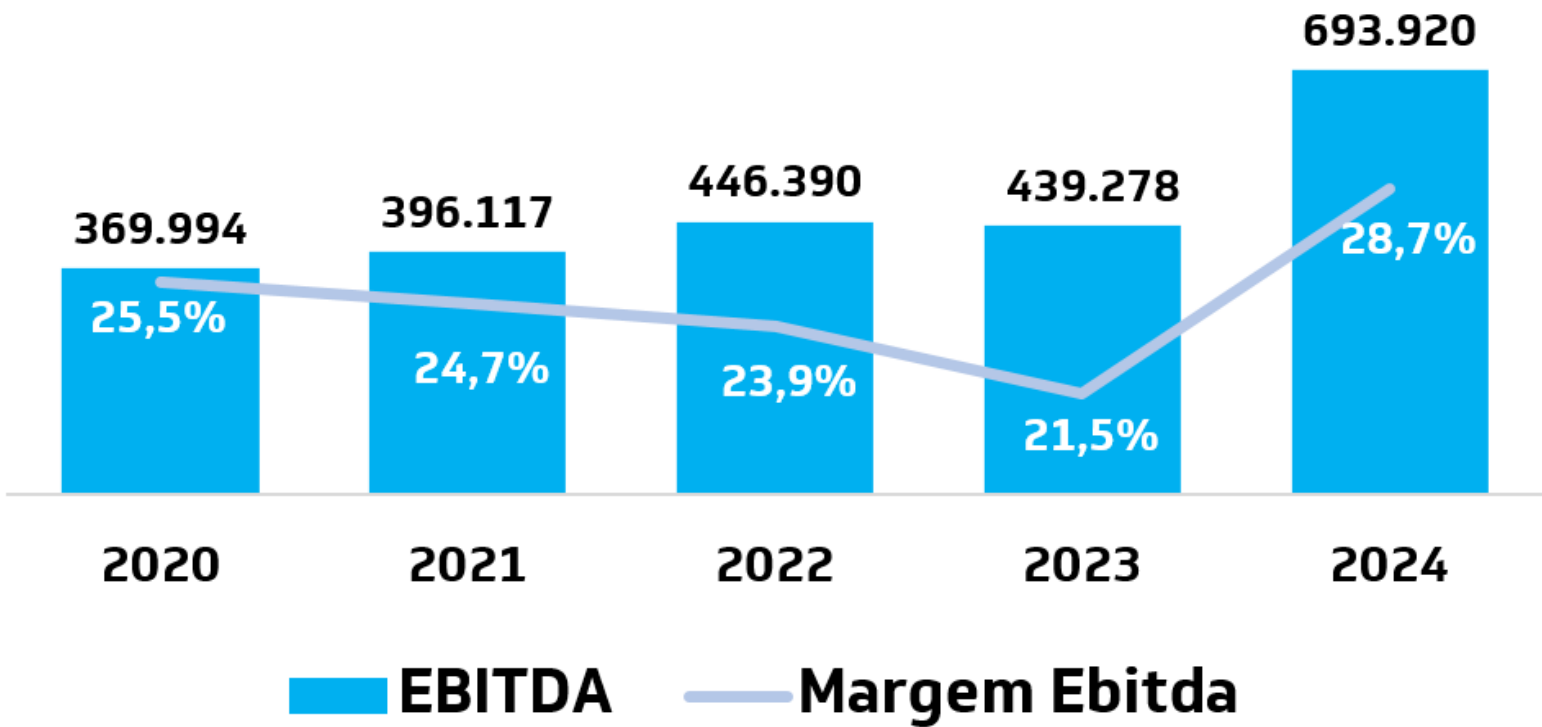


## 8.5 EBITDA e Lucro Líquido

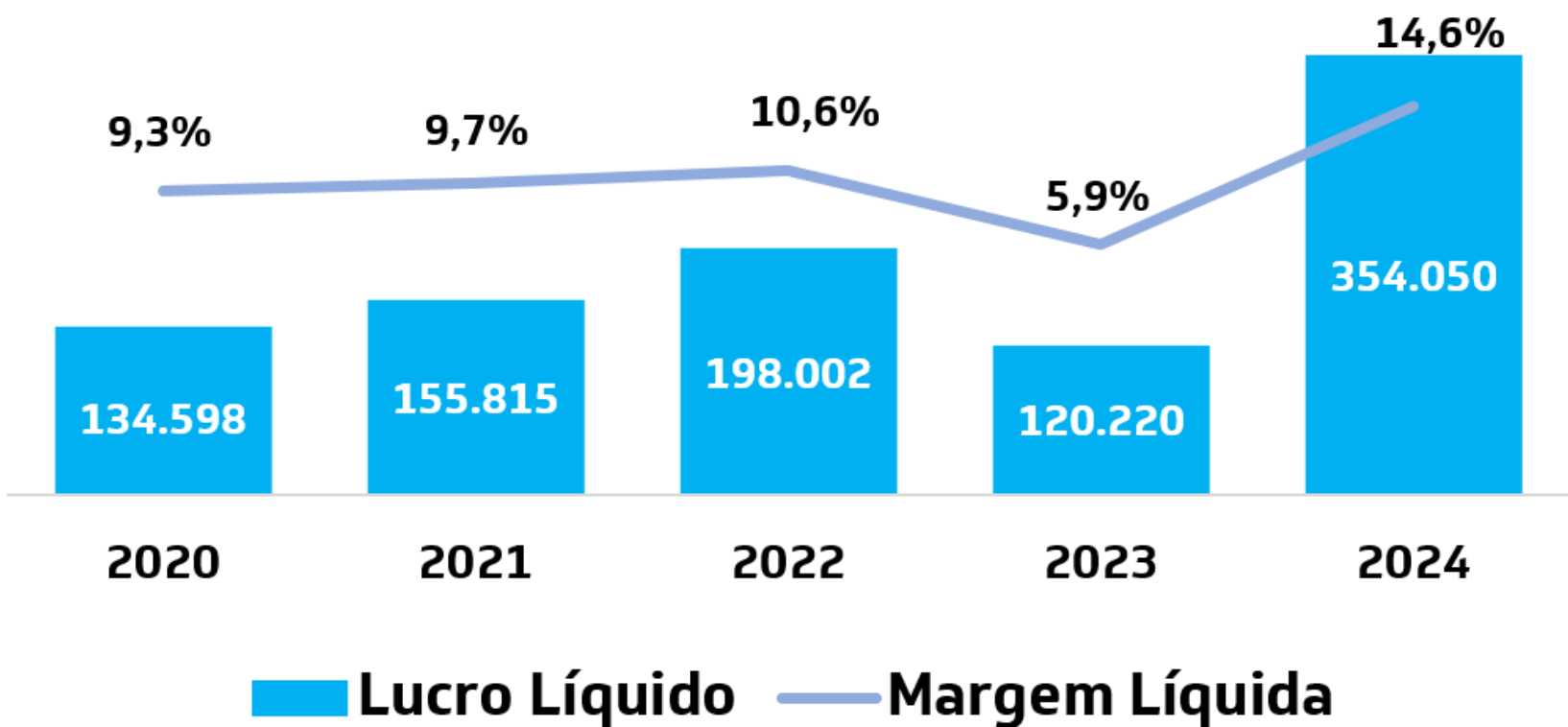
Como resultado da confrontação de Receitas, Custos e Despesas, apresentamos na sequência a evolução do Lucro Líquido, EBITDA e respectivas margens nos últimos 5 anos.

A seguir apresentamos o quadro comparativo 2024 x 2023 referente à apuração do EBITDA, com abordagens partindo do Lucro Líquido e da Receita Líquida, respectivamente.

EBITDA (R\$ mil) e Margem EBITDA (%)



Lucro Líquido (R\$ mil) e Margem Líquida (%)



Lucro Líquido e EBITDA (Em R\$ mil)

Descrição	2024	% AV	2023	% AV	% AH 2024 x 2023	Var.Abs 2024 x 2023
Lucro Líquido	354.050	14,6%	120.220	5,9%	194,5%	233.830
( - ) IRPJ/CSLL	-31.098	-1,3%	26.860	1,3%	NA	-57.958
( - ) Resultado Financeiro	119.148	4,9%	93.516	4,6%	27,4%	25.632
( - ) D&A - Custos	219.712	9,1%	178.627	8,7%	23,0%	41.085
( - ) D&A - Despesas	32.108	1,3%	20.055	1,0%	60,1%	12.053
EBITDA	693.920	28,7%	439.278	21,5%	58,0%	254.642

Receita Líquida e EBITDA (Em R\$ mil)

Descrição	2024	% AV	2023	% AV	% AH 2024 x 2023	Var.Abs 2024 x 2023
Receita Líquida	2.417.055	100,0%	2.043.358	100,0%	18,3%	373.697
Custos Operacionais	-1.241.092	-51,3%	-1.147.292	-56,1%	8,2%	-93.800
D&A - Custos	219.712	9,1%	178.627	8,7%	23,0%	41.085
Despesas Operacionais	-733.863	-30,4%	-655.470	-32,1%	12,0%	-78.393
D&A - Despesas	32.108	1,3%	20.055	1,0%	60,1%	12.053
EBITDA	693.920	28,7%	439.278	21,5%	58,0%	254.642

Em consequência dos fatores apresentados anteriormente, em 2024 o Lucro Líquido totalizou R\$ 354,0 milhões, um aumento de 194,5% em relação ao exercício anterior. A margem líquida cresceu 8,8 p.p., atingindo 14,6% ao final de 2024.

Já o EBITDA totalizou R\$ 693,9 milhões, um crescimento de 58,0% em comparação com 2023. A margem EBITDA atingiu 28,7% em 2024, registrando um acréscimo de 7,2 p.p. em relação ao ano anterior.

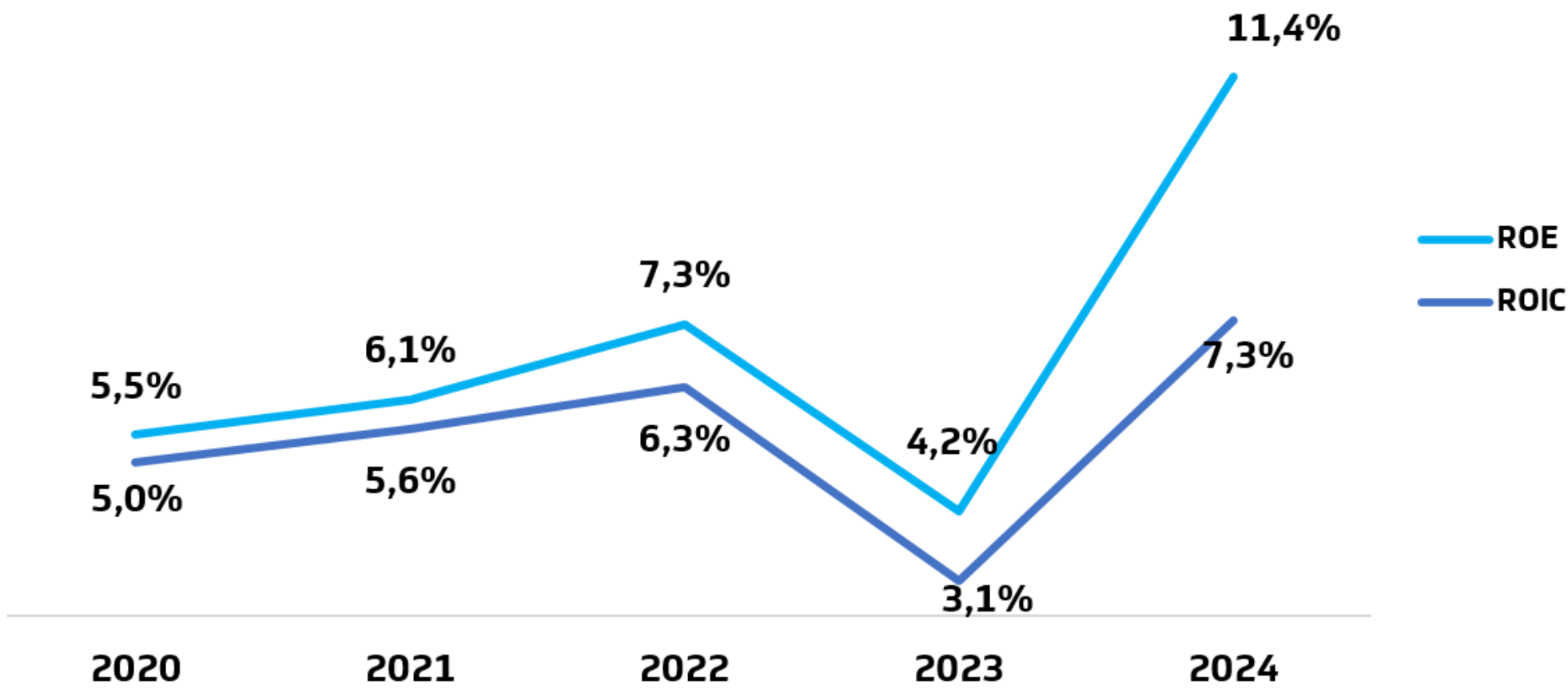




## 8.6 Rentabilidade

O ROE (Retorno sobre o Patrimônio Líquido) atingiu 11,4% em 2024 (versus 4,2% em 2023), enquanto o ROIC (Retorno sobre o Capital Investido) obtido foi da ordem de 7,3% em 2024 (versus 3,1% em 2023).

Retorno sobre o Patrimônio Líquido (ROE) e ROIC (% a.a.)



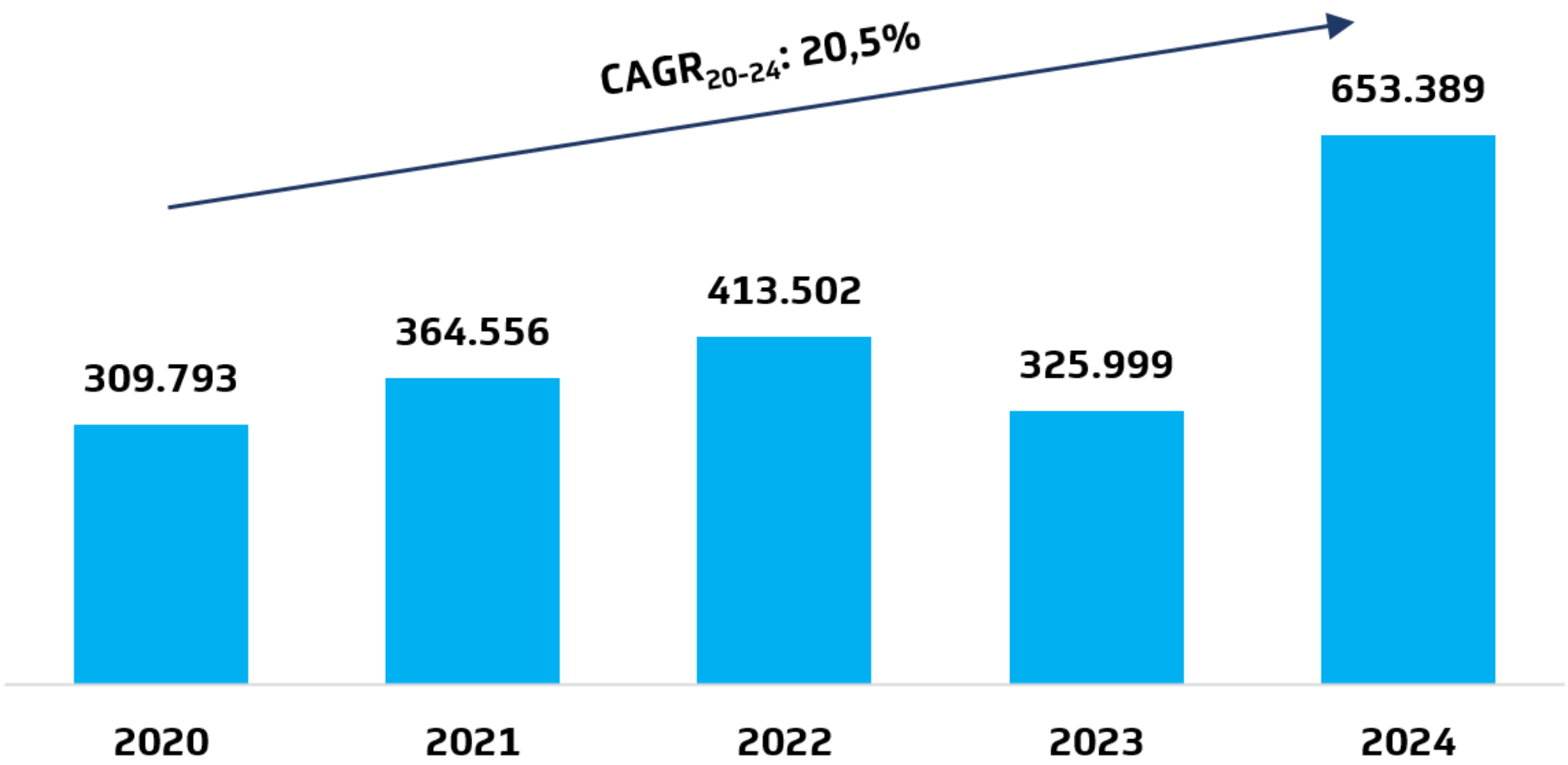
Nota: O ROE foi calculado a partir do Lucro Líquido/Patrimônio Líquido Médio e o ROIC foi calculado a partir do Lucro Líquido/(Patrimônio Líquido Médio + Dívida Líquida Média).



## 8.7 Fluxo de Caixa e Geração de Caixa Operacional

Os gráficos a seguir apresentam a evolução do caixa operacional líquido e do fluxo de caixa acumulado. A geração de caixa operacional líquida atingiu R\$ 653,4 milhões em 2024, um crescimento de 100,4% em relação ao ano de 2023.

Geração de Caixa Operacional Líquida (R\$ mil)



Nota: A geração de caixa operacional líquida é decorrente do caixa gerado nas operações adicionado aos impactos de variações nos ativos e passivos, juros pagos, IRPJ e CSLL pagos.



1. APRESENTAÇÃO

2. MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

3. RECURSOS HÍDRICOS NO CEARÁ

4. PERFIL CAGECE

5. ESG

6. GESTÃO DE PESSOAS

7. NEGÓCIOS

8. DESEMPENHO ECONÔMICO-FINANCEIRO

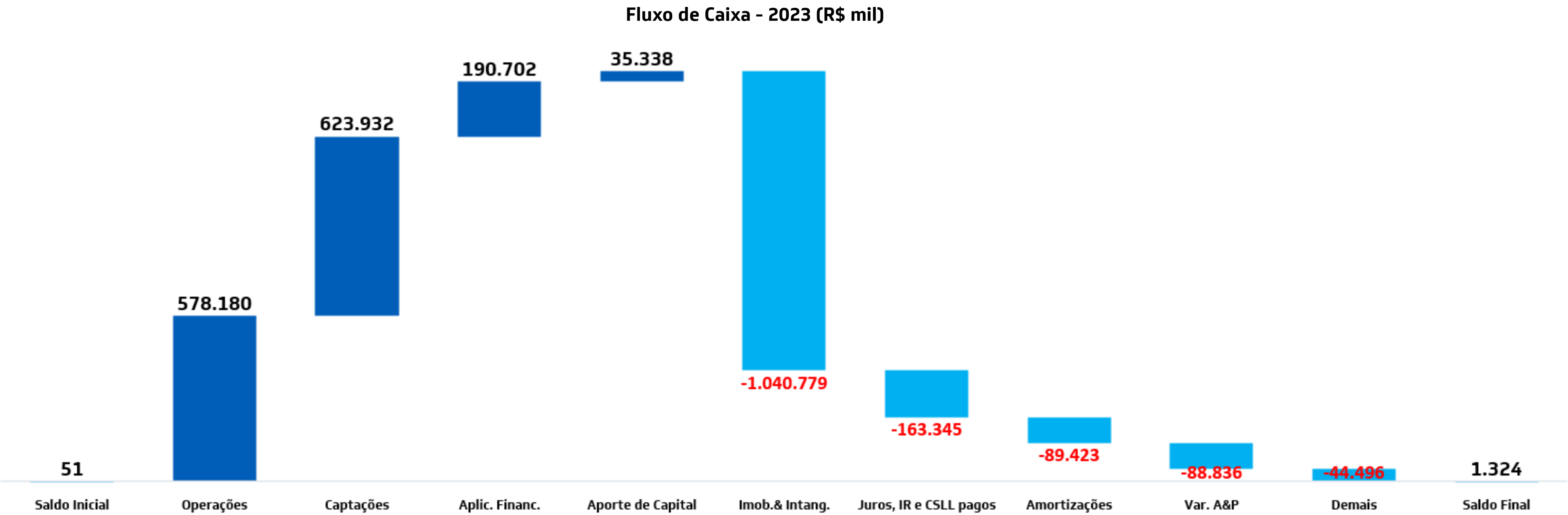
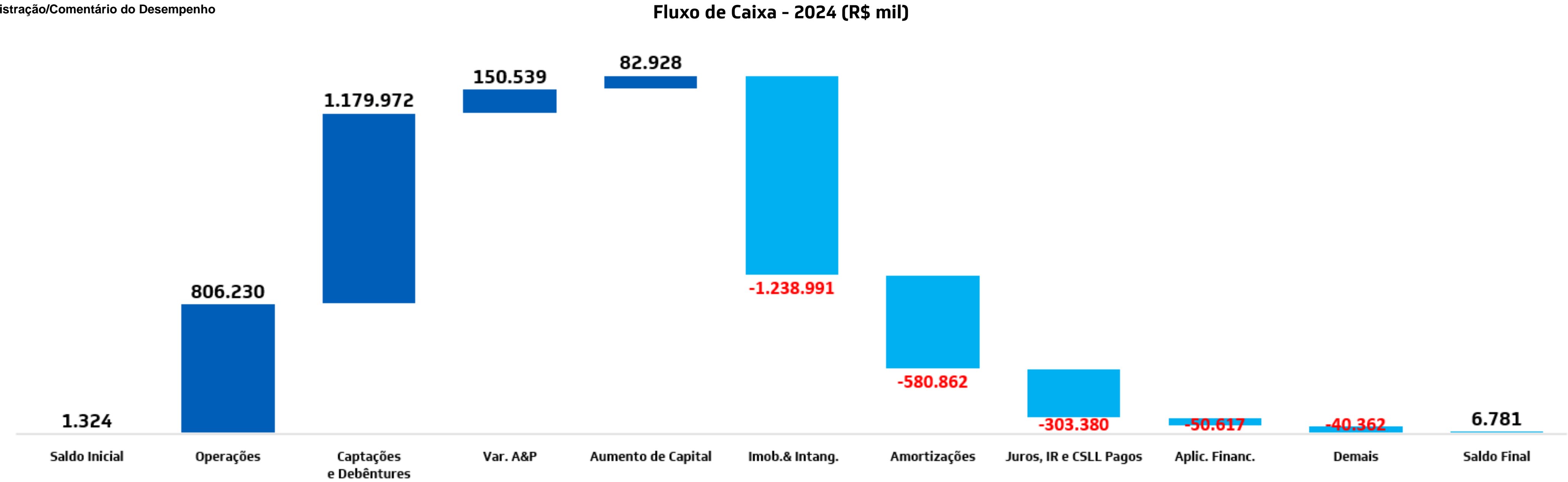
9. PERSPECTIVAS DO NEGÓCIO

10. RELACIONAMENTO COM AUDITORES INDEPENDENTES

RELATÓRIO DE ADMINISTRAÇÃO 2025 (ANO-BASE 2024)



Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



1. APRESENTAÇÃO

2. MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

3. RECURSOS HÍDRICOS NO CEARÁ

4. PERFIL CAGECE

5. ESG

6. GESTÃO DE PESSOAS

7. NEGÓCIOS

8. DESEMPENHO ECONÔMICO-FINANCEIRO

9. PERSPECTIVAS DO NEGÓCIO

10. RELACIONAMENTO COM AUDITORES INDEPENDENTES

RELATÓRIO DE ADMINISTRAÇÃO 2025 (ANO-BASE 2024)







## 8.8 Captação de Recursos

Em 2024 a Companhia realizou captações com o objetivo de assegurar recursos necessários para cumprimento das metas de universalização, alongamento do perfil da dívida e reforço de caixa. Dentre as principais merecem destaque:

- a) Segunda emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações em quatro séries de espécie quirografária, com ingresso efetivo de recursos em julho de 2024. Foram emitidas um total de 669.500 debêntures de valor nominal, na data da emissão (15/06/2024), de R\$ 1.000 (um mil reais), totalizando R\$ 669,5 milhões. Os recursos referentes à primeira série, no total de R\$ 262,0 milhões, na modalidade de debêntures incentivadas, se referem a projetos enquadrados como prioritários conforme a Portaria MCID nº 1.657, expedida em 22 de dezembro de 2023, conforme descrito na Escritura de Emissão. Já os recursos referentes às series 2, 3 e 4, que totalizam R\$ 407,5 milhões, foram destinados para compor o capital necessário à quitação de captações anteriormente realizadas junto aos Bancos Santander e Banco Votorantim, dentre outras, sendo ainda o restante dos recursos destinado ao reforço de caixa e cobertura de custos de estruturação da referida operação;
- b) Liberações de recursos no total de R\$ 112 milhões e R\$ 6,8 milhões referentes a contratos com o BNB e Caixa Econômica, respectivamente. Destes contratos, ainda estão disponíveis para desembolso R\$ 137,4 milhões na posição de 31 de dezembro de 2024.
- c) Empréstimos junto ao Banco do Brasil, no valor de R\$ 60 milhões, e Banco ABC, no valor de R\$ 100 milhões, para reforço do capital de giro, considerando os atrasos nas liberações dos recursos de nova captação junto ao BNB e do aporte de capital do acionista Estado do Ceará.

A Cagece informou ao mercado que foi assinado pelo Estado do Ceará, em 26 de setembro de 2024, em Brasília, junto ao Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social (BNDES), através do programa BNDES *Invest* Impacto, um contrato de financiamento no valor de R\$ 1 bilhão 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, o que contribuirá para o alcance da meta de universalização de esgotamento sanitário até 2033.

Em 25 de fevereiro de 2025 foi assinado novo contrato de financiamento junto ao BNB, no total de R\$ 334,9 milhões para atendimento de investimentos em expansão e melhoria de eficiência operacional.



1. APRESENTAÇÃO

2. MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

3. RECURSOS HÍDRICOS NO CEARÁ

4. PERFIL CAGECE

5. ESG

6. GESTÃO DE PESSOAS

7. NEGÓCIOS

8. DESEMPENHO ECONÔMICO-FINANCEIRO

9. PERSPECTIVAS DO NEGÓCIO

10. RELACIONAMENTO COM AUDITORES INDEPENDENTES

RELATÓRIO DE ADMINISTRAÇÃO 2025 (ANO-BASE 2024)





1. APRESENTAÇÃO

2. MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

3. RECURSOS HÍDRICOS NO CEARÁ

4. PERFIL CAGECE

5. ESG

6. GESTÃO DE PESSOAS

7. NEGÓCIOS

8. DESEMPENHO ECONÔMICO-FINANCEIRO

9. PERSPECTIVAS DO NEGÓCIO

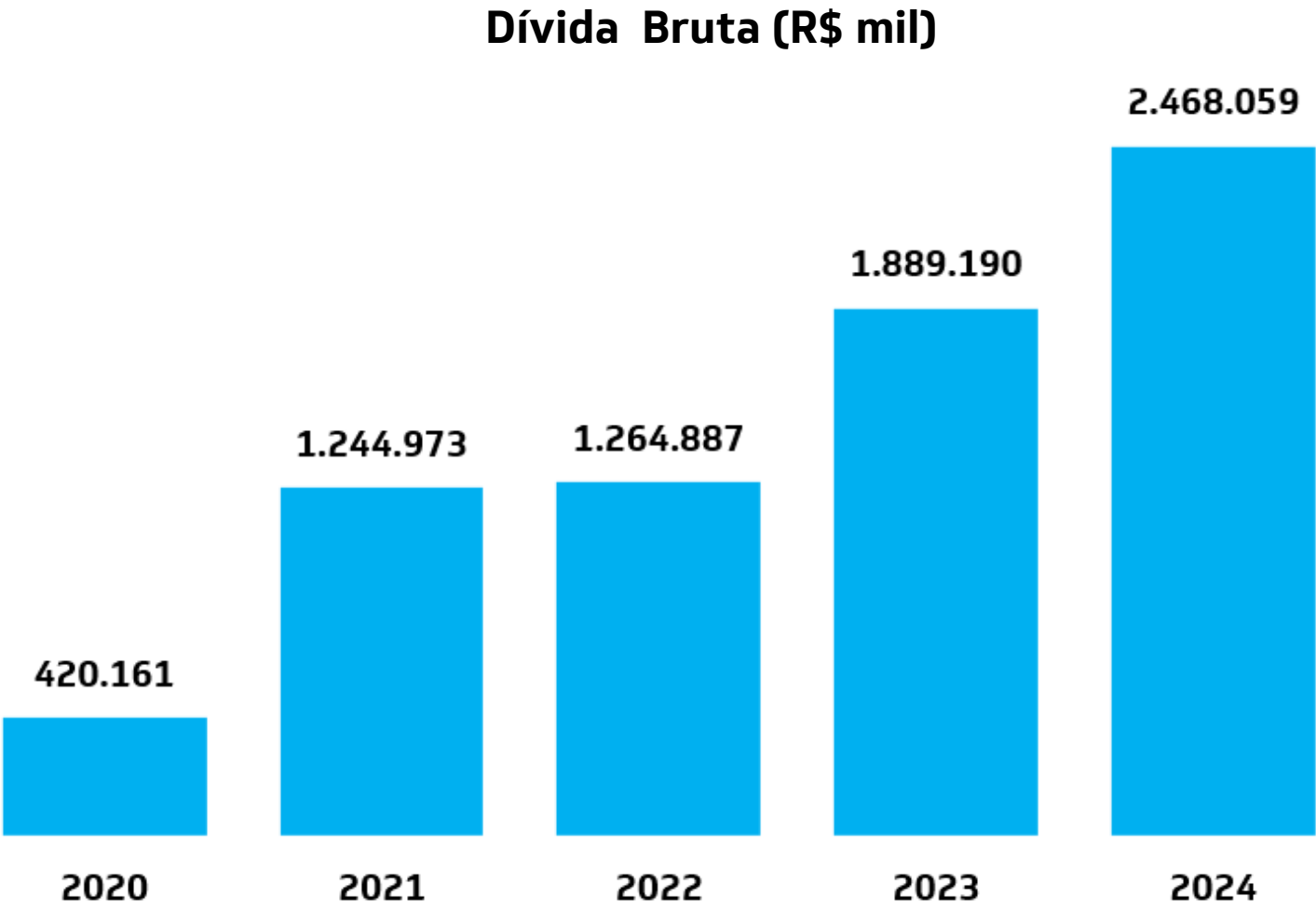
10. RELACIONAMENTO COM AUDITORES INDEPENDENTES

RELATÓRIO DE ADMINISTRAÇÃO 2025 (ANO-BASE 2024)

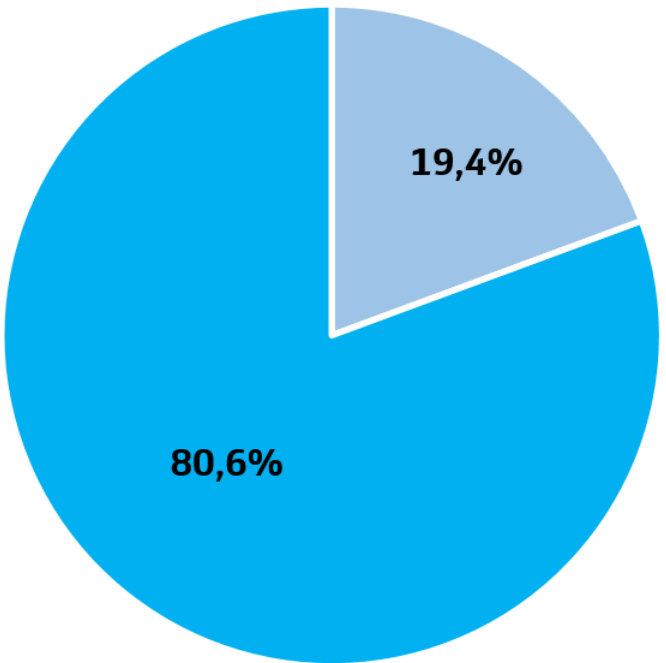


## 8.9 Endividamento

A Dívida Bruta da Companhia totalizou R\$ 2.468,1 milhões em 2024, um crescimento de R\$ 578,9 milhões em relação a 2023.



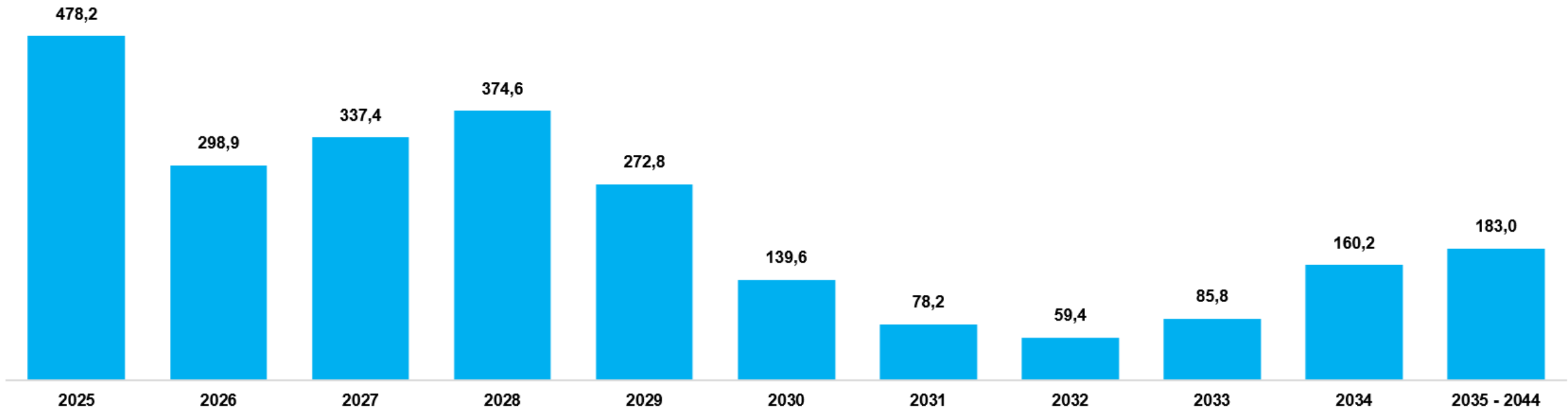
Dívida Bruta - 31/12/2024



■ Curto Prazo ■ Longo Prazo

Dívida Bruta (Em R\$ mil)						
Descrição	2024	% AV	2023	% AV	% AH 2024 x 2023	Var.Abs 2024 x 2023
Moeda nacional						
Debêntures	1.548.443	62,7%	886.751	46,9%	74,6%	661.692
BID	138.369	5,6%	166.771	8,8%	-17,0%	-28.402
BNB	331.057	13,4%	237.941	12,6%	39,1%	93.116
Caixa Econômica Federal	124.675	5,1%	123.815	6,6%	0,7%	860
BNDES	0	0,0%	4.446	0,2%	NA	-4.446
Banco Santander	0	0,0%	123.527	6,5%	NA	-123.527
Votorantim	0	0,0%	110.717	5,9%	NA	-110.717
Notas Comerciais	33.589	1,4%	109.395	5,8%	-69,3%	-75.806
Banco Alfa	125.786	5,1%	125.827	6,7%	-0,0%	-41
Banco do Brasil	65.737	2,7%	0	0,0%	NA	65.737
Banco ABC	100.403	4,1%	0	0,0%	NA	100.403
Total	2.468.059	100,0%	1.889.190	100,0%	30,6%	578.869
Dívida Bruta	2.468.059	100,0%	1.889.190	100,0%	30,6%	578.869
Circulante	478.213	19,4%	557.096	29,5%	-14,2%	-78.883
Não Circulante	1.989.846	80,6%	1.332.094	70,5%	49,4%	657.752

Dívida Bruta 2024 (R\$ mil e %) – Breakdown

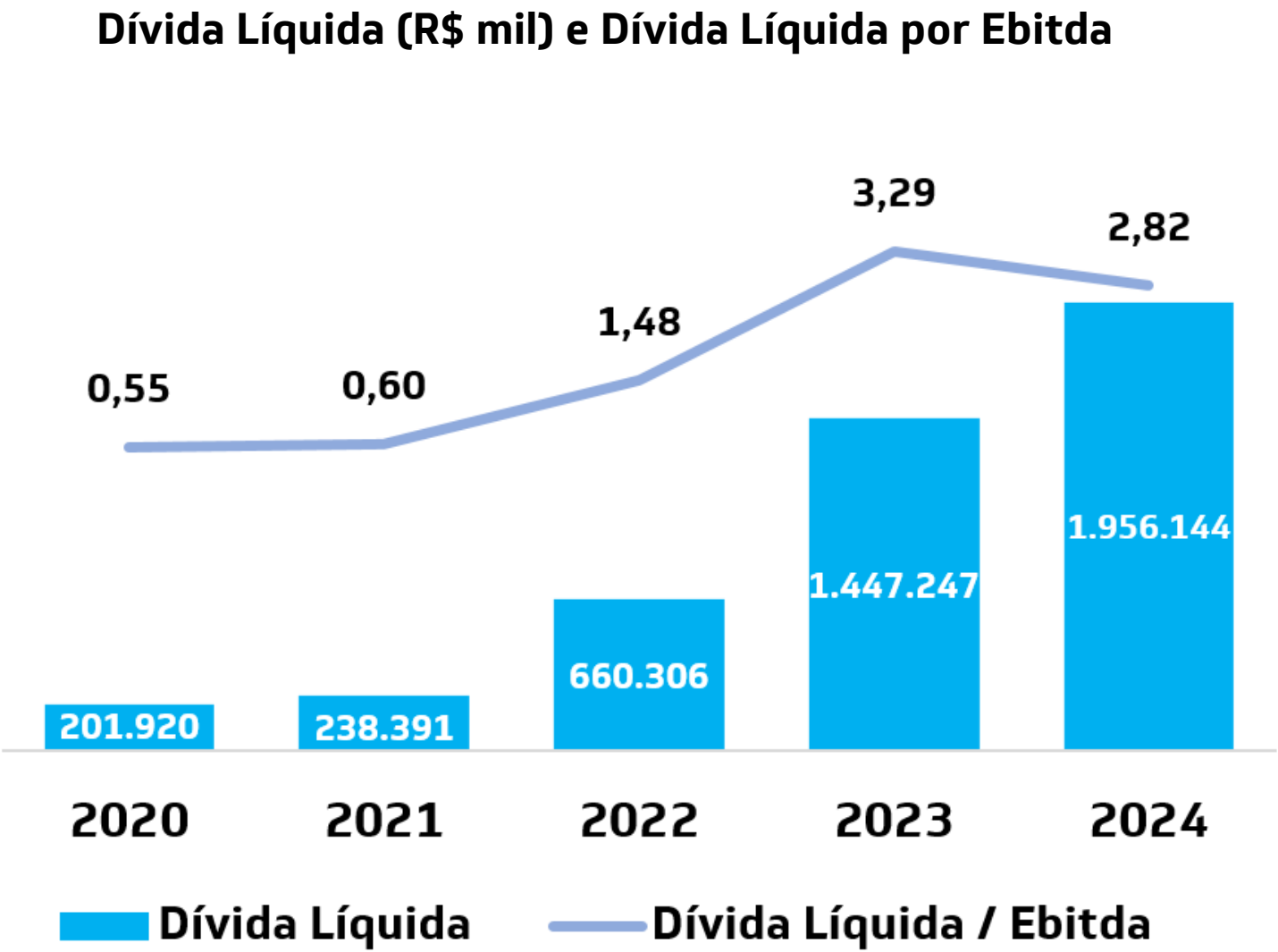




Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Ao final de 2024, a Dívida Líquida da Companhia totalizou R\$ 1.956,1 milhões, um crescimento de R\$ 508,9 milhões (+35,2%) no comparativo 2024 x 2023. O aumento foi decorrente principalmente em virtude da realização da segunda emissão de debêntures em 2024. Em decorrência, o Índice de Alavancagem atingiu 37,09% e a Dívida Líquida por Ebitda LTM resultou em 2,82.

Dívida Líquida e Capitalização (Em R\$ mil)						
Descrição	2024	% AV	2023	% AV	% AH 2024 x 2023	Var.Abs 2024 x 2023
Dívida Bruta	2.468.059	46,8%	1.889.190	43,3%	30,6%	578.869
( - ) Disponibilidades*	511.915	9,7%	441.943	10,1%	15,8%	69.972
Dívida Líquida	1.956.144	37,1%	1.447.247	33,1%	35,2%	508.897
( + ) Patrimônio Líquido	3.317.678	62,9%	2.919.836	66,9%	13,6%	397.842
Capitalização	5.273.822	100,0%	4.367.083	100,0%	20,8%	906.739
Índice de Alavancagem	37,09%		33,14%		3,95 p.p.	
Ebitda LTM	693.920		439.278		58,0%	254.642
Dívida Líquida / Ebitda LTM	2,82		3,29			-0,48



1. APRESENTAÇÃO

2. MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

3. RECURSOS HÍDRICOS NO CEARÁ

4. PERFIL CAGECE

5. ESG

6. GESTÃO DE PESSOAS

7. NEGÓCIOS

8. DESEMPENHO ECONÔMICO-FINANCEIRO

9. PERSPECTIVAS DO NEGÓCIO

10. RELACIONAMENTO COM AUDITORES INDEPENDENTES

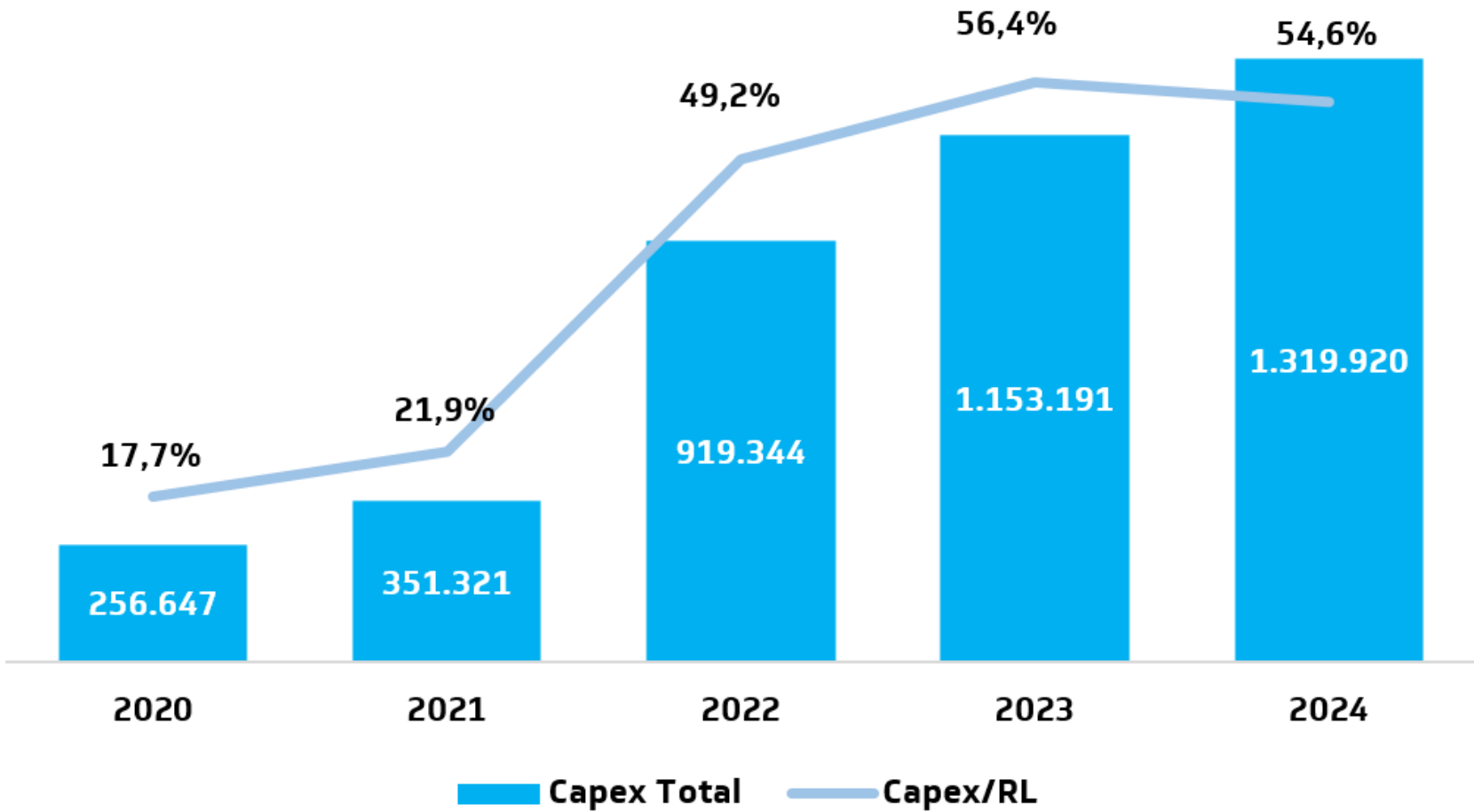
RELATÓRIO DE ADMINISTRAÇÃO 2025 (ANO-BASE 2024)



## 8.10 Investimentos

Os investimentos no ano de 2024 totalizaram R\$ 1.319,9 milhões, representando um aumento de 14,5% em relação aos R\$ 1.153,2 milhões referentes a 2023, dos quais R\$ 645,3 milhões (48,9% do total) para expansão da cobertura, R\$ 339,6 milhões (25,7% do total) para melhorias operacionais, R\$ 304,0 milhões (23,0% do total) em bens decorrentes da PPP e R\$ 31,0 milhões (2,4% do total) investimentos em gestão.

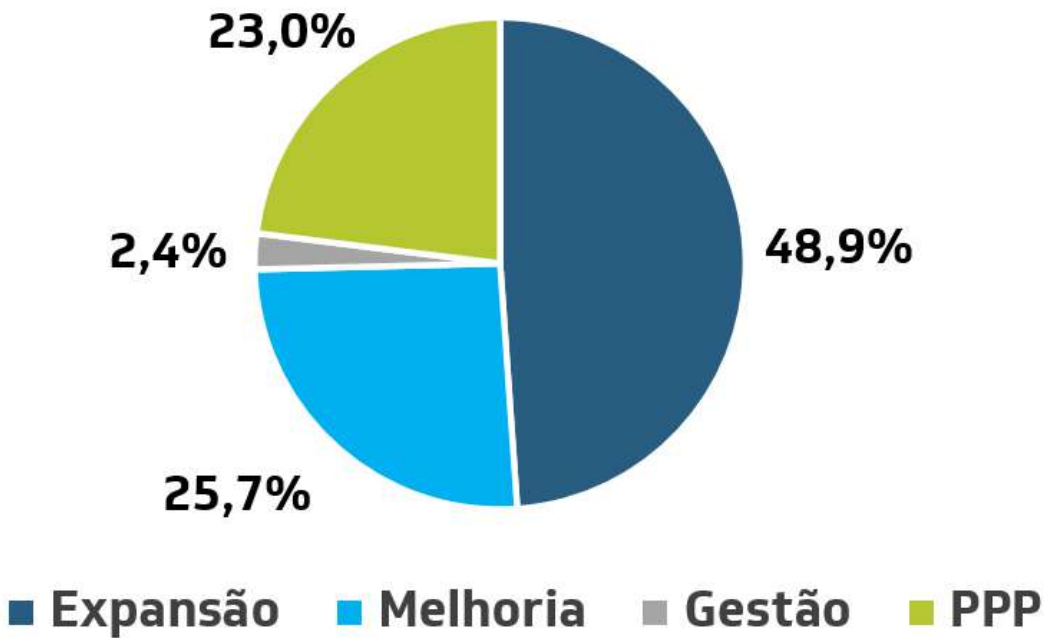
CAPEX (R\$ mil) e CAPEX / Receita Líquida (%)



CAPEX (Em R\$ mil)

Descrição	2024	% AV	2023	% AV	% AH 2024 x 2023	Var.Abs 2024 x 2023
ÁGUA	517.384	39,2%	590.223	51,2%	-12,3%	-72.839
Expansão	302.986	23,0%	393.509	34,1%	-23,0%	-90.523
Melhoria	214.398	16,2%	196.714	17,1%	9,0%	17.684
ESGOTO	384.580	29,1%	449.652	39,0%	-14,5%	-65.072
Expansão	279.709	21,2%	324.609	28,1%	-13,8%	-44.900
Melhoria	104.871	7,9%	125.043	10,8%	-16,1%	-20.172
ÁGUA/ESGOTO	82.889	6,3%	75.774	6,6%	9,4%	7.115
Expansão	62.557	4,7%	64.900	5,6%	-3,6%	-2.343
Melhoria	20.332	1,5%	10.873	0,9%	87,0%	9.459
GESTÃO	31.047	2,4%	34.448	3,0%	-9,9%	-3.401
CAPEX CAGECE	1.015.900	77,0%	1.150.096	99,7%	-11,7%	-134.196
CAPEX PPP	304.020	23,0%	3.095	0,3%	9.723,0%	300.925
CAPEX TOTAL	1.319.920	100,0%	1.153.191	100,0%	14,5%	166.729

CAPEX Total 2024





# 9

## Perspectivas do Negócio

9.1 Pesquisa, Desenvolvimento e Inovação

9.2 Programas e Projetos Estratégicos





# 9.1 Pesquisa, Desenvolvimento e Inovação

A Cagece reconhece que o saneamento e a inovação são elementos interdependentes. Alinhada a essa premissa, investe em pesquisa, desenvolvimento e inovação tecnológica para fortalecer a sustentabilidade e a competitividade das operações. Em colaboração com instituições acadêmicas, órgãos de fomento, instituições de apoio, agências internacionais, fornecedores e *startups* a Cagece desenvolve estudos e projetos experimentais e tecnológicos em áreas estratégicas, produtos e processos. Essa abordagem não apenas amplia o leque de soluções disponíveis, mas também estimula a criatividade e o desenvolvimento de tecnologias que otimizam o negócio da empresa.

A seguir, são apresentadas as principais iniciativas:

## Fórum de Inovação



Com o tema “Conectividade e Transformação”, o III Fórum de Inovação da Cagece promoveu a troca de conhecimentos e a prospecção de novas parcerias. O evento, realizado no auditório da FIEC em Fortaleza, foi transmitido ao vivo pelo canal da Companhia no *YouTube*.

Na ocasião, foi lançada a 2ª edição da Revista Inovação em Foco, com resumos de artigos de colaboradores da Cagece e pesquisadores parceiros de inovação aberta, além de entrevista e apresentação de artigos dos projetos desenvolvidos em parceria com convênio de receita Cagece/Fundação Cearense de Apoio ao Desenvolvimento Científico e Tecnológico (Funcap).

O Fórum contou com palestras e painéis sobre temas como políticas públicas para inovação, energias renováveis, transformação digital e tratamento de água. Também foram assinados protocolos de intenções com a Funcap e o Serviço Nacional de Aprendizagem Industrial do Departamento Regional do Ceará (SENAI-DR-CE) para futuras parcerias.

## Lei do Bem

Em conformidade com a Lei do Bem (Lei Federal nº 11.196/2005), utiliza-se incentivos fiscais para pesquisa, desenvolvimento e inovação. A Companhia mantém o Ministério da Ciência, Tecnologia e Inovação (MCTI) informado sobre os projetos que geram esses benefícios. Nos últimos quatro anos, foram investidos R\$ 29 milhões em projetos de P&D, resultando em um retorno de R\$ 6,5 milhões em incentivos fiscais.

Em 2024, foi pleiteado junto ao MCTI o incentivo fiscal com valor aproximado de R\$ 2,1 milhões, referente aos aportes aplicados em 2023 de cerca de R\$ 7,7 milhões em iniciativas nas linhas de pesquisa como P&D de Soluções para o Sistema de Abastecimento de Água, P&D de Soluções para Tratamento de Esgoto, Desenvolvimento de Soluções Integradas para Otimização da Gestão e Experiência do Usuário em Companhias de Saneamento.



## Inovação Aberta

Trata-se de um processo colaborativo em que as empresas buscam parcerias externas para gerar novas ideias e soluções, indo além de seus próprios recursos internos.

A inovação aberta traz diversos benefícios, como acesso a novas tecnologias e conhecimentos, redução de custos e tempo no desenvolvimento de soluções, ampliação da capacidade de inovação da empresa e fortalecimento da reputação como empresa inovadora.

Diante disso, pode-se destacar a seguir as parcerias firmadas no âmbito da inovação aberta:

## Centro Estratégico de Excelência em Políticas de Água e Secas (CEPAS):

Em conjunto com a Universidade Federal do Ceará (UFC) firmou-se um Acordo de Cooperação Técnico-Científica para o desenvolvimento do CEPAS.

O acordo visa:

- Desenvolver programas, projetos, pesquisas e atividades nos eixos de atuação da Cagece;
- Colaborar com o desenvolvimento e aprimoramento do Centro, consolidando-o como referência em pesquisa e gestão de recursos hídricos;
- Promover o ensino de alta qualidade na área de gestão dos recursos hídricos e saneamento, tanto na graduação quanto na pós-graduação, através de cursos de extensão e da participação de colaboradores da Cagece como discentes e docentes;
- Compartilhar dados e informações, permitindo a criação de uma base de dados robusta e subsidiar estudos, projetos e pesquisas.



1. APRESENTAÇÃO

2. MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

3. RECURSOS HÍDRICOS NO CEARÁ

4. PERFIL CAGECE

5. ESG

6. GESTÃO DE PESSOAS

7. NEGÓCIOS

8. DESEMPENHO ECONÔMICO-FINANCEIRO

9. PERSPECTIVAS DO NEGÓCIO

10. RELACIONAMENTO COM AUDITORES INDEPENDENTES

RELATÓRIO DE ADMINISTRAÇÃO 2025 (ANO-BASE 2024)





Convênio de Receita Funcap/Cagece

Trata-se de um convênio em andamento com a Funcap, no qual em 2024 teve como marco a entrega do projeto Modelagem Integrada da Rede Coletora de Esgoto e da Drenagem Urbana de Fortaleza/CE. Esse projeto propôs uma metodologia para simulação e otimização de redes coletoras de esgoto submetidas a contribuições pluviais e de lençol freático em ambientes urbanizados.

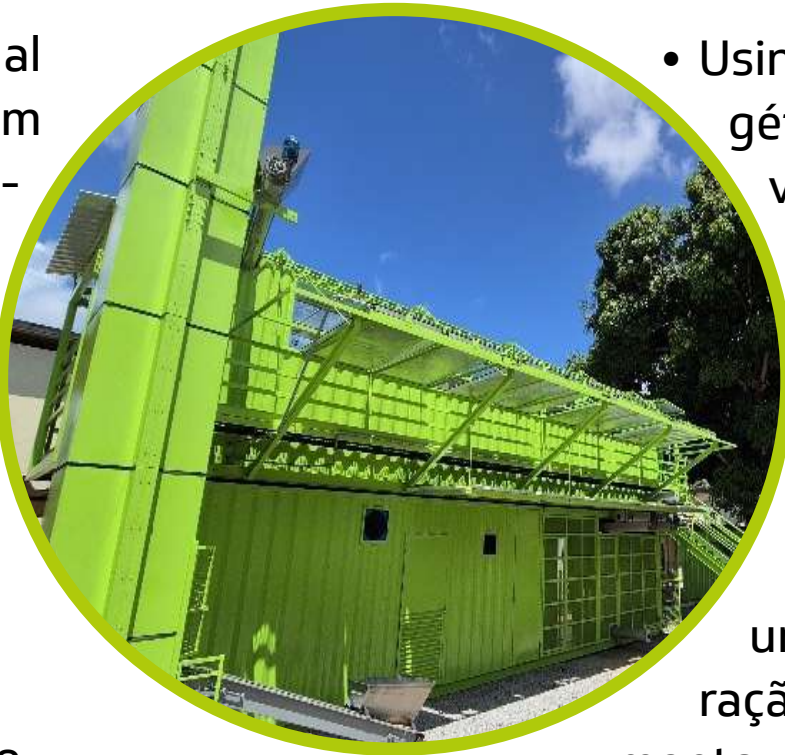
Estão em andamento os referidos projetos de pesquisa e inovação:

- Produção de Materiais Carbonáceos Funcionais para Valoração do Lodo de Esgoto: Tem como objetivo a produção de Biochar a partir do lodo de ETE, juntamente com biomassa de cajueiro processada por meio de pirólise. O projeto representa um avanço significativo na aplicação de tecnologias verdes no tratamento de resíduos e na promoção da economia circular.
- Uso de Inteligência Artificial para Detecção de Perdas e Fraudes Hídricas em Residências: O projeto visa o desenvolvimento e implantação de uma plataforma inteligente de monitoramento e detecção de perdas como, vazamentos, erros de medição e consumos não autorizados.

Programa de Inovação em Energias Renováveis

É um programa que compõe o plano estratégico da Companhia, voltado ao desenvolvimento de tecnologias para o aproveitamento de subprodutos e processos no tratamento de água e esgoto e distribuição de água, visando a geração sustentável de energia. A iniciativa busca transformar passivos ambientais em ativos econômicos, promovendo inovação e eficiência no setor. O programa é estruturado em três áreas principais: Biomassa, Hidrogênio Verde e Hidroeletricidade.

Biomassa



- Usina Modelo de Valorização Energética de Biogás e Lodo: Desenvolvida em parceria com a UFC, a usina concluiu a construção do piloto em escala real e os testes laboratoriais, atingindo o Nível de Maturidade Tecnológica - *NASA Technology Readiness Level (TRL)* igual a 6. A unidade está em fase de preparação para instalação e comissionamento na ETE Alameda das Palmeiras.

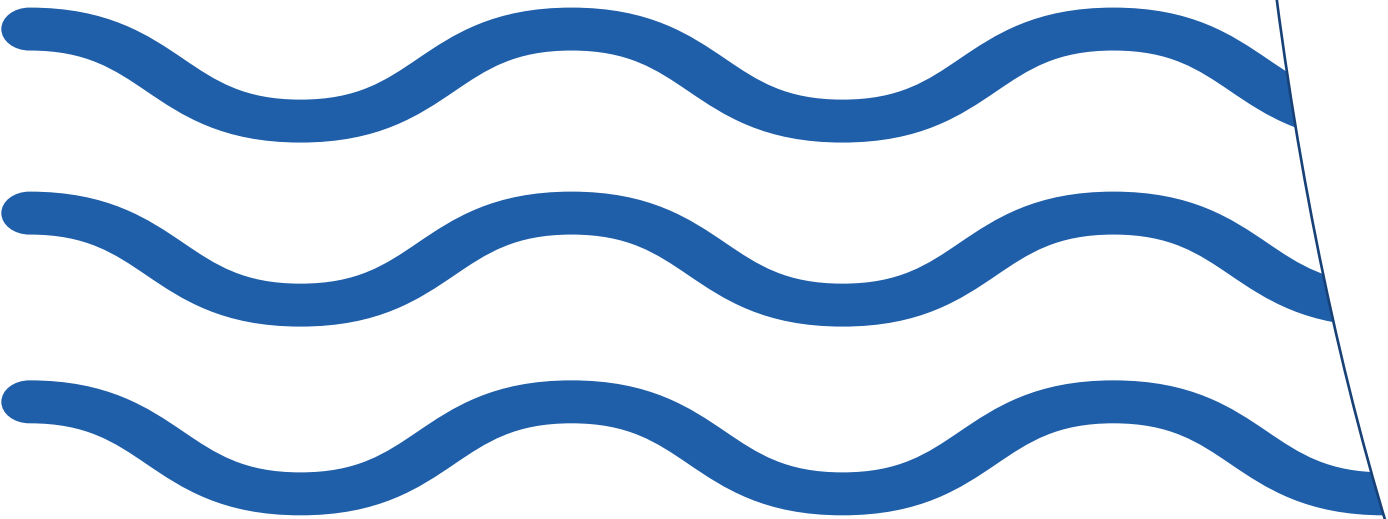
O projeto recebeu o Prêmio Nacional AESBE Inovação 2024, conforme apresentado no capítulo 4.

- Unidade Semi-Piloto de Pirólise de Lodo (USPPL): Em parceria com a Universidade Estadual do Ceará (UECE), este projeto concluiu a requalificação do equipamento de pirólise, agora com capacidade de processar 22 kg de lodo de ETE por batelada. A unidade conta com um sistema moderno de combustão de Gases Não Condensáveis (GNC) de pirólise. O *start-up* e a primeira operação-teste comprovaram o sucesso da requalificação e o potencial de produção de biocombustíveis, incluindo bióleo, biochar e GNC, com alta concentração de hidrogênio.

Hidrogênio Verde e Hidroeletricidade

Ao longo do ano, a Cagece avançou no desenvolvimento e articulação de projetos estratégicos nessa área, com destaque para a geração de gás natural renovável via metanação do CO<sub>2</sub> com hidrogênio verde produzido a partir de água de reuso. Em 2024, foram realizadas a maturação, projetos conceptivos e modelagem técnico-econômico para garantir a viabilidade e

sustentabilidade em parceria com a UFC e Companhia de Gás do Ceará (Cegás). Ocorreram ainda articulações e modelagem financeiras junto com *stakeholders* do mercado viabilizando a captação de recursos junto aos órgãos financiadores de inovação.



1. APRESENTAÇÃO

2. MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

3. RECURSOS HÍDRICOS NO CEARÁ

4. PERFIL CAGECE

5. ESG

6. GESTÃO DE PESSOAS

7. NEGÓCIOS

8. DESEMPENHO ECONÔMICO-FINANCEIRO

9. PERSPECTIVAS DO NEGÓCIO

10. RELACIONAMENTO COM AUDITORES INDEPENDENTES



Captação de Recursos e Parcerias Estratégicas

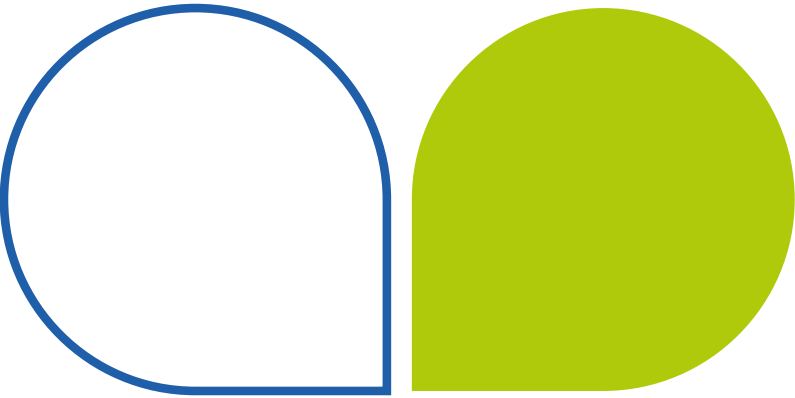
Um dos maiores avanços do Programa de Inovação em Energias Renováveis foi a habilitação da Cagece para pleitear recursos em Fundos de Investimentos Climáticos.

Em 2024, a Companhia submeteu ao *Mitigation Action Facility (MAF)* - um dos maiores e mais concorridos fundos globais de financiamento climático – o projeto Gerenciamento Sustentável do Saneamento para Geração de Energias Renováveis. A proposta foi apresentada com um valor total de 17,7 milhões de euros, dos quais 13,4 milhões de euros são recursos não reembolsáveis fornecidos pelo *MAF*.

O projeto tem como objetivo transformar o setor de saneamento por meio do aproveitamento energético de subprodutos, como biogás e lodo, para a geração de energias renováveis e biocombustíveis (biometano e hidrogênio verde). Para isso, fundamenta-se em três pilares: assistência técnica ao setor, mudanças regulatórias e desenvolvimento de um modelo financeiro que viabilize a ampliação do uso de tecnologias limpas.

Portanto, a Cagece firmou parcerias estratégicas com diversas instituições, incluindo AESBE, UFC, EMBRAPA, Universidade NHL (Holanda), Universidade RUB (Alemanha), Instituto *Fraunhofer* UMSICHT, FUNCAP, SEMA, Instituto SENAI, Instituto Argotech e BNDES. O projeto, ainda, recebeu endosso do Ministério do Meio Ambiente e Mudança do Clima (MMA), Ministério da Ciência, Tecnologia e Inovação (MCTI) e Ministério da Educação (MEC).

Dentre os mais de 530 projetos inscritos mundialmente, a iniciativa da Cagece foi selecionada entre os 25 finalistas para a fase de desenvolvimento dos *outlines*, consolidando a Companhia como referência em inovação e sustentabilidade no setor de saneamento.



1. APRESENTAÇÃO

2. MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

3. RECURSOS HÍDRICOS NO CEARÁ

4. PERFIL CAGECE

5. ESG

6. GESTÃO DE PESSOAS

7. NEGÓCIOS

8. DESEMPENHO ECONÔMICO-FINANCEIRO

9. PERSPECTIVAS DO NEGÓCIO

10. RELACIONAMENTO COM AUDITORES INDEPENDENTES

RELATÓRIO DE ADMINISTRAÇÃO 2025 (ANO-BASE 2024)







## 9.2 Programas e Projetos Estratégicos

Conforme mencionado no item 4.1 – Estratégia da Companhia deste relatório, a Cagece atualiza anualmente o Plano de Gestão Estratégica e de Negócio. Este documento traça um panorama do saneamento e da gestão de recursos hídricos no Ceará. Com base na missão, visão e valores da Companhia, o plano define objetivos, indicadores, metas, programas e projetos estratégicos para alcançar resultados concretos. O plano serve como guia para as ações da Cagece nos próximos 5 anos, impulsionando o desenvolvimento e a excelência na prestação de serviços de saneamento.

O Plano de Gestão Estratégica e de Negócio referente ao ciclo 2025-2029 conta com os seguintes programas e projetos, que estão disponíveis para consulta na íntegra no site institucional: <https://www.cagece.com.br/governanca-corporativa/instrumentos-de-governanca/>:

Programa de Qualidade da Água e do Esgoto

Projeto de Segurança Hídrica e Governança do Ceará – Malha D’água

Programa de Diversificação da Matriz Energética da Cagece

Programa de Redução de Perdas

Projeto de Dessalinização de água marinha para a Região Metropolitana de Fortaleza – Dessal

Projeto de Prospeção de Novas Parcerias para Universalização dos Serviços de Esgotamento Sanitário dos Municípios das Unidades de Negócios do Interior

Programa de Gestão de Resíduos Sólidos

Programa de Inovação em Energias Renováveis

Programa de Inovação em Água

Programa de Descarbonização

Programa de Cibersegurança



1. APRESENTAÇÃO

2. MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

3. RECURSOS HÍDRICOS NO CEARÁ

4. PERFIL CAGECE

5. ESG

6. GESTÃO DE PESSOAS

7. NEGÓCIOS

8. DESEMPENHO ECONÔMICO-FINANCEIRO

9. PERSPECTIVAS DO NEGÓCIO

10. RELACIONAMENTO COM AUDITORES INDEPENDENTES

RELATÓRIO DE ADMINISTRAÇÃO 2025 (ANO-BASE 2024)



Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

# 10

## Relacionamento com **Audidores Independentes**

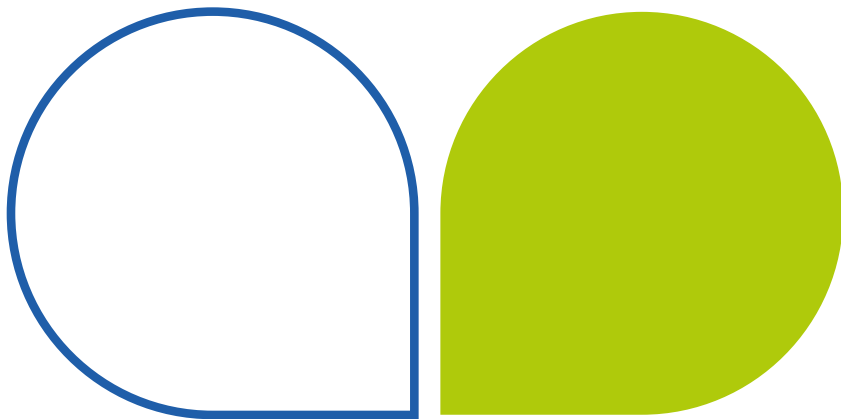




Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

A Companhia, alinhada à sua política de contratação extra auditoria, zela pelos princípios que preservam a independência dos auditores externos que consistem, de acordo com as normas internacionais aceitas, em: o auditor não deve auditar seu próprio trabalho; o auditor não deve exercer funções de gerência do seu cliente e o auditor não deve promover os interesses dos seus clientes. Adicionalmente, o plano de trabalho da auditoria externa e o processo de elaboração e análise das demonstrações financeiras são supervisionados pelo Comitê de Auditoria Estatutário da Companhia.

Em consonância com a Resolução CVM nº 80/2022 e suas alterações posteriores, a Cagece informa que, no exercício findo em 31 de dezembro de 2024, a empresa de auditoria Sociedade Russell Bedford Gm Auditores Independentes S/S não prestou outros serviços que não estejam relacionados à auditoria externa.



1. APRESENTAÇÃO

2. MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

3. RECURSOS HÍDRICOS NO CEARÁ

4. PERFIL CAGECE

5. ESG

6. GESTÃO DE PESSOAS

7. NEGÓCIOS

8. DESEMPENHO ECONÔMICO-FINANCEIRO

9. PERSPECTIVAS DO NEGÓCIO

10. RELACIONAMENTO COM AUDITORES INDEPENDENTES

RELATÓRIO DE ADMINISTRAÇÃO 2025 (ANO-BASE 2024)





Companhia de Água e Esgoto do Ceará – Cagece

Av. Dr. Lauro Vieira Chaves, 1030 – Vila União  
CEP: 60.422-901 | Fortaleza – CE  
CNPJ: 07.040.108/0001-57



Notas Explicativas

COMPANHIA DE ÁGUA E ESGOTO DO CEARÁ - CAGECE

Notas explicativas da Administração às informações contábeis do exercício  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Informações gerais

A Companhia de Água e Esgoto do Ceará - CAGECE (“Companhia” ou “CAGECE”) é uma sociedade de economia mista de capital aberto, cujo acionista majoritário é o Estado do Ceará. Domiciliada no Brasil, com sede na Avenida Doutor Lauro Vieira Chaves, nº 1.030, na cidade de Fortaleza, no Estado do Ceará.

Criada pela Lei Estadual nº 9.499, de 20 de julho de 1971, com alterações posteriores. Tem por objetivo o serviço público de água e esgotamento sanitário em todo o território do Estado do Ceará, podendo operar diretamente, por subsidiária, ou por pessoa jurídica mediante contrato. Tais serviços são regulados, na capital do Estado do Ceará, pela Autarquia de Regulação, Fiscalização e Controle dos Serviços Públicos de Saneamento Ambiental - ACFOR, e, no interior do Estado do Ceará, pela Agência Reguladora de Serviços Públicos Delegados do Estado do Ceará - ARCE.

Em 31 de dezembro de 2024, a Companhia atuava em operações de abastecimento de água e/ou operações de esgotamento sanitário em 152 municípios no Estado do Ceará, divididos em três microrregiões: Centro-Norte, Centro-Sul e Oeste. Desses, 151 foram contratualizados de acordo com a Lei nº 11.445/2007, com os prazos das concessões aditados até 06 de outubro de 2055.

O contrato de prestação de serviços públicos de abastecimento de água e esgotamento sanitário do município de Cariús não foi aditado pois não houve o interesse pela renovação por parte do poder concedente, porém o mesmo não formalizou o encerramento do contrato bem como a indenização dos ativos e investimentos feitos pela Cagece. Para não interromper a prestação do serviço para a população, a Cagece permanece operando os serviços até que haja alguma deliberação a respeito.

A seguir, estão discriminados os principais contratos e seus respectivos vencimentos:

Municípios	Microrregião	Status	Data de vencimento	% de faturamento (*)
Fortaleza	Centro-Norte	Vigente	06/10/2055	54,39
Maracanaú	Centro-Norte	Vigente	06/10/2055	4,89
Caucaia	Centro-Norte	Vigente	06/10/2055	4,84
Juazeiro do Norte	Centro-Sul	Vigente	06/10/2055	4,10
Eusébio	Centro-Norte	Vigente	06/10/2055	1,47
Itapipoca	Centro-Norte	Vigente	06/10/2055	1,37
Itaitinga	Centro-Norte	Vigente	06/10/2055	1,23
Maranguape	Centro-Norte	Vigente	06/10/2055	1,05
Pacatuba	Centro-Norte	Vigente	06/10/2055	1,05
Tianguá	Oeste	Vigente	06/10/2055	1,05

(\*) Informação não auditada.

A partir da data 05 de agosto de 2024, a Companhia de Água e Esgoto do Ceará (Cagece) aplicou revisão tarifária de 8,00% às tarifas de água e esgoto

**Notas Explicativas****COMPANHIA DE ÁGUA E ESGOTO DO CEARÁ - CAGECE****Notas explicativas da Administração às informações contábeis do exercício  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023**

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

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.

**2. Base de preparação e apresentação das demonstrações contábeis****2.1. Declaração de conformidade**

As demonstrações contábeis foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil (BR GAAP), que compreendem aquelas incluídas na legislação societária brasileira e os pronunciamentos, as orientações e as interpretações técnicas emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC) e pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM), em conformidade com as Normas Internacionais de Relatório Financeiro (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB).

Dessa forma, as informações relevantes próprias das demonstrações contábeis estão evidenciadas nas notas explicativas e correspondem às utilizadas pela Administração da Companhia na sua gestão. A emissão destas demonstrações contábeis foi autorizada pelos membros do Conselho de Administração em 26 de março de 2025.

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação destas demonstrações contábeis estão definidas abaixo. Essas políticas vêm sendo aplicadas de modo consistente nos exercícios apresentados, salvo disposição em contrário.

**2.2. Base de preparação**

As demonstrações contábeis são elaboradas com base no custo histórico, exceto por determinados instrumentos financeiros mensurados pelos seus valores justos quando requerido pelas normas.

As demonstrações contábeis foram elaboradas levando em conta o pressuposto da continuidade operacional, dado que a Administração da Companhia tem realizado todo seu planejamento e ações visando a



**Notas Explicativas****COMPANHIA DE ÁGUA E ESGOTO DO CEARÁ - CAGECE****Notas explicativas da Administração às informações contábeis do exercício****Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023**

**(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

---

perpetuidade de seus negócios e a Administração não tem conhecimento de nenhuma incerteza relevante que possa gerar dúvidas sobre a continuidade operacional da Companhia.

**2.3. Conversão****(a) Moeda funcional e moeda de apresentação**

As demonstrações contábeis, incluindo os valores inseridos nas Notas Explicativas, estão apresentados em milhares de reais, que é a moeda funcional da Companhia, exceto aqueles indicados de outra forma, quando aplicável.

**(b) Transações e saldos**

As operações com moedas estrangeiras foram findadas devido à nacionalização da dívida junto ao Banco Interamericano de Desenvolvimento - BID no dia 03 de agosto de 2022.

**2.4. Uso de estimativas e julgamento**

As demonstrações contábeis foram elaboradas utilizando estimativas e premissas que afetam montantes divulgados nessas informações e notas explicativas. As estimativas contábeis envolvidas na preparação das demonstrações contábeis foram baseadas em fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da Administração para determinação do valor adequado a ser registrado.

A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores significativamente divergentes dos registrados nas demonstrações contábeis devido ao tratamento probabilístico inerente ao processo de estimativa.

A Companhia revisa suas estimativas e premissas pelo menos anualmente. Os efeitos decorrentes dessas revisões são reconhecidos no exercício em que as estimativas são revisadas e em quaisquer exercícios futuros afetados. Os principais processos de estimativas estão resumidos a seguir:

**(a) Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa**

A Companhia registra as perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa em valor considerado suficiente pela Administração para cobrir perdas prováveis, com base na análise do contas a receber de clientes e de acordo com a política contábil estabelecida na Nota 2.7.

**(b) Vidas úteis do ativo imobilizado e intangível**

**Notas Explicativas****COMPANHIA DE ÁGUA E ESGOTO DO CEARÁ - CAGECE****Notas explicativas da Administração às informações contábeis do exercício****Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023**

**(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

---

A Companhia mensura a vida útil de seus ativos imobilizados e intangíveis a fim de refletir o tempo em que se espera que os benefícios econômicos futuros dos ativos sejam consumidos. As premissas de vida útil e cálculos de depreciação e amortização de imobilizados e intangíveis são apresentadas nas Notas Explicativas 2.10 e 2.12, respectivamente.

**(c) Redução ao valor recuperável de ativos financeiros**

A Companhia avalia nas datas do balanço se há alguma evidência que determine se um ativo financeiro ou um grupo de ativos financeiros não é recuperável. A Nota 2.6. (c) apresenta a política contábil aplicável para mensuração e evidenciação da estimativa relacionada a redução ao valor recuperável de ativos financeiros.

**(d) Redução ao valor recuperável de ativos não financeiros**

Uma perda por redução ao valor recuperável existe quando o valor contábil de um ativo ou unidade geradora de caixa excede o seu valor recuperável, o qual é o maior entre o valor justo menos custos de venda e o valor em uso. A Nota nº 2.15 apresenta a política contábil aplicável para mensuração e evidenciação da estimativa relacionada a redução ao valor recuperável de ativos não financeiros.

**(e) Provisão para riscos tributários, cíveis, trabalhistas e ambientais**

A Companhia reconhece provisão para causas tributárias, cíveis trabalhistas e ambientais. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados.

A Administração da Companhia acredita que as provisões para riscos tributários, cíveis, trabalhistas e ambientais são necessárias e adequadas com base na legislação em vigor.

**(f) Impostos**

Existem incertezas com relação à interpretação de regulamentos tributários complexos e ao valor e época dos resultados tributáveis futuros. Dado a natureza de longo prazo e a complexidade dos instrumentos contratuais existentes, diferenças entre os resultados reais e as premissas adotadas, ou futuras mudanças nessas premissas, poderiam exigir ajustes futuros na receita e despesa de impostos já registradas. A Nota 2.19 apresenta as políticas contábeis aplicáveis aos impostos.



**Notas Explicativas****COMPANHIA DE ÁGUA E ESGOTO DO CEARÁ - CAGECE****Notas explicativas da Administração às informações contábeis do exercício****Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023**

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

**(g) Benefícios a empregados**

A Companhia registra seus benefícios pós-emprego de responsabilidade da CAGECE, relacionados a assistência médica e benefícios previdenciários, de acordo com as avaliações atuariais anuais definidas, conforme Políticas Contábeis apresentadas na Nota 2.20.

**2.5. Recursos financeiros em contas bancárias**

O total de recursos financeiros existentes em contas bancárias da Companhia correspondem à soma dos saldos de “Caixa e Equivalentes de Caixa” (Nota 5), “Aplicações Financeiras” (Nota 6) e “Depósitos Vinculados” (Nota 7) no Ativo Circulante e, “Depósitos para reinvestimento” e “Depósitos Vinculados a Garantia” (Nota 9) no Ativo não Circulante.

**a) Caixa e equivalentes de caixa**

Incluem o caixa, os depósitos bancários de curto prazo, com liquidez imediata, prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e sujeitos a um risco insignificante de mudança de valor. Os montantes de caixa e equivalentes de caixa são mantidos para atender compromissos de curto prazo e não para fins de investimentos ou outros fins.

**b) Aplicações financeiras**

São valores disponíveis em caixa, utilizados pela Companhia para reinvestir na operação, a fim viabilizar a realização de todas as obrigações de universalização, de manutenção e renovação de ativos.

A diferença entre os saldos dos extratos bancários e os valores divulgados em “Aplicações Financeiras” no Balanço Patrimonial, no valor de R\$ 969, decorre de bloqueios judiciais de valores que estão reconhecidos na conta “Bloqueios Judiciais” no Balanço Patrimonial, por serem valores que não estão disponíveis para a Companhia, por força de ordens judiciais, mas permanecem nos saldos dos extratos bancários. Os demais bloqueios judiciais no valor de R\$ 118 não estão nos saldos dos extratos bancários e, por isso, não geram diferenças com os de aplicações financeiras divulgados no Balanço Patrimonial.

**c) Depósitos vinculados**

São valores que estão representados substancialmente pelos recursos recebidos através de convênios firmados, principalmente, com o Governo

**Notas Explicativas****COMPANHIA DE ÁGUA E ESGOTO DO CEARÁ - CAGECE****Notas explicativas da Administração às informações contábeis do exercício****Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023**

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

do Estado do Ceará, para realização dos investimentos nos sistemas de água e esgoto nos diversos municípios em que a Companhia atua. Tais valores são vinculados às respectivas obras e apenas aguardam o fluxo de pagamento.

**d) Depósitos para reinvestimento**

São valores depositados no Banco do Nordeste, referentes ao benefício fiscal de "Redução por Reinvestimento" de 30% do IRPJ". Tais valores são liberados, para resgate, após a aprovação do projeto de empreendimento, pela Superintendência de Desenvolvimento do Nordeste (Sudene), reconhecendo o atendimento às condições ao direito do benefício fiscal, dispostas no art .19 da Lei nº 8.167/91, art. 4 da Lei nº 8.191/91 e no Decreto nº 4.213/2002

**e) Depósitos vinculados a garantias**

São valores de retenções contratuais de fornecedores; conta reserva dada como garantia do cumprimento integral de obrigações presentes e futuras decorrentes de contrato de financiamento; depósitos efetuados como garantias dos Contrato de Parcerias Pública-Privadas (PPP); cauções contratuais; e, depósitos efetuados como garantias de financiamentos junto a instituições financeiras.

**2.6. Instrumentos financeiros**

Os ativos e passivos financeiros são reconhecidos no balanço patrimonial quando a Companhia for parte das disposições contratuais dos instrumentos.

**(a) Ativos financeiros - classificação**

A Companhia classifica seus ativos financeiros sob as seguintes categorias: mensurados ao custo amortizado, mensurados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes e mensurados ao valor justo por meio do resultado. A classificação de seus ativos financeiros é feita no reconhecimento inicial e de acordo com a finalidade para a qual foram adquiridos. Em 31 de dezembro de 2024, a Companhia não possuía ativos financeiros classificados nas categorias de valor justo por meio de outros resultados abrangentes e mensurados ao valor justo por meio do resultado.

**(b) Baixa dos ativos financeiros**



**Notas Explicativas****COMPANHIA DE ÁGUA E ESGOTO DO CEARÁ - CAGECE****Notas explicativas da Administração às informações contábeis do exercício****Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023**

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

Um ativo financeiro (ou, quando for o caso, uma parte de um ativo financeiro ou parte de um grupo de ativos financeiros semelhantes) é baixado quando:

- Os direitos de receber fluxos de caixa do ativo expirarem;  
A Companhia transferir os seus direitos de receber fluxos de caixa do ativo ou assumir uma obrigação de pagar integralmente os fluxos de caixa recebidos, sem demora significativa, a um terceiro por força de um acordo de “repasse”; e (i) a Companhia transferir substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, ou (ii) a Companhia não transferir nem reter substancialmente todos os riscos e benefícios relativos ao ativo, mas transferir o controle sobre o ativo.

**(c) Redução ao valor recuperável (*impairment*) - Ativos financeiros e ativos contratuais**

A Companhia reduz seus ativos financeiros e contratuais ao valor recuperável pelo modelo de perdas esperadas que requer o registro da perda estimada no reconhecimento inicial do ativo exposto ao risco de crédito.

O modelo de perdas esperadas se aplicará aos ativos financeiros mensurados ao custo amortizado ou ao Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes - VJORA, com exceção de investimentos em instrumentos patrimoniais e ativos contratuais.

As provisões para perdas esperadas foram mensuradas com base nas perdas de crédito esperadas para a vida inteira, ou seja, perdas de crédito que resultam de todos os possíveis eventos de inadimplência ao longo da vida esperada de um instrumento financeiro. As perdas estimadas foram calculadas com base em dados objetivos do “contas a receber”, históricos de recebimentos e inadimplência dos clientes, garantias existentes, e pelas expectativas de perdas futuras.

**(d) Passivos financeiros - classificação**

A Companhia classifica seus passivos financeiros mensurados ao custo amortizado. A classificação depende da finalidade para a qual os passivos financeiros foram assumidos. Incluem-se nessa categoria os "os "Empréstimos e financiamentos", "Debêntures", "Fornecedores", "Incentivo à aposentadoria - PRSP", "Arrendamento mercantil", "Obrigações com clientes" e "Garantias contratuais de fornecedores".

Os passivos financeiros são reconhecidos inicialmente pelo valor justo acrescido de quaisquer custos de transação atribuíveis. Após o

**Notas Explicativas****COMPANHIA DE ÁGUA E ESGOTO DO CEARÁ - CAGECE****Notas explicativas da Administração às informações contábeis do exercício****Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023**

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

reconhecimento inicial, esses passivos financeiros são medidos pelo custo amortizado através do método da taxa efetiva dos juros.

**Compensação de instrumentos financeiros**

Ativos e passivos financeiros são apresentados líquidos no balanço patrimonial se, e somente se, houver um direito legal corrente e executável de compensar os montantes reconhecidos e se houver a intenção de compensação, ou de realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

**2.7. Contas a receber de clientes**

As contas a receber de clientes correspondem aos valores a receber pelo serviço prestado no curso normal das atividades da Companhia. São classificadas como ativo circulante, exceto quando o prazo de vencimento for superior a 12 meses após a data do balanço. Nestes casos são classificadas como não circulantes.

A Companhia constitui perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa para os saldos a receber em montante considerado suficiente pela Administração para cobrir eventuais perdas. A análise é realizada com base em dados objetivos do “contas a receber”, históricos de recebimentos e inadimplência dos clientes, garantias existentes, e pelas expectativas de perdas futuras.

Os critérios para reconhecimento de *impairment*, atualmente aplicados, consideram que as vendas são pulverizadas entre um grande número de clientes e que o contas a receber de clientes não possui um componente significativo de financiamento, ou seja o faturamento tem vencimento em até 30 dias.

**2.8. Ativos financeiros de concessão**

Um ativo financeiro é reconhecido quando a Companhia tem o direito incondicional de receber caixa ou equivalentes de caixa ao final da concessão, a título de indenização pelos investimentos efetuados e não recuperados por meio da prestação de serviços, no prazo do contrato.

Os valores dos ativos financeiros de concessão são adicionados aos valores do intangível, para fins de controle patrimonial (inventário físico). A segregação dos investimentos da concessão em ativo financeiro e ativo intangível é realizada em atendimento a Interpretação Técnica ICPC 01 (R1) - Contratos de concessão e em conformidade com a Orientação Técnica OCPC 05 - Contrato de Concessão.



**Notas Explicativas****COMPANHIA DE ÁGUA E ESGOTO DO CEARÁ - CAGECE****Notas explicativas da Administração às informações contábeis do exercício****Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023**

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

**2.9. Estoques**

A Administração reconhece saldos de estoques tanto no ativo circulante, que contempla os materiais administrativos e de manutenção técnica dos sistemas de água e esgoto, como no ativo de contrato que contempla os estoques para obras.

Os estoques são demonstrados ao custo, avaliado pelo custo médio de aquisição, o qual considera os gastos incorridos na sua aquisição e outros incorridos em trazê-los às suas localizações. Os valores contabilizados não excedem seus custos de reposição ou de realização.

O saldo de estoque de materiais administrativos e materiais técnicos divulgados no Balanço Patrimonial na conta “Estoques” do ativo circulante e os saldos de estoque de materiais para investimentos (obras) divulgados no grupo “Ativo de Contrato” do ativo não circulante e especificado na nota explicativa nº 13, referem-se ao valor realizável líquido (custo de reposição ou de realização) que é proveniente dos saldos de inventários de estoques, deduzidos de suas provisões contábeis de redução ao valor de perdas (itens obsoletos) e ao valor de mercado.

**2.10. Imobilizado**

O imobilizado é mensurado pelo seu custo atribuído até 1º de janeiro de 2009 e histórico como base de valor após essa data, menos depreciação e perdas ao valor recuperável (*impairment*) acumuladas, se for o caso.

O custo inclui os gastos diretamente atribuíveis à aquisição dos ativos. O custo de ativos construídos inclui o custo de materiais e mão de obra direta, quaisquer outros custos para colocar o ativo no local e condição necessários para que esses sejam capazes de operar da forma pretendida pela Administração, os custos de desmontagem e de restauração do local em que esses ativos estão localizados, e custos de empréstimos sobre ativos qualificáveis. Os custos subsequentes são incluídos no valor contábil do ativo ou reconhecidos como um ativo separado, conforme apropriado, somente quando for provável que fluam benefícios econômicos futuros associados ao item e que o custo do item possa ser mensurado com segurança.

Os ativos que são objeto de operações de arrendamento (direito de uso) através de contrato que transfere o direito de usar um ativo por um período de tempo, em troca de contraprestação, são reconhecidos no imobilizado, por força da aplicação da norma contábil CPC 06 (R2) - Arrendamentos. Esses ativos não estão contemplados no inventário de

Notas Explicativas

COMPANHIA DE ÁGUA E ESGOTO DO CEARÁ - CAGECE

**Notas explicativas da Administração às informações contábeis do exercício**  
**Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023**  
**(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

bens imobilizados da Companhia e são controlados por meio dos contratos.

As baixas do imobilizado são realizadas considerando os valores residuais de itens ou peças substituídas. Todos os outros reparos e manutenções são registrados em contrapartida ao resultado do exercício, quando incorridos.

Os terrenos não são depreciados. A depreciação de outros ativos é calculada usando o método linear para alocar seus custos aos seus valores residuais durante a vida útil estimada, como segue:

	Anos
Computadores e periféricos	5 a 10 anos
Edificações	20 a 67 anos
Ferramentas	10 anos
Máquinas, aparelhos e equipamentos	5 a 10 anos
Móveis e utensílios	10 anos
Instalações	10 anos
Veículos	5 anos
Ativo de arrendamento	Conforme contrato
Benfeitorias em imóveis de terceiros	Conforme contrato

Os encargos financeiros capitalizados são depreciados considerando os mesmos critérios e vidas úteis determinadas para o item do imobilizado aos quais foram incorporados.

Os valores residuais e a vida útil dos ativos foram revisados e ajustados.

Os ganhos e as perdas de alienações são determinados pela comparação dos resultados com o valor contábil e são reconhecidos em “Outras receitas (despesas), líquidas” na demonstração do resultado.

2.11. Ativo de contrato

O Ativo de Contrato (obras em andamento) é o direito à contraprestação em troca de bens ou serviços transferidos ao cliente. Conforme determinado pelo CPC 47 - Receita de contrato com cliente, os bens vinculados à concessão em construção, registrados sob o escopo da ICPC 01 (R1) - Contratos da Concessão, devem ser classificados como Ativo de Contrato durante o período de construção e transferidos para o Ativo Intangível, somente após a conclusão das obras.

O Ativo de Contrato é reconhecido inicialmente pelo valor justo e inclui custos de empréstimos capitalizados durante o período em que o ativo se encontra em fase de construção, considerando a taxa média ponderada dos empréstimos vigentes na data da capitalização.

2.12. Intangível



Notas Explicativas

COMPANHIA DE ÁGUA E ESGOTO DO CEARÁ - CAGECE

**Notas explicativas da Administração às informações contábeis do exercício**  
**Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023**  
**(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

A Companhia reconhece como um ativo intangível o direito de cobrar dos usuários pelos serviços prestados de abastecimento de água e esgotamento sanitário de acordo com a ICPC 01 (R1) - Contratos de Concessão. O ativo intangível é demonstrado ao custo de aquisição e/ou de construção, ajustado ao custo atribuído em anos anteriores em função da convergência às IFRS, incluindo os juros e demais encargos financeiros capitalizados durante o período de construção.

O ativo intangível tem sua amortização iniciada quando está disponível para uso, em seu local e na condição necessária para que seja capaz de operar da forma pretendida pela Companhia. A parcela dos investimentos realizados e não amortizados até o final da concessão é classificada como ativo financeiro.

A amortização do ativo intangível reflete o padrão em que se espera que os benefícios econômicos futuros do ativo sejam consumidos pela Companhia. O padrão de consumo dos ativos tem relação com sua vida útil-econômica na qual os ativos construídos pela Companhia integram a base de cálculo para mensuração da tarifa de prestação dos serviços de concessão. A amortização é calculada usando o método linear para alocar seus custos aos seus valores residuais durante a vida útil estimada, como seguem os principais:

	Anos
Adutoras e canais	30 a 60 anos
Edificações	20 a 67 anos
Estações de tratamento	60 a 67 anos
Hidrômetros	5 a 10 anos
Ligações	20 a 50 anos
Máquinas, aparelhos e equipamentos	5 a 10 anos
Poços	60 anos
Redes	30 a 80 anos
Reservatórios	20 a 60 anos

A amortização do ativo intangível é cessada quando o ativo tiver sido totalmente consumido ou baixado, deixando de integrar a base de cálculo da tarifa de prestação de serviços de concessão, o que ocorrer primeiro.

**(a) Contratos de concessão**

São registrados de acordo com a ICPC 01 (R1) e OCPC 05 e, portanto, a Companhia registra parte no ativo intangível, na extensão que recebe um direito para cobrar do usuário a utilização do serviço público, e parte do valor no ativo financeiro na extensão em que a vida útil econômica dos bens registrados no ativo intangível ultrapassa o prazo do Contrato. O ativo financeiro representa o valor remanescente do ativo intangível a ser reembolsado à Companhia pelo poder concedente no final do prazo do contrato. Os bens patrimoniais são amortizados de acordo a vida útil dos mesmos e o que excede o tempo da concessão, torna-se ativo financeiro.

**Notas Explicativas****COMPANHIA DE ÁGUA E ESGOTO DO CEARÁ - CAGECE****Notas explicativas da Administração às informações contábeis do exercício****Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023**

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

**(b) Direitos de uso - concessão do município**

Direitos de uso referem-se a custos incorridos em renovação de concessões públicas, a título de ressarcimento pela Companhia de investimentos na infraestrutura realizados pelos municípios. Os valores registrados no ativo intangível referem-se a ressarcimentos já efetuados pela Companhia às prefeituras como parte do acordo para renovação das concessões de prestação de serviços de abastecimento de água e esgotamento sanitário. Esses investimentos não integram a base tarifária da Companhia, contudo representam o investimento realizado pela Companhia para a renovação da concessão. Esses direitos de uso são amortizados linearmente pelo prazo de concessão diretamente relacionado.

**(c) Softwares**

As licenças de *software* adquiridas são capitalizadas com base nos custos incorridos para adquirir os *softwares* e fazer com que eles estejam prontos para ser utilizados. Esses custos são amortizados durante sua vida útil estimável de um a dez anos.

Os custos associados à manutenção de *softwares* são reconhecidos como despesa, conforme incorridos.

Os custos de desenvolvimento que são diretamente atribuíveis ao projeto e aos testes de produtos de *software* identificáveis e exclusivos, controlados pela Companhia, são reconhecidos no ativo intangível quando os seguintes critérios são atendidos:

- É tecnicamente viável concluir o *software* para que ele esteja disponível para uso;
- A Administração pretende concluir o *software* e usá-lo ou vendê-lo;
- O *software* pode ser vendido ou usado;
- Pode-se demonstrar que é provável que o *software* gerará benefícios econômicos futuros;
- Estão disponíveis adequados recursos técnicos, financeiros e outros recursos para concluir o desenvolvimento e para usar ou vender o *software*;
- O gasto atribuível ao *software* durante seu desenvolvimento pode ser mensurado com segurança.

Os custos diretamente atribuíveis, que são capitalizados como parte do produto de *software*, incluem os custos com empregados alocados no desenvolvimento de *softwares* e uma parcela adequada das despesas diretas aplicáveis. Os custos também incluem os custos de financiamento incorridos durante o período de desenvolvimento do *software*.



**Notas Explicativas****COMPANHIA DE ÁGUA E ESGOTO DO CEARÁ - CAGECE****Notas explicativas da Administração às informações contábeis do exercício****Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023**

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

Outros gastos de desenvolvimento que não atendam a esses critérios são reconhecidos como despesa, conforme incorridos. Os custos de desenvolvimento previamente reconhecidos como despesa não são reconhecidos como ativo em período subsequente.

**(d) Obrigações especiais**

As obrigações especiais (não remuneradas) representam as contribuições da União, do Estado, dos municípios e dos consumidores, incluindo os valores recebidos a título de tarifa de contingência, que foram utilizados na aquisição de ativos, doações não condicionadas a qualquer retorno em favor do doador e as subvenções destinadas a investimentos na concessão do serviço público. Essas obrigações especiais não são contempladas no valor dos bens para fins de controle patrimonial (inventário físico).

**2.13. Operações de arrendamento**

A norma estabelece princípios para o reconhecimento, mensuração, apresentação e divulgação de arrendamentos, exigindo que os arrendatários reconheçam todos os arrendamentos conforme um único modelo através do balanço patrimonial, ou seja, o reconhecimento do ativo de direito de uso e o passivo de arrendamento. Esse modelo é aplicável para substancialmente todos os contratos de arrendamentos, exceto àqueles contratos que por definição atendem ao expediente prático da norma.

Os ativos que são objeto de operações de arrendamento (direito de uso) não estão contemplados no inventário de bens imobilizados da Companhia e são controlados por meio dos contratos.

**2.14. Investimentos em coligadas**

Os investimentos da Companhia em entidades contabilizadas pelo método da equivalência patrimonial compreendem suas participações em coligadas.

As coligadas são aquelas entidades nas quais a Companhia, tenha influência significativa sobre as políticas financeiras e operacionais, mas não controle ou controle em conjunto. Para ser classificada como uma entidade controlada em conjunto, deve existir um acordo contratual que permite o controle compartilhado da entidade e dá direito aos ativos líquidos da entidade controlada em conjunto, e não direito aos seus ativos e passivos específicos.

Tais investimentos são reconhecidos inicialmente pelo custo, o qual inclui os gastos com a transação. Após o reconhecimento inicial, as

**Notas Explicativas****COMPANHIA DE ÁGUA E ESGOTO DO CEARÁ - CAGECE****Notas explicativas da Administração às informações contábeis do exercício****Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023**

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

demonstrações contábeis incluem a participação da Companhia no lucro ou prejuízo líquido do exercício da investida.

**2.15. Impairment de ativos não financeiros**

Os ativos que estão sujeitos à amortização e a depreciação são revisados para a verificação de *impairment* sempre que eventos ou mudanças nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável. Uma perda por *impairment* é reconhecida pelo valor ao qual o valor contábil do ativo excede seu valor recuperável. Este último é o valor mais alto entre o valor justo de um ativo menos os custos de venda e o seu valor em uso.

Para fins de avaliação do *impairment*, os ativos são agrupados nos níveis mais baixos para os quais existam fluxos de caixa identificáveis separadamente (Unidades Geradoras de Caixa - UGC).

A Administração definiu como Unidade Geradora de Caixa as atividades da Companhia como um todo por existirem subsídios cruzados entre os serviços de água e esgoto e dentre os municípios em que atua. Subsídios cruzados são representados pelas áreas em que houver conurbação ou integração de sistemas de água e esgoto em operação que justifique a criação de uma Região Metropolitana, Microrregiões e Aglomerações.

Na avaliação da Companhia, não há qualquer indicativo de que os valores contábeis não serão recuperados através da geração de fluxos de caixa futuros.

**2.16. Empréstimos e financiamentos**

Os empréstimos e financiamentos são reconhecidos, inicialmente, pelo valor justo, líquido dos custos incorridos na transação e são, subsequentemente, demonstrados pelo custo amortizado. Qualquer diferença entre os valores captados (líquidos dos custos da transação) e o valor total a pagar é reconhecida na demonstração do resultado durante o período em que os empréstimos e financiamentos estejam em aberto, utilizando o método da taxa efetiva de juros.

Os empréstimos e financiamentos são classificados como passivo circulante, a menos que a Companhia tenha um direito incondicional de diferir a liquidação do passivo por, pelo menos, 12 meses após a data do balanço.

Os custos de empréstimos e financiamentos que são diretamente atribuíveis à aquisição, construção ou produção de um ativo qualificável, que é um ativo que, necessariamente, demanda um período de tempo substancial para ficar pronto para seu uso ou venda pretendidos, são



**Notas Explicativas****COMPANHIA DE ÁGUA E ESGOTO DO CEARÁ - CAGECE****Notas explicativas da Administração às informações contábeis do exercício****Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023**

**(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

---

capitalizados como parte do custo do ativo quando for provável que eles irão resultar em benefícios econômicos futuros para a Companhia e que tais custos possam ser mensurados com confiança. Demais custos de empréstimos e financiamentos são reconhecidos como despesa no período em que são incorridos.

**2.17. Debêntures**

As debêntures são reconhecidas, inicialmente, pelo valor justo, no momento do recebimento dos recursos, líquidos dos custos de transação e, subsequentemente, apresentadas pelo custo amortizado. Qualquer diferença entre os valores captados (líquidos dos custos da transação) e o valor total a pagar é reconhecida na demonstração do resultado durante o período em que as debêntures estejam em aberto, utilizando o método da taxa efetiva de juros.

Além disso, são classificadas como passivo circulante, a menos que a Companhia tenha um direito incondicional de diferir a liquidação do passivo por, pelo menos, 12 meses após a data do balanço.

Os custos das debêntures que são diretamente atribuíveis à aquisição, construção ou produção de um ativo qualificável, que é um ativo que, necessariamente, demanda um período de tempo substancial para ficar pronto para seu uso ou venda pretendidos, são capitalizados como parte do custo do ativo quando for provável que eles irão resultar em benefícios econômicos futuros para a Companhia e que tais custos possam ser mensurados com confiança. Demais custos são reconhecidos como despesa no período em que são incorridos.

**2.18. Fornecedores e outras contas a pagar**

As contas a pagar aos fornecedores são obrigações a pagar por bens ou serviços que foram adquiridos no curso normal dos negócios, sendo classificadas como passivos circulantes se o pagamento for devido no período de até 12 meses após a data do balanço. Caso contrário, as contas a pagar são apresentadas como passivo não circulante.

Elas são, inicialmente, reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método de taxa efetiva de juros.

**2.19. Imposto de Renda e Contribuição Social correntes e diferidos**

As despesas de imposto de renda e contribuição social sobre o lucro líquido do exercício compreendem os tributos corrente e diferido. Os impostos sobre a renda são reconhecidos na demonstração do resultado, exceto na proporção em que estiverem relacionados com itens

**Notas Explicativas****COMPANHIA DE ÁGUA E ESGOTO DO CEARÁ - CAGECE****Notas explicativas da Administração às informações contábeis do exercício****Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023**

**(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

---

reconhecidos diretamente no patrimônio líquido. Nesse caso, o imposto também é reconhecido no patrimônio líquido.

O imposto de renda e a contribuição social sobre o lucro líquido correntes são calculados com base nas leis tributárias promulgadas, ou substancialmente promulgadas, na data do balanço. A Administração avalia, periodicamente, as posições assumidas pela Companhia nas declarações de impostos de renda com relação às situações em que a regulamentação fiscal aplicável dá margem a interpretações e estabelece provisões, quando apropriado, com base nos valores estimados de pagamento às autoridades fiscais.

O Imposto de Renda e a Contribuição Social sobre os lucros diferidos são reconhecidos com relação às diferenças temporárias entre os valores contábeis de ativos e passivos para fins contábeis e os correspondentes valores usados para fins de tributação. O imposto de renda e contribuição social diferidos são determinados, usando alíquotas de imposto (e leis fiscais) promulgadas, ou substancialmente promulgadas, na data do balanço, e que devem ser aplicadas quando o respectivo imposto diferido ativo for realizado ou quando o imposto diferido passivo for liquidado.

O imposto de renda e a contribuição social diferidos ativos são reconhecidos somente na proporção da probabilidade de que lucro tributável futuro esteja disponível e contra o qual as diferenças temporárias possam ser usadas.

Os tributos diferidos ativos e passivos são compensados quando há um direito exequível legalmente de compensar os ativos fiscais correntes, contra os passivos fiscais correntes e quando os tributos diferidos ativos e passivos se relacionam com os tributos incidentes pela mesma autoridade tributável sobre a entidade tributária ou diferentes entidades tributáveis, onde há intenção de liquidar os saldos numa base líquida.

Em 25 de novembro de 2024, a Cagece obteve uma significativa vitória no Mandado de Segurança nº 0812346-88.2018.4.05.8100, processo que tramitou perante a Justiça Federal do Ceará e o Tribunal Regional Federal da 5ª Região. A decisão garantiu à empresa o reconhecimento e a aplicabilidade da imunidade tributária recíproca, conforme previsto no artigo 150, VI, “a” da Constituição Federal, referente ao Imposto sobre a Renda das Pessoas Jurídicas (IRPJ).

Como consequência direta dessa decisão, todos os provisionamentos de IRPJ corrente e diferido registrados no ano de 2024 foram estornados, reforçando o direito da Cagece à imunidade e trazendo impactos positivos em sua situação fiscal.

**2.20. Benefícios a empregados**



**Notas Explicativas****COMPANHIA DE ÁGUA E ESGOTO DO CEARÁ - CAGECE****Notas explicativas da Administração às informações contábeis do exercício****Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023**

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

Os benefícios a empregados, relacionados a benefícios de curto prazo para os empregados atuais, são reconhecidos pelo regime de competência de acordo com os serviços prestados. Os benefícios pós-emprego de responsabilidade da CAGECE relacionados à assistência médica e benefícios previdenciários são reconhecidos de acordo com os critérios do Pronunciamento Técnico CPC 33 (R1). As avaliações atuariais são anuais. No plano de previdência complementar do tipo contribuição definida (CD), o risco atuarial e o risco dos investimentos são assumidos pelos participantes. O reconhecimento dos custos é determinado pelos valores das contribuições de cada período que representam a obrigação da CAGECE e não há necessidade de nenhum cálculo atuarial para a mensuração da obrigação ou despesa, uma vez que não existe ganho ou perda atuarial. Outro benefício concedido é o plano de assistência à saúde, destinado aos empregados, aposentados e respectivos dependentes. Na apuração dos passivos e custos deste plano de saúde, foram adotadas hipóteses e premissas atuariais de conhecimento da CAGECE, bem como o método atuarial Crédito Unitário Projetado.

Desse modo, o plano de aposentadoria, administrado pela Fundação CAGECE de Previdência Complementar - Cageprev, sob ditames do CPC 33 é considerado, para a Cagece, de contribuição definida, uma vez que não há a obrigação de nenhum cálculo atuarial para a apuração da obrigação/despesa. Quanto ao plano de assistência médica, tendo-se em vista que a CAGECE já constitui provisão atuarial, atendendo às disposições do Pronunciamento CPC 33 (R1), apenas existe prerrogativa de complemento dessa provisão na hipótese de aumento de passivo.

**Obrigações de aposentadoria**

Instituída pela CAGECE através da Lei Estadual nº 13.313/2003, a CAGEPREV - Fundação CAGECE de Previdência Complementar foi fundada em 12 de fevereiro de 2004 através da Portaria nº 24, da Secretaria de Previdência Complementar (SPC), subordinada ao extinto Ministério da Previdência, para administrar o Plano de Contribuição Variável - PCV dos empregados da CAGECE, com o objetivo de pagar, aos seus participantes e respectivos beneficiários, benefícios complementares aos da previdência oficial (INSS).

Para isso o colaborador realiza contribuições mensais à Cageprev, em um percentual de seu salário de participação, calculado no momento de sua adesão ao Plano. A Patrocinadora CAGECE também efetua contribuições mensais no mesmo percentual, obedecendo a Lei Complementar N.º 108/2001, limitado ao percentual de até 12%.

Sob os ditames do CPC 33, um plano de contribuição definida é um plano de pensão segundo o qual a Companhia faz contribuições a uma entidade separada e não tem obrigações legais nem construtivas de fazer

**Notas Explicativas****COMPANHIA DE ÁGUA E ESGOTO DO CEARÁ - CAGECE****Notas explicativas da Administração às informações contábeis do exercício****Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023**

**(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

---

contribuições se o fundo não tiver ativos suficientes para pagar a todos os empregados os benefícios relacionados com o serviço do empregado no exercício corrente e anterior.

A Companhia faz contribuições para a Fundação Cageprev de forma obrigatória e contratual. A Companhia não tem qualquer obrigação adicional de pagamento depois de que a contribuição é efetuada.

As contribuições são reconhecidas como despesa de benefícios a empregados no resultado dos exercícios durante os quais serviços são prestados pelos empregados.

Contribuições pagas antecipadamente são reconhecidas como um ativo mediante a condição de que haja o ressarcimento de caixa ou a redução em futuros pagamentos esteja disponível. As contribuições para um plano de contribuição definida cujo vencimento é esperado para 12 meses após o final do período no qual o empregado presta o serviço são descontadas aos seus valores presentes.

**Benefícios de rescisão - Plano de Reconhecimento do Serviço Prestado (PRSP)**

O benefício de rescisão é exigível quando o vínculo empregatício é encerrado pela Companhia antes da data normal de aposentadoria, ou sempre que um empregado aceitar a demissão voluntária em troca desses benefícios. A Companhia reconhece os benefícios de rescisão na primeira das seguintes datas: (i) quando a Companhia não mais puder retirar a oferta desses benefícios; e (ii) quando a entidade reconhecer custos de reestruturação que estejam no escopo do CPC 25 e envolvam o pagamento de benefícios de rescisão. No caso de uma oferta efetuada para incentivar a demissão voluntária, os benefícios de rescisão são mensurados com base no número de empregados que possuem na data-base em referência o contrato de adesão assinado pelas partes. Os benefícios que vencerem após 12 meses da data do balanço são descontados a valor presente.

**Participação nos resultados - obrigações de benefícios de curto prazo**

A Companhia reconhece um passivo e uma despesa de participação nos resultados com base em metodologia, que leva em conta o lucro atribuído aos acionistas da Companhia após determinados ajustes, conforme definido em acordo coletivo. A Companhia reconhece uma provisão quando estiver contratualmente obrigada ou quando houver uma prática anterior que tenha gerado uma obrigação não formalizada (*contractive obligation*).

**2.21. Capital social**

As ações ordinárias e preferenciais são classificadas no patrimônio líquido.



**Notas Explicativas****COMPANHIA DE ÁGUA E ESGOTO DO CEARÁ - CAGECE****Notas explicativas da Administração às informações contábeis do exercício****Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023**

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

**Ações ordinárias**

Ações ordinárias são classificadas como patrimônio líquido. Custos adicionais diretamente atribuíveis à emissão de ações e opções de ações são reconhecidos como dedução do patrimônio líquido, líquido de quaisquer efeitos tributários.

**Ações preferenciais**

O capital preferencial é classificado como patrimônio líquido caso seja não resgatável, ou somente resgatável à escolha da Companhia. Ações preferenciais não dão direito a voto e possuem preferência na liquidação da sua parcela do capital social. As ações preferenciais têm direito a um dividendo de 10% superior ao pago a detentores de ações ordinárias.

**Dividendos mínimos obrigatórios**

Os dividendos mínimos obrigatórios, conforme definido em estatuto são reconhecidos como passivo. Qualquer valor acima do mínimo obrigatório somente é provisionado na data em que são aprovados pelos acionistas, em Assembleia Geral.

**2.22. Subvenções e assistências governamentais**

Subvenções governamentais são reconhecidas quando houver certeza de que o benefício será recebido e que todas as correspondentes condições serão satisfeitas. Quando o benefício se refere a um item de despesa, é reconhecido como receita ao longo do período do benefício, de forma sistemática em relação aos custos cujo benefício objetivo compensar. Quando o benefício se referir a um ativo, é reconhecido como receita diferida e registrada no resultado em valores iguais ao longo da vida útil esperada do correspondente ativo.

A Companhia usufrui da redução do imposto de renda como Incentivo ao Desenvolvimento Regional, aplicados através de projetos apresentados junto à SUDENE, são eles: Redução de 75% do IRPJ e Reinvestimento do IRPJ.

O principal incentivo fiscal da Companhia é a redução de 75% do IRPJ utilizado desde 2007, sendo o último projeto vigente até dezembro de 2026.

A Companhia se beneficia de outros incentivos fiscais, dentre eles: PAT, Programa Empresa Cidadã, Atividades Culturais ou Artísticas e Fundos dos Direitos da Criança e do Adolescente.

Para o ano de 2024 os incentivos fiscais do IRPJ foram estornados, devido

**Notas Explicativas****COMPANHIA DE ÁGUA E ESGOTO DO CEARÁ - CAGECE****Notas explicativas da Administração às informações contábeis do exercício****Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023**

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

ao reconhecimento do direito a imunidade recíproca para o imposto de renda, conforme trânsito em julgado do processo nº 0812346-88.2018.4.05.8100.

**2.23. Receita****Receita com vendas e prestação de serviços**

É reconhecida tomando por base os serviços medidos de fornecimento de água e a coleta de esgoto no momento em que cumpre as obrigações de desempenho, conforme define o CPC 47, IFRS 15 (Receita de contrato com cliente). As receitas incorridas, cujo serviço foi prestado, mas ainda não faturada até o final de cada exercício são estimadas e reconhecidas no contas a receber de clientes e a contrapartida no resultado como receita a faturar.

A receita é apresentada líquida dos impostos e dos descontos.

**Receita de construção**

A ICPC 01 estabelece que a concessionária de saneamento deve registrar e mensurar a receita dos serviços que presta de acordo com o pronunciamento técnico CPC 47 - Receita de contratos com clientes. A Companhia contabiliza receitas e custos relativos a serviços de construção ou melhoria da infraestrutura utilizada na prestação dos serviços de abastecimento de água e esgotamento sanitário. A margem de construção adotada é estabelecida como sendo igual a zero, considerando que: (i) a atividade-fim da Companhia é o abastecimento de água e esgotamento sanitário; (ii) toda receita de construção está relacionada com a construção de infraestrutura para o alcance da sua atividade fim, ou seja, o abastecimento de água e esgotamento sanitário; e (iii) a Companhia terceiriza a construção da infraestrutura com partes não relacionadas. Mensalmente, a totalidade das adições efetuadas ao ativo de contrato é transferida para o resultado, como custo de construção, após dedução dos recursos provenientes do ingresso de obrigações especiais.

**Receitas financeiras**

As receitas financeiras abrangem receitas de juros sobre fundos investidos, variações no valor justo de ativos financeiros mensurados pelo valor justo por meio do resultado. A receita de juros do contas a receber é reconhecida no resultado conforme efetivamente incorridos e recebidos.

**2.24. Resultado por ação de capital**

A Companhia efetua os cálculos do lucro por ação básico e diluído utilizando a quantidade média ponderada de ações ordinárias e



**Notas Explicativas****COMPANHIA DE ÁGUA E ESGOTO DO CEARÁ - CAGECE****Notas explicativas da Administração às informações contábeis do exercício****Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023**

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

preferenciais totais em circulação, durante o período correspondente ao resultado conforme pronunciamento técnico CPC 41/IAS 33. O lucro básico por ação é calculado pela divisão do lucro líquido do exercício pela média ponderada da quantidade de ações emitidas. O lucro básico por ação equivale ao lucro por ação diluído, haja vista que não há instrumentos financeiros com potencial dilutivo. Os resultados por ação de exercícios anteriores são ajustados retroativamente, quando aplicável, para refletir eventuais capitalizações de bônus, agrupamentos ou desdobramentos de ações.

**2.25. Apresentação de Informação por Segmento**

Com base no CPC 22, dada a peculiaridade da Companhia, que atua em um setor considerado pela legislação como serviço público essencial (serviços de saneamento), as decisões de investimentos tomadas pela administração estão pautadas, principalmente, pela responsabilidade social e ambiental. Desta forma, são considerados como único segmento os serviços públicos de água e esgoto. O fator principal que faz com que o controle gerencial seja o conjunto das atividades de água e de esgoto é a existência de subsídio cruzado na prestação de serviços de fornecimento de água, coleta, afastamento e tratamento de esgoto. A mensuração de performance e apuração das informações por um único segmento estão consistentes com as políticas adotadas na preparação das demonstrações contábeis, uma vez que a Administração utiliza estas informações para analisar o desempenho da Companhia.

**2.26. DVA - Demonstração do Valor Adicionado**

Esta demonstração tem por finalidade evidenciar a riqueza gerada pela Companhia e sua distribuição durante determinado período, sendo requerida pelas práticas contábeis adotadas no Brasil e apresentada como informação suplementar às demonstrações contábeis para fins de IFRS. A DVA foi preparada com base em informações obtidas dos registros contábeis que servem de base para preparação das informações anuais e seguindo as disposições contidas no CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Em sua primeira parte apresenta a riqueza gerada por meio da receita bruta das vendas (incluindo os tributos incidentes, as outras receitas e os efeitos da provisão para créditos de liquidação duvidosa), pelos insumos adquiridos de terceiros (custo das vendas e aquisições de materiais, energia e serviços de terceiros, como também os tributos incluídos no momento da aquisição, os efeitos das perdas e da recuperação de valores ativos, e a depreciação e amortização) e pelo valor adicionado recebido de terceiros (resultado de equivalência patrimonial, receitas financeiras e outras receitas). A segunda parte da DVA apresenta a distribuição da riqueza entre pessoal, impostos, taxas e contribuições, remuneração de capitais de terceiros e remuneração de capitais próprios.

**Notas Explicativas****COMPANHIA DE ÁGUA E ESGOTO DO CEARÁ - CAGECE****Notas explicativas da Administração às informações contábeis do exercício****Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023**

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

**3. Pronunciamentos novos ou alterados****3.1. Novas normas e/ou alteradas, em vigor no exercício corrente****Alterações ao IAS 7 e IFRS 7 - Acordos de financiamento de fornecedores**

As alterações à IAS 7 (equivalente ao CPC 03 (R2) - Demonstração dos Fluxos de Caixa) e à IFRS 7 (equivalente ao CPC 40 (R1) - Instrumentos Financeiros: Divulgações) esclarecem as características dos acordos de financiamento de fornecedores e exigem divulgação adicional de tais acordos. Os requisitos de divulgação nas alterações visam auxiliar os usuários das demonstrações financeiras a compreenderem os efeitos dos acordos de financiamento de fornecedores sobre os passivos, fluxos de caixa e exposição ao risco de liquidez de uma entidade.

**3.2. Novas normas e/ou alteradas, mas ainda não vigentes**

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

**IFRS 18: Apresentação e Divulgação nas Demonstrações Financeiras**

Em abril de 2024, o IASB emitiu o IFRS 18, que substitui o IAS 1 (equivalente ao CPC 26 (R1) - Apresentação de Demonstrações Financeiras). O IFRS 18 introduz novos requisitos para apresentação dentro da demonstração do resultado do exercício, incluindo totais e subtotais especificados. Além disso, as entidades são obrigadas a classificar todas as receitas e despesas dentro da demonstração do resultado do exercício em uma das cinco categorias: operacional, investimento, financiamento, impostos de renda e operações descontinuadas, das quais as três primeiras são novas.

A norma também exige a divulgação de medidas de desempenho definidas pela administração, subtotais de receitas e despesas, e inclui novos requisitos para a agregação e desagregação de informações financeiras com base nas “funções” identificadas das demonstrações financeiras primárias (*primary financial statements* (PFS)) e das notas explicativas.

Além disso, alterações de escopo restrito foram feitas ao IAS 7 (equivalente ao CPC 03 (R2) - Demonstração dos Fluxos de Caixa), que incluem a alteração do ponto de partida para determinar os fluxos de caixa das operações pelo método indireto, de “lucro ou prejuízo do período” para “lucro ou prejuízo operacional” e a remoção da opcionalidade à classificação dos fluxos de caixa de dividendos e juros. Além disso, há alterações consequentes em vários outros padrões.



**Notas Explicativas****COMPANHIA DE ÁGUA E ESGOTO DO CEARÁ - CAGECE****Notas explicativas da Administração às informações contábeis do exercício****Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023**

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

O IFRS 18 e as alterações nas outras normas são entrarão em vigor para períodos de relatórios iniciados em ou após 1º de janeiro de 2027, com a aplicação antecipada permitida e devendo ser divulgada, embora no Brasil a adoção antecipada não seja permitida. O IFRS 18 será aplicado retrospectivamente.

A Companhia está atualmente trabalhando para identificar todos os impactos que as alterações terão nas demonstrações financeiras primárias e notas explicativas às demonstrações financeiras.

**IFRS 19: Subsidiárias sem Responsabilidade Pública: Divulgações**

Em maio de 2024, o IASB emitiu o IFRS 19, que permite que entidades elegíveis optem por aplicar seus requisitos de divulgação reduzidos enquanto ainda aplicam os requisitos de reconhecimento, mensuração e apresentação em outros padrões contábeis IFRS. Para ser elegível, no final do período de relatório, uma entidade deve ser uma controlada conforme definido no IFRS 10 (CPC 36 (R3) - Demonstrações Consolidadas), não pode ter responsabilidade pública e deve ter uma controladora (final ou intermediária) que prepare demonstrações financeiras consolidadas, disponíveis para uso público, que estejam em conformidade com os padrões contábeis IFRS.

O IFRS 19 entrará em vigor para períodos de relatório iniciados em ou após 1º de janeiro de 2027, com aplicação antecipada permitida.

**Alterações ao CPC 18 (R3) - Investimento em Coligada, Em Controlada e Empreendimento Controlado Em Conjunto e a ICPC 09 - Demonstrações Contábeis Individuais, Demonstrações Separadas, Demonstrações Consolidadas e Aplicação do Método da Equivalência Patrimonial**

Em setembro de 2024, o Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) emitiu alterações ao Pronunciamento Técnico CPC 18 (R3) e à Interpretação Técnica ICPC 09 (R3), com o objetivo de alinhar as normativas contábeis brasileiras com os padrões internacionais emitidos pelo IASB.

A atualização do Pronunciamento Técnico CPC 18 contempla a aplicação do método da equivalência patrimonial (MEP) para a mensuração de investimentos em controladas nas Demonstrações Contábeis Individuais, refletindo a alteração nas normas internacionais que agora permitem essa prática nas Demonstrações Contábeis Separadas. Essa convergência harmoniza as práticas contábeis adotadas no Brasil com as internacionais, sem gerar impactos materiais em relação à norma atualmente vigente, concentrando-se apenas em ajustes de redação e na atualização das referências normativas.

A ICPC 09, por sua vez, não tem correspondência direta com normas do IASB e por consequência estava desatualizada, exigindo alterações para alinhar sua redação a fim de ajustá-lo a atualizações posteriores a sua emissão e atualmente observadas nos documentos emitidos pelo CPC.

**Notas Explicativas****COMPANHIA DE ÁGUA E ESGOTO DO CEARÁ - CAGECE****Notas explicativas da Administração às informações contábeis do exercício****Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023**

**(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

---

As alterações vigoram para períodos de demonstrações financeiras que se iniciam em ou após 1º de janeiro de 2025.

Não se espera que as alterações tenham um impacto material nas demonstrações financeiras da Companhia.

**Alterações ao CPC 02 (R2) - Efeitos nas Mudanças nas Taxas de Câmbio e Conversão de Demonstrações Contábeis e CPC 37 (R1) - Adoção Inicial das Normas Internacionais de Contabilidade**

Em setembro de 2024, O Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), emitiu a Revisão de Pronunciamentos Técnicos nº 27, que contempla alterações trazidas pelo Lack of Exchangeability emitido pelo IASB, com alterações no Pronunciamento Técnico CPC 02 (R2) - Efeitos das Mudanças nas Taxas de Câmbio e Conversão de Demonstrações Contábeis e no CPC 37 (R1) - Adoção Inicial das Normas Internacionais de Contabilidade.

As alterações buscam definir o conceito de moeda conversível e orientam sobre os procedimentos para moedas não conversíveis, determinando que a conversibilidade deve ser avaliada na data de mensuração com base no propósito da transação. Caso a moeda não seja conversível, a entidade deve estimar a taxa de câmbio que reflita as condições de mercado. Em situações com múltiplas taxas, deve-se utilizar a que melhor represente a liquidação dos fluxos de caixa. O pronunciamento também destaca a importância das divulgações sobre moedas não conversíveis, para que os usuários das demonstrações contábeis compreendam os impactos financeiros, riscos envolvidos e critérios utilizados na estimativa da taxa de câmbio.

As alterações vigoram para períodos de demonstrações financeiras que se iniciam em ou após 1º de janeiro de 2025.

Não se espera que as alterações tenham um impacto material nas demonstrações financeiras desta Companhia.

**4. Gestão de risco financeiro****4.1. Fatores de risco financeiro**

As atividades da Companhia a expõem a diversos riscos financeiros: risco de taxa de câmbio, risco de taxa de juros, risco de crédito e risco de liquidez. O programa de gestão de risco se concentra na imprevisibilidade dos mercados financeiros e busca minimizar potenciais efeitos adversos no desempenho financeiro da Companhia.

**(a) Risco de mercado****i) Risco cambial**



**Notas Explicativas****COMPANHIA DE ÁGUA E ESGOTO DO CEARÁ - CAGECE****Notas explicativas da Administração às informações contábeis do exercício****Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023**

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Não aplicável, visto que a Companhia não possui operações em moedas estrangeiras.

**ii) Risco de taxa de juros**

Esse risco é oriundo da possibilidade de a Companhia vir a incorrer em perdas por conta de flutuações nas taxas de juros que aumentem as despesas financeiras relativas aos empréstimos e financiamentos e as debêntures.

A Companhia não tem pactuado contratos de derivativos para fazer “*hedge*” contra esse risco, porém monitora continuamente as taxas de juros de mercado com o objetivo de avaliar a necessidade de substituição de suas dívidas.

Em 31 de dezembro de 2024, a Companhia possuía R\$ 919.573 (R\$ 1.002.439 em 31 de dezembro de 2023) em empréstimos e financiamentos (Nota Explicativa nº 17) e R\$ 1.548.443 (R\$ 886.751 em 31 de dezembro de 2023) em debêntures (Nota Explicativa nº 18), ambos captados a taxa variável de juros (TLP), (IPCA) e (CDI) distribuídos conforme tabela a seguir:

Banco	Saldo em 31/12/2024	Saldo em 31/12/2023	Taxa Contratual (a.a.)
Caixa Econômica Federal	124.675	123.815	9,23%
Banco Interamericano de Desenvolvimento - BID	138.369	166.771	Tranche 1: CDI + 1,045% Tranche 2: CDI + 1,175%
Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES	-	4.446	TLP + 2,71%
Banco do Nordeste	331.057	237.941	IPCA + 1,77%
Banco Votorantim	-	110.717	CDI + 2,72%
Banco Alfa	125.786	125.827	CDI + 2,55%
Banco Santander	-	123.527	CDI + 3,8%
Notas Comerciais	33.589	109.395	CDI + 2,45%
Banco do Brasil	65.737	-	CDI + 3,40%
Banco ABC	100.403	-	CDI + 2,56%
<b>Total de empréstimos e financiamentos</b>	<b>919.616</b>	<b>1.002.439</b>	
1ª Emissão - Debêntures 1ª série	201.045	268.086	CDI + 2,10%
1ª Emissão - Debêntures 2ª série	650.745	618.665	IPCA + 5,41%
2ª Emissão - Debêntures 1ª série	258.754	-	IPCA + 8,1891
2ª Emissão - Debêntures 2ª série	150.137	-	CDI + 2,20%
2ª Emissão - Debêntures 3ª série	171.653	-	CDI + 2,50%
2ª Emissão - Debêntures 4ª série	116.109	-	CDI + 2,50%
<b>Total de debêntures</b>	<b>1.548.443</b>	<b>886.751</b>	

Outro risco que a Companhia enfrenta é a não correlação entre os índices de atualização monetária de suas dívidas e das contas a receber. Os reajustes de tarifa de fornecimento de água e tratamento de esgoto não necessariamente acompanham os aumentos dos índices de atualização que

**Notas Explicativas****COMPANHIA DE ÁGUA E ESGOTO DO CEARÁ - CAGECE****Notas explicativas da Administração às informações contábeis do exercício****Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023**

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

afetam as dívidas da Companhia.

A análise de sensibilidade de risco de fluxo de caixa associado com a taxa de juros está demonstrada na Nota Explicativa nº 4.1. (d).

**(b) Risco de crédito**

Em 31 de dezembro de 2024, a Companhia possuía exposição ao risco de crédito relacionado aos seguintes ativos financeiros: caixa e equivalentes de caixas, aplicações financeiras, depósitos vinculados, contas a receber de clientes e ativo financeiro contratos de concessão.

Com relação ao saldo de caixa e equivalentes de caixas, aplicações financeiras e depósitos vinculados, a Companhia tem como política aplicar seus recursos em instituições financeiras de primeira linha, conforme divulgado nas Notas Explicativas nºs 6 e 7.

Com relação ao saldo de contas a receber, a Companhia tem os seus créditos segmentados da seguinte forma: particulares, órgãos públicos e serviços indiretos:

- **Particulares** - serviços prestados a clientes pessoas físicas e pessoas jurídicas (comerciais, serviços, industriais etc.);
- **Órgãos públicos** - serviços prestados a órgãos nas esferas: municipal, estadual e federal. No tocante aos órgãos estaduais e municipais, o Governo do Estado estabeleceu políticas no sentido de coibir a existência de débitos com a Companhia;
- **Serviços indiretos** - trata-se de serviços relacionados à ligação, corte, religação, acréscimos por impontualidades, conservação e reparos de hidrômetros, serviços de laboratórios, ampliações, dentre outros.

A Lei nº 14.026 de 15 de julho de 2020, que alterou a Lei nº 11.445 de 05 de janeiro de 2007, onde são estabelecidas as diretrizes nacionais para o saneamento básico, versa em seu artigo 40, inciso V, parágrafo 2º que a Companhia pode interromper os serviços em decorrência do inadimplemento do pagamento das tarifas pelo usuário, desde que tenha transcorrido 30 dias de uma notificação formal onde são comunicados o débito e a possível paralisação do serviço.

De uma forma geral, a Companhia mitiga seus riscos de créditos pela prestação de serviços a uma base de clientes pulverizada e sem concentração definida, que abrange praticamente toda a população do estado do Ceará.

Com relação aos ativos financeiros - contratos de concessão, os riscos



**Notas Explicativas****COMPANHIA DE ÁGUA E ESGOTO DO CEARÁ - CAGECE****Notas explicativas da Administração às informações contábeis do exercício****Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023**

**(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

---

relativos são considerados bastante reduzidos, visto que os contratos firmados asseguram o direito incondicional de ser indenizado ao final da concessão a ser pago pelo Poder Concedente.

**(c) Risco de liquidez**

A previsão de fluxo de caixa é realizada, principalmente, de duas formas:

- (i) Uma previsão de curtíssimo prazo (até 60 dias) realizada pela Gerência Financeira; e
- (ii) Outra de curto prazo (até 365 dias) realizada pela Gerência de Orçamento, a partir da aprovação do orçamento de caixa da Companhia pela Diretoria Colegiada.

A Gerência Financeira acompanha diariamente as previsões de arrecadação e gastos com despesas, custos e investimentos da Companhia, para assegurar que tenha caixa suficiente para o cumprimento das obrigações de curtíssimo prazo. Monitora ainda os valores exigidos em garantia e fluxos de recursos exigidos para o cumprimento dos contratos de financiamentos dos investimentos da Companhia, de modo que atenda às cláusulas contratuais nesses quesitos. De forma complementar, a Gerência de Orçamento acompanha diariamente o impacto no orçamento de caixa decorrente das contratações propostas pelas diversas unidades da Companhia para serviços comuns, serviços de engenharia, materiais e obras. Os impactos extraordinários no orçamento são submetidos à aprovação da Diretoria.

O excesso de caixa é investido em aplicações de curto e longo prazo, dependendo da expectativa de gasto dos recursos, visando melhorar a eficiência e rentabilidade das aplicações, por meio de fundo de investimentos com carteira composta por títulos de renda fixa públicos federais, indexados a CDI/SELIC ou pré-fixados desde que indexados para CDI/SELIC, ou por operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais.

As linhas de crédito disponíveis para a Companhia referem-se às linhas já utilizadas nos contratos vigentes. Não existem outras linhas de créditos obtidas e não utilizadas.

A tabela a seguir demonstra os passivos financeiros não derivativos da Companhia, por faixas de vencimento, correspondentes ao período remanescente entre a data do balanço patrimonial e a data contratual do vencimento. Os valores divulgados na tabela são os fluxos de caixa não descontados contratados.

Notas Explicativas  
COMPANHIA DE ÁGUA E ESGOTO DO CEARÁ - CAGECE

Notas explicativas da Administração às informações contábeis do exercício  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

▪ Em 31 de dezembro de 2024

	Vencimento				Total
	Menos de 1 ano	Entre 1 e 2 anos	Entre 2 e 5 anos	Mais de 5 anos	
Empréstimos e financiamentos	327.806	128.254	258.782	204.774	919.616
Fornecedores	315.414	112	-	-	315.526
Incentivo a aposentadoria - PRSP	12.562	11.562	6.285	2.717	33.126
Obrigações com clientes	973	-	-	-	973
Arrendamento mercantil	39.227	5.658	5.835	3.735	54.455
Debêntures	150.407	170.628	726.017	501.391	1.548.443
	846.389	316.214	996.919	712.617	2.872.139

▪ Em 31 de dezembro de 2023

	Vencimento				Total
	Menos de 1 ano	Entre 1 e 2 anos	Entre 2 e 5 anos	Mais de 5 anos	
Empréstimos e financiamentos	472.656	171.315	203.850	154.618	1.002.439
Fornecedores	340.058	781	-	-	340.839
Incentivo a aposentadoria - PRSP	16.524	8.545	1.757	937	27.763
Obrigações com clientes	1.416	-	-	-	1.416
Arrendamento mercantil	54.455	24.282	6.483	2.066	87.286
Debêntures	84.440	128.382	572.351	101.578	886.751
	969.549	333.305	784.441	259.199	2.346.494



Notas Explicativas

COMPANHIA DE ÁGUA E ESGOTO DO CEARÁ - CAGECE

Notas explicativas da Administração às informações contábeis do exercício  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

(d) Análise de sensibilidade às taxas de juros

A seguir é apresentada a tabela do demonstrativo de análise de sensibilidade dos instrumentos financeiros que possam gerar impactos significativos para a Companhia. O objetivo é demonstrar os saldos dos principais instrumentos financeiros, convertidos a uma taxa projetada para a liquidação final de cada contrato, considerando um cenário provável e, portanto, convertido à valor de mercado (Cenário I), com apreciação de 25% (Cenário II) e 50% (Cenário III).

Com relação aos ativos financeiros atrelados ao CDI, a Companhia considerou como Cenário I a maior taxa entre a CDI e a SELIC. Como em dezembro de 2024, a primeira representou 10,88% a.a. e a segunda 12,25% a.a., portanto, para o cenário I foi considerada a Selic. Os demais cenários, II e III, consideram um decréscimo da cotação em 25% (9,19% a.a.) e 50% (6,13% a.a.), respectivamente.

Para os passivos financeiros relacionados a empréstimos e financiamentos e debêntures, o cenário I considerou a manutenção dos valores das taxas contratuais apresentadas na Nota Explicativa nº 4.1 (a), no subitem ii e os demais cenários, II e III, consideram um acréscimo da taxa dessas taxas em 25% e 50%, respectivamente.

31/12/2024				
Instrumentos financeiros	Risco	Cenário I	Cenário II	Cenário III
<b>Ativo financeiro</b>				
Aplicações Financeiras	Redução do indexador	505.134	483.979	470.404
Impacto no resultado		61.879	40.724	27.149
Depósitos Vinculados	Redução do indexador	19.038	18.241	17.729
Impacto no resultado		2.332	1.535	1.023
<b>Passivo financeiro</b>				
<b>Empréstimos e financiamentos</b>				
Caixa Econômica Federal	Alta no indexador	124.675	126.224	128.836
Impacto no resultado		11.508	13.057	15.668
Banco do Nordeste	Alta no indexador	331.057	332.735	334.587
Impacto no resultado		7.581	9.259	11.111
Banco Interamericano de Desenvolvimento - BID	Alta no indexador	138.369	140.028	143.687
Impacto no resultado		16.635	18.293	21.952
Banco Alfa	Alta no indexador	125.786	127.173	130.829
Impacto no resultado		16.893	18.280	21.936
Notas Comerciais	Alta no indexador	33.589	33.962	34.932
Impacto no resultado		4.477	4.851	5.821
Banco do Brasil	Alta no indexador	65.737	66.408	68.420
Impacto no resultado		9.387	10.058	12.070
Banco ABC	Alta no indexador	100.403	101.510	104.430
Impacto no resultado		13.494	14.601	17.521
<b>Debêntures</b>				

**Notas Explicativas****COMPANHIA DE ÁGUA E ESGOTO DO CEARÁ - CAGECE****Notas explicativas da Administração às informações contábeis do exercício****Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023**

**(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

1ª Emissão - 1ª série (CDI)	Alta no indexador	201.045	203.335	209.012
Impacto no resultado		26.096	28.386	34.063
1ª Emissão - 2ª série (IPCA)	Alta no indexador	650.745	657.532	666.607
Impacto no resultado		38.589	45.376	54.451
2ª Emissão - 1ª série (IPCA)	Alta no indexador	258.754	261.935	267.078
Impacto no resultado		22.535	25.716	30.859
2ª Emissão - 2ª série (CDI)	Alta no indexador	150.137	151.836	156.103
Impacto no resultado		19.638	21.337	25.604
2ª Emissão - 3ª série (CDI)	Alta no indexador	171.653	173.554	178.527
Impacto no resultado		22.967	24.868	29.841
2ª Emissão - 4ª série (CDI)	Alta no indexador	116.109	117.395	120.759
Impacto no resultado		15.535	16.821	20.185

Os valores expressos acima foram sintetizados. Essa análise de sensibilidade tem como objetivo mensurar o impacto das mudanças nas variáveis de mercado sobre os referidos instrumentos financeiros da Companhia, considerando-se todos os demais indicadores de mercado constantes. Tais valores quando de sua liquidação poderão ser diferentes dos demonstrados, devido às estimativas utilizadas no seu processo de elaboração.

**4.2. Gestão do capital**

Os objetivos da Companhia ao administrar seu capital são os de salvaguardar a capacidade de sua continuidade para oferecer retorno aos acionistas e benefícios às outras partes interessadas, além de manter uma estrutura de capital ideal para reduzir esse custo.

A Companhia monitora o capital com base no índice de alavancagem financeira. Esse índice corresponde à dívida líquida dividida pelo capital total. A dívida líquida, por sua vez, corresponde ao total de empréstimos, financiamentos e debêntures subtraídos do montante de caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras. O capital total é apurado através da soma do patrimônio líquido, conforme demonstrado no balanço patrimonial, com a dívida líquida:

	31/12/2024	31/12/2023
Total dos empréstimos e financiamentos (Nota Explicativa nº 17)	919.616	1.002.439
Total de debêntures (Nota Explicativa nº 18)	1.548.443	886.751
Menos: caixa e equivalentes de caixa (Nota Explicativa nº 5)	(6.781)	(1.324)
Menos: aplicações financeiras (Nota Explicativa nº 6)	(505.134)	(440.619)
<b>Dívida líquida</b>	<b>1.956.144</b>	<b>1.447.247</b>
<b>Total do patrimônio líquido</b>	<b>3.317.678</b>	<b>2.919.836</b>
<b>Total do capital próprio e de terceiros</b>	<b>5.273.822</b>	<b>4.367.083</b>



Notas Explicativas

COMPANHIA DE ÁGUA E ESGOTO DO CEARÁ - CAGECE

Notas explicativas da Administração às informações contábeis do exercício  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Índice de alavancagem financeira - %	37,41%	33,14%
--------------------------------------	--------	--------

4.3. Qualidade do crédito dos ativos financeiros

A qualidade do crédito dos ativos financeiros que não estão vencidos ou *impaired* pode ser avaliada mediante referência às classificações externas de crédito (se houver) ou às informações históricas sobre os índices de inadimplência de contrapartes. Para a qualidade de crédito de contrapartes que são instituições financeiras, a Companhia considera o menor *rating* da contraparte divulgada pela agência internacional de *rating* Fitch, conforme política interna de gerenciamento de riscos de mercado:

	31/12/2024	31/12/2023
Conta corrente e depósitos bancários de curto prazo		
BB+(bra)	7	-
AA (bra)	305.942	447.388
AAA (bra)	231.541	1.397
	537.490	448.785

Apresentamos a seguir uma tabela com a avaliação de *rating* das instituições financeiras contrapartes, com as quais a Companhia realizou transações durante o período:

	Fitch
Banco do Brasil S.A.	AA (bra)
Caixa Econômica Federal	AAA (bra)
Banco Bradesco S.A.	AAA (bra)
Banco Santander Brasil S.A.	BB+(bra)
Itaú Unibanco Holding S.A.	AAA (bra)
Banco do Nordeste do Brasil	AA (bra)
Banco Alfa de Investimentos S.A.	AA(bra)
Banco Votorantim S.A.	AAA (bra)

5. Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem o caixa, os depósitos bancários e outras aplicações financeiras de curto prazo de alta liquidez, cujos vencimentos originais ou a intenção de realização são inferiores a três meses, prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e estão sujeitos a um insignificante risco de mudança de valor.

Os saldos de caixa e equivalentes de caixa são compostos como demonstrado a seguir:

	31/12/2024	31/12/2023
Bancos conta movimento	6.763	1.319
Bancos conta arrecadação	18	5

Notas Explicativas

COMPANHIA DE ÁGUA E ESGOTO DO CEARÁ - CAGECE

Notas explicativas da Administração às informações contábeis do exercício  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

6.781	1.324
-------	-------

6. Aplicações financeiras

A Companhia possui aplicações financeiras, as quais não pretende utilizar nos próximos três meses, conforme demonstrado a seguir:

	Tipo	Modalidade	Indexador de referência	31/12/2024	31/12/2023
Banco do Brasil S.A.	FIC Corp. 10 milhões	Renda Fixa	CDI	9	82.895
Banco do Brasil S.A.	BB FIXA LP CORP. CRED. PRIV.	Renda Fixa	CDI	71.788	264
Banco do Brasil S.A.	BB CP LP CCP DEB INCENT	Renda Fixa	CDI	147.742	288.699
Banco do Brasil S.A.	BB RF SIMP SOLIDEZ	Renda Fixa	CDI	-	2.115
Banco do Brasil S.A.	BB RF SD DIFERENCIADO	Renda Fixa	CDI	23.185	2.533
Caixa Econômica Federal	FIC CP Automático	Renda Fixa	CDI	-	20
Caixa Econômica Federal	FIC TURQUESA	CDB	CDI	-	48.490
Caixa Econômica Federal	CAIXA FIC GIRO	Renda fica	CDI	61	14.962
Banco do Nordeste do Brasil	FUNDO DE INVEST. R.F - CP	CDB	CDI	56.586	630
Banco do Nordeste do Brasil	SOBERANO Renda Fixa	CDB	CDI	620	11
Santander	INCENTIVA-AP CDB FLX	CDB	CDI	160.039	-
Santander	APLIC FIC GIRO	Renda Fixa	CDI	40.456	-
Santander	FIC CP AUTOMATICO	Renda Fixa	CDI	846	-
Santander	FIC GIRO EMPRESAS	Renda Fixa	CDI	3.802	-
				505.134	440.619

Essas aplicações financeiras se referem aos valores disponíveis em caixa, utilizados pela Companhia para reinvestir na operação, a fim viabilizar a realização de todas as obrigações de universalização, de manutenção e renovação de ativos.

Esses recursos são absolutamente necessários para a sustentabilidade e continuidade dos serviços públicos prestados e somente são aplicados em contas de investimento até a conclusão dos respectivos processos de utilização dos mesmos, a fim de que se capitalize para maximizar a sua utilização na operação.

Seguem os percentuais CDI atrelados a cada aplicação, considerando as rentabilidades mensais:

Banco	Tipo	31 de dezembro de 2024		
		Rentabilidade do fundo	Rentabilidade de CDI	Comparativo
Banco do Brasil S.A.	FIC Corp. 10 milhões	0,7414%	0,9314%	79,6006%
Banco do Brasil S.A.	BB FIXA LP CORP. CRED. PRIV.	0,4126%	0,9314%	44,2989%
Banco do Brasil S.A.	BB CP LP CCP DEB INCENT	0,4126%	0,9314%	44,2989%
Banco do Brasil S.A.	BB RF SIMP SOLIDEZ	0,8684%	0,9314%	93,2360%
Banco do Brasil S.A.	BB RF SIM SD DIFERENCIAD	0,8692%	0,9314%	93,3219%
Caixa Econômica Federal	FIC CP Automático	0,7678%	0,9314%	82,4350%
Caixa Econômica Federal	APLIC FIC GIRO TURQUESA 981-3	0,9207%	0,9314%	98,8512%
Caixa Econômica Federal	CEF APLIC	0,8594%	0,9314%	92,2697%
Banco do Nordeste do Brasil	CAIXA FIC GIRO EMPRESAS RF REF DI L	0,7301%	0,9314%	78,3874%
Banco do Nordeste do Brasil	BNB-FI CP	0,8417%	0,9314%	90,3693%

A diferença entre os saldos dos extratos bancários e os valores divulgados em



**Notas Explicativas****COMPANHIA DE ÁGUA E ESGOTO DO CEARÁ - CAGECE****Notas explicativas da Administração às informações contábeis do exercício****Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023**

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

“Aplicações Financeiras” no Balanço Patrimonial, no valor de R\$ 969, decorre de bloqueios judiciais de valores que estão reconhecidos na conta “Bloqueios Judiciais” no Balanço Patrimonial, por serem valores que não estão disponíveis para a Companhia, por força de ordens judiciais, mas permanecem nos saldos dos extratos bancários. Os demais bloqueios judiciais no valor de R\$ 118 não estão nos saldos dos extratos bancários e, por isso, não geram diferenças com os de aplicações financeiras divulgados no Balanço Patrimonial.

**7. Depósitos vinculados**

	31/12/2024	31/12/2023
Bancos conta vinculada	6.537	724
Aplicações financeiras vinculadas	19.038	6.118
	<b>25.575</b>	<b>6.842</b>

Em 31 de dezembro de 2024, os depósitos vinculados estão representados substancialmente pelos recursos recebidos através de convênios firmados, principalmente, com o Governo do Estado do Ceará, para realização dos investimentos nos sistemas de água e esgoto nos diversos municípios em que a Companhia atua. Tais valores são vinculados às respectivas obras e apenas aguardam o fluxo de pagamento.

**8. Contas a receber de clientes**

	31/12/2024	31/12/2023
Particulares	811.379	713.816
Órgãos públicos	38.551	31.132
Serviços indiretos	70.965	62.813
Serviços prestados a faturar	162.367	141.247
	<b>1.083.262</b>	<b>949.008</b>
Agentes arrecadadores (a)	4.321	3.196
(-) Provisão para Perdas Estimadas em Créditos de Liquidação Duvidosa (b)	(577.487)	(502.263)
	<b>(573.166)</b>	<b>(499.067)</b>
<b>Total contas a receber de clientes circulante</b>	<b>510.096</b>	<b>449.941</b>
Particulares	872	896
Serviços indiretos	238	247
<b>Total contas a receber de clientes não circulante</b>	<b>1.110</b>	<b>1.143</b>
	<b>511.206</b>	<b>451.084</b>

Composição das contas a receber de clientes por período de vencimento:

	31/12/2024	31/12/2023
<b>A vencer</b>	<b>378.570</b>	<b>338.683</b>
<b>Vencidos</b>		
1 a 30 dias	69.526	62.991
31 a 60 dias	27.998	22.402

Notas Explicativas

COMPANHIA DE ÁGUA E ESGOTO DO CEARÁ - CAGECE

Notas explicativas da Administração às informações contábeis do exercício

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

61 a 90 dias	14.259	13.111
91 a 180 dias	34.540	26.513
mais de 181 dias	559.479	486.451
	<b>1.084.372</b>	<b>950.151</b>

(a) Agentes arrecadadores

Os valores registrados na rubrica “Agentes arrecadadores” referem-se aos numerários recebidos dos clientes, pelas instituições financeiras e comerciais e, ainda não repassados à Companhia, em decorrência do tempo de espera firmado nos contratos com essas instituições.

(b) Provisão para perdas de crédito estimada

A provisão esperada para créditos de liquidação duvidosa (PECLD) é constituída com base nos valores a receber dos consumidores, segregados por classes (cliente residencial, comercial, industrial e público). Considera também, uma análise coletiva e/ou individual, baseando-se na experiência histórica da Administração em relação a arrecadação. No que tange à abordagem coletiva, a Companhia utilizou uma matriz de provisão, conforme previsto na norma, que reflete a experiência de perda de crédito histórica para classe que foi agrupada. A matriz de provisão estabelece percentuais dependendo do *aging* das contas a receber. Na abordagem individual, a Companhia considerou o comportamento específico de determinados clientes em função do histórico de inadimplência e as informações disponíveis sobre as contrapartes.

A provisão para perdas de crédito estimada apresenta a seguinte movimentação:

	<b>31/12/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
Saldos iniciais	(502.263)	(452.430)
Constituição	(182.771)	(148.542)
PECLD sobre tarifa de contingência (i)	-	1.455
Reversão (ii)	107.547	97.254
Saldos finais	<b>(577.487)</b>	<b>(502.263)</b>

- (i) Os saldos oriundos da arrecadação com a tarifa de contingências foram finalizados em setembro de 2023. Portanto, os montantes apresentados na movimentação são decorrentes das operações ocorridas até a referida data;
- (ii) Em 31 de dezembro de 2024, o saldo de reversão de R\$ 107.547 está representado, principalmente, por recebimentos e renegociações nos montantes de R\$ 43.595 e R\$ 63.952, respectivamente.

9. Depósitos vinculados a garantias

	<b>31/12/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
Banco do Brasil S.A.	4.897	6.704
Caixa Econômica Federal	64.126	58.398
Banco do Nordeste do Brasil S.A.	24.253	21.919
Garantias contratuais	-	67



Notas Explicativas

COMPANHIA DE ÁGUA E ESGOTO DO CEARÁ - CAGECE

**Notas explicativas da Administração às informações contábeis do exercício**  
**Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023**  
**(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

93.276	87.088
--------	--------

Os depósitos efetuados no Banco do Brasil correspondem as retenções contratuais de fornecedores, que não apresentam saldo na data base atual (1.382 em 31 de dezembro de 2023) e da conta reserva no valor de R\$ 4.897 (R\$ 5.322 em 31 de dezembro de 2023), dada como garantia do cumprimento integral das obrigações presentes e futuras decorrentes do contrato de financiamento junto ao Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social (BNDES). Aqueles depositados na Caixa Econômica Federal e Banco do Nordeste referem-se a aplicações de valores dados como garantias nos contratos de financiamentos junto a essas instituições financeiras.

Dos saldos de depósitos efetuados na Caixa Econômica Federal, os montantes de R\$ 39.651 (R\$ 36.530 em 31 de dezembro de 2023) referem-se ao Contrato de Parceria Pública-Privada (PPP) para a construção e operação da Usina de Dessalinização, que prevê o depósito de valores em forma de garantia. Adicionalmente, o montante de R\$ 20.815 (R\$ 3.970 em 31 de dezembro de 2023) refere-se a garantia da PPP de esgoto. Além desses montantes, o saldo de R\$ 3.660 refere-se aos montantes de cauções (R\$ 17.898 em 31 de dezembro de 2023).

O montante total dos depósitos efetuados no Banco do Nordeste do Brasil S.A. é relativo às garantias dos financiamentos junto a essa instituição, sendo o valor de R\$ 10.043 referente ao primeiro contrato e R\$ 14.210 ao segundo (R\$ 9.077 e R\$ 12.842, respectivamente, em 31 de dezembro de 2023).

10. Ativos financeiros - contratos de concessão

De acordo com a nota técnica 274 de 24 de julho de 2020, emitida pela Agência Reguladora de Serviços Públicos Delegados do Estado do Ceará - ARCE, o sistema de tarifação para o abastecimento de água e esgotamento sanitário apresenta-se em ciclos tarifários de 4 anos, sendo 3 de reajustes e 1 de revisão.

A base dos reajustes/revisões tarifárias é a manutenção do equilíbrio econômico-financeiro da Companhia, considerando tanto os investimentos efetuados, como sua estrutura de custos e despesas. A cobrança pelos serviços ocorre diretamente dos usuários, tendo como base o volume de água consumido e esgoto coletado multiplicado pela tarifa autorizada.

A parcela dos investimentos realizados e não amortizados até o final das concessões é classificada como ativo financeiro. Trata-se de um direito incondicional de receber caixa ou outro ativo financeiro diretamente do Poder Concedente, decorrente da aplicação das interpretações técnicas ICPC 01 - (R1)

Notas Explicativas

COMPANHIA DE ÁGUA E ESGOTO DO CEARÁ - CAGECE

**Notas explicativas da Administração às informações contábeis do exercício**  
**Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023**  
**(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

Contrato de Concessão, ICPC 17 - Contrato de Concessão: Evidenciação e da Orientação Técnica OCPC 05 - Contrato de Concessão.

A Companhia possui, em 31 de dezembro de 2024, R\$ 7.276 (R\$ 4.462 em 31 de dezembro de 2023) como ativo financeiro indenizável (municípios), referentes ao montante esperado de recebimento ao final das concessões.

O saldo de ativo financeiro foi ajustado ao respectivo valor presente no reconhecimento inicial, tendo sido descontado pela taxa média ponderada de custo de capital - WACC, atrelado ao respectivo contas a receber. A receita por atualização do ativo financeiro no período findo em 31 de dezembro de 2024 é R\$ 638 (despesa de R\$ 10.574 no mesmo período de 2023).

O ativo financeiro apresenta a seguinte movimentação:

	31/12/2023	Capitalização ativo financeiro	Atualização do ativo financeiro	31/12/2024
Ativo financeiro	4.830	2.421	696	7.947
(-) Obrig. Especiais - Ativo financeiro	(368)	(245)	(58)	(671)
	4.462	2.176	638	7.276

	31/12/2022	Capitalização ativo financeiro	Atualização do ativo financeiro	31/12/2023
Ativo financeiro	14.472	1.240	-10.882	4.830
(-) Obrig. Especiais - Ativo financeiro	(1.216)	539	309	(368)
	13.256	1.779	-10.573	4.462

A taxa WACC utilizada para trazer a valor presente o ativo financeiro foi de 14,993%.

As concessões da Companhia, com exceção do Município de Fortaleza, não são onerosas, dessa forma, não há obrigações financeiras fixas e pagamentos a serem realizados ao Poder Concedente. Para o Município de Fortaleza, a Companhia assumiu o compromisso de pagar mensalmente à Prefeitura pelo direito de exploração da concessão, o equivalente a 1,5 % sobre o faturamento mensal direto de água e esgoto do Município.

Os valores dos ativos financeiros de concessão são adicionados aos valores do intangível, para fins de controle patrimonial (inventário físico). A segregação dos investimentos da concessão em ativo financeiro e ativo intangível é realizada em atendimento ao disposto na Interpretação Técnica ICPC 01 (R1) - Contratos de concessão e em conformidade com a Orientação Técnica OCPC 05 - Contrato de Concessão.



**Notas Explicativas****COMPANHIA DE ÁGUA E ESGOTO DO CEARÁ - CAGECE****Notas explicativas da Administração às informações contábeis do exercício****Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023**

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

As “Obrigações especiais” representam os recursos relativos à participação financeira do consumidor (não cobrada por meio de tarifas), das dotações orçamentárias da União, verbas federais, estaduais e municipais e de créditos especiais destinados aos investimentos vinculados à concessão, em conformidade com a Orientação Técnica OCPC 05 - Contrato de Concessão. Essas obrigações especiais não são contempladas no valor dos bens para fins de controle patrimonial (inventário físico).

**11. Estoques de materiais**

	31/12/2024	31/12/2023
Almoxarifado Administrativo (a)	1.578	1.593
Almoxarifado Técnico (b)	36.847	41.586
(-) Prv P/ Red Vlr Mercado	(196)	(197)
(-) Prv P/ Perdas	(32)	(29)
Materiais Em Poder De Terceiros	96	96
<b>Total Estoque (Ativo Circulante)</b>	<b>38.293</b>	<b>43.049</b>

Sendo assim, o total do inventário de materiais da Companhia é composto pelo somatório dos saldos de materiais administrativos e técnicos, divulgados nos itens a e b do quadro acima, adicionado do saldo de materiais para investimentos, divulgado na linha de Materiais para investimentos - Estoque de obras, do quadro da nota explicativa 14, perfazendo o montante de R\$ 206.815.

**12. Investimento**

	31/12/2024	31/12/2023
VSA - Tratamento de Efluentes e Utilidades Industriais S.A. (a)	18.342	19.960
Utilitas Pecém - Utilidades Industriais do Pecém S.A. (b)	1.927	795
Sane Energia S.A. (c)	1.627	565
	<b>21.896</b>	<b>21.320</b>

**(a) VSA - Tratamento de Efluentes e Utilidades Industriais S.A.**

A VSA - Tratamento de Efluentes e Utilidades Industriais S.A. foi constituída em 29 de janeiro de 2020 em conjunto com a Vicunha Serviços Ltda. A investida tem como atividade a prestação de serviços privados de coleta, transporte, tratamento e disposição de efluentes industriais, bem como a produção e distribuição de água industrial e de reuso de água não potável. Conforme instrumento particular de contrato de associação e outras avenças, a Companhia detém 49% de ações ordinárias e a Vicunha detém 51% das ações ordinárias da VSA. Cada ação dá direito a 1 voto nas deliberações das assembleias, não tendo a Cagece, portanto, controle sobre a investida.

**(b) Utilitas Pecém - Utilidades Industriais do Pecém S.A.**

A Utilitas Pecém - Utilidades Industriais do Pecém S.A. foi constituída em 08 de janeiro de 2014 em conjunto com a Pb Construções Ltda. A investida apresenta como atividade principal a projeção, implantação e prestação de serviços de tratamento e fornecimento de Água Industrial, coleta, tratamento e disposição de esgoto industrial e de resíduos sólidos industriais, e/ou tratamento complementares e negócios conexos relacionados a utilidades industriais no Complexo Industrial e Portuário do Pecém no Estado do Ceará. A Cagece detém 15% de ações ordinárias nominativas e a PB Construções detém 85% das ações ordinárias nominativas da

Notas Explicativas

COMPANHIA DE ÁGUA E ESGOTO DO CEARÁ - CAGECE

Notas explicativas da Administração às informações contábeis do exercício

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Utilitas Pecém. Cada ação dá direito a 1 voto nas deliberações das assembleias, não tendo a Cagece, portanto, controle sobre a investida.

(c) Sane Energia S.A.

A Sane Energia S.A. foi constituída em 29 de março de 2023 em conjunto com a Goener Participações S/A. A investida apresenta como objetivo a geração e distribuição de energia, gestão de utilidades e eficiência energética, visando introduzir a Companhia no mercado de energia elétrica, na condição de geradora de energia a partir de matrizes renováveis tanto para seu autoconsumo, quanto para fornecimento de energia à sua base de clientes, bem como intensificar as práticas de ESG da Companhia, atendendo também à sua própria Política Ambiental. A Cagece detém 15% das ações ordinárias nominativas e a Goener Participações S/A detém 85% das ações ordinárias nominativas da Sane Energia. Cada ação dá direito a 1 voto nas deliberações das assembleias, não tendo a Cagece, portanto, controle sobre a investida. Seguem informações das Empresas, em 31 de dezembro de 2024:

	VSA - Tratamento de Efluentes e Utilidades Industriais S.A.	Utilitas Pecém - Utilidades Industriais do Pecém S.A.	SANE Energia S.A.
Ativo	77.794	13.951	18.478
Passivo	40.361	1.102	939
Patrimônio líquido	40.737	6.060	18.194
Resultado	(3.304)	6.789	(655)

Segue a movimentação dos investimentos, do período:

	VSA - Tratamento de Efluentes e Utilidades Industriais S.A.	Utilitas Pecém - Utilidades Industriais do Pecém S.A.	SANE Energia S.A.	Total
Saldo em 31/12/2023	19.960	795	565	21.320
Aporte de capital	-	-	639	639
Resultado de equivalência patrimonial	(1.618)	1.132	(24)	(510)
Outras mutações	-	-	447	447
Saldo em 31/12/2024	18.342	1.927	1.627	21.896
Saldo em 31/12/2022	13.626	392	-	14.018
Aporte de capital	6.833	224	589	7.646
Resultado de equivalência patrimonial	(499)	570	(24)	47
Outras mutações	-	(391)	-	(391)
Saldo em 31/12/2023	19.960	795	565	21.320

13. Imobilizado

	31/12/2024		31/12/2023	
	Custo	Depreciação acumulada	Líquido	Líquido
Imobilizado administrativo				
Ativo de arrendamento	161.528	(118.706)	42.822	81.515
Edificações	35.161	(9.272)	25.889	18.161
Computadores e periféricos	25.856	(15.484)	10.372	10.398
Máquinas e equipamentos	23.517	(7.082)	16.435	8.798
Terrenos	14.249	-	14.249	14.249
Móveis e utensílios	16.341	(9.169)	7.172	6.835
Instalações	1.000	(359)	641	734
Veículos	7.385	(4.650)	2.735	1.597
Ferramentas	221	(150)	71	41
Benfeitorias em imóveis de terceiros	2.208	(559)	1.649	1.870



Notas Explicativas

COMPANHIA DE ÁGUA E ESGOTO DO CEARÁ - CAGECE

Notas explicativas da Administração às informações contábeis do exercício  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

287.466	(165.431)	122.035	144.198
---------	-----------	---------	---------

Notas Explicativas  
COMPANHIA DE ÁGUA E ESGOTO DO CEARÁ - CAGECE

Notas explicativas da Administração às informações contábeis do exercício  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

O imobilizado apresenta a seguinte movimentação:

	31/12/2023	Adições	Baixa	Transferência	Depreciação	31/12/2024
Ativo de arrendamento	81.515	9.019	(12.855)	-	(34.857)	42.822
Edificações	18.161	-	-	8.654	(926)	25.889
Computadores e periféricos	10.398	811	(1)	2.459	(3.295)	10.372
Máquinas e equipamentos	8.798	2.059	(56)	7.260	(1.626)	16.435
Terrenos	14.249	-	-	-	-	14.249
Móveis e utensílios	6.835	78	(1)	1.272	(1.012)	7.172
Instalações	734	1	-	-	(94)	641
Veículos	1.597	1.254	-	588	(704)	2.735
Ferramentas	41	8	(2)	44	(20)	71
Benfeitorias em imóveis de terceiros	1.870	5	(5)	-	(221)	1.649
	144.198	13.235	(12.920)	20.277	(42.755)	122.035

	31/12/2022	Adições	Baixa	Transferência	Depreciação	31/12/2023
Ativo de arrendamento	27.993	96.206	(12.029)	-	(30.655)	81.515
Edificações	18.691	-	-	-	(530)	18.161
Computadores e periféricos	8.709	2.079	(26)	2.312	(2.676)	10.398
Máquinas e equipamentos	5.245	1.424	(58)	3.083	(896)	8.798
Terrenos	14.249	-	-	-	-	14.249
Móveis e utensílios	5.737	68	(47)	1.962	(885)	6.835
Instalações	834	-	-	-	(100)	734
Veículos	1.854	193	-	-	(450)	1.597
Ferramentas	55	5	(1)	(1)	(17)	41
Benfeitorias em imóveis de terceiros	2.091	-	-	-	(221)	1.870
	85.458	99.975	(12.161)	7.356	(36.430)	144.198



**Notas Explicativas****COMPANHIA DE ÁGUA E ESGOTO DO CEARÁ - CAGECE****Notas explicativas da Administração às informações contábeis do exercício****Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023**

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A seguir, demonstramos a vida útil de cada grupo de ativos.

	Vida útil (anos)
Computadores e periféricos	5 a 10
Edificações	20 a 67
Ferramentas	10
Máquinas, aparelhos e equipamentos	5 a 10
Móveis e utensílios	10
Instalações	10
Veículos	5
Ativo de arrendamento	Prazo do contrato
Benfeitorias em imóveis de terceiros	Prazo do contrato

Ressalta-se que a vida útil remanescente corresponde ao período de tempo esperado em que um bem poderá ser utilizado de maneira satisfatória, tanto econômica como funcional.

Os ativos que são objeto de operações de arrendamento (direito de uso) através de contrato que transfere o direito de usar um ativo por um período de tempo, em troca de contraprestação, são reconhecidos no imobilizado, por força da aplicação da norma contábil CPC 06 (R2) – Arrendamentos. Esses ativos não estão contemplados no inventário de bens imobilizados da Companhia e são controlados por meio dos contratos.

O total dos estoques físicos de bens móveis da Companhia é composto pelo somatório dos saldos das contas: Computadores e periféricos, Máquinas e equipamentos, Móveis e utensílios, Veículos e Ferramentas, e; de bens imóveis, pelo somatório dos saldos das contas: Edificações, Terrenos, Instalações e Benfeitorias em imóveis de terceiros.

**14. Ativo de contrato**

	31/12/2023	Adição (b)	Baixa	Transferências	31/12/2024
Contratos de concessão	1.260.759	891.293	(606)	(512.751)	1.638.695
( - ) Obrig especiais - Intangível em andamento	(146.710)	(24.895)	-	58.815	(112.790)
Materiais para investimentos - Estoque de obras(a)	194.922	90.546	(32.719)	(84.359)	168.390
( - ) Obrig Especiais - Estoque de obras (a)	(14.653)	-	-	-	(14.653)
Materiais em processo e provisões - estoque de obras (a)	(732)	1.827	296	(1.988)	(597)
	<b>1.293.586</b>	<b>958.771</b>	<b>(33.029)</b>	<b>(540.283)</b>	<b>1.679.045</b>
	<b>31/12/2022</b>	<b>Adição (b)</b>	<b>Baixa</b>	<b>Transferências</b>	<b>31/12/2023</b>
Contratos de concessão	736.919	949.600	(1.091)	(424.669)	1.260.759
( - ) Obrig especiais - Intangível em andamento	(162.910)	(54.447)	-	70.647	(146.710)
Materiais para investimentos - Estoque de obras (a)	220.756	138.863	(21.858)	(142.839)	194.922
( - ) Obrig Especiais - Estoque de obras (a)	(40.856)	(9.357)	-	35.560	(14.653)

Notas Explicativas

COMPANHIA DE ÁGUA E ESGOTO DO CEARÁ - CAGECE

Notas explicativas da Administração às informações contábeis do exercício  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Materiais em processo e provisões - estoque de obras (a)	(646)	1.088	287	(1.461)	(732)
	<u>753.263</u>	<u>1.025.747</u>	<u>(22.662)</u>	<u>(462.762)</u>	<u>1.293.586</u>

(a) A composição destes montantes apresenta o saldo líquido do Estoque de obra

(b) Adição

	2024	2023
Contratos de expansão	55.776	78.722
Contratos de obras	719.963	774.024
Obrigações especiais	(24.895)	(54.447)
Estoques de obras	92.373	130.594
Outras adições	115.554	96.854
	<u>958.771</u>	<u>1.025.747</u>

As adições ao ativo de contrato estão representadas substancialmente pelas aquisições de materiais, de janeiro a dezembro de 2024 representaram R\$ 92.373 (R\$ 130.594 no mesmo período de 2023), pelos custos de serviço das expansões e execuções de obras, sendo as principais as que seguem:

- (i) Substituição de rede de distribuição, ramais de ligação e adutoras de água tratada em cimento amianto e com vida útil comprometida nas unidades de negócio do interior;
- (ii) Ampliação do sistema de esgotamento sanitário das sub-bacias CE- 07, CE-08, CE-09 e Estação de Tratamento de Esgoto Cocó, em Fortaleza-CE;
- (iii) Reabilitação de Rede de Esgoto, Por Mét. Não Dest. (MND) - CIPP por Cura Ultravioleta (UV) do Interceptor Leste (I.L);
- (iv) Ampliação do sistema integrado de abastecimento de água tratada das cidades de Horizonte, Pacajus e Chorozinho, incluindo também os distritos de Queimadas (Horizonte) e Triângulo (Chorozinho), no Estado do Ceará;
- (v) Serviço de Recapeamento Asfáltico com Fresagem, Camada Binder, CPA, Pavimentação Rígida.

15. Intangível

	31/12/2024			31/12/2023
	Custo	Amortização Acumulada	Líquido	Líquido
Concessão - água e esgoto	4.593.993	(1.578.025)	3.015.968	2.854.664
( - ) Obrig. especiais - Concessão - água e esgoto	(536.083)	125.882	(410.201)	(398.586)
Concessão - PPP	1.808.655	(474.109)	1.334.546	851.526
( - ) Obrig especiais - Concessão - PPP	(140.014)	25.634	(114.380)	(100.204)
	<u>5.726.551</u>	<u>(1.900.618)</u>	<u>3.825.933</u>	<u>3.207.400</u>
Softwares	55.933	(16.698)	39.235	23.359

Notas Explicativas

COMPANHIA DE ÁGUA E ESGOTO DO CEARÁ - CAGECE

Notas explicativas da Administração às informações contábeis do exercício  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Outorga - município de Maracanaú	10.000	(2.248)	7.752	8.085
Outorga - município de Juazeiro do Norte	2.400	(1.593)	807	
				880
Outorga - município de Frecheirinha	226	(141)	85	94
	68.559	(20.680)	47.879	32.418
	5.795.110	(1.921.298)	3.873.812	3.239.818



Notas Explicativas  
COMPANHIA DE ÁGUA E ESGOTO DO CEARÁ - CAGECE

Notas explicativas da Administração às informações contábeis do exercício  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

O intangível apresenta a seguinte movimentação:

	31/12/2023	Adições	Baixa	Transferência	Amortização	Ativo financeiro (adições e baixas)	31/12/2024
Concessão - água e esgoto	2.854.664	10.889	(3.848)	345.840	(189.368)	(2.209)	3.015.968
( - ) Obrig. especiais - Concessão - água e esgoto	(398.586)	(70)	1.909	(40.541)	26.861	226	(410.201)
Concessão - PPP	851.526	303.996	(4.835)	231.066	(46.993)	(214)	1.334.546
( - ) Obrig especiais - Concessão - PPP	(100.204)	-	-	(18.195)	3.998	21	(114.380)
Softwares	23.359	17.188	-	1.836	(3.148)	-	39.235
Outorga - município de Maracanaú	8.085	-	-	-	(333)	-	7.752
Outorga - município de Juazeiro do Norte	880	-	-	-	(73)	-	807
Outorga - município de Frecheirinha	94	-	-	-	(9)	-	85
	3.239.818	332.003	(6.774)	520.006	(209.065)	(2.176)	3.873.812

	31/12/2022	Adições	Baixa	Transferência	Amortização	Ativo financeiro (adições e baixas)	31/12/2023
Concessão - água e esgoto	3.302.071	42.308	(5.643)	(299.836)	(182.357)	(1.879)	2.854.664
( - ) Obrig. especiais - Concessão - água e esgoto	(422.968)	-	2.622	(4.327)	26.356	(269)	(398.586)
Concessão - PPP	-	3.096	(19)	860.678	(12.867)	638	851.526
( - ) Obrig especiais - Concessão - PPP	-	-	-	(101.109)	1.175	(270)	(100.204)
Softwares	9.861	15.745	-	-	(2.247)	-	23.359
Outorga - município de Maracanaú	8.419	-	-	-	(334)	-	8.085
Outorga - município de Juazeiro do Norte	952	-	-	-	(72)	-	880
Outorga - município de Frecheirinha	101	-	-	-	(7)	-	94
	2.898.436	61.149	(3.040)	455.406	(170.353)	(1.780)	3.239.818

**Notas Explicativas****COMPANHIA DE ÁGUA E ESGOTO DO CEARÁ - CAGECE****Notas explicativas da Administração às informações contábeis do exercício  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023**

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

A amortização da infraestrutura necessária para a operação das concessões leva em conta a vida útil dos ativos com base em estimativas feitas por técnicos. Dessa forma, os valores não amortizados dentro da concessão estão sendo considerados como ativo financeiro, em virtude de cláusula indenizatória existente nos contratos de concessão, conforme evidenciado na Nota Explicativa nº 10.

A vida útil dos ativos da Companhia foi estimada por técnicos da empresa contratada, juntamente com os técnicos da Companhia que informaram a durabilidade de cada bem. Além disso, foram realizadas pesquisas de mercado sobre a vida útil dos bens em empresas semelhantes à Companhia.

As “Obrigações especiais” representam os recursos relativos à participação financeira do consumidor (não cobrada por meio de tarifas), das dotações orçamentárias da União, verbas federais, estaduais e municipais e de créditos especiais destinados aos investimentos vinculados à concessão, em atendimento ao item 79 da Orientação Técnica OCPC 05 - Contrato de Concessão. Essas obrigações especiais não são contempladas no valor dos bens para fins de controle patrimonial (inventário físico).

**(a) Parceria público-privada**

No dia 14 de julho de 2022, a Companhia publicou o Edital da Concorrência Pública Internacional para a celebração de uma Parceria Público-Privada (PPP) visando a concessão administrativa dos serviços necessários para universalização do esgotamento sanitário no Estado do Ceará em 24 municípios que fazem parte das Regiões Metropolitanas de Fortaleza e do Cariri. Segue listagem dos municípios que estão abrangidos pelo edital:

Bloco 1: Aquiraz, Cascavel, Chorozinho, Eusébio, Guaiuba, Horizonte, Itaitinga, Maracanaú, Maranguape, Pacajus, Pacatuba, Barbalha, Farias Brito, Juazeiro do Norte, Missão Velha, Nova Olinda e Santana do Cariri;  
Bloco 2: Fortaleza, Caucaia, Paracuru, Paraipaba, São Gonçalo do Amarante, São Luís do Curu e Trairi.

No dia 27 de setembro de 2022 foi realizado leilão na B3 para a Concorrência Pública nº 2022002 (“Licitação”), que teve por objeto a concessão administrativa dos serviços necessários para universalização do esgotamento sanitário no Estado do Ceará e a Empresa arrematante do leilão com a melhor proposta para os dois Blocos foi a Aegea Saneamento e Participações S.A. (“Aegea”).

Para assinar os contratos e atender os requisitos do Edital, a Aegea Saneamento e Participações S.A., criou duas Sociedades de Propósito Específico-SPE, uma para cada bloco.

Notas Explicativas

COMPANHIA DE ÁGUA E ESGOTO DO CEARÁ - CAGECE

**Notas explicativas da Administração às informações contábeis do exercício**  
**Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023**  
**(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

Em 02 de fevereiro de 2023, foi homologado o contrato com a empresa Ambiental Ceará 1 SPE S.A, relativo ao bloco 1 no valor total de R\$ 7.651.999, um valor que obteve desconto de 27,92% em relação ao lance inicial.

Em 15 de maio de 2023, foi homologado o contrato relativo ao Bloco 2. O valor total do contrato assinado com a Ambiental Ceará 2 SPE S.A. é de R\$ 11.375.999, tendo alcançado um desconto de 37,86% em relação ao valor inicialmente proposto.

O período de operação assistida para os municípios do bloco 1 foi encerrado em 30 de maio de 2023, quando foi assinado o Termo de Transferência do Sistema, passando a Ambiental Ceará 1 SPE S.A. a operar os sistemas de esgotamento sanitário nos 17 municípios do Bloco. Já o período de operação assistida da Ambiental Ceará 2 SPE S.A encerrou em 14 de setembro de 2023, com a assinatura do Termo de Transferência do Sistema e operação definitiva dos sistemas de esgotamento sanitário nos 7 municípios do Bloco 2.

Consequentemente, os bens intangíveis relacionados a concessão de esgotamento sanitário dos municípios dos blocos 1 e 2 foram transferidos.

No Bloco 1, a Ambiental Ceará 1 SPE S.A. até dezembro de 2024 concluiu e disponibilizou para operação investimentos no montante de R\$ 230,1 MM, nos 17 municípios que compõem o Bloco 1.

No Bloco 2, a Ambiental Ceará 2 SPE S.A. até dezembro de 2024 concluiu e disponibilizou para operação investimentos no montante de R\$ R\$ 73,6 MM, nos 7 municípios que compõe o Bloco 2.

As “Obrigações especiais” representam os recursos relativos à participação financeira do consumidor (não cobrada por meio de tarifas), das dotações orçamentárias da União, verbas federais, estaduais e municipais e de créditos especiais destinados aos investimentos vinculados à concessão, em atendimento ao item 79 da Orientação Técnica OCPC 05 - Contrato de Concessão. Essas obrigações especiais não são contempladas no valor dos bens para fins de controle patrimonial (inventário físico).

16. Fornecedores

	31/12/2024	31/12/2023
Serviços e locações	199.618	207.120
Material	44.706	46.527
Obras	65.399	80.785
Outros	5.803	6.407



**Notas Explicativas****COMPANHIA DE ÁGUA E ESGOTO DO CEARÁ - CAGECE****Notas explicativas da Administração às informações contábeis do exercício****Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023**

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

	31/12/2024	31/12/2023
Saldo final	315.526	340.839
Circulante	315.414	340.058
Não circulante	112	781

Os saldos de fornecedores referem-se às contas a pagar para os fornecedores de obras, materiais ou serviços que foram adquiridos no curso normal dos negócios, sendo classificadas como passivos circulantes se o pagamento for devido no período de até um ano. Caso contrário, as contas a pagar são apresentadas como passivo não circulante.

O principal saldo de fornecedores é relativo a serviços e locações. Em 31 de dezembro de 2024, estes podem ser divididos em serviços de terceirização de mão de obra no total de R\$ 63.059 (R\$ 62.113 em 31 de dezembro de 2023), demais serviços e locações no montante de R\$ 136.559 (R\$ 145.007 em 31 de dezembro de 2023).

**17. Passivo de arrendamento**

	31/12/2024	31/12/2023
Circulante	39.227	54.455
Não circulante	15.228	32.831

Os passivos de arrendamento apresentam a seguinte movimentação:

	31/12/2024	31/12/2023
Saldo inicial	87.286	32.830
Acréscimo	9.019	96.206
Amortizações (principal e juros)	(34.755)	(36.056)
Baixas	(12.855)	(12.029)
Juros incorridos	5.760	6.335
Saldo final	54.455	87.286

Os principais contratos de arrendamento são decorrentes de contratos de locação de veículos para atendimento a frota da Companhia em todo o Estado, com vencimento em agosto de 2025, com saldo a pagar em 31 de dezembro de 2024 de R\$ 31.479.

**18. Empréstimos e financiamentos**

	31/12/2024	31/12/2023
<b>Moeda nacional</b>		
Caixa Econômica Federal (i)	124.675	123.815
Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES (ii)	-	4.446
Banco do Nordeste (iii)	331.057	237.941
Banco Interamericano de Desenvolvimento - BID (iv)	138.369	166.771
Banco Votorantim (v)	-	110.717
Banco Alfa (vi)	125.786	125.827

Notas Explicativas

COMPANHIA DE ÁGUA E ESGOTO DO CEARÁ - CAGECE

Notas explicativas da Administração às informações contábeis do exercício

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Banco Santander (vii)	-	123.527
Notas Comerciais (viii)	33.589	109.395
Banco do Brasil (ix)	65.737	-
Banco ABC (x)	100.403	-
	<b>919.616</b>	<b>1.002.439</b>
Circulante	327.806	472.656
Não circulante	591.810	529.783

(i) Caixa Econômica Federal

Em 31 de dezembro de 2024, existiam 23 contratos vigentes com a caixa, divididos da seguinte forma:

- a) 14 contratos destinados à ampliação e melhoria da cobertura dos serviços de abastecimento de água, esgotamento sanitário e elaboração de estudos e projetos. Sujeitos a encargos financeiros que correspondem a juros de TR + 9,23% a.a., com o pagamento da última parcela previsto para 2032. Foram oferecidas como garantias as arrecadações decorrentes da receita de abastecimento de água e da prestação de serviços de esgotamento sanitário correspondentes a cada município favorecido com recurso, no valor da dívida atualizada em cada data-base.
- b) 9 contratos relativos ao projeto Avançar, destinados à execução de obras e serviços em diversos municípios, com interveniência do Estado do Ceará no âmbito do programa saneamento para todos. As liberações do quarto trimestre de 2024 referentes a esses contratos somou R\$ 1.349.

Dos 23 contratos vigentes com a Caixa Econômica Federal, 9 apresentam dentre outros requisitos previstos no contrato de financiamento, a obrigatoriedade da manutenção dos seguintes índices econômico-financeiros com base no balanço auditado por auditores externos registrados na Comissão de Valores Mobiliários (CVM):

Contrato	Índice	Meta	Apuração
CEF	EBITDA Ajustado/Serviço da Dívida	Igual ou maior que 1,5	Trimestral
	Dívida Líquida Ajustada/EBITDA Ajustado	Igual ou menor que 3,00	Trimestral
	Outras Dívidas Onerosas/EBITDA Ajustado	Igual ou menor que 1,00	Trimestral

Conforme avaliação da Administração da Companhia, no último trimestre de 2023, a dívida líquida/EBITDA foi superior a 3. Por esse motivo, a fim de atender ao CPC 26 - Apresentação das Demonstrações Contábeis, os saldos relativos a esses contratos foram classificados para o circulante. Em 01 de março de 2024 foi recebida a autorização para que sejam observados os seguintes limites do índice de Dívida Líquida Ajustada/EBITDA Ajustado para os respectivos trimestres a seguir:

- Igual ou inferior a 4,0 (quatro), apurado trimestralmente, no período de 4T23 e 2024;
- igual ou inferior a 3,50 (três e meio), apurado trimestralmente, no período de 2025 e 2026;
- igual ou inferior a 3,00 (três), apurado trimestralmente, a partir de 2027.

Diante da anuência da instituição financeira, os saldos retornaram ao não circulante.

(ii) Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES

O Contrato com o BNDES destina-se à ampliação do Ramal Sul do Sistema Integrado de Abastecimento de Água da Serra de Ibiapaba, no valor total de R\$ 28,38 milhões.

Notas Explicativas

COMPANHIA DE ÁGUA E ESGOTO DO CEARÁ - CAGECE

Notas explicativas da Administração às informações contábeis do exercício

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Os encargos financeiros incidem sobre o principal da dívida com juros de 2,71% a.a., mais Taxa Longo Prazo (TLP). O principal da dívida deverá ser pago em 108 prestações mensais sucessivas, tendo vencido a primeira em 15 de setembro de 2015 e a última prestação vencendo em 15 de agosto de 2024.

Em decorrência dessa operação, a Companhia, dentre outros requisitos previstos no contrato de financiamento, deverá manter os seguintes índices econômico-financeiros com base no balanço auditado por auditores externos registrados na Comissão de Valores Mobiliários (CVM):

Contrato	Índice	Meta	Apuração
BNDES	EBITDA Ajustado/Serviço da Dívida	Igual ou maior que 1,5	Trimestral
	Dívida Líquida Ajustada/EBITDA Ajustado	Igual ou menor que 3,00	Trimestral
	Outras Dívidas Onerosas/EBITDA Ajustado	Igual ou menor que 1,00	Trimestral

- **EBITDA Ajustado:** é igual ao Resultado Operacional antes das despesas (receitas) financeiras, impostos (imposto de renda e contribuição social sobre o lucro), acrescido da depreciação e amortização e subtraído dos ajustes de IFRS;
- **Serviço da Dívida:** é igual ao somatório das amortizações de principal com os pagamentos de juros;
- **Dívida Líquida Ajustada:** é igual ao somatório do saldo devedor de empréstimos, financiamentos e debêntures excluído o saldo de caixa e equivalentes de caixa;
- **Outras Dívidas Onerosas:** referem-se ao parcelamento de dívidas tributárias

Na hipótese de descumprimento de qualquer obrigação contratual, por dois semestres consecutivos, a Companhia deverá constituir no prazo de 90 dias, contados da data da comunicação por escrito do BNDES, garantias adicionais, aceitas pelo BNDES.

Conforme avaliação da Administração da Companhia, no último trimestre de 2023 o índice de dívida líquida/EBITDA foi superior a 3. Como esse foi o segundo trimestre em que o fato ocorreu, a administração segue avaliando os resultados esperados para os próximos períodos, para caso necessário, constituir as garantias adicionais necessárias.

Em 15 de agosto de 2024, o contrato foi liquidado.

(iii) Banco do Nordeste do Brasil - BNB

São recursos provenientes do Fundo Constitucional de Financiamento do Nordeste (FNE) destinados à ampliação e melhoria dos Sistemas de Abastecimento de Água e Sistemas de Esgotamento Sanitário.

Atualmente, a Companhia possui dois contratos junto ao BNB. O primeiro (BNB I) foi assinado em 29 de junho 2018 e refere-se aos municípios de Fortaleza, Maracanaú e Pacoti. O valor do financiamento é de R\$ 164.735. Sobre o valor devido incidirá Taxa de Juros dos Fundos Constitucionais (TFC) formada a partir da variação do IPCA, com Juros Básicos Fixos (JBF), formado por sua vez pela parcela prefixada da TLP, do Coeficiente de Desequilíbrio Regional (CDR) e fatores de programa e bônus de adimplência. O Juros Básico Fixo - (JBF) constante no contrato é de 2,0766% a.a. A taxa de juros relativa, considerando o bônus de adimplência de 85% dos juros fixos, ficou em IPCA adicionado a 1,77% a.a. Os desembolsos relativos ao referido contrato iniciaram em setembro/2019. De janeiro a dezembro de 2024, em 02/12/2024, houve uma liberação no valor R\$ R\$ 20.577.

O segundo contrato (BNB II) foi assinado em 27 de agosto de 2020 e refere-se aos



**Notas Explicativas****COMPANHIA DE ÁGUA E ESGOTO DO CEARÁ - CAGECE****Notas explicativas da Administração às informações contábeis do exercício****Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023**

**(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

---

municípios do Eusébio, Fortaleza, Itapipoca e Juazeiro do Norte, além de objetivar também a construção da sede da unidade de negócio de Ibiapina, modernização da gestão dos prestadores de serviço, apoio institucional ao desenvolvimento de projeto no setor de saneamento básico e modernização e manutenção de sistemas de abastecimento de água e esgoto sanitário. O valor total do financiamento é de R\$ 219.611.

Sobre o valor devido incidirá Taxa de Juros dos Fundos Constitucionais (TFC) formada a partir da variação do IPCA, com Juros Básicos Fixos (JBF), formado por sua vez pela parcela prefixada da TLP, do Coeficiente de Desequilíbrio Regional (CDR) e fatores de programa e bônus de adimplência. O Juros Básico Fixo - (JBF) constante no contrato é de 0,8809% a.a. A taxa de juros relativa, considerando o bônus de adimplência de 85% dos juros fixos, ficou em IPCA adicionado a 0,77% a.a. Os desembolsos relativos ao referido contrato iniciaram em Outubro/2022. Em 27/12/2024, houve uma liberação no valor R\$ R\$ 56.369

**(iv) Banco Interamericano de Desenvolvimento - BID**

Trata-se de recursos destinados ao projeto SANEAR - II, que têm por objetivo a ampliação e melhoria do Sistema de Abastecimento de Água e implantação de sistemas de esgotamento sanitário em diversos polos econômicos e turísticos do Estado do Ceará. O valor total do projeto está orçado em US\$ 327.345, sendo 31% desse valor financiado pelo BID e 69% aportados pelo Governo do Estado. O contrato foi assinado em 22 de outubro de 2004, com carência de cinco anos, para pagamento em 20 anos, em parcelas semestrais, com vencimentos nos meses de abril e outubro. O projeto já foi concluído e encontra-se em fase de amortização.

No dia 03 de agosto de 2022, a Companhia concluiu o processo de conversão de moeda junto ao Banco Interamericano de Desenvolvimento - BID. O saldo devedor da dívida que somava US\$ 38.474 foi convertido a reais. A operação continua com vencimento em outubro de 2029. O câmbio utilizando na operação foi de R\$ 5,282, fixando o valor da dívida, em reais, na data da operação, em R\$ 203.219.

Foram mantidas as duas tranches, sendo a primeira de montante total R\$ 151.455 indexada a CDI + 1,045% a.a. e a segunda, no valor de R\$ 51.764 indexada a CDI + 1,175% a.a. As amortizações continuam sendo realizadas semestralmente.

**(v) Banco Votorantim**

Em 24 de abril de 2023 a Companhia firmou junto ao Banco Votorantim S.A. a contratação de uma Cédula de Crédito Bancário. O valor da transação contratada foi de R\$ 100.000, com taxa de Juros 100% da taxa média diária dos depósitos interfinanceiros (Taxa DI), acrescido de 2,72% a.a., base de 360 dias, com carência de 12(doze) meses dos juros para posterior pagamento mensal, além da amortização de 50% do principal em 24 de abril de 2024 e 50% em 24 de outubro de 2024.

Os recursos obtidos pela Companhia por meio da integralização da Cédula de Crédito Bancário, estão sendo destinados a investimentos e/ou contrapartidas de dívidas, reembolso de gastos e despesas relacionadas a investimentos e reforços da reserva de liquidez da Companhia.

No dia 12/07/2024 houve pagamento integral no valor de R\$ 100.686, sendo R\$ 100.000 de amortização da dívida e R\$ 686 de juros. A quitação foi realizada com recursos capitados pela 2ª emissão de debentures, conforme planejamento financeiro da Companhia para

**Notas Explicativas****COMPANHIA DE ÁGUA E ESGOTO DO CEARÁ - CAGECE****Notas explicativas da Administração às informações contábeis do exercício****Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023**

**(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

---

reestruturação da sua dívida, devidamente previsto no contrato de debentures, item 3.2.1, inciso II, (a) para quitação em parcela única de juros e principal da Cédula de Crédito n° 426338 assinada entre a Companhia e o Banco Votarantim em 24/04/2023.

**(vi) Banco Alfa de Investimentos S.A.**

Em 13 de Dezembro de 2023 a Companhia firmou junto ao Banco Alfa de investimento S.A. a contratação de uma Cédula de Crédito Bancário. O valor da transação contratada foi de R\$ 125.000, com taxa de Juros 100% da taxa média diária dos depósitos interfinanceiros (Taxa DI), acrescido de 2,55% a.a., base de 360 dias, com carência de doze meses dos juros para posterior pagamento mensal, ao passo que o principal será amortizado em três parcelas iguais semestrais.

Os recursos obtidos pela Companhia por meio da integralização da Cédula de Crédito Bancário, estão sendo destinados a investimentos e/ou contrapartidas de dívidas, reembolso de gastos e despesas relacionadas a investimentos e reforços da reserva de liquidez da Companhia.

Em 13/12/2024, houve repactuação do contrato referente à cédula de crédito bancário n.º 250017952, onde foi renegociado a forma de pagamento da amortização, sendo as parcelas postergadas para 13/06/2025 e 13/12/2025.

Nesta mesma data, foram pagos os juros capitalizados dessa operação, totalizando o valor de R\$17.161

**(vii) Banco Santander**

Em outubro de 2023 foi contratado um crédito junto ao Banco Santander S/A no valor de R\$ 120.000, sujeito a encargos financeiros que correspondem a juros equivalentes a taxa CDI+3,80% a.a. calculados de forma exponencial "*pro rata temporis*" com base em um ano de 252 dias úteis.

Em outubro de 2024 está previsto o vencimento do valor principal, bem como juros remuneratórios. O referido contrato é garantido por "*stand by letter of credit*".

Os recursos obtidos pela Companhia por meio da integralização da Cédula de Crédito Bancário, estão sendo destinados a investimentos e/ou contrapartidas de dívidas, reembolso de gastos e despesas relacionadas a investimentos e reforços da reserva de liquidez da Companhia.

No dia 07/05/2024, houve a contratação de R\$ 80.000 de operação de curto prazo para reforço do caixa através de um aditivo ao contrato de captação já existente junto ao Santander na modalidade 4131 (Capital de Giro).

No dia 12/07/2024 houve pagamento integral no valor de R\$ 205.256, sendo R\$ 200.000 de amortização da dívida e R\$ 5.256 de juros. A quitação foi realizada com recursos capitados pela 2ª emissão de debentures, conforme planejamento financeiro da Companhia para reestruturação da sua dívida, devidamente previsto no contrato de debentures, item 3.2.1, inciso II, (b) para quitação em parcela única de juros e principal da Cédula de Crédito Bancário n° 1064927 assinada entre a Companhia e o Banco Santander (Brasil) S.A., em 02/05/2024.

**Notas Explicativas****COMPANHIA DE ÁGUA E ESGOTO DO CEARÁ - CAGECE****Notas explicativas da Administração às informações contábeis do exercício****Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023**

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

**(viii) Notas Comerciais**

Em 18 de abril de 2023, foi deliberado, em reunião do Conselho de Administração da Companhia, a realização da 1ª (primeira) emissão de Notas Comerciais escriturais, sem garantia, em série única, para distribuição pública sob o rito de registro automático de distribuição nos termos da Resolução da CVM nº 160, de 13 de julho de 2022, conforme alterada (“Resolução CVM 160” e “Oferta”, respectivamente) e do artigo 45 e seguintes da Lei nº 14.195, de 26 de agosto de 2021 (“Lei nº 14.195”) e das demais disposições legais e regulamentares aplicáveis. A emissão foi integralizada em 18 de maio de 2023.

Foram emitidos um total de 100.000 títulos de valor nominal na data da emissão de R\$ 1.000 (um mil reais), totalizando R\$ 100.000, com remuneração em 100% da “Taxa DI over extra grupo” acrescida de spread de 2,45% a.a.

A amortização dos juros será realizada mensalmente, sendo o primeiro pagamento previsto para 10 de maio de 2024, e os demais pagamentos no dia 10 de cada mês subsequente, até a 10 de maio de 2025. A amortização de principal ocorrerá semestralmente, conforme cronograma a seguir:

Parcela	Data	Percentual Amortizado do Saldo Devedor
1ª	10/05/2024	33,3333%
2ª	10/11/2024	50,0000%
3ª	10/05/2025	100,0000%

Em decorrência dessa operação, a Companhia, dentre outros requisitos deverá manter os seguintes índices econômico-financeiros com base no balanço auditado por auditores externos registrados na Comissão de Valores Mobiliários (CVM):

Índice	Meta	Apuração
EBITDA Ajustado/Serviço da Dívida	Igual ou maior que 1,5	Trimestral
Dívida Líquida Ajustada/EBITDA Ajustado	Igual ou menor que 3,5	Trimestral
Outras Dívidas Onerosas/EBITDA Ajustado	Igual ou menor que 1,0	Trimestral

- **EBITDA Ajustado:** é igual ao somatório: (I) do Lucro antes do Imposto de Renda e da Contribuição Social; (II) das Despesas Financeiras deduzidas as Receitas Financeiras; (III) da Depreciação e Amortização; e (IV) dos Custos dos Serviços de Construção deduzidas as Receitas dos Serviços de Construção;
- **Serviço da Dívida:** é igual ao somatório das Despesas Financeiras e das Amortizações de Empréstimos e Financiamentos incorridas no período
- **Dívida Líquida Ajustada:** é igual ao somatório do saldo devedor de empréstimos, financiamentos e notas comerciais excluía a disponibilidade de caixa; e
- **Outras Dívidas Onerosas:** são equivalentes ao somatório das obrigações previdenciárias e com plano de assistência médica, parcelamento de dívidas tributárias e parcelamento de dívidas com o fornecedor de energia elétrica.

Na hipótese de descumprimento de qualquer um desses índices, bem como das demais obrigações contidas no termo de emissão, ocorrerá o vencimento antecipado das notas comerciais. Conforme avaliação da Administração da Companhia, todas as obrigações vêm sendo cumpridas não havendo, portanto, expectativa de vencimento antecipado das obrigações.

Os recursos líquidos obtidos pela Companhia por meio da integralização das Notas Comerciais, estão sendo destinados a investimentos e/ou contrapartidas de dívidas, reembolso de gastos e despesas relacionadas a investimentos e reforços da reserva de



**Notas Explicativas****COMPANHIA DE ÁGUA E ESGOTO DO CEARÁ - CAGECE****Notas explicativas da Administração às informações contábeis do exercício****Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023**

**(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

---

liquidez da Companhia.

No quarto trimestre houve pagamento de juros e amortização, nos valores de R\$ R\$ 1.794 e R\$ 33.333, respectivamente.

**(ix) Banco do Brasil**

O Novo Marco Legal exige das companhias de saneamento um esforço de investimento nunca quantificado. Diante das necessidades de expansão a Cagece segue o plano de investimentos vinculado ao atingimento de metas de cobertura e melhoria de eficiência operacional que requerem recursos financeiros suficientes para atendimento das referidas necessidades de Capex, assim como das atividades operacionais, para permitir a continuidade da prestação dos SAA e SES e da sustentabilidade econômico-financeira da Companhia.

Diante do cenário projetado, faz-se necessário a recomposição do saldo de caixa, com base no exposto pelas áreas técnicas da DFR (SFA/GEFIN/GEORC/ASRIN/GECAP) que realizaram estudo apontando para uma necessidade de nova captação de recursos em outubro/23 sugerindo uma proposta de captação de recursos através da modalidade capital de giro ou CCB (Cédula de Crédito Bancário).

A operação de capital de giro do banco do brasil foi previamente autorizada no final de 2023 através das atas de REDIR nº 1949 e do CAD n 634ª de 22/11/2023 e 23/11/2023, respectivamente. Devido as alterações das condições está sendo submetida novamente para apreciação. Valor: R\$ 60 milhões (sendo R\$ 20 milhões desembolsados em 02/04/2024 e 40 milhões desembolsados em 30/04/2024). Taxa: CDI + 3,40% a.a. (IOF 1,8765%) e FEE: 0,40% Prazo: 12 meses.

Finalidade: pagar a primeira parcela das notas comerciais no valor aproximado de R\$ 47,16 milhões e os juros da parcela com CCB com o banco Votorantim de R\$ 14,02 milhões. A amortização e os juros serão pagos em única parcela, previsto para 28 de março de 2025 para a operação de R\$ 20 milhões e dia 26/04/2025 para a operação de R\$ 40 milhões.

**(x) Banco ABC**

Considerando os atrasos nas liberações dos recursos da nova captação com o BNB (BNB3) e do aporte de capital do acionista estado do Ceará, através da operação de financiamento com o BNDES, que somados reforçariam o caixa em aproximadamente R\$ 170 milhões em 2024, e considerando que a expectativa de liberação só deve ocorrer entre março e junho de 2025, é necessário um captação de curto prazo de até R\$ 100 milhões para manutenção de caixa mínimo acima de 3% da Receita Líquida, manter o fluxo de investimentos necessários para a universalização e/ou melhorias operacionais e ainda evitar atraso no pagamento de fornecedores.

Desta forma, a operação de capital de giro do banco ABC foi previamente autorizada no final de 2024 através das atas do CAD n 666 de 11/12/2024, sendo o valor desembolsado em 19/12/2024.

Diante do exposto, a Diretoria Financeira e de Relações com Investidores (DFR), submeteu a deliberação do Conselho de Administração a contratação da Operação nos seguintes termos:

a) Instituição: Banco ABC;

**Notas Explicativas****COMPANHIA DE ÁGUA E ESGOTO DO CEARÁ - CAGECE****Notas explicativas da Administração às informações contábeis do exercício****Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023****(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

- b) Valor: R\$ 100 milhões;  
 c) Amortização: 24 meses em 3 parcelas, sendo elas no 12º, 18º e 24º mês;  
 d) Juros: CDI + 2,56% a.a. em parcelas mensais;  
 e) Carência: 12 meses.

Os empréstimos e financiamentos apresentam a seguinte movimentação:

	31/12/2024	31/12/2023
<b>Saldos iniciais</b>	<b>1.002.439</b>	<b>406.885</b>
Novas liberações	480.472	623.932
Amortizações de principal	(546.107)	(53.367)
Pagamento de juros	(112.809)	(44.746)
Juros e variações monetárias	73.665	48.132
Transferências intangível - Juros capitalizados	21.956	21.603
<b>Saldos finais</b>	<b>919.616</b>	<b>1.002.439</b>

O montante classificado no passivo não circulante apresenta a seguinte composição por vencimento:

	31/12/2024	31/12/2023
Entre 1 e 2 anos	128.254	171.315
Entre 2 e 3 anos	86.457	67.200
Entre 3 e 4 anos	86.322	68.341
Entre 4 e 5 anos	86.003	68.309
Entre 5 e 6 anos	54.213	68.008
Entre 6 e 7 anos	35.534	35.155
Entre 7 e 8 anos	30.572	20.634
Entre 8 e 9 anos	28.123	15.986
Entre 9 e 10 anos	28.124	13.693
Acima de 10 anos	28.208	1.142
	<b>591.810</b>	<b>529.783</b>

**19. Debêntures**

	31/12/2024	31/12/2023
Debêntures 1ª emissão 1ª série	195.000	260.000
Debêntures 1ª emissão 2ª série	645.653	615.449
Debêntures 2ª emissão 1ª série	267.474	-
Debêntures 2ª emissão 2ª série	150.000	-
Debêntures 2ª emissão 3ª série	171.500	-
Debêntures 2ª emissão 4ª série	116.000	-
Juros 1ª emissão	17.143	19.440
Juros 2ª emissão	3.263	-
	<b>1.566.033</b>	<b>894.889</b>
Gastos iniciais da 1ª Emissão da transação 1ª série	(1.176)	(2.156)
Gastos iniciais da 1ª Emissão da transação 2ª série	(4.830)	(5.982)
Gastos iniciais da 2ª Emissão da transação 1ª série	-	-
Gastos iniciais da 2ª Emissão da transação 2ª série	(10.234)	-
Gastos iniciais da 2ª Emissão da transação 3ª série	(798)	-
Gastos iniciais da 2ª Emissão da transação 4ª série	(552)	-
	<b>(17.590)</b>	<b>(8.138)</b>
	<b>1.548.443</b>	<b>886.751</b>
Circulante	150.407	84.440

**Notas Explicativas****COMPANHIA DE ÁGUA E ESGOTO DO CEARÁ - CAGECE****Notas explicativas da Administração às informações contábeis do exercício****Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023**

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Não circulante

1.398.036

802.311

**(i) primeira emissão de debêntures**

No dia 08 de março de 2021, foi deliberado, em reunião do Conselho de Administração da Companhia, a realização da 1ª (primeira) emissão, pela Companhia, de debêntures simples, não conversíveis em ações, em duas séries, da 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 março de 2021 e foi liquidada dia 07 de abril de 2021.

Foram emitidas um total de 775.990 debêntures de valor nominal na data da emissão de R\$ 1.000 (um mil reais), totalizando R\$ 775.990, sendo R\$ 260.000 para a Primeira Série, com remuneração em 100% da “Taxa DI over extra grupo” acrescida de spread de 2,10% a.a. e vencimento em 15 de março de 2026; e R\$ 515.990 para a Segunda Série com remuneração prefixada de IPCA + 5,4058% (cinco inteiros, quatro mil e cinquenta e oito décimos de milésimos por cento) ao ano e vencimento em 15 de março de 2029.

O valor nominal unitário das debêntures da primeira série não será atualizado monetariamente, ao passo que o da segunda será atualizado mensalmente, a partir da data da primeira integralização das debêntures da segunda série, pela variação acumulada do Índice de Preço ao Consumidor Amplo, divulgado pelo Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística, e Atualização Monetária, respectivamente, sendo o produto da Atualização Monetária automaticamente incorporado ao Valor Nominal Unitário.

A amortização dos juros das duas séries ocorre semestralmente, estando prevista a próxima para 15 de setembro de 2024. Ao passo que a amortização de principal está prevista, conforme cronograma a seguir:

Parcela	Série	Data	Percentual Amortizado do Saldo Devedor
1ª	1ª	15/09/2024	25%
2ª	1ª	15/03/2025	33%
3ª	1ª	15/09/2025	50%
4ª	1ª	15/03/2026	100%
1ª	2ª	15/09/2026	17%
2ª	2ª	15/03/2027	20%
3ª	2ª	15/09/2027	25%
4ª	2ª	15/03/2028	33%
5ª	2ª	15/09/2028	50%
6ª	2ª	15/03/2029	100%

Em decorrência dessa operação, a Companhia, dentre outros requisitos previstos no Instrumento Particular de Escrituração, deverá manter os seguintes índices econômico-financeiros com base no balanço auditado por auditores externos registrados na Comissão de Valores Mobiliários (CVM):

Índice	Meta	Apuração
EBITDA Ajustado/Serviço da Dívida	Igual ou maior que 1,5	Trimestral
Dívida Líquida Ajustada/EBITDA Ajustado	Igual ou menor que 3,00	Trimestral
Outras Dívidas Onerosas/EBITDA Ajustado	Igual ou menor que 1,00	Trimestral

- **EBITDA Ajustado:** é igual ao somatório: (I) do Lucro antes do Imposto de Renda e da Contribuição Social; (II) das Despesas Financeiras deduzidas as Receitas Financeiras; (III) da Depreciação e Amortização; e (IV) dos Custos dos Serviços de Construção deduzidas as Receitas dos Serviços de Construção;
- **Serviço da Dívida:** é igual ao somatório das Despesas Financeiras e das Amortizações de



**Notas Explicativas****COMPANHIA DE ÁGUA E ESGOTO DO CEARÁ - CAGECE****Notas explicativas da Administração às informações contábeis do exercício****Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023**

**(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

---

Empréstimos e Financiamentos incorridas no período.

- **Dívida Líquida Ajustada:** é igual ao somatório do saldo devedor de empréstimos, financiamentos e debêntures excluía a disponibilidade de caixa;
- **Outras Dívidas Onerosas:** é equivalente ao somatório das obrigações previdenciárias e com plano de assistência médica, parcelamento de dívidas tributárias e parcelamento de dívidas com o fornecedor de energia elétrica

Na hipótese de descumprimento de qualquer um desses índices, bem como das demais obrigações contidas na escrituração, ocorrerá o vencimento antecipado das debêntures.

Em 21 de dezembro de 2023, os debenturistas reunidos em Assembleia Geral de Debenturistas, aprovaram o *waiver fee* relativo a concessão de autorização para que sejam observados os seguintes limites do índice de Dívida Líquida Ajustada/EBITDA Ajustado para os respectivos trimestres a seguir:

- Igual ou menor que 4,0 x para o trimestre encerrado em 31 de dezembro de 2023;
- Igual ou menor que 3,9 x para o trimestre encerrado em 31 de março de 2024;
- Igual ou menor que 3,7 x para o trimestre encerrado em 30 de junho de 2024;
- Igual ou menor que 3,6 x para o trimestre encerrado em 30 de setembro de 2024;
- Igual ou menor que 3,5 x para o trimestre a encerrar em 31 de dezembro de 2024; e
- Igual ou menor que 3,2 x para o trimestre a encerrar em 31 de março de 2025.

Após o trimestre a encerrar em 31 de março de 2025, o índice retorna ao originalmente contratado, portanto, igual ou menor que 3,00.

Em contrapartida à autorização acima descrita foi acordado pagamento de *waiver fee* em valor correspondente a 0,5% multiplicado pela *duration* remanescente das Debêntures de cada série, incidente sobre o saldo do Valor Nominal Unitário das Debêntures da Primeira Série e sobre o saldo do Valor Nominal Unitário das Debêntures da Segunda Série na referida data, acrescido da Remuneração das Debêntures da Primeira Série e da Remuneração das Debêntures da Segunda Série devida e ainda não paga também até a referida data.

Por fim, a Companhia também assumiu compromisso de não outorgar futuras garantias reais à outras dívidas que não se enquadrem nas exceções acordadas no âmbito da Assembleia Geral de Debenturistas, nos termos lá descritos.

Os recursos líquidos obtidos pela Companhia por meio da integralização das Debêntures da primeira série, devem ser destinados a investimentos e/ou contrapartidas de dívidas, reembolso de gastos e despesas relacionadas a investimentos e reforços da reserva de liquidez da Emissora.

Nos termos do artigo 2º, parágrafo 1º, da Lei 12.431, bem como do Decreto 8.874, e da Resolução CMN 3.947, os recursos obtidos pela Companhia por meio da integralização das Debêntures da segunda série, devem ser destinados exclusivamente para financiamento dos seguintes projetos:

- (i) Projeto de implantação do sistema de esgotamento sanitário das sub-bacias CE-7, CE-8, CE-9 e estação de tratamento de esgoto Cocó em Fortaleza-CE;
- (ii) Projeto de redução de perdas de água nos sistemas de abastecimento da Emissora;
- (iii) Projeto básico hidráulico - sanitário para ampliação do sistema integrado de abastecimento de água tratada das cidades cearenses de Horizonte, Pacajus e Chorozinho;

Notas Explicativas

COMPANHIA DE ÁGUA E ESGOTO DO CEARÁ - CAGECE

Notas explicativas da Administração às informações contábeis do exercício

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

- (iv) Projeto básico hidráulico - sanitário para interligação do sistema Taquarão com os sistemas de abastecimento de água de Maranguape e Maracanaú.

(ii) Segunda Emissão Debêntures Incentivadas e Debêntures Institucional

Essa operação foi previamente autorizada no início de 2023 através da REDIR nº 1857, de 14/03/2023 e do CAD nº 611, de 15/03/2023. Devido as alterações das condições foi submetida a nova apreciação:  
DEBÊNTURES INCENTIVADAS: Valor R\$ 262 milhões. Taxa: IPCA + 7,65% (spread médio da leitura de mercado de jan/2024). Prazo: 144 meses de prazo total, 120 meses de carência. Finalidade: Investimentos em empreendimentos planejados do plano de investimento da Cagece.

DEBÊNTURES SIMPLES NÃO INCENTIVADAS: Valor: R\$ 350 milhões (em 3 séries). Taxa: spreads médios da ordem de 2,41% a.a (5 anos), 2,74 a.a (7 anos) e 3,32% a.a. (10 anos) além do CDI. Prazo: 60, 84 e 120 meses de prazo total, sendo 42, 66 e 102 meses de carência, respectivamente.  
Finalidade: Rolagem de dívida e reforço de caixa para investimentos. Estes recursos foram adicionados aos R\$ 65 milhões relativos ao ressarcimento relativo a captações via debêntures incentivadas para pagar: (I) CCB do Votorantim no valor de R\$ 100.686, sendo R\$ 100.000 de amortização da dívida e R\$ 686 de juros e do Santander no valor de R\$ 205.256, sendo R\$ 200.000 de amortização da dívida e R\$ 5.256 de juros.

A Emissão foi realizada em 4 (quatro) séries, sendo as (i) Debêntures objeto da Oferta a serem distribuídas no âmbito da primeira série doravante denominadas “Debêntures da Primeira Série”; (ii) as Debêntures objeto da Oferta a serem distribuídas no âmbito da segunda série doravante denominadas “Debêntures da Segunda Série”; (iii) as Debêntures objeto da Oferta a serem distribuídas no âmbito da terceira série doravante denominadas “Debêntures da Terceira Série”; e (iv) as Debêntures objeto da Oferta a serem distribuídas no âmbito da quarta série doravante denominadas “Debêntures da Quarta Série”.

A amortização dos juros das duas séries ocorre semestralmente. Ao passo que a amortização de principal está prevista, conforme cronograma a seguir:

Parcela	Série	Data	Percentual de Amortização Saldo Devedor
1ª	1ª	15/06/2034	20%
2ª	1ª	15/12/2034	25%
3ª	1ª	15/06/2035	33%
4ª	1ª	15/12/2035	50%
5ª	1ª	15/06/2036	100%
1ª	2ª	15/12/2027	25%
2ª	2ª	15/06/2028	33%
3ª	2ª	15/12/2028	50%
4ª	2ª	15/06/2029	100%
1ª	3ª	15/12/2029	25%
2ª	3ª	15/06/2030	33%
3ª	3ª	15/12/2030	50%
4ª	3ª	15/06/2031	100%
1ª	4ª	15/12/2032	25%
2ª	4ª	15/06/2033	33%
3ª	4ª	15/12/2033	50%
4ª	4ª	15/06/2034	100%

Notas Explicativas

COMPANHIA DE ÁGUA E ESGOTO DO CEARÁ - CAGECE

Notas explicativas da Administração às informações contábeis do exercício

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Em decorrência dessa operação, a Companhia, dentre outros requisitos previstos no Instrumento Particular de Escrituração, deverá manter os seguintes índices econômico-financeiros com base no balanço auditado por auditores externos registrados na Comissão de Valores Mobiliários (CVM):

- EBITDA ajustado/ Serviço da Dívida igual ou maior de 1,50x.
- Dívida Líquida Ajustada/ EBITDA Ajustado conforme abaixo:

Índice	Meta	Apuração
Dívida Líquida Ajustada / EBITDA	Igual ou menor que 3,60x	Encerrado em 30 de setembro de 2024
Dívida Líquida Ajustada / EBITDA	Igual ou menor que 3,50x	Encerrado em 31 de dezembro de 2024
Dívida Líquida Ajustada / EBITDA	Igual ou menor que 3,20x	Encerrado em 31 de março de 2025

A partir da medição de 30 de junho de 2025 (inclusive), a relação Dívida Líquida Ajustada/ EBITDA deverá ser igual ou menor a 3,00x enquanto não houver a quitação das duas séries referentes à primeira emissão de debêntures da Emissora. Caso ocorra a quitação das supracitadas séries da primeira emissão, o referido indicador deverá ser igual ou menor a 3,50x a partir da medição de 31 de dezembro de 2024 (inclusive).

- Outras Dívidas Onerosas/ EBITDA Ajustado igual ou menor que 1,00x, sendo que a apuração de todos os Índices Financeiros será trimestral com base nas Informações Trimestrais (ITRs); “EBITDA Ajustado” é igual ao somatório: (I) do lucro antes do Imposto de Renda e da Contribuição Social; (II) das despesas financeiras deduzidas às receitas financeiras; (III) da depreciação e amortização; e (IV) dos custos dos serviços de construção deduzidas às receitas dos serviços de construção; “Serviço da Dívida” é igual ao somatório das despesas financeiras e das amortizações de empréstimos e financiamentos incorridas no período; “Dívida Líquida Ajustada” é igual ao somatório do saldo devedor de empréstimos, financiamentos e Debêntures excluída a disponibilidade de caixa; e “Outras Dívidas Onerosas” são equivalentes ao somatório das obrigações previdenciárias e com plano de assistência médica, parcelamento de dívidas tributárias e parcelamento de dívidas com o fornecedor de energia elétrica.

O montante classificado no passivo não circulante apresenta a seguinte composição por vencimento:

	31/12/2024	31/12/2023
Entre 1 e 2 anos	170.628	128.382
Entre 2 e 3 anos	250.938	166.039
Entre 3 e 4 anos	288.269	203.156
Entre 4 e 5 anos	186.810	203.156
Entre 5 e 6 anos	85.351	101.578
Entre 6 e 7 anos	42.675	-
Entre 7 e 8 anos	28.862	-
Entre 8 e 9 anos	57.724	-
Entre 9 e 10 anos	132.029	-
Acima de 10 anos	154.750	-
	<b>1.398.036</b>	<b>802.311</b>

As debêntures apresentam a seguinte movimentação:



Notas Explicativas

COMPANHIA DE ÁGUA E ESGOTO DO CEARÁ - CAGECE

Notas explicativas da Administração às informações contábeis do exercício  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

	1ª Emissão		2ª Emissão				Total
	1ª série	2ª série	1ª série	2ª série	3ª série	4ª série	
Saldos iniciais em 31 de dezembro de 2023	268.086	618.665	-	-	-	-	886.751
Emissão	-	-	262.000	150.000	171.500	116.000	699.500
Gastos iniciais das emissões	-	-	(9.957)	(750)	(858)	(580)	(12.145)
Atualização do valor nominal	-	30.203	5.474	-	-	-	35.677
Juros	21.253	5.108	10.420	5.006	10.920	7.618	60.325
Transferências ativo de contrato - Juros capitalizados	9.642	29.102	-	4.318	-	-	43.062
Amortizações de principal	(65.000)	-	-	-	-	-	(65.000)
Amortização de juros	(33.916)	(33.485)	(9.583)	(8.509)	(9.968)	(6.957)	(102.418)
Apropriação dos gastos iniciais	980	1.152	400	72	59	28	2.691
Saldos finais em 31 de dezembro de 2024	201.045	650.745	258.754	150.137	171.653	116.109	1.548.443
Saldos iniciais em 31 de dezembro de 2022	268.311	589.691	-	-	-	-	858.002
Atualização do valor nominal	-	27.663	-	-	-	-	27.663
Juros	22.294	20.298	-	-	-	-	42.592
Transferências ativo de contrato - Juros capitalizados	16.335	11.948	-	-	-	-	28.283
Amortização de juros	(39.833)	(32.082)	-	-	-	-	(71.915)
Apropriação dos gastos iniciais	979	1.147	-	-	-	-	2.126
Saldos finais em 31 de dezembro de 2023	268.086	618.665	-	-	-	-	886.751

20. Incentivo à aposentadoria - PRSP

20.1. Composição

	31/12/2024	31/12/2023
Incentivo à aposentadoria - PRSP	45.754	33.376
Ajuste a valor presente	(12.628)	(5.613)
	33.126	27.763
Circulante	12.562	17.689
Não circulante	20.564	10.074

20.2. Movimentação

	31/12/2024	31/12/2023
Saldos iniciais	27.763	36.478
Pagamentos	(21.067)	(19.855)
Despesa financeira	4.453	3.238
Incrementos	32.931	12.724
Ajuste a valor presente	(10.954)	(4.822)
Saldos finais	33.126	27.763

20.3. Cronograma de realização

	31/12/2024	31/12/2023
1 ano	12.562	16.524
Entre 1 e 2 anos	11.562	8.545
Entre 2 e 5 anos	6.285	1.757
Mais de 5 anos	2.717	937

Notas Explicativas

COMPANHIA DE ÁGUA E ESGOTO DO CEARÁ - CAGECE

Notas explicativas da Administração às informações contábeis do exercício  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

33.126	27.763
--------	--------

PRSP III

Em 28 de março de 2017, a Diretoria Colegiada aprovou o Plano de Reconhecimento por Serviços Prestados (PRSP III) através da resolução Nº 011/17/DPR. Posteriormente alterada pela resolução Nº 016/17/DPR, com o objetivo de proporcionar aos empregados da Cagece que aderirem ao Plano, condições de aposentar-se recebendo benefícios financeiros temporários, na forma estabelecida no Regulamento.

O referido plano se destinou aos empregados do quadro próprio que atenderam as condições expressas nesse Regulamento, quais eram: ter idade igual ou superior a 56 anos até 31 de dezembro de 2018; atender os requisitos legais para a obtenção do benefício de aposentadoria pelo Regime Geral da Previdência Social, contados, pelo menos, dez anos de tempo de serviço na Cagece; ter ingressado e se mantido como participante na Fundação Cagece de Previdência Complementar (Cageprev). E desde que não se enquadrem nas situações impeditivas à adesão: ter sido submetido a processo administrativo-disciplinar que tenha resultado na rescisão do contrato de trabalho; ter sido condenado por decisão judicial transitada em julgado, que determine a perda do emprego.

O prazo para adesão iniciou na data da publicação do Regulamento e encerrou ao final do expediente do dia 17 de maio de 2017.

A rescisão contratual pelo Plano deverá ocorrer se atendidas as seguintes condições: o empregado deverá comprovar que a aposentadoria foi concedida pelo INSS mediante apresentação da Carta de Concessão emitida pelo INSS ou pelo Extrato de Pagamento do benefício emitido pelo INSS, até o mês anterior à data prevista para seu desligamento; assinar o Contrato de Adesão ao PRSP III; assinar o Termo de Rescisão do Contrato de Trabalho com a Cagece. As datas de rescisão de cada empregado optante ao Plano serão estabelecidas e divulgadas pela Cagece, oportunamente após o fim do prazo para adesão.

O PRSP III concede os seguintes benefícios:

- (i) Ressarcimento dos gastos com medicamentos de uso contínuo por (84) meses;
- (ii) Pagamento de 16 (dezesseis) salários na rescisão contratual para o PRSP III, pagos em 36 (trinta e seis) parcelas mensais e consecutivas;

**Notas Explicativas****COMPANHIA DE ÁGUA E ESGOTO DO CEARÁ - CAGECE****Notas explicativas da Administração às informações contábeis do exercício****Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023**

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

- (iii) Incentivo financeiro, durante 84 meses, de acordo com o Salário de Referência (SR) do empregado, correspondente: a) se o Salário de Referência (SR) for menor ou igual ao valor do teto do INSS dividido por 0,70, receberá 50% do valor do SR; b) se o Salário de Referência (SR) for maior que o valor do teto do INSS dividido por 0,70, receberá a diferença entre o SR e o valor do benefício do INSS percebido pelo empregado;
- (iv) Incentivo no valor correspondente a 50% (cinquenta por cento) do vale alimentação, conforme valor estabelecido no Acordo Coletivo de Trabalho (ACT), durante os 36 (trinta e seis) meses iniciais do plano;
- (v) Fica garantida Assistência à Saúde Médica e Odontológica pelos atuais planos ou outros que vierem a substituí-los, mantida a participação da Cagece no custeio da assistência, ao empregado optante e seus dependentes, na forma definida no Acordo Coletivo de Trabalho, pelo prazo de 84 (oitenta e quatro) meses a partir da data do desligamento;
- (vi) Incentivo para a aposentadoria calculado atuarialmente, pela Cageprev, para cada empregado inscrito no PRSP III, repassado para a Cageprev;
- (vii) Na ocorrência de falecimento do optante antes da rescisão contratual ficam garantidos os direitos aos herdeiros, conforme definidos no Código Civil, cabendo àqueles apresentar no prazo de 2 (dois) meses o processo de inventário.

Os valores estão registrados no passivo circulante e não circulante com base em estimativas das remunerações nos sete anos de vigência do plano, ajustados e atualizados pelo índice de inflação (INPC) e descontados a valor presente, a uma taxa de 14,993%, correspondente à taxa WACC (Weighted Average Cost of Capital/Custo Médio Ponderado de Capital) da Companhia na data das demonstrações contábeis.

**PRSP IV**

Em 06 de janeiro de 2023, a Diretoria Colegiada aprovou o Plano de Reconhecimento por Serviços Prestados (PRSP IV) através da resolução Nº 001/23/DPR. Posteriormente alterada pelas resoluções 009/23/DPR e 021/23/DPR, com o objetivo de proporcionar aos empregados da Cagece que aderissem ao Plano, condições de aposentar-se recebendo benefícios financeiros temporários programados para 07 (sete) anos, a partir do desligamento da empresa, na forma estabelecida neste Regulamento.



**Notas Explicativas****COMPANHIA DE ÁGUA E ESGOTO DO CEARÁ - CAGECE****Notas explicativas da Administração às informações contábeis do exercício****Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023**

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

O referido plano destina-se aos empregados do quadro próprio que atendam as seguintes condições expressas no Regulamento: estar em contrato de trabalho ativo e regular com a Cagece; não ter iniciado ou requerido/solicitado benefício previdenciário de aposentadoria pelo INSS a partir do dia 13 de novembro de 2019; contados, pelo menos, 22 (vinte e dois) anos de tempo de serviço na Cagece até a data de 31/12/2022, contando-se todos os cargos efetivos ocupados pelo empregado ao longo de seu histórico na Companhia. E desde que não se enquadrem nas situações impeditivas à adesão: empregado que tenha dado entrada com solicitação de aposentadoria pelo INSS a partir do dia 13 de novembro de 2019; empregado que esteja com o contrato de trabalho suspenso com o período superior a dois anos; empregado que esteja cumprindo sanção disciplinar.

O cronograma iniciou com a comunicação do mesmo em 12 de dezembro de 2022, com previsão de desligamento dos colaboradores até 2028. Os desligamentos iniciaram em setembro de 2023 e já contabilizam, até dezembro de 2024, 45 colaboradores, sendo 28 de janeiro a dezembro de 2024.

A rescisão contratual pelo Plano deverá ocorrer se atendidas as seguintes condições: o empregado deverá comprovar que a aposentadoria foi concedida pelo INSS antes de 13 de novembro de 2019, mediante apresentação da Carta de Concessão emitida pelo INSS ou pelo Extrato de Pagamento do benefício emitido pelo INSS, até o mês anterior à data prevista para seu desligamento. Caso o empregado não seja aposentado, deverá entregar Declaração de Beneficiário (consta/nada consta) emitida pelo INSS, para a Cagece; assinar o Contrato de Adesão ao PRSP IV; assinar o Termo de Rescisão do Contrato de Trabalho com a Cagece. As rescisões de contrato de trabalho serão realizadas em blocos, com os empregados constantes de cada bloco e as respectivas datas a serem divulgadas pela Cagece em portaria interna. A quantidade de empregados por blocos e as datas dos desligamentos podem ser alteradas por: necessidade da empresa; capacidade financeira; ordem decrescente de antiguidade do empregado na empresa; designação ou não como empregado estratégico para a companhia; respeitando a ordem da lista definitiva de inscritos.

O PRSP IV concede os seguintes benefícios: (i) ressarcimento dos gastos com medicamentos de uso contínuo por (84) meses; (ii) pagamento de 17 (dezesete) salários de referência na rescisão contratual para o PRSP IV, pagos em 36 (trinta e seis) parcelas iguais; (iii) Incentivo financeiro, durante 84 meses, de acordo com o Salário de Referência (SR) do empregado, correspondente: a) se o Salário de Referência (SR) for

**Notas Explicativas****COMPANHIA DE ÁGUA E ESGOTO DO CEARÁ - CAGECE****Notas explicativas da Administração às informações contábeis do exercício****Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023**

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

menor ou igual ao valor do teto do INSS dividido por 0,70, receberá 50% do valor do SR; b) se o Salário de Referência (SR) for maior que o valor do teto do INSS dividido por 0,70, receberá a diferença entre o SR e o valor do benefício do INSS percebido pelo empregado; (iv) Incentivo no valor correspondente a 50% (cinquenta por cento) do vale alimentação, conforme valor estabelecido no Acordo Coletivo de Trabalho (ACT), durante os 84 (oitenta e quatro) meses iniciais do plano; (v) Fica garantida Assistência à Saúde Médica e Odontológica pelos atuais planos ou outros que vierem a substituí-los, mantida a participação da Cagece no custeio da assistência, ao empregado optante e seus dependentes, na forma definida no Acordo Coletivo de Trabalho, pelo prazo de 84 (oitenta e quatro) meses a partir da data do desligamento; (vi) Incentivo para a aposentadoria calculado atuarialmente, pela Cageprev, para cada empregado inscrito no PRSP IV, repassado para a Cageprev.

Os valores serão registrados no passivo circulante e não circulante com base em estimativas das remunerações dos sete anos de vigência do plano, ajustados e atualizados pelo índice de inflação (INPC), descontados a valor presente, a uma taxa correspondente à taxa WACC (Weighted Average Cost of Capital/Custo Médio Ponderado de Capital) da Companhia na data das demonstrações contábeis.

**21. Tributos a recolher**

	31/12/2024	31/12/2023
Imposto de renda - reinvestimento	5.508	5.507
REFIS IV (a)	1.484	1.918
COFINS	12.642	12.146
Previdência social	4.699	3.041
Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro Líquido	3.175	9
Parcelamento Tributos Federais (b)	29.216	30.797
PIS	2.727	2.621
ISS	3.276	2.760
IRRF sobre a folha de pagamento	5.821	5.246
Outros	7.336	9.593
	<b>75.884</b>	<b>73.638</b>
Circulante	49.045	43.948
Não circulante	26.839	29.690

São registrados nesse grupamento todos os tributos e contribuições a recolher referentes aos serviços, administrativos e de pessoal, tais como o imposto de Renda, as Contribuições Federais sobre serviços de terceiros, contribuições Previdenciárias - INSS, Impostos municipais, Impostos estaduais e valores referentes ao Incentivo Fiscal para reinvestimento.

Notas Explicativas

COMPANHIA DE ÁGUA E ESGOTO DO CEARÁ - CAGECE

Notas explicativas da Administração às informações contábeis do exercício

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

- (a) O valor refere-se ao Parcelamento convencional PGFN referente aos Processos 10380.912.655/2024-34 e 10380.912.823/2024-91. A Receita Federal do Brasil - RFB abriu débito em virtude de Perdcomp não homologada. Em 31 de dezembro de 2024 foi realizada adesão ao parcelamento, com a 1ª parcela no valor de R\$ 74.136,34.

Débito	Número de parcelas	Número de parcelas remanescentes	Prazo de pagamento
Número negociação 10911805 - PGFN	60	57	08/2029

Adicionalmente, nessa rubrica também está o valor referente ao REFIS Especial da Secretaria de Finanças de Fortaleza (SEFIN), cuja adesão foi realizada em 30/06/2023. O débito é relativo ao auto de Infração de ISSQN, objeto de processo administrativo junto à mencionada secretaria, com perda em todas as instâncias administrativas. O escritório de advocacia responsável pelas defesas recomendou a adesão ao REFIS para posterior análises de questionamento judicial. A adesão ao REFIS trouxe o benefício de redução de 100% dos encargos financeiros e parcelamento do débito de R\$ 1.988, com entrada de 20% do débito a ser pago em 3 parcelas e o restante a ser pago em 71 parcelas mensais. Seguem dados adicionais:

Débito	Número de parcelas	Número de parcelas remanescentes	Prazo de pagamento
SEFIN REFIS nº 743844-3	74	55	08/2029

- (b) O valor refere-se ao parcelamento convencional no âmbito da Receita Federal, referente ao Processo nº 11234.7200001/2020-07 de multas regulamentares diversas. A ciência ocorreu em 02 de setembro de 2020. Em 29 de setembro de 2020 foi registrada uma solicitação de juntada de requerimento solicitando o desmembramento da parte referente à multa por descumprimento de obrigação acessória. Foi concedida redução nos termos do art. 6º da Lei nº 8.218/91, com a redação dada pelo artigo 28 da Lei nº 11.941/09. Seguem dados adicionais:

Débito	Número de parcelas	Número de parcelas remanescentes	Prazo de pagamento
Código 2203 - Multas Regulamentares Diversas	60	09	09/2025

Também está contemplado nessa rubrica o valor referente ao Parcelamento Simplificado RFB, com base no débito apurado após as retificações das EFD Contribuições e DCTF's do período de 2018 a 2020, realizado por uma consultoria contratada, a fim de eliminar possíveis contingências. Após as citadas retificações, foi aberto pela Receita Federal o parcelamento no valor de R\$ 16.544. Seguem informações adicionais:

Débito	Número de parcelas	Número de parcelas remanescentes	Prazo de pagamento
Código 1124 - Parcelamento Simplificado	60	41	06/2028



**Notas Explicativas****COMPANHIA DE ÁGUA E ESGOTO DO CEARÁ - CAGECE****Notas explicativas da Administração às informações contábeis do exercício****Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023**

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

**22. Dividendos e juros sobre o capital próprio a pagar****Saldos a distribuir por acionista**

	31/12/2024	31/12/2023
Estado do Ceará	52.927	27.577
Município de Fortaleza	10.247	3.575
Demais acionistas minoritários	74	68
	<b>63.248</b>	<b>31.220</b>

Dos R\$ 59.606 relativo aos dividendos mínimos de 2024, foi constituído a título de dividendos.

A seguir, a movimentação do saldo dos dividendos e juros sobre o capital próprio a pagar:

	31/12/2024	31/12/2023
<b>Saldo inicial</b>	<b>31.220</b>	<b>40.061</b>
Pagamento de dividendos e juros sobre capital próprio de exercícios anteriores	-	(39.996)
Dividendos mínimos obrigatórios e juros sobre o capital próprio	59.606	31.155
Pagamento de juros sobre o capital próprio a título de dividendos, antecipadamente	(27.578)	-
<b>Saldo final</b>	<b>63.248</b>	<b>31.220</b>

Segue o cálculo do dividendo mínimo obrigatórios:

	31/12/2024
<b>Lucro líquido do exercício Antes de Dividendos e JPC</b>	<b>354.050</b>
Reversão de saldo de IRPJ Diferido (a)	(136.837)
<b>Base de cálculo para reserva legal</b>	<b>217.213</b>
Constituição da reserva legal (5% sobre o lucro líquido do exercício)	(10.861)
Lucro a destinar	206.352
Realização do ajuste de avaliação patrimonial	32.070
<b>Base de cálculo dos dividendos</b>	<b>238.422</b>
Dividendos mínimos obrigatórios (25% do lucro líquido ajustado)	<b>59.606</b>

(a) A reversão foi realizada em decorrência ao reconhecimento da imunidade tributária da Cagece, através da ação judicial nº 0812346-88.2018.4.05.8100

**Notas Explicativas****COMPANHIA DE ÁGUA E ESGOTO DO CEARÁ - CAGECE****Notas explicativas da Administração às informações contábeis do exercício****Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023**

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

que tramitou perante a Justiça Federal do Ceará e o Tribunal Regional Federal da 5ª Região, garantindo-lhes o reconhecimento e aplicabilidade da imunidade tributária recíproca. A referida ação judicial transitou em julgado em 25 de novembro de 2024

**23. Provisão para contingências e depósitos judiciais**

	31/12/2024	31/12/2023
Causas cíveis	23.115	38.016
Causas trabalhistas	9.080	6.425
Causas tributárias	7.005	5.853
Contingências vinculadas a depósitos judiciais	(8.560)	(9.855)
<b>Total depósitos judiciais</b>	<b>30.640</b>	<b>40.439</b>
Causas cíveis	54.214	82.038
Causas trabalhistas	78.501	68.667
Causas tributárias	22	2.175
Depósitos judiciais vinculados a contingências	(8.560)	(9.855)
<b>Total de provisão para contingências</b>	<b>124.177</b>	<b>143.025</b>

A movimentação da provisão para contingências está demonstrada a seguir

	Cíveis	Trabalhistas	Tributárias	Total
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2023</b>	<b>78.573</b>	<b>64.346</b>	<b>106</b>	<b>143.025</b>
Adições	(122)	31.735	274	31.887
Juros	1.469	9.629	502	11.600
Reversão	(28.521)	(32.259)	(2.849)	(63.629)
Pagamentos	-	-	-	-
Compensação com depósitos judiciais	1.569	(2.344)	2.069	1.294
Transferência entre contas	(650)	730	(80)	-
<b>Saldos finais em 31 de dezembro de 2024</b>	<b>52.318</b>	<b>71.837</b>	<b>22</b>	<b>124.177</b>
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>71.171</b>	<b>39.071</b>	<b>6.498</b>	<b>116.740</b>
Adições	16.257	20.956	2.094	39.307
Juros	4.635	8.205	1	12.841
Reversão	(10.063)	(1.779)	(6.069)	(17.911)
Pagamentos	(138)	(273)	(487)	(898)
Compensação com depósitos judiciais	(3.289)	(1.834)	(1.931)	(7.054)
<b>Saldos finais em 31 de dezembro de 2023</b>	<b>78.573</b>	<b>64.346</b>	<b>106</b>	<b>143.025</b>

O montante de R\$ 124.177 decorre, principalmente, de ações:

- i) cíveis - ações judiciais envolvendo direito do consumidor, ambiental, imobiliário e administrativo (licitações e contratos);

Notas Explicativas

COMPANHIA DE ÁGUA E ESGOTO DO CEARÁ - CAGECE

Notas explicativas da Administração às informações contábeis do exercício  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

- ii) trabalhistas - ações de incorporação de gratificação de função, questionamentos referentes ao Plano de Cargos e Remunerações (PCR), responsabilidade subsidiária e piso salarial; e

As provisões foram constituídas com base nas diversas causas judiciais surgidas no curso normal dos negócios, incluindo causas cíveis, trabalhistas e tributárias, e consideradas suficientes pela Companhia para cobrir eventuais desembolsos na hipótese de decisão desfavorável.

Esses valores são contabilizados mensalmente, conforme estimativa da Diretoria Jurídica da Companhia em relação aos processos com expectativa de perda “provável”.

Passivo contingente

A estimativa de perda das causas judiciais e administrativas em andamento, com base no valor da causa, considerado pela Diretoria jurídica da Companhia, com probabilidade de perda possível, totaliza um valor de R\$ 96.656 em 31 de dezembro de 2024 (R\$ 104.379 em 31 de dezembro de 2023).

Por serem considerados com probabilidade de perda possível, não foram provisionados nas demonstrações contábeis. Seguem em destaque os processos de valores relevantes:

Processo nº	Esfera	Natureza	31/12/2024
0800020-13.2022.8.06.0173 (i)	Judicial	Cível	18.750
0000881-85.2023.5.07.0022 (ii)	Judicial	Cível	5.755
0000767-68.2021.5.07.0006 (iii)	Judicial	Trabalhista	3.889
0252814-62.2020.8.06.0001 (iv)	Judicial	Cível	3.194
0000387-54.2006.8.06.0101 (v)	Judicial	Tributária	2.770
3031971-04.2023.8.06.0001 (vi)	Judicial	Cível	2.707
0500372-61.2011.8.06.0001 (vii)	Judicial	Cível	2.500
0001732-72.2024.5.07.0028 (viii)	Judicial	Trabalhista	2.171
0201204-31.2015.8.06.0001 (ix)	Judicial	Cível	2.000
0136628-87.2019.8.06.0001 (x)	Judicial	Cível	1.756
Outros	-	-	51.164
			96.656

- (i) Ação cível pública de natureza ambiental, para que seja firmado um termo de ajustamento de conduta;
- (ii) Ação cível de solicitação, por parte de um fornecedor, de realinhamento contratual;
- (iii) Ação trabalhista de dano moral relativa à demissão sem justa causa de um colaborador;
- (iv) O processo trata de falhas de contrato, que geraram impactos financeiros e inviabilizaram sua continuidade;
- (v) Ação tributária de cobrança de ISS;
- (vi) Ação cível movida por um fornecedor, que questiona o resultado de uma licitação;
- (vii) Ação cível por desvalorização de um terreno vizinho a uma estação de tratamento de esgoto da Companhia;
- (viii) Indenização por desvalorização de terreno devido a impactos ambientais causados por unidade de tratamento de esgoto da CAGECE;
- (ix) Ação cível desapropriação indireta, com pedido de indenização por posse de imóvel declarado de utilidade pública para instalação de estação elevatória de esgoto;



**Notas Explicativas****COMPANHIA DE ÁGUA E ESGOTO DO CEARÁ - CAGECE****Notas explicativas da Administração às informações contábeis do exercício****Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023**

**(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

---

- (x) Ação cível contra a CAGECE por consórcio vencedor de licitação, questionando medições e pagamentos, e buscando compensação financeira e indenização por danos morais;

**Contingência remota relevante**

A Companhia sofreu autuação e imposição de multa para exigir IRPJ e CSLL do ano-calendário de 2014, em razão de três temas a seguir:

- Utilização de taxas de depreciação incorretas;
- Ganhos decorrentes da avaliação de Ativos a Valor Justo (AVJ);
- Postergação no pagamento dos tributos.

O valor total da autuação de IRPJ foi de R\$ 602.044 e da autuação de CSLL foi de R\$ 216.736, considerando principal, juros e multa de ofício. Logo, o valor total do lançamento de ofício em julho de 2019 foi de R\$ 818.780.

Os valores atualizados para 31 de dezembro de 2024, considerando principal, juros e multa de ofício são de: IRPJ R\$ 809.738 e CSLL R\$ 291.505. Logo o valor total do processo suspenso em julgamento, em dezembro de 2024 é de R\$ 1.101.243.

A consulta do processo na RFB em 31/12/2024, informa que os débitos de IRPJ e CSLL estão suspensos por apresentação de recurso voluntário, sem a informação do débito atualizado.

Esse auto de infração da Secretaria da Receita Federal (SRF) considerou como infração a ocorrência de Ajustes a Valor Justo (AVJ), considerados como tributáveis, sendo que, no entanto, foram ajustes de avaliação pelo custo atribuído (deemed cost), nos termos das normas contábeis aplicáveis. Isso, por si só, já demonstra a improcedência dos autos de infração, eis que, nos termos do art. 142 do CTN, o lançamento consiste no procedimento tendente à verificação do fato gerador e determinação da matéria tributável. O erro na consideração do fato tido por tributável claramente implica a improcedência da autuação.

Conforme se depreende dos argumentos de defesa da CAGECE, o auto de infração em questão não deve prosperar quando submetido ao julgamento no Conselho Administrativo de Recursos Fiscais - CARF, especialmente se considerada também a hipótese de julgamento na esfera judicial. Atualmente, o processo encontra-se aguardando julgamento no CARF.

Ressaltamos que a CAGECE se sagrou vitoriosa no Mandado de Segurança nº 0812346-88.2018.4.05.8100 que tramitou perante a Justiça Federal do Ceará e

Notas Explicativas

COMPANHIA DE ÁGUA E ESGOTO DO CEARÁ - CAGECE

Notas explicativas da Administração às informações contábeis do exercício

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

o Tribunal Regional Federal da 5ª Região, garantindo-lhes o reconhecimento e aplicabilidade da imunidade tributária recíproca.

A decisão favorável à CAGECE, já transitada em julgado, reconheceu e deferiu o pedido de imunização das rendas, serviços e patrimônios ligados à atividade da CAGECE no âmbito federal, incluindo o tributo - Imposto de Renda, que corresponde a maior parte débito cobrado nessa autuação fiscal.

A certidão de trânsito julgado referente ao processo de imunidade foi adicionada ao processo administrativo em questão, que atualmente encontra-se aguardando julgamento no CARF.

Nesse sentido, o risco de perda do Processo Administrativo Fiscal (PAF) nº 10380-725.747/2019-19 é considerado remoto pela Administração da Companhia.

24. Provisão atuarial benefício definido - Plano de saúde

As provisões para benefícios a empregados contemplam as expectativas de despesas no curto prazo e no período pós-emprego e de longo prazo. As provisões de curto prazo são direcionadas à liquidação de despesas de natureza salarial e de participação dos empregados nos lucros. Quanto às provisões para benefícios pós-emprego, referem-se às expectativas (cálculos atuariais) de despesas com os planos de assistência à saúde sob responsabilidade da CAGECE. A tabela abaixo apresenta a composição dessas provisões:

	31/12/2024	31/12/2023
Plano de assistência médica	145.757	180.387
	<u>145.757</u>	<u>180.387</u>

Benefícios pós-emprego:

A CAGECE é patrocinadora de planos de previdência complementar e assistência médica. Esses benefícios são disponibilizados a seus empregados, dirigentes, aposentados e pensionistas em decorrência das relações de trabalho mantidas com a CAGECE.

Em relação aos planos de previdência complementar patrocinados pela CAGECE, sua administração é realizada pela Cageprev, entidade fechada de previdência complementar, sem fins lucrativos e com autonomia administrativa e financeira, instituída em 2004 pela patrocinadora.

Sob ditames do CPC 33, o plano de aposentadoria, administrado pela Fundação CAGECE de Previdência Complementar - Cageprev, é considerado, para a Cagece, sob contribuição definida, uma vez que não há a obrigação de nenhum

**Notas Explicativas****COMPANHIA DE ÁGUA E ESGOTO DO CEARÁ - CAGECE****Notas explicativas da Administração às informações contábeis do exercício****Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023**

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

cálculo atuarial para a apuração da obrigação/despesa.

Quanto ao plano de assistência médica, este foi contratado pelo SINDIAGUA junto à UNIMED, conforme as seguintes informações:

- **Tipo de contratação:** coletivo por adesão, conforme Acordo Coletivo de Trabalho (ACT);
- **Contribuição:** da patrocinadora CAGECE e dos empregados, conforme tabela constante do ACT;
- **Valor da contribuição:** fixo (por beneficiário), não havendo variação, por faixa etária;
- **Modalidade:** ambulatorial e hospitalar com obstetrícia, sem odontológico;
- **Acomodação:** apartamento/enfermaria, dependendo da adesão.

**Plano de assistência médica**

Para o plano de assistência médica, a contribuição é definida através de custo médio, não havendo distinção de valores nas mensalidades dos beneficiários ativos e aposentados, bem como seus respectivos dependentes e agregados. Os valores a serem pagos são reajustados anualmente em função do reajuste de procedimentos médicos, da sinistralidade da apólice ou a alteração do perfil etário que originou o prêmio médio vigente - em função dos gastos ocorridos na operadora de planos de saúde.

O prêmio mensal pago pela CAGECE tem valor fixo por ativos e aposentados. Para o dependente, o montante pago resulta do valor do salário-base do empregado, tendo por parâmetro o salário-mínimo (SM), conforme tabela de contribuição aprovada em acordo coletivo. No plano contratado pela CAGECE é permitido aos ex-empregados, aposentados desligados da patrocinadora, continuarem no plano, desde que assumam as suas contribuições integralmente - conforme ditames da Lei 9.656/98.

Frente à severidade iminente nos custos médicos oriundos dos ex-empregados, por fatores de envelhecimento, há o impacto direto nas contribuições pagas pela CAGECE em favor de seus empregados (ativos), por serem calculadas como sendo um custo médio no qual o aumento na sinistralidade, decorrente dos aposentados, ocasionará, como consequência, elevação das contribuições de todos os beneficiários segurados, inclusive dos ativos. Assim, a permanência destes, após o desligamento da CAGECE, caracteriza benefício indireto aos ex-empregados (subsídio indireto), uma vez que a permanência destes eleva a mensalidade paga pela CAGECE para os seus empregados, incorrendo na necessidade de constituição de passivo atuarial de compromissos pós-emprego.

Para o cálculo de provisão de benefícios pós-emprego existe previsão de cálculo do subsídio indireto, em linha com discussões técnicas do Instituto Brasileiro de Atuária (IBA). Assim, o compromisso da CAGECE corresponde à diferença, a maior, entre o valor da contribuição do ex-empregado/aposentado e o seu respectivo custo médio - observada toda a massa com tal perfil.



**Notas Explicativas****COMPANHIA DE ÁGUA E ESGOTO DO CEARÁ - CAGECE****Notas explicativas da Administração às informações contábeis do exercício****Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023**

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Para tanto foram consideradas na avaliação atuarial as seguintes informações:

	31/12/2024	31/12/2023
<b>Ativos</b>		
Número	1.172	1.378
Idade Média	51	52
<b>Dependente de Ativos</b>		
Número	2.565	3.201
Idade Média	40	41
<b>Assistidos</b>		
Número	273	247
Idade Média	73	68
<b>Dependentes dos Assistidos</b>		
Número	301	181
Idade Média	65	52
<b>Assistidos - PRSP e PPA</b>		
Número	154	181
Idade Média	49	68
<b>Dependentes dos Assistidos- PRSP e PPA</b>		
Número	313	328
Idade Média	36	50

Em conformidade com o Plano de Reconhecimento por Serviço Prestado (PRSP) e o Plano Provisório de Incentivo à Aposentadoria (PPA) - em função da rescisão de trabalho e elegibilidades previstas em ambos os planos - foram garantidos àqueles que aderissem à época, dentre outros benefícios, o incentivo de auxílio saúde por prazo determinado.

Durante este prazo, fica mantida a participação da CAGECE, como se empregado fosse, inclusive aos seus dependentes, no custeio ao plano médico.

Após decorrido o prazo garantido por força do PRSP e PPA, bem como aqueles que se aposentarem fora dos referidos planos, o benefício de assistência médica é garantido desde que sejam integralmente custeados pelo empregado desligado, observado os ditames previstos pela Lei 9.656/96.

**Avaliação Atuarial do plano de assistência médica.**

Os cálculos atuariais e levantamentos realizados por consultoria especializada, em consonância com o Pronunciamento Técnico CPC 33 (R1), respaldam as contabilizações patrimoniais e de resultado realizadas pela CAGECE.

**Reconhecimento dos ganhos e perdas atuariais**

Notas Explicativas

COMPANHIA DE ÁGUA E ESGOTO DO CEARÁ - CAGECE

Notas explicativas da Administração às informações contábeis do exercício  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

A política contábil da CAGECE, no reconhecimento dos ganhos e perdas atuariais contabilizados em suas demonstrações contábeis, para o plano assistencial - como benefício pós-emprego estruturado na modalidade de Benefício Definido, conforme determinado no Pronunciamento Técnico CPC 33 (R1), consiste no reconhecimento de todos os ganhos e perdas atuariais no período em que ocorrem em ajuste de avaliação patrimonial (aplicável ao plano de assistência médica).

Os planos previdenciários que possuem benefícios estruturados na modalidade de Contribuição Definida, de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 33 (R1) e de acordo com a natureza do benefício, não geram ganhos ou perdas atuariais a serem reconhecidos pela CAGECE.

Principais premissas utilizadas na avaliação atuarial do plano de assistência médica

Na avaliação atuarial dos planos de benefícios definidos, conforme determina o pronunciamento técnico CPC 33 (R1), devem ser utilizadas premissas (financeiras e demográficas) que reflitam as melhores estimativas da entidade sobre as variáveis que determinarão o custo final de prover esses benefícios aos seus empregados.

Foram utilizados como referência para o cálculo da taxa de juros de desconto atuarial anual, a taxa de remuneração dos títulos públicos federais de primeira linha, tendo em vista a inexistência de títulos e valores mobiliários com as condições previstas pelo Pronunciamento Técnico CPC 33 (R1). Essa alternativa é prevista pelo referido normativo.

Dentre as principais premissas atuarias adotadas no plano de assistência médica, destacamos o *Aging Factor*, utilizado para mensurar a diferença do custo entre as diferentes idades dos participantes cobertos pelo plano.

O *Aging Factor* adotado para 2024 foi de 2,76%, com base na experiência de mercado da consultoria.

Biométricas e Demográficas	31/12/2024	31/12/2023
Tábua de mortalidade geral	AT- 2000, segregada por sexo	AT- 2000, segregada por sexo
Tábua de entrada em invalidez	Álvaro Vindas	Muller (Suavizada em 85%)
Tábua de mortalidade de inválidos	AT- 2000, segregada por sexo	Álvaro Vindas
Rotatividade	-	-
Composição familiar	Família Real	Família Real
Entrada em aposentadoria	Homens: 65 anos; Mulheres: 62 anos	Homens: 63 anos; Mulheres: 61 anos
Take-up	-	73,00%
Econômicas e Financeiras	31/12/2024	31/12/2023
Taxa nominal de desconto atuarial	11,28%	9,53%
Inflação de Longo Prazo	Não aplicável	3,90%

Notas Explicativas

COMPANHIA DE ÁGUA E ESGOTO DO CEARÁ - CAGECE

Notas explicativas da Administração às informações contábeis do exercício  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Taxa de Crescimentos dos Custos Médicos	3,53%	3,50% decrescendo 0,25% em 11 anos
Aging Factor ("Fator de envelhecimento")	2,76%	3,00%
Taxa de reajuste de benefícios do plano	Não aplicável	Não aplicável
Fator de Capacidade	100%	Não aplicável

Conciliação do saldo do valor presente da obrigação atuarial do plano

Conforme pode ser observado a seguir, inexistem ativos financeiros para a cobertura do passivo originado pelo plano de assistência médica:

	Valor presente das obrigações atuariais 31/12/2024
1. Valor no início do exercício	182.297
2. Custo do serviço corrente	4.109
3. Custo dos juros	17.375
4. Rendimento esperado dos ativos (maior)/menor que a taxa de retorno	-
5. Ganhos ou perdas atuariais	-
6. Mudança de hipóteses	(52.646)
7. Contribuições pagas pela empresa	-
8. Contribuições pagas pelos empregados	-
9. Benefícios pagos pelo plano	-
10. Benefícios pagos diretamente pela empresa	(3.469)
11. Custo de administração	-
12. Impostos	-
13. Custo de serviço passado - alteração do plano	-
14. Custo de serviço passado - redução do plano	-
15. Eliminação antecipada de obrigações	-
16. Aquisição	-
17. Alienação	-
18. Benefícios de desligamento	-
19. Outras despesas	-
20. Mudança no superávit	-
21. Valor no final do exercício	147.667

Ainda, já se encontra contabilizado no passivo da CAGECE, os valores referentes aos montantes de contribuições vertidas pela patrocinadora - sob tempo determinado - em função do prazo do auxílio-saúde para aqueles que aderiram ao PRSP e PPA. Os valores contabilizados, são apresentados conforme quadro a seguir, na posição de 31 de dezembro de 2024:

Descrição	Valor (R\$) 31/12/2024
Valor presente da obrigação atuarial	147.667
Valor Plano de Saúde registrado no passivo (PRSP e PPA)	
Benefício definido estimado	(1.910)
Valor presente da obrigação atuarial	145.757

Perfil de vencimento da obrigação de benefício definido



Notas Explicativas

COMPANHIA DE ÁGUA E ESGOTO DO CEARÁ - CAGECE

Notas explicativas da Administração às informações contábeis do exercício  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Perfil de Vencimento da Obrigação de Benefício Definido	31/12/2024
1. Pagamento de benefícios esperados no encerramento do ano fiscal 31/12/2025	44.678
2. Pagamento de benefícios esperados no encerramento do ano fiscal 31/12/2026	46.469
3. Pagamento de benefícios esperados no encerramento do ano fiscal 31/12/2027	48.249
4. Pagamento de benefícios esperados no encerramento do ano fiscal 31/12/2028	50.097
5. Pagamento de benefícios esperados no encerramento do ano fiscal 31/12/2029 ou posterior	52.016

Despesas/Receitas e Pagamentos esperados para o ano

Custo de Benefício Definido estimado para o próximo exercício	31/12/2024
1. Custo do Serviço Corrente	5.118
2. Custo de Serviço Passado - Alterações do Plano	-
3. Custo de Serviço Passado - Reduções Antecipadas	-
4. (Ganhos)/Perdas de liquidações antecipadas	-
5. Custo do Serviço	5.118
6. Juros líquidos sobre (Ativo)/Passivo líquido	18.935
7. Custo de Benefício Definido reconhecido no resultado	18.935
8. Custos de Administração incorridos no período	-
9. Custo de Terminação de Benefícios	-
10. Outros Ajustes	-
11. Custo reconhecido no resultado	24.052

Análise de sensibilidade das principais premissas financeiras e demográficas:

Premissa	Análise de Sensibilidade	Impacto R\$
Taxa de nominal desconto	Aumento de 1,0%	131.421
Taxa de nominal desconto	Redução de 1,0%	168.288
Hipótese de Mortalidade	Aumento de 10,0%	143.745
Hipótese de Mortalidade	Redução de 10,0%	152.073
Inflação Saúde	Aumento de 0,5%	157.682
Inflação Saúde	Redução de 0,5%	138.730

25. Imposto de renda e contribuição social diferidos

A Companhia registra contabilmente os efeitos fiscais de suas transações e outros eventos através do reconhecimento das diferenças temporárias, ativas ou passivas e dos ativos ou passivos fiscais diferidos, quando da apresentação dos tributos sobre o lucro líquido nas informações contábeis e na divulgação de informações sobre tais impostos.

Notas Explicativas

COMPANHIA DE ÁGUA E ESGOTO DO CEARÁ - CAGECE

**Notas explicativas da Administração às informações contábeis do exercício**  
**Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023**  
**(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

As diferenças que impactam ou podem impactar na apuração da contribuição social decorrentes de diferenças temporárias entre a base fiscal de um ativo ou passivo e seu valor contábil no balanço patrimonial, são registradas como diferenças temporárias. Já os ativos ou passivos fiscais diferidos são registrados como valores a recuperar ou a pagar em períodos futuros.

A contribuição social diferida foi registrada à alíquota de 9%.

Não houve lançamento de IRPJ diferido em 2024, além disso todo o saldo remanescente foi estornado, devido ao reconhecimento da imunidade tributária da Cagece, através da ação judicial nº 0812346-88.2018.4.05.8100 que tramitou perante a Justiça Federal do Ceará e o Tribunal Regional Federal da 5ª Região, garantindo-lhes o reconhecimento e aplicabilidade da imunidade tributária recíproca. A referida ação judicial transitou em julgado em 25 de novembro de 2024.

A Contribuição Social diferida apresenta a seguinte natureza:

	31/12/2024			31/12/2023		
	IRPJ	CSLL	Total	IRPJ	CSLL	Total
Diferenças temporárias						
Provisões para contingências	-	12.054	12.054	39.168	14.100	53.268
Provisões para perdas estoques	-	75	75	240	87	327
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	-	5.186	5.186	11.833	4.260	16.093
Provisão atuarial benefício definido - Plano de saúde	-	13.118	13.118	45.097	16.235	61.332
Total diferido ativo		30.433	30.433	96.338	34.682	131.020
Diferenças temporárias						
Ajuste de avaliação patrimonial	-	(46.090)	(46.090)	(136.837)	(49.264)	(186.101)
Total diferido passivo	-	(46.090)	(46.090)	(136.837)	(49.264)	(186.101)
Total de imposto diferido líquido	-	(15.657)	(15.657)	(40.499)	(14.582)	(55.081)

26. Capital social

O capital social em 31 de dezembro de 2024, totalmente subscrito e integralizado era de R\$ 2.629.668 (2.450.564 em 31 de dezembro de 2023). O capital social da Companhia poderá ser aumentado, independentemente de reforma estatutária, pela emissão de até 50.000.000.000 (cinquenta bilhões) de ações, sendo 1/3 (um terço) desse total em ordinárias, e 2/3 (dois terços) em preferenciais. Caberá ao Conselho de Administração indicar o número, a espécie e a classe de ações a serem emitidas, respeitando o limite máximo de 2/3 (dois terços) de ações preferenciais na composição do capital social realizado, o prazo para exercício do direito de preferência e, ainda, o preço de emissão de cada ação, bem como as condições e prazo de integralização.

**Notas Explicativas****COMPANHIA DE ÁGUA E ESGOTO DO CEARÁ - CAGECE****Notas explicativas da Administração às informações contábeis do exercício****Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023**

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

As ações preferenciais não possuem direito a voto, porém, gozam de prioridade na distribuição de dividendos e no reembolso do capital, no caso de dissolução da Companhia. Também têm direito à participação proporcional nas bonificações decorrentes de incorporação de reservas ou lucros, além de participação nos aumentos de capital em igualdade de condições com os demais acionistas e na capitalização de todas as reservas. Para essas ações são garantidos dividendos 10% maiores do que os atribuídos às ações ordinárias, conforme previsto no inciso "I" do artigo 17 da Lei nº 6.404/76, com a nova redação dada pela Lei nº 10.303/2001.

Em 22 de abril de 2024 foi deliberado, em Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária, o aumento do Capital Social da Companhia no valor total de R\$ 102.663, referentes a:

- (a) Capitalização de Incentivos Fiscais de Redução de Imposto de Renda do ano-calendário 2023 no valor de R\$ 13.086; e
- (b) O valor de R\$ 89.577 referente a recursos oriundos da reserva de retenção de lucros de 2023.

Em 01 de novembro de 2024 foi deliberado, em Reunião Extraordinária do Conselho de Administração o aumento de Capital Social da Companhia, com a emissão de novas ações. Foi dada a oportunidade a todos os acionistas de realizarem o aporte de capital, mas apenas o Estado do Ceará o fez. Diante disso, o capital social foi aumentado em R\$ 20.137, provenientes da capitalização do adiantamento de futuro aumento de capital que havia sido realizado anteriormente pelo acionista majoritário, equivalente a 1.230.580 (um milhão, duzentos e trinta mil, quinhentos e oitenta) ações ordinárias e 294 (duzentas e noventa e quatro) ações preferenciais.

Em 16 de dezembro de 2024 foi deliberado, em Reunião Extraordinária do Conselho de Administração o aumento de Capital Social da Companhia, com a emissão de novas ações. Foi dada a oportunidade a todos os acionistas de realizarem o aporte de capital, mas apenas o Estado do Ceará o fez. Diante disso, o capital social foi aumentado em R\$ 56.304, provenientes da capitalização do adiantamento de futuro aumento de capital que havia sido realizado anteriormente pelo acionista majoritário, equivalente a 3.440.737 (três milhões quatrocentos e quarenta mil setecentos e trinta e sete) ações ordinárias e 810 (oitocentas e dez) ações preferenciais.

O aporte de capital social tem por objetivo fortalecer a estrutura de capital da Companhia, reforçando o seu caixa, para fazer frente às necessidades de capital de giro, em decorrência do seu *ramp up* operacional, bem como possibilitar o andamento dos investimentos em projetos de suma importância para continuidade dos serviços públicos prestados pela Companhia.



**Notas Explicativas****COMPANHIA DE ÁGUA E ESGOTO DO CEARÁ - CAGECE**

**Notas explicativas da Administração às informações contábeis do exercício**

**Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023**

**(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

---

Com o aumento aprovado, o Capital Social da Companhia passou de 2.450.564 para R\$ 2.629.668.

Notas Explicativas  
COMPANHIA DE ÁGUA E ESGOTO DO CEARÁ - CAGECE

Notas explicativas da Administração às informações contábeis do exercício  
Exercícios findo em 31 de dezembro de 2024  
(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

A composição acionária da Companhia está demonstrada para 31 de dezembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023 da seguinte forma (quantidade de ações):

	31/12/2024			31/12/2023		
	Ordinárias	Preferenciais	Total	Ordinárias	Preferenciais	Total
Estado do Ceará	169.235.070	40.395	169.275.465	164.563.753	39.282	164.603.035
Município de Fortaleza	21.340.376	-	21.340.376	21.340.376	-	21.340.376
Outros	287	18.169	18.456	287	18.169	18.456
	190.575.733	58.564	190.634.297	185.904.416	57.451	185.961.867

**Notas Explicativas****COMPANHIA DE ÁGUA E ESGOTO DO CEARÁ - CAGECE****Notas explicativas da Administração às informações contábeis do exercício****Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023**

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

**27. Reserva de lucros**

O montante registrado na conta de “Reserva de lucros” é de R\$ 252.416 em 31 de dezembro de 2024 (R\$ 170.343 em 31 de dezembro de 2023), corresponde às reservas legal, estatutária, incentivos fiscais, especial e de retenção de lucros, constituídas conforme Lei das Sociedades Anônimas e Estatuto da Companhia, conforme descritas a seguir:

**(a) Reserva legal**

A reserva legal é constituída anualmente como destinação de 5% do lucro líquido do exercício e não poderá exceder a 20% do capital social. A reserva legal tem por fim assegurar a integridade do capital social e somente poderá ser utilizada para compensar prejuízo e aumentar o capital.

**(b) Reserva estatutária**

A reserva estatutária poderá ser constituída anualmente, por proposta da Administração, a qual deverá ser deliberada pela Assembleia Geral por meio de orçamento de capital, que terá a faculdade de destinar até 10% (dez por cento) do lucro líquido do exercício remanescente após a constituição da reserva legal e distribuição dos dividendos mínimos obrigatórios. A reserva estatutária tem por fim a implantação de inovações e melhorias operacionais em sistemas de abastecimento de água e esgotamento sanitário e pesquisas e desenvolvimento de novos produtos e tecnologias.

Em 2022, conforme Ata da Assembleia Geral Ordinária de 30 de abril, foi constituída uma Reserva Estatutária de Contribuição para Projetos de Interesse Social, no montante total de R\$ 5.000.

Conforme texto apresentado na Proposta da Administração incluído no Estatuto Social da Companhia, a reserva supracitada será constituída em cada exercício, no montante fixo anual de R\$ 5.000, limitada ao mesmo valor, com a finalidade de custear a aquisição de materiais (tubulações, conexões, acessórios, hidrômetros e outros equipamentos), com o seu subsequente e imediato fornecimento ao Sistema Integrado de Saneamento Rural - SISAR operado no Estado do Ceará, vedados:

(i) O repasse de outros bens que não os mencionados neste inciso (ou de natureza que não se assemelhe às das finalidades mencionadas), e/ou; O repasse direto de valores em espécie ou a cessão de créditos ou outros direitos da Companhia.



Notas Explicativas

COMPANHIA DE ÁGUA E ESGOTO DO CEARÁ - CAGECE

Notas explicativas da Administração às informações contábeis do exercício  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(c) Reserva de retenção de lucros

É composto pela parcela de lucros não distribuídos aos acionistas. A reserva de retenção de lucros é criada somente depois de considerados os requisitos de dividendo mínimo e seu saldo não pode exceder o montante do capital subscrito conforme estabelece o art. 199 da Lei 6.404/76. A reserva de retenção de lucros pode ser usada na absorção de prejuízos, se necessário, para capitalização, pagamento de dividendos ou recompra de ações.

28. Ajuste de avaliação patrimonial

Refere-se à adoção de um novo custo atribuído a determinadas classes de ativos imobilizados e intangíveis, devidamente suportados por laudos de avaliações patrimoniais elaborados por empresa especializada, nos termos da ICPC 10 - Interpretação sobre a Aplicação Inicial ao Ativo Imobilizado e à Propriedade para Investimento.

A realização do ajuste de avaliação patrimonial é feita na mesma proporção da depreciação e baixa dos ativos que lhes deram origem, a crédito de lucros acumulados. Foi constituída provisão para imposto de renda e contribuição social diferidos sobre o ajuste da avaliação patrimonial:

	Saldo 31/12/2022	Reversão	Realização	Saldo 31/12/2023	Reversão	Realização	Saldo 31/12/2024
Ativo não circulante							
Ativo financeiro, imobilizado e intangível	582.953	-	(35.603)	547.350	-	(35.243)	512.107
Passivo não circulante							
Impostos diferidos (Realização)	(198.205)	-	12.105	(186.100)	-	3.173	(182.927)
Impostos diferidos (Reversão) (a)	-	-	-	-	136.837	-	136.837
Patrimônio líquido							
Ajuste de avaliação patrimonial	384.748	-	(23.498)	361.250	136.837	(32.070)	466.017

(a) Reversão do saldo de IRPJ diferido sobre ajuste de avaliação patrimonial

29. Imposto de Renda e Contribuição Social

	31/12/2024	31/12/2023
Lucro antes do imposto	322.952	147.080
Alíquota fiscal combinada (a)	9%	34%
Imposto de Renda e Contribuição Social pela alíquota fiscal combinada	29.066	50.007
Diferenças temporárias de variação cambial		-
Despesas indedutíveis	13.294	3.913

Notas Explicativas

COMPANHIA DE ÁGUA E ESGOTO DO CEARÁ - CAGECE

Notas explicativas da Administração às informações contábeis do exercício

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Realização do custo atribuído	3.172	12.105
Outras despesas não dedutíveis	2.801	597
Reversão de provisões indedutíveis	(19.383)	4.235
Benefícios Fiscais	(408)	(2.348)
Outros itens	7.037	(898)
Imposto de renda e contribuição social correntes	35.579	67.611
Incentivos fiscais de redução do imposto de renda	(18)	(13.086)
	35.561	54.525
Imposto de renda e contribuição social diferidos (a)	(66.659)	(27.665)
Encargo fiscal (a)	(31.098)	26.860
Alíquota efetiva	0,00%	18,26%

Não houve incidência de IRPJ corrente e diferido em 2024, devido ao reconhecimento da imunidade tributária da Cagece, através da ação judicial nº 0812346-88.2018.4.05.8100 que tramitou perante a Justiça Federal do Ceará e o Tribunal Regional Federal da 5ª Região, garantindo-lhes o reconhecimento e aplicabilidade da imunidade tributária recíproca, assim concedendo imunidade tributária ao IRPJ para Companhia. A referida ação judicial transitou em julgado em 25 de novembro de 2024.

(a) Devido a imunidade tributária recíproca do IRPJ o saldo do Imposto de renda e contribuição social diferidos gerou uma reversão de despesa para o ano de 2024.

A alíquota de imposto efetiva em 31 de dezembro de 2024 é de 0,00% (18,26% no mesmo período de 2023).

30. Partes relacionadas

	31/12/2024	31/12/2023
Estado do Ceará (a)	7.153	5.865
Município de Fortaleza (b)	3.945	3.082
Contas a receber	11.098	8.947
Companhia de Gestão dos Recursos Hídricos - COGERH (c)	(23.613)	(21.940)
Fundação Cagece de Previdência Complementar - CAGEPREV (d)	(2.229)	(2.162)
Ambiental Ceará 1 SPE S.A. (e)	(10.032)	(4.078)
Ambiental Ceará 2 SPE S.A. (e)	(14.331)	(11.984)
Contas a pagar	(50.205)	(40.164)
Estado do Ceará (a)	52.927	27.577
Município de Fortaleza (b)	10.247	3.575
Juros sobre o capital próprio e dividendos a pagar	63.174	31.152

As transações com partes relacionadas foram realizadas em termos equivalentes aos que prevalecem nas transações com partes independentes.

**Notas Explicativas****COMPANHIA DE ÁGUA E ESGOTO DO CEARÁ - CAGECE****Notas explicativas da Administração às informações contábeis do exercício****Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023**

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

A Companhia manteve as seguintes operações com partes relacionadas:

**(a) Estado do Ceará**

- Serviços de água e esgoto cobrados de acordo com as tarifas aprovadas pelo órgão regulador;
- Aporte de 69% do orçamento total de US\$ 327.345 do projeto Sanear II, que representa um montante de US\$ 225.868. O projeto Sanear II tem por objetivo a ampliação e melhoria do Sistema de Abastecimento de Água e implantação de sistemas de esgotamento sanitário em diversos polos econômicos e turísticos do Estado do Ceará;
- De janeiro a dezembro de 2024 foi faturado um total de R\$ 73.691 (R\$ 55.678 no mesmo período de 2023) para o Estado do Ceará e órgãos a ele vinculados. Desses, o montante de 7.153 está registrado no contas a receber em 31 de dezembro de 2024 (R\$ 5.865 em 31 de dezembro de 2023).

**(b) Município de Fortaleza**

- O município de Fortaleza, por meio da Lei Municipal nº 8.716, de 6 de junho de 2003, e contrato assinado em 10 de outubro de 2003, concedeu, de forma onerosa e exclusiva, à Companhia, a exploração dos serviços públicos de abastecimento de água e esgotamento sanitário pelo prazo de 30 anos;
- Em contrapartida, além dos compromissos de investimentos pactuados, o Estado transferiu ao Governo Municipal 22% de suas ações com direito a voto no momento da assinatura do contrato;
- A Companhia assumiu o compromisso de pagar mensalmente à Prefeitura pelo direito de exploração da concessão, o equivalente a 1,5 % sobre o faturamento mensal direto de água e esgoto de Fortaleza. Essa remuneração, de janeiro a dezembro de 2024, correspondeu a R\$ 21.454 (R\$ 17.617 no mesmo período de 2023);
- Em 04 de novembro de 2019 foi assinado pelo Município de Fortaleza e a Companhia um novo contrato para a exploração dos serviços públicos de abastecimento de água e esgotamento sanitário com prazo de vencimento em 03 de novembro de 2054;
- Com a publicação da Lei nº 14.026, de 15 de julho de 2020, que atualiza o marco legal do saneamento, e da Lei Complementar nº 247, de 18 de junho de 2021, sancionada pelo Governo do Estado do Ceará, que instituiu as Microrregiões de Água e Esgoto do Oeste, do Centro-Norte e do Centro-Sul, estando o Município de Fortaleza inserido na Microrregião Centro-Norte, foi assinado em 28 de dezembro de 2021 novo contrato que prorrogou o vencimento do contrato para 06 de outubro de 2055;
- Serviços de água e esgoto cobrados de acordo com as tarifas aprovadas pelo órgão regulador;
- Cessão de funcionários no qual a Companhia paga aos órgãos do governo



**Notas Explicativas****COMPANHIA DE ÁGUA E ESGOTO DO CEARÁ - CAGECE****Notas explicativas da Administração às informações contábeis do exercício****Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023**

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

municipal pela disponibilização de profissionais. O valor pago corresponde à remuneração do profissional acrescida dos correspondentes encargos sociais;

- De janeiro a dezembro de 2024 foi faturado um total de R\$ 36.593 (R\$ 29.614 o mesmo período de 2023) para a Município de Fortaleza e órgãos vinculados. Desses o montante de R\$ 3.945 está registrado no contas a receber em 31 de dezembro de 2024 (R\$ 3.082 em 31 de dezembro de 2023).

**(c) COGERH - Companhia de Gestão dos Recursos Hídricos**

- A Companhia de Gestão de Recursos Hídricos - COGERH é o único fornecedor de água bruta da Cagece e torna-se parte relacionada por também pertencer ao Estado do Ceará;
- De janeiro a dezembro de 2024, o custo total com a aquisição de água bruta junto a COGERH foi de R\$ 124.521 (R\$ 105.981 no mesmo período de 2023) e o saldo a pagar para o fornecedor, em 31 de dezembro de 2024 era de R\$ 23.613 (R\$ 21.940 em 31 de dezembro de 2023).

**(d) CAGEPREV - Fundação Cagece de Previdência Complementar**

- De janeiro a dezembro de 2024, ocorreram pagamentos de contribuições para previdência complementar no montante de R\$ 7.123 (R\$ 6.508 no mesmo período de 2023), havendo R\$ 612 a pagar em 31 de dezembro de 2024 (R\$ 575 em 31 de dezembro de 2023);
- De janeiro a dezembro de 2024, foram repassadas contribuições de empregados para previdência complementar no montante de R\$ 9.076 (R\$ 8.160 no mesmo período de 2023), havendo R\$ 776 a repassar em 31 de dezembro de 2024 (R\$ 734 em 31 de dezembro de 2023);
- De janeiro a dezembro de 2024, ocorreram pagamentos de previdência complementar para empregados aposentados no montante de R\$ 2.975 (R\$ 2.887 no mesmo período de 2023), havendo R\$ 207 a pagar em 31 de dezembro de 2024 (R\$ 254 em 31 de dezembro de 2023);
- De janeiro a dezembro de 2024, foram repassados empréstimos consignados tomados pelos empregados junto à Cageprev e descontados em folha de pagamento no montante de R\$ 6.881 (R\$ 5.783 no mesmo período de 2023), havendo R\$ 634 a repassar em 31 de dezembro de 2024 (R\$ 599 em 31 de dezembro de 2023).

**(e) Ambiental Ceará 1 SPE S.A. e Ambiental Ceará 2 SPE S.A.**

- As empresas Ambiental Ceará 1 SPE S.A. e Ambiental Ceará 2 SPE S.A. foram criadas pela Aegea Saneamento e Participações S.A. e formam a parceria público-privada para a concessão administrativa dos serviços necessários para universalização do esgotamento sanitário no Estado do

Notas Explicativas

COMPANHIA DE ÁGUA E ESGOTO DO CEARÁ - CAGECE

Notas explicativas da Administração às informações contábeis do exercício

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

- Ceará em 24 municípios que fazem parte das Regiões Metropolitanas de Fortaleza e do Cariri, conforme citado na nota explicativa 14.
- De janeiro a dezembro de 2024, o custo total com a parceria público-privada de esgotamento sanitário foi de R\$ 170.811 (não há saldos para o mesmo período de 2023), sendo R\$ 39.240 referentes a Ambiental Ceará 1 e R\$ 131.571 a Ambiental Ceará 2, estando a pagar na rubrica de fornecedores os montantes de R\$ 8.773 e R\$ 13.125, respectivamente (R\$ 4.078 e 11.984 em 31 de dezembro de 2023).

31. Honorários da Administração

Os montantes de remuneração pagos pela Companhia a seus Conselheiros e aos Administradores, de janeiro a dezembro de 2024 e 2023 está detalhado abaixo:

	31/12/2024	31/12/2023
Remuneração Diretoria - Salários	2.018	2.237
Remuneração Diretoria - Gratificações	1.830	1.821
Remuneração Diretoria - Benefícios (auxílios para educação, saúde e alimentação)	716	840
Remuneração Diretoria - Participações nos lucros	315	294
Remuneração Conselho de Administração	857	777
Remuneração Conselho Fiscal	653	638
Remuneração Comitê de Auditoria	304	301
Total do exercício	6.693	6.908

Os respectivos valores foram registrados na Rubrica “Despesas administrativas” na demonstração de resultado.

A Companhia não concede a seus Administradores e Conselheiros outros benefícios de longo prazo como benefício de rescisão de contrato de trabalho e remuneração baseada em ações. Logo, os benefícios concedidos limitam-se aos divulgados acima.

32. Instrumentos financeiros

A Companhia procedeu a avaliação de seus ativos e passivos contábeis em relação aos valores de mercado, por meio de informações disponíveis e metodologias de avaliação apropriadas. Entretanto, tanto a interpretação dos dados de mercado quanto a seleção de métodos de avaliação requerem considerável julgamento e razoáveis estimativas para se produzir o valor de realização mais adequado. Como consequência, as estimativas apresentadas não indicam necessariamente, os montantes que poderão ser realizados no mercado corrente.

Notas Explicativas

COMPANHIA DE ÁGUA E ESGOTO DO CEARÁ - CAGECE

Notas explicativas da Administração às informações contábeis do exercício

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A Administração desses instrumentos é efetuada por meio de estratégias operacionais, visando liquidez, rentabilidade e segurança.

A política de controle consiste em acompanhamento permanente das taxas contratadas *versus* as vigentes no mercado. A Companhia não efetua aplicações de caráter especulativo, em derivativos ou quaisquer outros ativos de alto risco.

Seguem os valores contábeis e de mercado dos instrumentos financeiros em 31 de dezembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023:

	31/12/2024		31/12/2023	
	Valor contábil	Valor Justo	Valor contábil	Valor Justo
<b>Ativos financeiros</b>				
Ativos financeiros - contratos de concessão	7.276	7.276	4.462	4.462
Contas a receber de clientes	511.206	511.206	451.084	451.084
Caixa e equivalentes de caixa	6.781	6.781	1.324	1.324
Aplicações financeiras	505.134	505.134	440.619	440.619
Depósitos vinculados a convênios	25.575	25.575	6.842	6.842
<b>Passivos financeiros</b>				
Incentivo à aposentadoria - PRSP	33.126	33.126	27.763	27.763
Empréstimos e financiamentos	919.616	945.576	1.002.439	1.051.258
Debêntures	1.548.443	1.490.291	886.751	899.627
Fornecedores	315.526	315.526	340.839	340.839
Obrigações com clientes	973	973	1.416	1.416
Arrendamento mercantil	54.455	54.455	87.286	87.286

Estimativa do valor justo

Pressupõe-se que os saldos das contas a receber de clientes e contas a pagar aos fornecedores pelo valor contábil menos a perda (*impairment*) no caso de contas a receber estejam próximos de seus valores justos. O valor justo dos passivos financeiros, para fins de divulgação, é estimado mediante o desconto dos fluxos de caixa contratuais futuros pela taxa de juros vigente no mercado, que está disponível para a Companhia para instrumentos financeiros similares.

Os valores de mercado passivos são calculados através da projeção do saldo devedor, atualizado pela taxa contratual, pelo período de meses restantes para pagamento. O valor encontrado retroage ao período atual, utilizando-se as taxas de mercado abaixo:

Tipo	Taxa contratual (a.a.)	Período médio de meses	Taxa de mercado (a.a.)
Caixa Econômica Federal	9,23%	117	8,80%
Banco Interamericano de Desenvolvimento (BID)	Tranche 1: CDI + 1,045% Tranche 2: CDI +1,175%	59	3,88%



Notas Explicativas

COMPANHIA DE ÁGUA E ESGOTO DO CEARÁ - CAGECE

Notas explicativas da Administração às informações contábeis do exercício  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Banco do Nordeste	IPCA + 1,77%	88	2,08%
Banco Alfa	CDI + 2,55%	12	2,55%
Banco do Brasil	CDI + 3,40%	3	3,40%
Notas Comerciais	CDI + 2,45%	4	2,45%
Banco ABC	CDI + 2,56%	24	2,56%
1ª Emissão - Debêntures 1ª série	CDI + 2,10%	15	1,79%
1ª Emissão - Debêntures 2ª série	IPCA + 5,41%	58	6,07%
2ª Emissão - Debêntures 1ª série	IPCA + 8,1891	139	6,07%
2ª Emissão - Debêntures 2ª série	CDI + 2,20%	54	1,79%
2ª Emissão - Debêntures 3ª série	CDI + 2,50%	79	1,79%
2ª Emissão - Debêntures 4ª série	CDI + 2,50%	115	1,79%

33. Previdência complementar

Em 12 de fevereiro de 2004, a Portaria nº 24 da Secretaria de Previdência Complementar (SPC), órgão vinculado ao Ministério da Previdência e Assistência Social, autorizou o início das atividades da CAGEPREV - Fundação CAGECE de Previdência Complementar, tendo como única patrocinadora a Companhia de Água e Esgoto do Ceará - CAGECE.

A CAGEPREV é uma entidade fechada de previdência complementar, sem fins lucrativos e com autonomia administrativa e financeira, tendo como objetivo a constituição e administração de planos privados de benefícios previdenciários suplementares em favor de seus participantes e respectivos beneficiários, custeando todos os benefícios na modalidade de contribuição variável (regime financeiro de capitalização). A Patrocinadora CAGECE efetua contribuições mensais no mesmo percentual que o participante, obedecendo a Lei Complementar N.º 108 de 29 de maio de 2001. O Limite de patrocínio pela Companhia é de 12%.

O plano de previdência complementar, administrado pela CAGEPREV - Fundação CAGECE de Previdência Complementar, é um plano de contribuição variável que não corre risco de insolvência, pois está equilibrado pelo mecanismo de quotas, onde o patrimônio de cobertura sempre será igual ao das provisões matemáticas. Isto implica dizer que a Patrocinadora não precisa aportar nenhum valor além das contribuições mensais.

Sob ditames do CPC 33, para a CAGECE o plano de aposentadoria, administrado pela Fundação CAGECE de Previdência Complementar - Cageprev, é considerado, para a Cagece, sob contribuição definida, uma vez que não há a obrigação de nenhum cálculo atuarial para a apuração da obrigação/despesa.

De janeiro a dezembro de 2024, a Companhia efetuou contribuições à Cageprev no montante de R\$ 7.123 (R\$ 6.508 no mesmo período de 2023).

Notas Explicativas

COMPANHIA DE ÁGUA E ESGOTO DO CEARÁ - CAGECE

Notas explicativas da Administração às informações contábeis do exercício

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A Cageprev encerrou em 31 de dezembro de 2024 com 1.331 participantes (1.405 em 31 de dezembro de 2023), sendo 1.162 ativos (1.256 em 31 de dezembro de 2023) e 169 assistidos (149 em 31 de dezembro de 2023) e apresentando um patrimônio da ordem de R\$ 372.594 (R\$ 349.279 em 31 de dezembro de 2023).

Para fins de atendimento às normas estabelecidas pela PREVIC - Superintendência Nacional de Previdência Complementar, as reservas técnicas são calculadas por empresa de consultoria atuarial, contratada pela CAGEPREV, a qual emitiu parecer datado de 17 de fevereiro de 2025, sem apresentar nenhum comentário que representasse qualquer risco adicional ou ressalva aos procedimentos adotados pela Administração da CAGEPREV.

As principais premissas atuariais são as seguintes:

	31/12/2024
Taxa real anual de juros	4,58%
Projeção de crescimento real de salário	1% a.a
Projeção de crescimento real do maior salário de benefício do INSS	0% a.a
Projeção de crescimento real dos benefícios do plano	0% a.a
Hipótese sobre gerações futuras de novas entradas	N.A
Tábua de mortalidade geral de válidos	AT-2000 básica, segregada por sexo.

34. Lucro por ação básico e diluído

O lucro básico por ação do período é calculado através da divisão do lucro atribuível aos acionistas da Companhia, pela quantidade média ponderada de ações ordinárias e preferenciais emitidas durante o período. As ações preferenciais possuem direito de 10% a mais de dividendos do que as ações ordinárias:

	31/12/2024	31/12/2023
<b>Numerador</b>		
Lucro disponível aos acionistas ordinários	353.929	120.179
Lucro disponível aos acionistas preferenciais	121	41
	<b>354.050</b>	<b>120.220</b>
<b>Denominador (em milhares de ações)</b>		
Média ponderada de número de ações ordinárias	186.580	183.900
Média ponderada de número de ações preferenciais	58	57
	<b>186.638</b>	<b>183.957</b>
<b>Resultado básico e diluído por ação (em R\$)</b>		
Ação ordinária	1,8969	0,6537
Ação preferencial	2,0866	0,7191

A Companhia não possui ações ordinárias em circulação que possam causar diluição ou dívida conversível em ações ordinárias. Assim, o lucro básico e o diluído por ação são iguais.

**Notas Explicativas****COMPANHIA DE ÁGUA E ESGOTO DO CEARÁ - CAGECE****Notas explicativas da Administração às informações contábeis do exercício  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023****(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)****35. Receitas líquida de serviços**

	31/12/2024	31/12/2023
Receita de serviços de abastecimento de água	1.894.689	1.543.241
Receita de tarifa de contingência	-	77.469
Receita de serviços de esgotamento sanitário	769.223	633.102
Receita de construção	719.963	774.024
	<b>3.383.875</b>	<b>3.027.836</b>
Impostos sobre vendas	(246.857)	(210.454)
<b>Receita líquida</b>	<b>3.137.018</b>	<b>2.817.382</b>

As áreas de atuação da Companhia encontram-se localizadas dentro do estado do Ceará.

**36. Custos e despesas operacionais, por natureza**

	31/12/2024	31/12/2023
Insumos	(361.596)	(365.746)
Serviços	(422.596)	(366.745)
Depreciação e amortização	(219.712)	(178.627)
Pessoal	(159.114)	(163.009)
Materiais	(35.821)	(32.895)
Custos gerais	(20.798)	(22.653)
Concessão	(21.455)	(17.617)
<b>Custos operacionais líquidos</b>	<b>(1.241.092)</b>	<b>(1.147.292)</b>
Custos de construção	(719.963)	(774.024)
<b>Total dos custos</b>	<b>(1.961.055)</b>	<b>(1.921.316)</b>
Serviços	(97.150)	(94.148)
Pessoal	(37.307)	(36.728)
Depreciação e amortização	(4.010)	(3.871)
Gerais	(1.929)	(2.040)
<b>Despesas comerciais</b>	<b>(140.396)</b>	<b>(136.787)</b>
<b>Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa</b>	<b>(75.224)</b>	<b>(51.288)</b>
Pessoal	(229.749)	(199.989)
Serviços	(154.608)	(128.958)
Causas judiciais	(5.171)	(25.104)
Gerais	(37.962)	(23.709)
Tributária	(56.847)	(77.949)
Transportes	(10.497)	(8.288)
Depreciação e amortização	(28.098)	(16.184)
Honorários da administração	(4.357)	(4.177)
<b>Despesas administrativas</b>	<b>(527.289)</b>	<b>(484.358)</b>
Insumos (a)	(361.596)	(365.746)
Serviços (b)	(674.354)	(589.851)
Depreciação e amortização (c)	(251.820)	(198.682)
Pessoal (d)	(426.170)	(399.726)
Materiais	(35.821)	(32.895)
Concessão	(21.455)	(17.617)
Causas judiciais(e)	(5.171)	(25.104)
Tributária (f)	(56.847)	(77.949)



**Notas Explicativas****COMPANHIA DE ÁGUA E ESGOTO DO CEARÁ - CAGECE****Notas explicativas da Administração às informações contábeis do exercício****Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023****(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

	31/12/2024	31/12/2023
Transportes	(10.497)	(8.288)
Honorários da administração	(4.357)	(4.177)
Custos e despesas gerais (g)	(60.689)	(48.402)
Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa (h)	(75.224)	(51.288)
<b>Custos e despesas operacionais</b>	<b>(1.984.001)</b>	<b>(1.819.725)</b>
Custos de construção	(719.963)	(774.024)
<b>Total de custos e despesas</b>	<b>(2.703.964)</b>	<b>(2.593.749)</b>

- (a) Os insumos estão representados pelos custos com água bruta, energia e serviços e materiais de tratamento. No comparativo de janeiro a dezembro de 2024 com o mesmo período de 2023, os gastos com água bruta reduziram R\$ 4.150. As principais variações devem-se a: i) Redução de R\$ 22.390 em energia decorrente principalmente dos efeitos das transferências de unidades de consumo de energia para a PPP de esgoto; ii) Aumento de R\$ 18.553, 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.
- (b) De janeiro a dezembro de 2024, os gastos com serviços apresentaram uma elevação de R\$ 84.504 no comparativo com o mesmo período de 2023. As principais variações devem-se a: i) início dos serviços da PPP de esgoto, justificando um aumento de R\$ 111.004; ii) Redução de R\$ 24.189 em nos serviços de manutenção em virtude da transferência de unidades de serviços de esgoto para a PPP.
- (c) A elevação da depreciação e amortização no total de R\$ 53.138 no comparativo janeiro a dezembro de 2024 com janeiro a dezembro de 2023, deve-se principalmente a: i) aumento de R\$ 25.948 na amortização do intangível, 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; ii) Incremento das amortizações dos arrendamentos em R\$ 13.845, decorrente de novos contratos que tiveram início durante 2023 e estavam inteiramente vigentes em 2024. ; e ii) elevação de R\$ 11.212 do Ativo Financeiro, em virtude dos efeitos da mudança da taxa wacc na atualização a valor presente de bens do ativo financeiro em 2023, o que não ocorreu em 2024.
- (d) A elevação de R\$ 26.444 nas despesas com pessoal no comparativo janeiro a dezembro de 2024 com janeiro a dezembro de 2023, deve-se principalmente em decorrência da saída de colaboradores pelo plano de aposentadoria em 2024 (PRSP IV).
- (e) A redução de R\$ 19.933 nas despesas com causas judiciais no comparativo janeiro a dezembro de 2024 com janeiro a dezembro de 2023, deve-se principalmente em virtude dos efeitos combinados de pagamentos, ganhos de causa e reversões de provisões.
- (f) A redução de R\$ 21.102 nas despesas tributárias no comparativo janeiro a dezembro de 2024 com janeiro a dezembro de 2023, deve-se principalmente em decorrência de dois novos parcelamentos aderidos durante o 2023 e que não se repetiram em 2024.
- (g) A elevação de R\$ 12.287 nos gastos com custos e despesas gerais no comparativo janeiro a dezembro de 2024 com janeiro a dezembro de 2023, deve-se principalmente em virtude principalmente de campanhas de divulgação do atendimento virtual da Cagece, além da intensificação da comunicação da Companhia na capital e no interior.
- (h) A elevação de R\$ 23.936 nas despesas com perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa no comparativo janeiro a dezembro de 2024 com janeiro a dezembro de 2023, deve-se principalmente, devido ao aumento na constituição da PECLD, decorrente do aumento de faturamento da Companhia.

**Notas Explicativas****COMPANHIA DE ÁGUA E ESGOTO DO CEARÁ - CAGECE****Notas explicativas da Administração às informações contábeis do exercício****Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023**

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

**37. Receitas (despesas) financeiras, líquidas**

	31/12/2024	31/12/2023
<b>Receitas financeiras</b>		
Rendimentos de aplicações financeiras	61.155	63.152
Receita de atualização do ativo financeiro (Nota 10)	638	-
Juros recebidos de clientes	20.868	18.514
Atualização monetária	5.574	8.310
(-) PIS / COFINS sobre receita financeira	(4.073)	(4.185)
	<b>84.162</b>	<b>85.791</b>
<b>Despesas financeiras</b>		
Despesa de atualização do ativo financeiro (Nota 10) (a)	-	(10.574)
Juros de empréstimos e financiamentos (b)	(72.137)	(47.172)
Juros do arrendamento	(5.760)	(6.335)
Juros das debêntures (c)	(98.695)	(85.267)
Incentivo à aposentadoria - PRSP	(4.453)	(3.238)
Atualização monetária	(21.894)	(26.601)
Despesas financeiras de tributos	(38)	(54)
Outras	(333)	(66)
	<b>(203.310)</b>	<b>(179.307)</b>
	<b>(119.148)</b>	<b>(93.516)</b>

- (a) A redução nas despesas de atualização do ativo financeiro no valor de R\$ 10.574, ocorre em virtude da elevação da taxa wacc autorizada pela agência reguladora no 2023 que não ocorreu no 2024.
- (b) Aumento nos juros de financiamentos e empréstimos no valor de R\$ 24.965, em consequência do crescimento do saldo devedor médio no referido comparativo anual no referido comparativo no comparativo 2024 x 2023.
- (c) Elevação de juros de debêntures no valor de R\$ 13.428 devido principalmente aos efeitos da realização da segunda emissão de debêntures em 2024.

**38. Eventos subsequentes****Contratação de financiamento bancário**

Em 24 de fevereiro de 2025 a Companhia firmou junto ao Banco do Nordeste do Brasil S.A. a contratação de um financiamento. O valor da transação contratada foi de R\$ 334.863. A operação tem prazo total de 354 meses, com 60 meses de carência. As taxas de juros pós-fixadas, são compostas por IPCA + 3,2720% a.a., incidente sobre o montante de R\$ 44.461 e o IPCA + 3,9992% a.a., incidente sobre o montante de R\$ 290.402.

Os recursos obtidos com o respectivo financiamento serão destinados a projetos de investimentos da Companhia.

Notas Explicativas

COMPANHIA DE ÁGUA E ESGOTO DO CEARÁ - CAGECE

Notas explicativas da Administração às informações contábeis do exercício  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

<div>Neurisangelo Cavalcante de Freitas</div> <div>Diretor Presidente</div>	<div>Francisco Rogério Gomes Leite</div> <div>Diretor de Operações</div>	<div>Cláudia Elizângela Tolentino Caixeta Freire</div> <div>Diretora de Mercado</div>
<div>Carlos Emanuel Brito Salmito</div> <div>Diretor de Negócio do Interior</div>	<div>José Carlos Lima Asfor</div> <div>Diretor de Engenharia</div>	<div>Dario Sidrim Perini</div> <div>Diretor Financeiro e de Relações com Investidores</div>
<div>José Leite Gonçalves Cruz</div> <div>Diretor de Gestão Corporativa</div>		<div>Luciano de Arruda Coelho Filho</div> <div>Diretor de Gestão de Parcerias</div>
<div>Pedro Henrique Leite Gomes</div> <div>Contador CRC/CE 018577/O-8</div>		<div>André Lopes Camurça</div> <div>Gerente de Contabilidade</div>



## Pareceres e Declarações / Relatório do Auditor Independente - Sem Ressalva

Aos  
Acionistas e aos Diretores da  
COMPANHIA DE ÁGUA E ESGOTO DO CEARÁ – CAGECE  
Fortaleza – CE

### Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da COMPANHIA DE ÁGUA E ESGOTO DO CEARÁ – CAGECE (“Companhia”), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2024 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da COMPANHIA DE ÁGUA E ESGOTO DO CEARÁ – CAGECE em 31 de dezembro de 2024, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

### Base para opinião

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

### Ênfases

#### Aumento de Capital Social

Conforme descrito na nota explicativa nº 26, o Capital Social em 31 de dezembro de 2024, totalmente subscrito e integralizado era de R\$ 2.629.668 mil. O capital social da Companhia poderá ser aumentado, independentemente de reforma estatutária, pela emissão de até 50.000.000.000 (cinquenta bilhões) de ações, sendo 1/3 (um terço) desse total em ordinárias, e 2/3 (dois terços) em preferenciais. Caberá ao Conselho de Administração indicar o número, a espécie e a classe de ações a serem emitidas, respeitando o limite máximo de 2/3 (dois terços) de ações preferenciais na composição do capital social realizado, o prazo para exercício do direito de preferência e, ainda, o preço de emissão de cada ação, bem como as condições e prazo de integralização. Em 22 de abril de 2024 foi deliberado, em Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária, o aumento do Capital Social da Companhia no valor total de R\$ 102.663 mil. Em 1º de novembro de 2024 foi deliberado, em Reunião Extraordinária do Conselho de Administração o aumento de Capital Social da Companhia, com a emissão de novas ações. Foi dada a oportunidade a todos os acionistas de realizarem o aporte de capital, mas apenas o Estado do Ceará o fez. Diante disso, o capital social foi aumentado em R\$ 20.137 mil, provenientes da capitalização do adiantamento de futuro aumento de capital que havia sido realizado anteriormente pelo acionista majoritário. Em 16 de dezembro de 2024 foi deliberado, em Reunião Extraordinária do Conselho de Administração o aumento de Capital Social da Companhia, com a emissão de novas ações. Foi dada a oportunidade a todos os acionistas de realizarem o aporte de capital, mas apenas o Estado do Ceará o fez. Diante disso, o capital social foi aumentado em R\$ 56.304 mil, provenientes da capitalização do adiantamento de futuro aumento de capital que havia sido realizado anteriormente pelo acionista majoritário. O aporte de capital social tem por objetivo fortalecer a estrutura de capital da Companhia, reforçando o seu caixa, para fazer frente às necessidades de capital de giro, em decorrência do seu ramp up operacional, bem como possibilitar o andamento dos investimentos em projetos de suma importância para continuidade dos serviços públicos prestados pela Companhia. Nossa opinião não contém modificação relacionada a esse assunto.

#### Eventos Subsequentes – Contratação de financiamento bancário

Chamamos a atenção para nota explicativa nº 38, de que 24 de fevereiro de 2025 a Companhia firmou junto ao Banco do Nordeste do Brasil S.A. a contratação de um financiamento. O valor da transação contratada foi de R\$ 334.863 mil. A operação tem prazo total de 354 meses, com 60 meses de carência. As taxas de juros pós-fixadas, são compostas por IPCA + 3,2720% a.a., incidente sobre o montante de R\$ 44.461 mil e o IPCA + 3,9992% a.a., incidente sobre o montante de R\$ 290.402 mil. Os recursos obtidos com o respectivo financiamento serão destinados a projetos de investimentos da Companhia. Nossa opinião não contém modificação relacionada a esse assunto.

#### Principais Assuntos de Auditoria

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações contábeis como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações contábeis e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.

#### Reconhecimento das Receitas

Conforme mencionado nas notas explicativas nº 2.23 e 35, a receita compreende o valor justo da contraprestação recebida ou a receber das atividades de fornecimento de água e coleta de esgoto sanitário, sendo reconhecidas mensalmente com base na

prestação do serviço. Os riscos observados referem-se: (i) Critério de reconhecimento de receita, em conformidade com o IFRS 15/CPC 47 (incluindo o reconhecimento dos valores recebidos a título da tarifa de contingência); (ii) Reconhecimento de receita fora de período de competência e/ou lançamento por erro ou fraude; (iii) Lançamento da fatura se dê por valores maiores do que o efetivamente estabelecido na tabela de preço vigente à época; (iv) Estimativa utilizada para o reconhecimento dos valores de água e esgotamento sanitário fornecidos aos consumidores entre a data da última leitura do medidor e o final do ano ("fornecimento não faturado"). Devido ao seu impacto material nas demonstrações contábeis e à sua complexidade no reconhecimento e na mensuração dos valores, consideramos esse assunto significativo para a nossa auditoria.

Como o assunto foi tratado na auditoria

Durante nosso trabalho, realizamos procedimentos substanciais quanto a validação das receitas da Companhia. Avaliamos os controles internos relacionados ao ciclo de faturamento e receitas; a conferência em detalhe dos critérios de reconhecimento de receitas que suportam o registro das faturas ao longo do exercício e confirmamos que estão consistentes de acordo com as práticas contábeis brasileiras e internacionais; efetuamos testes detalhados, com base em amostragem estatística, que compreendeu seleção dos lançamentos contábeis registrados no faturamento, examinando faturas dos serviços prestados e os respectivos recebimentos; confrontamos com a tabela vigente aplicável ao ciclo tarifário e para a receita estimada ("fornecimento não faturado") realizamos procedimentos analíticos utilizando dados reais para nos permitir definir as expectativas quanto ao nível estimado de receita comparando isso com a estimativa da Companhia. Também avaliamos os pressupostos da Companhia relativos ao volume e preço utilizado na determinação do nível de receita estimada e a sua adequada divulgação nas notas explicativas às demonstrações contábeis. Em razão dos resultados obtidos, consideramos que as políticas de reconhecimento de receitas são apropriadas para suportar os julgamentos, estimativas e informações incluídas nas demonstrações contábeis tomadas em conjunto.

Contratos de Concessão

Conforme mencionado nas notas explicativas nº 2.8, 2.11, 2.12, 10, 14 e 15, em 31 de dezembro de 2024, a Companhia possui saldo de ativos financeiros, ativos de contrato e intangíveis, decorrentes de contratos de concessão, nos valores de R\$ 7.276 mil, R\$ 1.679.045 mil e R\$ 3.825.933 mil, respectivamente, que representam a infraestrutura de concessão. Como resultado do processo de bifurcação dos contratos de concessão, a Companhia reconhece como ativos financeiros as parcelas dos investimentos efetuados pela Companhia que não serão completamente amortizadas ao final do prazo das concessões, e serão indenizadas pelo poder concedente. Por sua vez, os ativos de contrato e intangíveis representam os investimentos realizados que possuem expectativa de recuperação ao longo dos contratos de concessão, baseada no recebimento de tarifas por serviços prestados aos usuários. Esse assunto foi considerado significativo para a nossa auditoria devido à relevância dos valores envolvidos, a complexidade, a subjetividade da bifurcação entre ativo financeiro e ativo intangível e a avaliação de sua recuperabilidade.

Como o assunto foi tratado na auditoria

Como parte de nossos procedimentos de auditoria, avaliamos o desenho, implementação e efetividade operacional dos controles internos chaves relacionados à bifurcação dos ativos financeiros da concessão considerando a parcela dos investimentos realizados e o montante dos ativos que não serão amortizados até o final do prazo da concessão. Avaliamos as premissas utilizadas na bifurcação entre ativos financeiros e intangíveis e revisamos se os cálculos da atualização e de ajuste a valor presente dos ativos financeiros estão consistentes e de acordo com o prazo do contrato de concessão, bem como testamos o cálculo da amortização dos ativos intangíveis e realizamos inspeção documental, em base amostral, das adições ocorridas durante o exercício. Também avaliamos se as divulgações efetuadas nas demonstrações contábeis estão de acordo com as práticas contábeis brasileiras e internacionais. Baseados no resultado dos procedimentos de auditoria citados acima, consideramos que os critérios e premissas utilizados pela Administração na mensuração dos ativos financeiros, ativos de contrato e intangíveis decorrentes de contratos de concessão, assim como as respectivas divulgações nas Notas Explicativas são aceitáveis, no contexto das demonstrações contábeis tomadas em conjunto.

Reversão de saldo de IRPJ Diferido

Conforme mencionado nas notas explicativas nº 2.19 e 22, em 25 de novembro de 2024, a CAGECE obteve uma significativa vitória no Mandado de Segurança nº 0812346-88.2018.4.05.8100, processo que tramitou perante a Justiça Federal do Ceará e o Tribunal Regional Federal da 5ª Região. A decisão garantiu à empresa o reconhecimento e a aplicabilidade da imunidade tributária recíproca, conforme previsto no artigo 150, VI, "a" da Constituição Federal, referente ao Imposto sobre a Renda das Pessoas Jurídicas (IRPJ). Como consequência direta dessa decisão, todos os provisionamentos de IRPJ corrente e diferido registrados no ano de 2024 foram estornados, reforçando o direito da CAGECE à imunidade e trazendo impactos positivos em sua situação fiscal. Desta forma a CAGECE realizou a reversão no valor de R\$ 136.837, diretamente no patrimônio Líquido, impactando o cálculo de dividendos mínimos obrigatórios do exercício. Devido a relevância dos valores envolvidos e pelo impacto nas demonstrações contábeis, consideramos esse assunto significativo para a nossa auditoria.

Como o assunto foi tratado na auditoria

Durante nosso trabalho, realizamos procedimentos substanciais quanto ao reconhecimento dos créditos relacionados a ação, através do envolvimento de especialistas tributários, os quais avaliaram a integridade da ação por meio da certidão de trânsito e julgado, análise documental e verificação dos cálculos originários dos créditos, avaliação do racional utilizado para reversão, análise de conformidade com as normas pertinentes, avaliação dos controles internos e avaliação do plano de utilização dos referidos créditos, a fim de se avaliar a real recuperabilidade dos mesmos. Baseados nos procedimentos realizados, obtivemos resultado positivo quanto à nossas avaliações corroborando com os saldos revertidos.

Outros assuntos

## Demonstração do Valor Adicionado

A demonstração do valor adicionado (DVA) referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024, elaborada sob a responsabilidade da administração da Companhia, e apresentada como informação suplementar para fins de IFRS, foi submetida a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações contábeis da Companhia. Para formação de nossa opinião, avaliamos se essa demonstração está conciliada com as demonstrações contábeis e os registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos na NBC TG 09 (R1) – Demonstração do Valor Adicionado. Em nossa opinião, essa demonstração do valor adicionado foi adequadamente elaborada, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa norma e está consistente em relação às demonstrações contábeis tomadas em conjunto.

## Valores correspondentes ao exercício anterior

As demonstrações contábeis da COMPANHIA DE ÁGUA E ESGOTO DO CEARÁ – CAGECE para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023, apresentadas para fins de comparabilidade, foram examinadas por outro auditor independente que emitiu relatório em 20 de março de 2024 com opinião sem modificação sobre essas demonstrações contábeis.

## Outras informações que acompanham as demonstrações contábeis e o relatório do auditor

A administração da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração, cuja expectativa de recebimento é posterior à data deste relatório.

Nossa opinião sobre as demonstrações contábeis não abrange o Relatório da Administração e não expressaremos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações contábeis, nossa responsabilidade é a de ler o relatório da administração, quando ele nos for disponibilizado e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações contábeis ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se quando lermos o relatório da administração, concluirmos que há distorção relevante nesse relatório, temos que comunicar a questão aos responsáveis pela governança.

## Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações contábeis

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

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

Os responsáveis pela governança da Companhia são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

## Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

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

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

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



- avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que, eventualmente, tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

Fornecemos também aos responsáveis pela governança declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes, incluindo os requisitos aplicáveis de independência, e comunicamos todos os eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar, consideravelmente, nossa independência, incluindo, quando aplicável, as respectivas salvaguardas.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações contábeis do exercício corrente e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

Barueri, 26 de março de 2025.

RUSSELL BEDFORD GM  
AUDITORES INDEPENDENTES S/S  
2 CRC RS 5.460/O-0 "T" SP

Roger Maciel de Oliveira  
Contador 1 CRC RS 71.505/O-3 "T" SP  
Sócio Responsável Técnico

Eser Helmut Amorim  
Contador CRC 1SP 307.736/O-5  
Diretor

## Pareceres e Declarações / Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente

### Parecer do Conselho Fiscal

Os membros do Conselho Fiscal da Companhia de Água e Esgoto do Ceará - CAGECE, abaixo assinados, dentro de suas atribuições e responsabilidades legais, procederam ao exame das Demonstrações Contábeis, compreendendo: Balanço Patrimonial, Demonstração do Resultado, Demonstração do Resultado Abrangente, Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido, Demonstração dos Fluxos de Caixa, Demonstração do Valor Adicionado e Notas Explicativas referentes ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2024. Também foram examinados o Relatório Anual da Administração e a Proposta da Administração para Destinação do Resultado, referente ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2024.

Com base em análises efetuadas pela Administração e pelo Comitê de Auditoria, considerando ainda, o Relatório dos Auditores Independentes Russell Bedford GM Auditores Independentes S/S, datado de 26 de março de 2025, emitido sem ressalvas, os Conselheiros Fiscais opinam que os referidos documentos estão em condições de serem apreciados pela Assembleia Geral de Acionistas.

Fortaleza, 26 de março de 2025.

Marcos Cesar Cals de Oliveira  
Presidente

Francisco das Chagas Cipriano Vieira  
Vice-Presidente

Sandro Camilo Carvalho  
Conselheiro Titular

Francisco de Castro Menezes Júnior  
Conselheiro Titular

Gioconda Vieira Bretas  
Conselheiro Titular

## **Pareceres e Declarações / Relatório Resumido do Comitê de Auditoria (estatutário, previsto em regulamentação específica da CVM)**

Relatório Resumido do Comitê de Auditoria Estatutário - COAUD 2024

Aos Conselheiros de Administração da Companhia de Água e Esgoto do Ceará - CAGECE

### **Introdução**

O COAUD - Comitê de Auditoria Estatutário da Companhia de Água e Esgoto do Ceará - CAGECE é um órgão vinculado ao Conselho de Administração, com função de órgão auxiliar, consultivo e de assessoramento, ao qual se reporta diretamente, tendo sido implantado nesta Companhia em julho de 2018, com atuação independente, possuindo arrimo nas normas estabelecidas pela Lei Federal nº 13.303/2016, bem como no Estatuto Consolidado da Companhia de Água e Esgoto do Ceará, disponível no site oficial da Empresa.

O COAUD, no exercício de 2024, foi integrado por 03 (três) membros, composto da seguinte forma: Clara Germana Campos Gonçalves Torquato, na qualidade de Coordenadora do Comitê, Lilia Palmeira Pinheiro e Renato César Pereira Lima, na qualidade de membros do COAUD, com mandatos até 06 de julho de 2024, os quais aprovaram as Demonstrações Contábeis de 31 de dezembro de 2024.

O COAUD tem como principais atribuições a avaliação e o acompanhamento dos processos de elaboração e apresentação das Demonstrações Contábeis da Companhia; análise dos processos de gestão de riscos, governança, compliance e controles internos; acompanhamento da atuação da auditoria interna e dos auditores independentes.

Adicionalmente, também avalia a razoabilidade dos parâmetros que fundamentam os cálculos e resultados atuariais dos planos de benefícios mantidos pela Companhia e o monitoramento, em conjunto com a Administração, das transações com suas partes relacionadas.

O Comitê acompanha, ainda, o andamento de denúncias endereçadas à Companhia e os trabalhos do setor de Ouvidoria - analisando casos de nepotismo, fraudes, desvios de material etc., bem como o andamento dos trabalhos de setores estratégicos como o Setor Jurídico, Setor de Ativos, de Tecnologia da Informação, Relação com Investidores dentre outras.

Os Administradores da Companhia são responsáveis pela elaboração e integridade das Demonstrações Contábeis, pela gestão dos riscos, pela manutenção e efetividade dos sistemas de controles internos e pela conformidade das atividades às normas legais e regulamentares. A Auditoria Interna responde pela revisão e avaliação periódica dos controles relacionados com as principais áreas de risco, atuando com independência na verificação de sua efetividade e adequação aos critérios de governança aplicáveis.

Cumprindo, por bem, informar que a empresa Russell Bedford GM Auditores Independentes S/S foi a responsável pela auditoria independente das Demonstrações Contábeis da Companhia, encerradas em 31 de dezembro de 2024, e pela revisão especial de suas informações trimestrais. Por oportuno, como parte habitual de suas atribuições, também efetua avaliações quanto à qualidade e adequação dos sistemas de controles internos e o cumprimento dos dispositivos legais e regulamentares aplicáveis.

### **Principais atividades do COAUD no exercício**

As opiniões e julgamentos do COAUD repousam nos dados e informações que lhe foram apresentados pela Administração da Companhia (em especial pelas áreas Contábil, Gestão de Riscos e Auditoria Interna e Externa).

Com relação à Auditoria Externa, o COAUD não identificou situação que pudesse afetar sua independência e objetividade em relação à CAGECE, bem como não tem conhecimento de quaisquer divergências significativas, de natureza contábil e de divulgação das Demonstrações Contábeis, entre a Administração, os Auditores Independentes e o próprio COAUD.

Quanto à estrutura de controles internos e gestão de riscos, o COAUD considera haver uma cobertura satisfatória para o porte e complexidade dos negócios da Companhia, considerando-se as particularidades próprias do período de transição para a plena adoção da Lei nº 13.303/16.

Com relação à Auditoria Interna, os resultados de sua atuação, no transcorrer de 2024, não revelaram desvios ou falhas significativas nos procedimentos relacionados com a efetividade dos controles internos adotados pela Companhia, bem como quanto à aderência às políticas e práticas estabelecidas pela Administração e no atendimento de normas e regulamentos aplicáveis à atividade.

Diante do exposto, o COAUD considera que todos os assuntos relevantes pertinentes à sua atuação foram apropriadamente cobertos em suas diligências e discussões junto à Administração da Companhia, permitindo-lhe concluir que se encontram adequadamente divulgados nas Demonstrações Contábeis relativas ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2024, acompanhada do parecer dos auditores independentes, sem ressalvas. Nesse sentido, não tem qualquer restrição quanto à sua aprovação pelo Conselho de Administração.

### **Conclusões**



Fortaleza, 26 de Março de 2025.

Clara Germana C. G. Torquato  
Coordenadora

Lilia Palmeira Pinheiro  
Membra

Renato César Pereira Lima  
Membro

**Pareceres e Declarações / Parecer ou Relatório Resumido, se houver, do Comitê de Auditoria (estatutário ou não)**

O Comitê de Auditoria Estatutário da Companhia de Água e Esgoto do Ceará - CAGECE, no exercício de suas funções legais e estatutárias, examinou o conjunto de relatórios que compõem as Demonstrações Contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2024, sendo eles: i) Relatório do Auditor Independente sobre as Demonstrações Contábeis; ii) Balanço patrimonial; iii) Demonstração do resultado do exercício; iv) Demonstração do resultado abrangente; v) Demonstração das mutações do patrimônio líquido; vi) Demonstração dos fluxos de caixa; vii) Demonstração do valor adicionado; e viii) Notas explicativas às demonstrações contábeis.

Nossos exames foram conduzidos de acordo com as normas de auditoria e compreenderam: o planejamento dos trabalhos, considerando a relevância dos saldos, o volume de transações e o sistema contábil e de controles internos da Companhia; a avaliação das práticas e das estimativas contábeis mais representativas adotadas pela administração, bem como da apresentação das demonstrações contábeis tomadas em conjunto.

Com base nos exames efetuados, e considerando as informações prestadas pela Administração da Companhia, durante todo o exercício social e à vista do Relatório dos Auditores Independentes, datado de 26 de março de 2025, considerou que não houve distorção relevante no Relatório da Administração, portanto, nada relatando a este respeito, este Comitê de Auditoria opina favoravelmente à aprovação do Relatório de Auditor independente sobre as Demonstrações Contábeis da CAGECE de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro do exercício findo em 31 de dezembro de 2024, visto que estes refletem adequadamente, em todos os aspectos relevantes, as posições patrimonial e financeira da Companhia, e recomendamos a aprovação dos documentos pelo Conselho de Administração da Companhia, a ser submetida à discussão e votação na Assembleia Geral Ordinária dos acionistas da CAGECE.

Fortaleza, 26 de março de 2025.

Clara Germana Gonçalves Rocha  
Coordenadora

Renato César Pereira Lima  
Membro

Líliá Palmeira Pinheiro  
Membra

**Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras**

Os Diretores da Companhia de Água e Esgoto do Ceará – CAGECE, inscrita no Ministério da Fazenda sob o CNPJ nº 07.040.108/0001-57, com sede na Rua Lauro Vieira Chaves, 1030, Vila União, Fortaleza, Ceará, declaram para os fins do disposto no § 1º, do artigo 27, incisos VI, da Resolução CVM nº 80, de 29 de março de 2022, que:

Reviram, discutiram e concordam com as demonstrações contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2024.

Fortaleza, 26 de março de 2025

Neurisangelo Cavalcante de Freitas  
Diretor Presidente

Francisco Rogério Gomes Leite  
Diretor de Operações

Cláudia Elizângela Tolentino Caixeta Freire  
Diretora de Mercado

Carlos Emanuel Brito Salmato  
Diretor de Negócio do Interior

José Carlos Lima Asfor  
Diretor de Engenharia

Dario Sidrim Perini  
Diretor Financeiro e de Relações com Investidores

José Leite Gonçalves Cruz  
Diretor de Gestão Corporativa

Luciano de Arruda Coelho Filho  
Diretor de Gestão de Parcerias



## **Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente**

Os Diretores da Companhia de Água e Esgoto do Ceará – CAGECE, inscrita no Ministério da Fazenda sob o CNPJ nº 07.040.108/0001-57, com sede na Rua Lauro Vieira Chaves, 1030, Vila União, Fortaleza, Ceará, declaram para os fins do disposto no § 1º, do artigo 27, incisos V, da Resolução CVM nº 80, de 29 de março de 2022, que:

Reviram, discutiram e concordam com as opiniões expressas no relatório dos auditores independentes, sobre às demonstrações contábeis do exercício social findo em 31 de dezembro de 2024.

Fortaleza, 26 de março de 2025

Neurisangelo Cavalcante de Freitas  
Diretor Presidente

Francisco Rogério Gomes Leite  
Diretor de Operações

Cláudia Elizângela Tolentino Caixeta Freire  
Diretora de Mercado

Carlos Emanuel Brito Salmito  
Diretor de Negócio do Interior

José Carlos Lima Asfor  
Diretor de Engenharia

Dario Sidrim Perini  
Diretor Financeiro e de Relações com Investidores

José Leite Gonçalves Cruz  
Diretor de Gestão Corporativa

Luciano de Arruda Coelho Filho  
Diretor de Gestão de Parcerias