



# **RELEASE DE RESULTADOS 1T24**

A CAGECE - Companhia de Água e Esgoto do Ceará - anuncia hoje o resultado do primeiro trimestre de 2024 (1T24). As comparações estão relacionadas com o primeiro trimestre de 2023 (1T23) e com quarto trimestre de 2023 (4T23). As informações financeiras, exceto quando indicado em contrário, são apresentadas em milhares de reais (R\$ mil). As tabelas com os resultados estão disponíveis para *download* no [ri.cagece.com.br](http://ri.cagece.com.br).

## DESTAQUES FINANCEIROS

	1T24	1T23	% AH
Receita Líquida	570.121	465.959	22,4%
Custos e Despesas	470.299	418.535	12,4%
Lucro Bruto	263.316	198.129	32,9%
Margem Bruta	46,2%	42,5%	3,7 p.p
EBITDA	161.389	93.819	72,0%
Margem EBITDA	28,3%	20,1%	8,2 p.p
Lucro Líquido	61.584	23.002	167,7%
Margem Líquida	10,8%	4,9%	5,9 p.p
Dívida Líquida	1.630.753	822.380	98,3%
Capex Total	261.733	223.946	16,9%
Dívida Líquida/EBITDA LTM	3,22	1,77	145 p.p

## DESTAQUES OPERACIONAIS

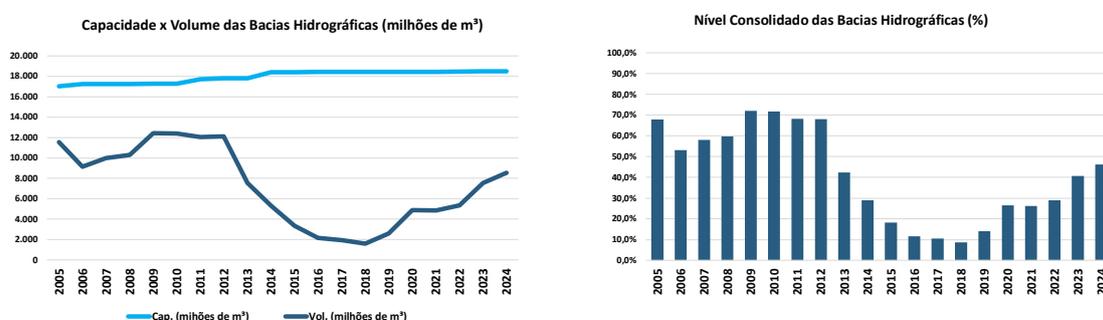
	1T24	1T23	% AH
<b>Água</b>			
Ligações Ativas (1.000 unidades)	1.787	1.742	2,6%
Economias Ativas (1.000 unidades)	2.069	2.019	2,5%
População Coberta (1.000 habitantes)	5.600	5.597	0,1%
Volume Faturado (1.000 m <sup>3</sup> )	74.845	71.653	4,5%
Índice de Cobertura do Estado (%)	99,20%	99,15%	0,05 p.p.
Nº de ETAs Ativas (unidades)	150	150	0,0%
Índice de Hidrometração (%)	99,94%	99,33%	0,61 p.p.
IPD (%)	44,14%	44,96%	-0,82 p.p.
Extensão de Rede (km)	17.850	16.756	6,5%
<b>Esgoto</b>			
Ligações Ativas (1.000 unidades)	787	764	3,0%
Economias Ativas (1.000 unidades)	1.033	999	3,4%
População Coberta (1.000 habitantes)	2.749	2.667	3,1%
Volume Faturado (1.000 m <sup>3</sup> )	27.921	26.947	3,6%
Índice de Cobertura do Estado (%)	46,63%	45,31%	1,32 p.p.
Nº de ETEs Ativas (unidades)	283	275	2,9%
Extensão de Rede (km)	5.474	5.258	4,1%

## SUMÁRIO

1. SITUAÇÃO HÍDRICA DO ESTADO DO CEARÁ .....	4
2. DESEMPENHO OPERACIONAL .....	6
3. DESEMPENHO FINANCEIRO.....	9
4. FATOS ADMINISTRATIVOS E EVENTOS SUBSEQUENTES.....	19
5. BALANÇO PATRIMONIAL .....	21
6. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO.....	22
7. FLUXO DE CAIXA .....	23

## 1. SITUAÇÃO HÍDRICA DO ESTADO DO CEARÁ

O nível consolidado dos reservatórios do Estado do Ceará atingiu 45,6% da sua capacidade (8.447,8 milhões de m<sup>3</sup>) no período referente ao primeiro trimestre de 2024 (*versus* 39,9% ou 7.378,8 milhões de m<sup>3</sup> no primeiro trimestre de 2023) devido ao grande aporte de chuvas no referido comparativo anual (2.810,0 milhões de m<sup>3</sup> no 1T24 *versus* 2.550,0 milhões de m<sup>3</sup> no 1T23), conforme demonstrado no relatório “Resenha Diária do Monitoramento” disponibilizado no [Portal Hidrológico do Ceará](#). O aumento no supracitado aporte reflete-se no nível consolidado dos reservatórios no comparativo mencionado, que atualmente apresentam estoques hídricos em níveis mais favoráveis quando comparados com os dos períodos de 2013 a 2023, conforme demonstrado nos gráficos abaixo.



O quadro a seguir apresenta informações referentes a volumes e capacidades hídricas das bacias hidrográficas do Estado do Ceará. Observa-se que as Bacias do Acaraú, Médio Jaguaribe, Metropolitana e Alto Jaguaribe representaram, em conjunto, 71,0% do estoque hídrico disponível ao final de março de 2024.

### Estado do Ceará – Regiões Hidrográficas – 31/03/2024

Ord.	Bacias	Vol. (milhões de m <sup>3</sup> )	Cap. (milhões de m <sup>3</sup> )	Vol./Cap.	% Vol. Total	% Cap. Total
1	Acaraú	1.481,8	1.707,0	86,8%	17,5%	9,2%
2	Alto Jaguaribe	1.472,4	2.768,8	53,2%	17,4%	15,0%
3	Baixo Jaguaribe	18,7	25,1	74,5%	0,2%	0,1%
4	Banabuiú	1.012,0	2.675,9	37,8%	12,0%	14,5%
5	Coreaú	284,7	292,2	97,4%	3,4%	1,6%
6	Curu	509,7	1.053,8	48,4%	6,0%	5,7%
7	Litoral	179,0	181,3	98,7%	2,1%	1,0%
8	Metropolitana	979,8	1.459,3	67,1%	11,6%	7,9%
9	Médio Jaguaribe	2.064,5	7.372,9	28,0%	24,4%	39,8%
10	Salgado	279,1	447,7	62,3%	3,3%	2,4%
11	Serra da Ibiapaba	90,0	140,3	64,1%	1,1%	0,8%
12	Sertões de Crateús	76,1	387,3	19,6%	0,9%	2,1%
<b>TOTAL</b>		<b>8.447,8</b>	<b>18.511,6</b>	<b>45,6%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

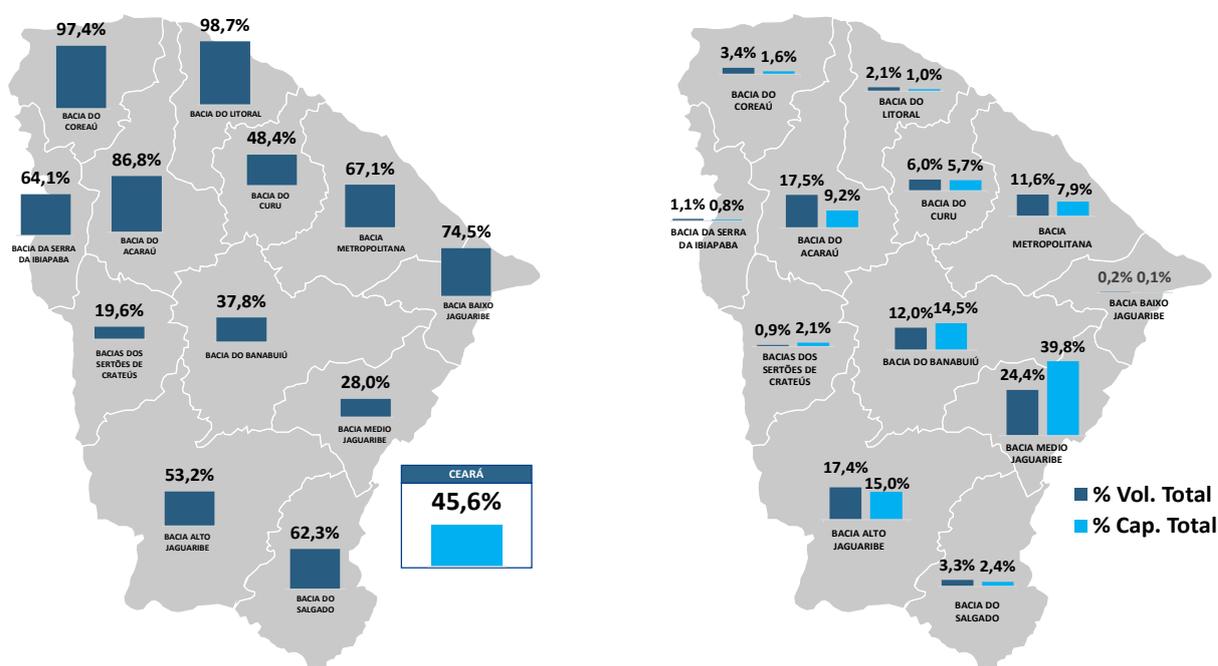
## Release de Resultados 1T24

É importante mencionar que as regiões hidrográficas do Médio Jaguaribe e Banabuiú possuem mais da metade da capacidade do Estado do Ceará (39,8% e 14,5%, respectivamente). Estas apresentaram na posição de 31/03/2024 níveis de estoque hídrico da ordem de 28,0% e 37,8% de suas respectivas capacidades, conforme quadro apresentado anteriormente.

### Distribuição geográfica das principais Bacias Hidrográficas do Estado – 1T24

Volume/Capacidade (%)

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



## 2. DESEMPENHO OPERACIONAL

A Companhia atua em operações de abastecimento de água e/ou operações de esgotamento sanitário em 152 dos 184 municípios no Estado do Ceará divididos em três microrregiões (Centro Norte, Centro Sul e Oeste). O quadro a seguir apresenta a origem da Receita Bruta da Companhia no 1T24, demonstrando que os 10 maiores contratos foram responsáveis por 76,0% do total no referido período e os demais 142 municípios por 24,0%. O Município de Fortaleza, Capital do Estado do Ceará, foi responsável por 55,1% e 4 municípios (Fortaleza, Maracanaú, Caucaia e Juazeiro do Norte) foram responsáveis por 69,0% da Receita Bruta Total da Companhia, respectivamente, no referido exercício.

### Receita Bruta por município (%) – 1T24

Municípios	% da Receita Bruta
FORTALEZA	55,08%
MARACANAU	5,07%
CAUCAIA	4,88%
JUAZEIRO DO NORTE	3,97%
EUSEBIO	1,48%
ITAPIPOCA	1,34%
PACATUBA	1,06%
ITAITINGA	1,04%
MARANGUAPE	1,03%
TIANGUA	1,01%
Subtotal	75,95%
Demais	24,05%
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>

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

ÁGUA	1T24	1T23	% AH	4T23	% AH
Ligações Ativas (1.000 unidades)	1.787	1.742	2,6%	1.781	0,3%
Economias Ativas (1.000 unidades)	2.069	2.019	2,5%	2.063	0,3%
População Coberta (1.000 habitantes)	5.600	5.597	0,1%	5.600	0,0%
Extensão de Rede (km)	17.850	16.756	6,5%	17.616	1,3%
Índice de Cobertura do Estado (%)	99,20%	99,15%	0,05 p.p.	99,19%	0,01 p.p.
Nº de ETAs Ativas (unidades)	150	150	0,0%	152	-1,3%
Índice de Hidrometração (%)	99,94%	99,33%	0,61 p.p.	99,94%	0,00 p.p.
IPD (%)	44,14%	44,96%	-0,82 p.p.	44,01%	0,13 p.p.

Obs.: Os dados apresentam a situação em 31/03/2024, 31/03/2023 e 31/12/2023. A metodologia utilizada para o cálculo do IPD é a do IWA.

ESGOTO	1T24	1T23	% AH	4T23	% AH
Ligações Ativas (1.000 unidades)	787	764	3,0%	782	0,7%
Economias Ativas (1.000 unidades)	1.033	999	3,4%	1.023	0,9%
População Coberta (1.000 habitantes)	2.749	2.667	3,1%	2.715	1,2%
Extensão de Rede (km)	5.474	5.258	4,1%	5.403	1,3%
Índice de Cobertura do Estado (%)	46,63%	45,31%	1,32 p.p.	46,09%	0,54 p.p.
Nº de ETes Ativas (unidades)	283	275	2,9%	277	2,2%

Obs.: Os dados apresentam a situação em 31/03/2024, 31/03/2023 e 31/12/2023.

No comparativo 1T24 *versus* 1T23 relativo ao desempenho operacional de água e esgoto, destacam-se os seguintes pontos:

- Ampliação da rede total de Água (6,5%) e Esgoto (4,1%);
- Aumento de 3,1% na população coberta de esgoto;
- Aumento de 3,4% nas economias ativas de esgoto e 2,5% nas economias ativas de água.

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

ÁGUA	1T24	1T23	% AH	4T23	% AH
Volume Captado (em 1.000 m <sup>3</sup> )	119.368	110.738	7,8%	122.549	-2,6%
Volume Consumido (em 1.000 m <sup>3</sup> )	57.686	53.921	7,0%	60.045	-3,9%
Volume Faturado (em 1.000 m <sup>3</sup> )	74.845	71.653	4,5%	76.039	-1,6%
<i>Residencial</i>	68.550	65.903	4,0%	69.299	-1,1%
<i>Comercial</i>	3.539	3.372	5,0%	3.690	-4,1%
<i>Industrial</i>	494	360	37,0%	471	4,8%
<i>Pública</i>	2.261	2.018	12,1%	2.579	-12,3%

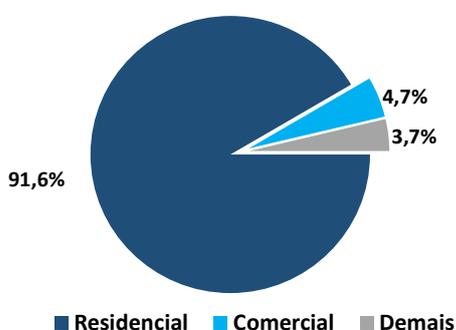
ESGOTO	1T24	1T23	% AH	4T23	% AH
Volume Coletado (em 1.000 m <sup>3</sup> )	22.749	21.369	6,5%	23.124	-1,6%
Volume Faturado (em 1.000 m <sup>3</sup> )	27.921	26.947	3,6%	28.225	-1,1%
<i>Residencial</i>	24.669	23.958	3,0%	24.714	-0,2%
<i>Comercial</i>	1.989	1.738	14,4%	1.995	-0,3%
<i>Industrial</i>	567	608	-6,8%	671	-15,5%
<i>Pública</i>	697	642	8,6%	845	-17,6%

Analisando os volumes nos comparativos trimestrais, destacam-se:

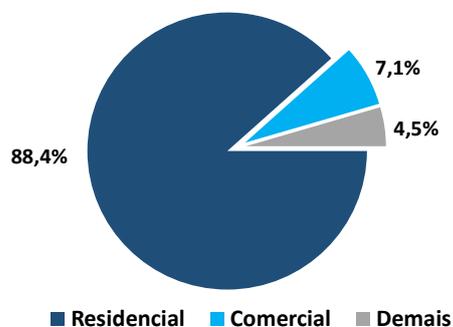
- O volume de água faturado total registrou um acréscimo de 4,5% no comparativo 1T24 x 1T23. A categoria “Residencial”, responsável por 91,6% do volume faturado total no 1T24, apresentou um acréscimo de 4,0% no comparativo trimestral, devido aos efeitos do aumento no número de economias ativas residenciais (+2,5%) e do consumo por economia. Já as categorias não residenciais (“Comercial” “Industrial” e “Pública”) residenciais apresentaram um crescimento consolidado de 9,5% no comparativo trimestral, devido principalmente ao aumento no consumo por economia (+6,9%) além do aumento nas economias ativas não residenciais (+2,4%).

- O volume de esgoto faturado total apresentou um incremento de 3,6% no comparativo 1T24 x 1T23 pelos efeitos combinados de: *i)* acréscimo de 3,0% no volume da categoria “Residencial”, responsável por 88,4% do volume de esgoto faturado em decorrência principalmente dos efeitos combinados do aumento no número de economias ativas (+3,4%) na respectiva categoria; *ii)* crescimento nas categorias “Comercial” e “Pública” de +14,4% e +8,6%, respectivamente, decorrentes dos efeitos combinados do crescimento no número de economias ativas 7,7% e 0,7%, e aumento do volume faturado por economia (+11,2% e +4,1%, respectivamente); *iii)* decréscimo na categoria “Industrial” em virtude principalmente de ajustes contratuais.

**Volume Faturado (em m<sup>3</sup>) de Água - 1T24**



**Volume Faturado (em m<sup>3</sup>) de Esgoto - 1T24**



### 3. DESEMPENHO FINANCEIRO

#### 3.1. Receita Bruta e Líquida

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

Descrição	1T24	% AV	1T23	% AV	% AH 1T24 x 1T23	Var.Abs 1T24 x 1T23	4T23	% AV	% AH 1T24 x 4T23	Var.Abs 1T24 x 4T23
<b>Receita Bruta</b>	<b>628.587</b>	<b>110,3%</b>	<b>514.345</b>	<b>110,4%</b>	<b>22,2%</b>	<b>114.242</b>	<b>631.827</b>	<b>110,2%</b>	<b>-0,5%</b>	<b>-3.240</b>
Serviços de Água	448.816	78,7%	364.626	78,3%	23,1%	84.190	452.986	79,0%	-0,9%	-4.170
Serviços de Esgoto	179.771	31,5%	149.719	32,1%	20,1%	30.052	178.841	31,2%	0,5%	930
<b>Deduções</b>	<b>-58.466</b>	<b>-10,3%</b>	<b>-48.386</b>	<b>-10,4%</b>	<b>20,8%</b>	<b>-10.080</b>	<b>-58.699</b>	<b>-10,2%</b>	<b>-0,4%</b>	<b>233</b>
Impostos (PIS / COFINS)	-58.466	-10,3%	-48.386	-10,4%	20,8%	-10.080	-58.699	-10,2%	-0,4%	233
<b>Receita Líquida</b>	<b>570.121</b>	<b>100,0%</b>	<b>465.959</b>	<b>100,0%</b>	<b>22,4%</b>	<b>104.162</b>	<b>573.128</b>	<b>100,0%</b>	<b>-0,5%</b>	<b>-3.007</b>

Obs.: As Receitas de Construção (R\$ 174.554 mil – 1T24; R\$ 133.608 mil – 1T23 e R\$ 214.281 mil – 4T23) foram desconsideradas da análise pelo efeito nulo no resultado.

A Receita Bruta auferida pela Companhia no 1T24, excluindo-se os efeitos das Receitas de Construção, atingiu R\$ 628,6 milhões, um crescimento de 22,2% (R\$ 114,2 milhões) perante os R\$ 514,3 milhões obtidos no 1T23, em virtude principalmente dos efeitos acumulados de: i) reajuste tarifário (+3,55%) a partir de 28 de janeiro de 2023; ii) revisão extraordinária (+14,39%) em vigor a partir de 29 de outubro de 2023 e; iii) incremento no volume faturado. Em consequência, no comparativo trimestral, a Receita Líquida apresentou um crescimento de 22,4% (R\$ 104,2 milhões) no 1T24, atingindo R\$ 570,1 milhões (versus R\$ 466,0 milhões no 1T23).

##### Abertura da Receita Bruta (Em R\$ mil)

Descrição	1T24	%AV	1T23	%AV	% AH 1T24 x 1T23	Var.Abs 1T24 x 1T23
<b>Receita Direta</b>	<b>616.157</b>	<b>98,0%</b>	<b>502.961</b>	<b>97,8%</b>	<b>22,5%</b>	<b>113.196</b>
Água	438.453	69,8%	354.878	69,0%	23,6%	83.574
Esgoto	177.705	28,3%	148.083	28,8%	20,0%	29.622
<b>Receita Indireta</b>	<b>12.429</b>	<b>2,0%</b>	<b>11.384</b>	<b>2,2%</b>	<b>9,2%</b>	<b>1.045</b>
Água	10.363	1,6%	9.747	1,9%	6,3%	616
Esgoto	2.066	0,3%	1.637	0,3%	26,2%	429
<b>Receita Bruta</b>	<b>628.587</b>	<b>100,0%</b>	<b>514.345</b>	<b>100,0%</b>	<b>22,2%</b>	<b>114.242</b>

No quadro acima, é possível observar um crescimento da Receita Direta nos comparativos do 1T24 x 1T23 (+22,5%). Por sua vez, a Receita Indireta registrou um acréscimo de 2,2% ou R\$ 1,0 mil no comparativo trimestral, em virtude principalmente dos serviços de cortes e religações realizados ao longo do período comparativo.

### 3.1.1. Receita Direta de Água

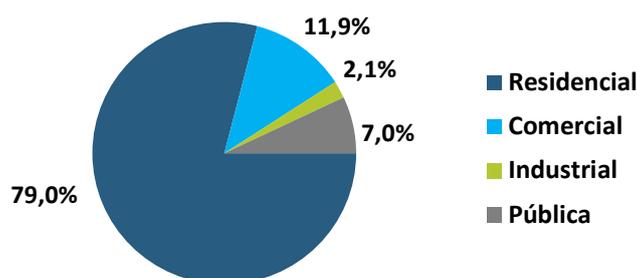
#### Receita Direta dos Serviços de Água (em R\$ mil)

Categoria	1T24	% AV	1T23	% AV	% AH 1T24 x 1T23	Var.Abs 1T24 x 1T23	4T23	% AV	% AH 1T24 x 4T23	Var.Abs 1T24 x 4T23
Residencial	346.573	79,0%	285.845	80,5%	21,2%	60.728	342.651	77,5%	1,1%	3.922
Comercial	51.964	11,9%	41.723	11,8%	24,5%	10.241	52.991	12,0%	-1,9%	-1.027
Industrial	9.283	2,1%	5.226	1,5%	77,6%	4.057	8.285	1,9%	12,0%	998
Pública	30.633	7,0%	22.085	6,2%	38,7%	8.548	38.396	8,7%	-20,2%	-7.763
<b>Total</b>	<b>438.453</b>	<b>100,0%</b>	<b>354.878</b>	<b>100,0%</b>	<b>23,6%</b>	<b>83.575</b>	<b>442.323</b>	<b>100,0%</b>	<b>-0,9%</b>	<b>-3.870</b>

A Receita Direta dos Serviços de Abastecimento de Água (SAA) registrou um acréscimo de 23,6% no comparativo 1T24 x 1T23, pelos efeitos combinados do aumento no volume faturado (+4,5%) e elevação da tarifa média efetiva (+18,3%), que por sua vez foi decorrente dos efeitos combinados de reajuste tarifário (3,55% em janeiro de 2023) e revisão tarifária extraordinária (14,39% em outubro de 2023).

A categoria “Residencial”, responsável por 79,0% da Receita Direta dos Serviços de Água no 1T24, apresentou um crescimento de R\$ 60,7 milhões (+21,2%) em relação ao 1T23 devido ao efeito combinado de elevação da tarifa média efetiva (+16,6%) e do volume faturado (+4,0%). A categoria “Não residencial” (“Comercial”, “Industrial” e “Pública”) apresentou crescimento consolidado no comparativo 1T24 x 1T23 de 33,1% devido aos efeitos da elevação do volume faturado (+9,5%) e tarifa média efetiva de (+21,6%).

#### Receita Direta - Água - 1T24



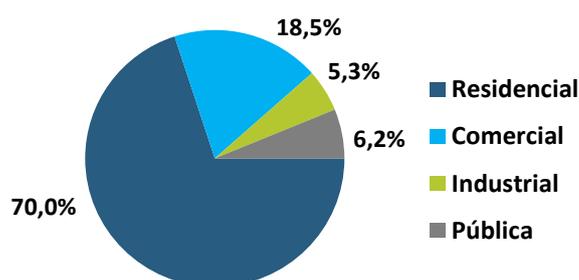
## 3.1.2. Receita Direta de Esgoto

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

Categoria	1T24	% AV	1T23	% AV	% AH 1T24 x 1T23	Var.Abs 1T24 x 1T23	4T23	% AV	% AH 1T24 x 4T23	Var.Abs 1T24 x 4T23
Residencial	124.332	70,0%	107.992	72,9%	15,1%	16.340	120.790	68,3%	2,9%	3.542
Comercial	32.846	18,5%	24.439	16,5%	34,4%	8.407	31.868	18,0%	3,1%	978
Industrial	9.506	5,3%	7.967	5,4%	19,3%	1.539	10.786	6,1%	-11,9%	-1.280
Pública	11.021	6,2%	7.685	5,2%	43,4%	3.336	13.529	7,6%	-18,5%	-2.508
<b>Total</b>	<b>177.705</b>	<b>100,0%</b>	<b>148.083</b>	<b>100,0%</b>	<b>20,0%</b>	<b>29.622</b>	<b>176.973</b>	<b>100,0%</b>	<b>0,4%</b>	<b>732</b>

A Receita Direta referente ao Serviço de Esgotamento Sanitário (SES) registrou um acréscimo de 20,0% no comparativo 1T24 x 1T23 pelo efeito combinado do: (i) incremento na tarifa média efetiva (+15,8%), em função do reajuste tarifário (+3,55%) a partir de 28 de janeiro de 2023 e Revisão Tarifária Extraordinária (+14,39%) a partir de 29 de outubro de 2023, e efeito mix (crescimento das categorias não residenciais) e; (ii) incremento do volume consolidado (+3,6%) conforme apresentado na seção “Desempenho Operacional”. A categoria “Residencial” foi responsável por 70,0% atingindo R\$ 124,3 milhões da Receita Direta dos Serviços de Esgoto no 1T24, um aumento de 15,1% em relação ao 1T23, pelo efeito combinado do incremento na tarifa média efetiva (+11,8%) e volume consolidado (+3,0%). As categorias não residenciais (“Comercial”, “Industrial” e “Pública”), responsáveis por 30,0% da Receita Direta dos Serviços de Esgoto no 1T24, registraram um aumento consolidado de 33,1% no comparativo com o 1T23 pelo efeito combinado do aumento do volume consolidado (+8,8%) e aumento na tarifa média efetiva (+22,3%).

## Receita Direta - Esgoto - 1T24



### 3.2. Custos e Despesas

#### Custos e Despesas Consolidados (Em R\$ mil)

Descrição	1T24	% AV	1T23	% AV	% AH	Var.Abs	4T23	% AV	% AH	Var.Abs
Serviços	152.666	26,8%	136.416	29,3%	11,9%	16.250	174.506	30,4%	-12,5%	-21.840
Pessoal	104.133	18,3%	91.856	19,7%	13,4%	12.277	119.459	20,8%	-12,8%	-15.326
Insumos	97.158	17,0%	86.081	18,5%	12,9%	11.077	100.364	17,5%	-3,2%	-3.206
D&A	61.567	10,8%	46.395	10,0%	32,7%	15.172	47.011	8,2%	31,0%	14.556
PECLD	18.106	3,2%	13.572	2,9%	33,4%	4.534	15.831	2,8%	14,4%	2.275
Tributária	13.698	2,4%	13.288	2,9%	3,1%	410	20.484	3,6%	-33,1%	-6.786
Custos e despesas gerais	10.308	1,8%	11.533	2,5%	-10,6%	-1.225	10.857	1,9%	-5,1%	-549
Materiais	8.334	1,5%	9.671	2,1%	-13,8%	-1.337	6.550	1,1%	27,2%	1.784
Concessão	5.358	0,9%	4.141	0,9%	29,4%	1.217	4.937	0,9%	8,5%	421
Transporte	2.249	0,4%	1.957	0,4%	14,9%	292	2.524	0,4%	-10,9%	-275
Honorários da administração	1.064	0,2%	940	0,2%	13,2%	124	1.033	0,2%	3,0%	31
Resultado da equivalência patrimonial	-137	0,0%	-226	0,0%	-39,4%	89	109	0,0%	NA	-246
Outras rec./desp. oper.	-945	0,2%	-1.276	0,3%	-25,9%	331	-3.016	0,5%	-68,7%	2.071
Causas judiciais	-3.260	0,6%	4.187	0,9%	NA	-7.447	8.564	1,5%	NA	-11.824
<b>Custos e Despesas Consolidados</b>	<b>470.299</b>	<b>82,5%</b>	<b>418.535</b>	<b>89,8%</b>	<b>12,4%</b>	<b>51.764</b>	<b>509.213</b>	<b>88,8%</b>	<b>-7,6%</b>	<b>-38.914</b>

Os Custos e Despesas Consolidados Líquidos apresentaram aumento de R\$ 51,8 milhões (+12,4%) no comparativo 1T24 x 1T23, em consequência dos seguintes pontos:

- A rubrica “Serviços” aumentou R\$ 16,2 milhões (+11,9%) em comparação ao 1T23, decorrente principalmente dos efeitos:
  - a) Relativos à concessão da PPP de Esgoto:
    - i. Aumento nos serviços de manutenção relativos à concessão da PPP, que não existia no 1T23, no montante de R\$ 40,2 milhões no 1T24;
    - ii. Redução de R\$ 8,6 milhões nos serviços de manutenção de esgoto, em função da transferência deste serviço para a PPP;
    - iii. Redução de R\$ 8,3 milhões nos serviços com terceiros, em virtude da redução de mão-de-obra terceirizada pela transferência do serviço de esgoto para a PPP.
  - b) Redução de R\$ 4,6 milhões em terceiros em virtude da capitalização de mão-de-obra terceirizada.
- A rubrica “D&A” apresentou um incremento de R\$ 15,2 milhões (+32,7%) majoritariamente em razão do:
  - a) Aumento de R\$ 9,2 milhões na amortização do intangível, como consequência dos investimentos (Capex) realizados em expansões/substituições de redes e ligações realizadas pela Companhia, necessários ao atingimento das metas de universalização do Marco Legal do Saneamento;
  - b) Incremento das amortizações dos arrendamentos de R\$ 5,7 milhões, decorrente de novos

contratos no 1T24.

- No 1T24, a rubrica “Pessoal” apresentou um acréscimo de R\$ 12,3 milhões (+13,4%) devido à combinação dos efeitos de: (i) reajuste salarial ocorrido em setembro de 2023 de 3,83%; (ii) promoções por mérito ocorridas em março de 2024, e; (iii) saída de colaboradores pelo PRSP IV no 1T24.
- A rubrica “Insumos” apresentou um aumento de R\$ 11,1 milhões (+12,9%) no comparativo do 1T24 x 1T23, sobretudo pelo efeito combinado de:
  - a) Aumento de R\$ 6,8 milhões nos gastos com água bruta, em função dos reajustes na tarifa de água bruta aplicados pela Cogerh em junho de 2023, e crescimento no volume captado de água;
  - b) Acréscimo de R\$ 4,2 milhões em energia decorrente principalmente dos seguintes efeitos combinados: (i) aumento na provisão das contas do mercado cativo de energia, e; (ii) mudança no perfil de consumo do mercado cativo para o mercado livre de energia no referido comparativo trimestral, atenuando o crescimento da rubrica.
- A rubrica “Causas judiciais” teve uma queda de R\$ 7,4 milhões devido principalmente à melhoria nos processos de análise das causas que são provisionadas.
- As “Perdas Estimadas com Crédito de Liquidação Duvidosa” (PECLD) tiveram um incremento de R\$ 4,5 milhões (+33,4%) no comparativo 1T24 x 1T23 devido principalmente ao efeito combinado do aumento na constituição da PECLD em R\$ 9,2 milhões, queda nos valores das renegociações em R\$ 1,4 milhões, o que aumenta a PECLD, e aumento nos pagamentos R\$ 6,1 milhões, atenuando o crescimento da rubrica.

## 3.3. Resultado Financeiro

## Resultado Financeiro (Em R\$ mil)

Descrição	1T24	% AV	1T23	% AV	% AH 1T24 x 1T23	Var.Abs 1T24 x 1T23	4T23	% AV	% AH 1T24 x 4T23	Var.Abs 1T24 x 4T23
<b>Receitas Financeiras</b>	<b>18.900</b>	<b>3,3%</b>	<b>21.152</b>	<b>4,5%</b>	<b>-10,6%</b>	<b>-2.252</b>	<b>21.113</b>	<b>3,7%</b>	<b>-10,5%</b>	<b>-2.213</b>
Rendimentos de aplic. financeiras	14.492	2,5%	16.396	3,5%	-11,6%	-1.904	14.723	2,6%	-1,6%	-231
Juros recebidos de clientes	4.813	0,8%	4.542	1,0%	6,0%	271	4.716	0,8%	2,1%	97
Atualização monetária ativa	371	0,1%	964	0,2%	-61,5%	-593	2.705	0,5%	-86,3%	-2.334
Receita de atualiz. do ativo financeiro	138	0,0%	268	0,1%	-48,5%	-130	0	0,0%	NA	138
(-) PIS/Cofins s/ rec. financeira	-914	-0,2%	-1.018	-0,2%	-10,2%	104	-1.031	-0,2%	-11,3%	117
<b>Despesas Financeiras</b>	<b>-33.536</b>	<b>-5,9%</b>	<b>-39.129</b>	<b>-8,4%</b>	<b>-14,3%</b>	<b>5.593</b>	<b>-48.308</b>	<b>-8,4%</b>	<b>-30,6%</b>	<b>14.772</b>
Juros de financiamentos	-19.518	-3,4%	-11.766	-2,5%	65,9%	-7.752	-14.278	-2,5%	36,7%	-5.240
Debêntures	-17.929	-3,1%	-22.506	-4,8%	-20,3%	4.577	-27.906	-4,9%	-35,8%	9.977
Juros de arrendamento	-1.709	-0,3%	-588	-0,1%	190,6%	-1.121	-2.060	-0,4%	-17,0%	351
Incentivo à aposentadoria	-907	-0,2%	-817	-0,2%	11,0%	-90	-983	-0,2%	-7,7%	76
Outras	-30	0,0%	0	0,0%	NA	-30	7.451	1,3%	NA	-7.481
Despesa de atualização do ativo financeiro	0	0,0%	0	0,0%	NA	0	118	0,0%	NA	-118
Atualização monetária passiva	6.557	1,2%	-3.452	-0,7%	NA	10.009	-10.650	-1,9%	NA	17.207
<b>Resultado Financeiro</b>	<b>-14.636</b>	<b>-2,6%</b>	<b>-17.977</b>	<b>-3,9%</b>	<b>-18,6%</b>	<b>3.341</b>	<b>-27.195</b>	<b>-4,7%</b>	<b>-46,2%</b>	<b>12.559</b>

As despesas financeiras líquidas totalizaram R\$ 14,6 milhões no 1T24, apresentando uma redução de R\$ 3,3 milhões em relação às despesas financeiras líquidas no 1T23. Essa variação se deve majoritariamente a:

- Redução nas Receitas Financeiras de R\$ 2,3 milhões em decorrência principalmente de menores rendimentos de aplicações financeiras no valor de R\$ 1,9 milhões, em virtude do menor saldo de disponibilidades no 1T24;
- Decréscimo de R\$ 5,6 milhões nas Despesas Financeiras no supracitado comparativo trimestral em decorrência principalmente de:
  - a) Queda na atualização monetária passiva no valor de R\$ 10,0 milhões, em virtude do efeito de estorno de provisões judiciais no 1T24;
  - b) Redução de juros de debêntures no valor de R\$ 4,6 milhões, principalmente pelo efeito do menor IPCA no comparativo 1T24 x 1T23;
  - c) Elevação nos juros de financiamentos no valor de R\$ 7,8 milhões, em consequência principalmente do crescimento da dívida bruta no referido comparativo trimestral para atendimento das necessidades de investimentos da Companhia.

### 3.4. Lucro Líquido e EBITDA

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

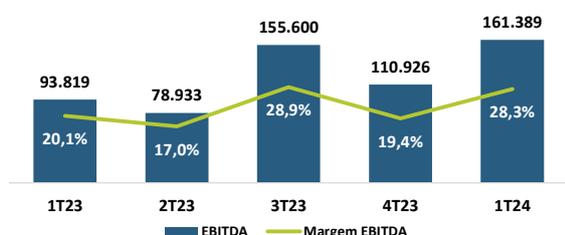
#### Lucro Líquido e EBITDA (Em R\$ mil)

Descrição	1T24	% AV	1T23	% AV	% AH 1T24 x 1T23	Var.Abs 1T24 x 1T23	4T23	% AV	% AH 1T24 x 4T23	Var.Abs 1T24 x 4T23
<b>Lucro Líquido</b>	<b>61.584</b>	<b>10,8%</b>	<b>23.002</b>	<b>4,9%</b>	<b>167,7%</b>	<b>38.582</b>	<b>44.673</b>	<b>7,8%</b>	<b>37,9%</b>	<b>16.911</b>
( - ) IRPJ/CSLL	23.602	4,1%	6.445	1,4%	266,2%	17.157	-7.953	-1,4%	NA	31.555
( - ) Resultado Financeiro	14.636	2,6%	17.977	3,9%	-18,6%	-3.341	27.195	4,7%	-46,2%	-12.559
( - ) D&A - Custos	53.148	9,3%	42.541	9,1%	24,9%	10.607	53.080	9,3%	0,1%	68
( - ) D&A - Despesas	8.419	1,5%	3.854	0,8%	118,4%	4.565	-6.069	-1,1%	NA	14.488
<b>EBITDA</b>	<b>161.389</b>	<b>28,3%</b>	<b>93.819</b>	<b>20,1%</b>	<b>72,0%</b>	<b>67.570</b>	<b>110.926</b>	<b>19,4%</b>	<b>45,5%</b>	<b>50.463</b>

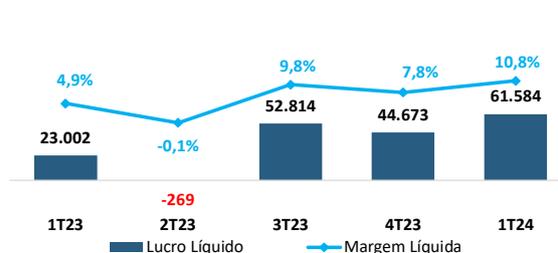
#### Receita Líquida e EBITDA (Em R\$ mil)

Descrição	1T24	% AV	1T23	% AV	% AH 1T24 x 1T23	Var.Abs 1T24 x 1T23	4T23	% AV	% AH 1T24 x 4T23	Var.Abs 1T24 x 4T23
<b>Receita Líquida</b>	<b>570.121</b>	<b>100,0%</b>	<b>465.959</b>	<b>100,0%</b>	<b>22,4%</b>	<b>104.162</b>	<b>573.128</b>	<b>100,0%</b>	<b>-0,5%</b>	<b>-3.007</b>
Custos Operacionais	-306.805	53,8%	-267.830	57,5%	14,6%	-38.975	-331.210	57,8%	-7,4%	24.405
D&A - Custos	53.148	9,3%	42.541	9,1%	24,9%	10.607	53.080	9,3%	0,1%	68
Despesas Operacionais	-163.494	28,7%	-150.705	32,3%	8,5%	-12.789	-178.003	31,1%	-8,2%	14.509
D&A - Despesas	8.419	1,5%	3.854	0,8%	118,4%	4.565	-6.069	1,1%	NA	14.488
<b>EBITDA</b>	<b>161.389</b>	<b>28,3%</b>	<b>93.819</b>	<b>20,1%</b>	<b>72,0%</b>	<b>67.570</b>	<b>110.926</b>	<b>19,4%</b>	<b>45,5%</b>	<b>50.463</b>

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



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



### 3.5. Endividamento

A Dívida Bruta da Companhia totalizou R\$ 1.934,3 milhões no 1T24, apresentando um crescimento de 48,2% em relação aos R\$ 1.305,0 milhões do 1T23. A seguir, apresentamos o detalhamento e respectivo *breakdown* por agente financiador, exigibilidade, prazo de vencimento e moeda.

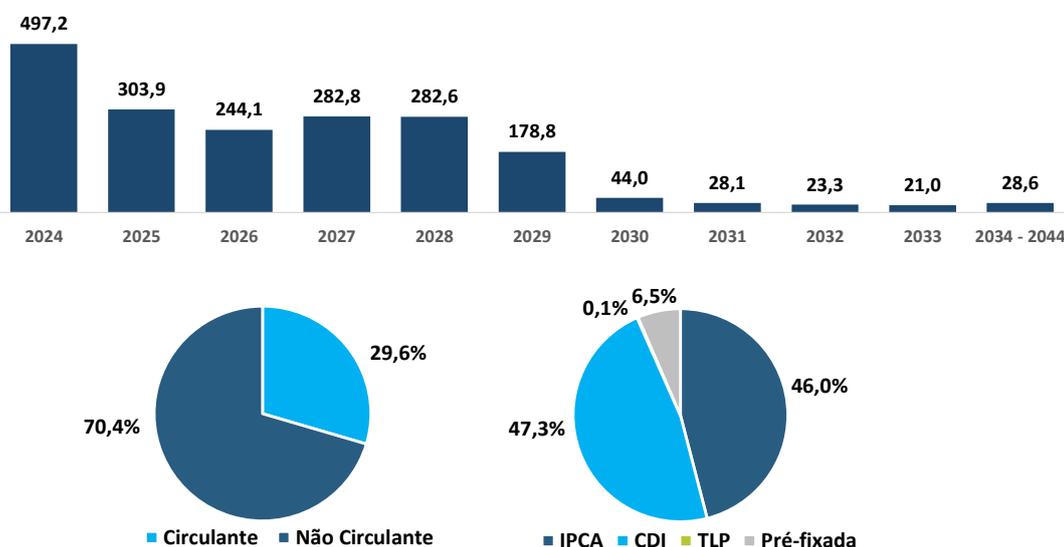
**DÍVIDA BRUTA (Em R\$ mil)**

Descrição	1T24	% AV	1T23	% AV	% AH 1T24 x 1T23	Var.Abs 1T24 x 1T23	4T23	% AV	% AH 1T24 x 4T23	Var.Abs 1T24 x 4T23
<b>Moeda nacional</b>										
Debêntures	880.545	45,5%	854.366	65,5%	3,1%	26.179	886.751	46,9%	-0,7%	-6.206
BID	171.993	8,9%	202.833	15,5%	-15,2%	-30.840	166.771	8,8%	3,1%	5.222
BNB	269.034	13,9%	156.271	12,0%	72,2%	112.763	237.941	12,6%	13,1%	31.093
Caixa Econômica Federal	125.328	6,5%	82.135	6,3%	52,6%	43.193	123.815	6,6%	1,2%	1.513
BNDES	2.783	0,1%	9.384	0,7%	-70,3%	-6.601	4.446	0,2%	-37,4%	-1.663
Banco Santander	127.363	6,6%	0	0,0%	NA	127.363	123.527	6,5%	3,1%	3.836
Votorantim	114.338	5,9%	0	0,0%	NA	114.338	110.717	5,9%	3,3%	3.621
Notas Comerciais	112.926	5,8%	0	0,0%	NA	112.926	109.395	5,8%	3,2%	3.531
Banco Alfa	129.966	6,7%	0	0,0%	NA	129.966	125.827	6,7%	3,3%	4.139
<b>Subtotal em Moeda Nacional</b>	<b>1.934.276</b>	<b>100,0%</b>	<b>1.304.989</b>	<b>100,0%</b>	<b>48,2%</b>	<b>629.287</b>	<b>1.889.190</b>	<b>100,0%</b>	<b>2,4%</b>	<b>45.086</b>
<b>Dívida Bruta</b>	<b>1.934.276</b>	<b>100,0%</b>	<b>1.304.989</b>	<b>100,0%</b>	<b>48,2%</b>	<b>629.288</b>	<b>1.889.190</b>	<b>100,0%</b>	<b>2,4%</b>	<b>45.086</b>
Circulante	572.364	29,6%	74.690	5,7%	666,3%	497.674	557.096	29,5%	2,7%	15.268
Não Circulante	1.361.912	70,4%	1.230.298	94,3%	10,7%	131.614	1.332.094	70,5%	2,2%	29.818

**BREAKDOWN POR VENCIMENTO**

Descrição (R\$ milhões)	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034 - 2044	Total
Debêntures	64,8	129,6	168,4	207,1	207,1	103,6	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	880,5
BID	36,5	27,1	27,1	27,1	27,1	27,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	172,0
BNB	16,2	18,6	36,6	36,6	36,6	36,6	33,5	18,1	18,1	18,1	0,0	269,0
Caixa Econômica Federal	9,0	12,0	12,0	11,9	11,8	11,5	10,4	10,0	5,3	2,9	28,6	125,3
BNDES	2,8	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	2,8
Votorantim	114,3	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	114,3
Notas Comerciais	79,6	33,3	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	112,9
Santander	127,4	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	127,4
Banco Alfa	46,6	83,3	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	130,0
<b>Total</b>	<b>497,2</b>	<b>303,9</b>	<b>244,1</b>	<b>282,8</b>	<b>282,6</b>	<b>178,8</b>	<b>44,0</b>	<b>28,1</b>	<b>23,3</b>	<b>21,0</b>	<b>28,6</b>	<b>1.934,3</b>

Dívida Bruta 1T24 (R\$ milhões e %) – Breakdown por vencimento e por indexador



No 1T24, a Dívida Líquida da Companhia totalizou R\$ 1.630,8 milhões (aumento de 98,3% ou R\$ 808,4 milhões no comparativo 1T24 x 1T23, em função de novas captações de recursos e da redução das disponibilidades). Em decorrência, o Índice de Alavancagem atingiu 35,37% e a Dívida Líquida por EBITDA LTM resultou em 3,22.

## DÍVIDA LÍQUIDA E CAPITALIZAÇÃO (Em R\$ mil)

Descrição	1T24	% AV	1T23	% AV	% AH 1T24 x 1T23	Var.Abs 1T24 x 1T23	4T23	% AV	% AH 1T24 x 4T23	Var.Abs 1T24 x 4T23
<b>Dívida Bruta</b>	<b>1.934.276</b>	<b>41,9%</b>	<b>1.304.989</b>	<b>35,9%</b>	<b>48,2%</b>	<b>629.287</b>	<b>1.889.190</b>	<b>43,3%</b>	<b>2,4%</b>	<b>45.086</b>
( - ) Disponibilidades	303.523	6,6%	482.608	13,3%	-37,1%	-179.085	441.943	10,1%	-31,3%	-138.420
<b>Dívida Líquida</b>	<b>1.630.754</b>	<b>35,4%</b>	<b>822.381</b>	<b>22,6%</b>	<b>98,3%</b>	<b>808.373</b>	<b>1.447.247</b>	<b>33,1%</b>	<b>12,7%</b>	<b>183.507</b>
( + ) Patrimônio Líquido	2.980.399	64,6%	2.810.896	77,4%	6,0%	169.503	2.919.836	66,9%	2,1%	60.563
<b>Capitalização</b>	<b>4.611.153</b>	<b>100,0%</b>	<b>3.633.277</b>	<b>100,0%</b>	<b>26,9%</b>	<b>977.876</b>	<b>4.367.083</b>	<b>100,0%</b>	<b>5,6%</b>	<b>244.070</b>
Índice de Alavancagem	35,37%		22,63%		12,73 p.p.		33,14%		2,23 p.p.	
<b>Ebitda LTM</b>	<b>506.848</b>		<b>465.915</b>		<b>8,8%</b>	<b>40.933</b>	<b>439.278</b>		<b>15,4%</b>	<b>67.570</b>
<b>Dívida Líquida / Ebitda LTM</b>	<b>3,22</b>		<b>1,77</b>			<b>1,45</b>	<b>3,29</b>			<b>-0,08</b>

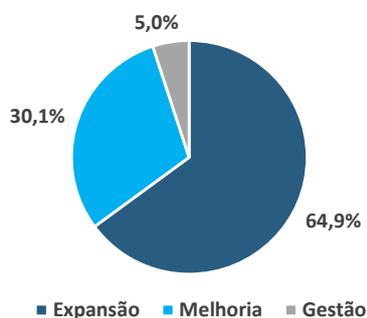
## 3.6. Capex

Nos quadros a seguir, apresentamos os comparativos trimestrais do Capex por tipo de serviço e natureza. No 1T24, o Capex Total atingiu R\$ 261,7 milhões (aumento de 16,9% em relação aos R\$ 37,8 milhões do 1T23).

## CAPEX (Em R\$ mil)

Descrição	1T24	% AV	1T23	% AV	% AH 1T24 x 1T23	Var.Abs 1T24 x 1T23	4T23	% AV	% AH 1T24 x 4T23	Var.Abs 1T24 x 4T23
<b>ÁGUA</b>	<b>127.755</b>	<b>48,8%</b>	<b>118.060</b>	<b>52,7%</b>	<b>8,2%</b>	<b>9.694</b>	<b>144.125</b>	<b>45,6%</b>	<b>-11,4%</b>	<b>-16.370</b>
Expansão	72.034	27,5%	102.309	45,7%	-29,6%	-30.275	97.702	30,9%	-26,3%	-25.668
Melhoria	55.721	21,3%	15.752	7,0%	253,7%	39.969	46.423	14,7%	20,0%	9.298
<b>ESGOTO</b>	<b>89.944</b>	<b>34,4%</b>	<b>86.817</b>	<b>38,8%</b>	<b>3,6%</b>	<b>3.127</b>	<b>123.271</b>	<b>39,0%</b>	<b>-27,0%</b>	<b>-33.327</b>
Expansão	68.995	26,4%	63.953	28,6%	7,9%	5.042	84.543	26,8%	-18,4%	-15.548
Melhoria	20.949	8,0%	22.864	10,2%	-8,4%	-1.915	38.728	12,3%	-45,9%	-17.779
<b>ÁGUA/ESGOTO</b>	<b>30.947</b>	<b>11,8%</b>	<b>13.935</b>	<b>6,2%</b>	<b>122,1%</b>	<b>17.012</b>	<b>38.218</b>	<b>12,1%</b>	<b>-19,0%</b>	<b>-7.271</b>
Expansão	28.785	11,0%	12.744	5,7%	125,9%	16.041	31.620	10,0%	-9,0%	-2.835
Melhoria	2.162	0,8%	1.192	0,5%	81,4%	970	6.598	2,1%	-67,2%	-4.436
<b>GESTÃO</b>	<b>13.088</b>	<b>5,0%</b>	<b>5.133</b>	<b>2,3%</b>	<b>155,0%</b>	<b>7.955</b>	<b>7.241</b>	<b>2,3%</b>	<b>80,7%</b>	<b>5.847</b>
<b>CAPEX CAGECE</b>	<b>261.733</b>	<b>100,0%</b>	<b>223.946</b>	<b>100,0%</b>	<b>16,9%</b>	<b>37.788</b>	<b>312.855</b>	<b>99,0%</b>	<b>-16,3%</b>	<b>-51.122</b>
<b>CAPEX TOTAL</b>	<b>261.733</b>	<b>100,0%</b>	<b>223.946</b>	<b>100,0%</b>	<b>16,9%</b>	<b>37.788</b>	<b>315.950</b>	<b>100,0%</b>	<b>-19,2%</b>	<b>-54.217</b>

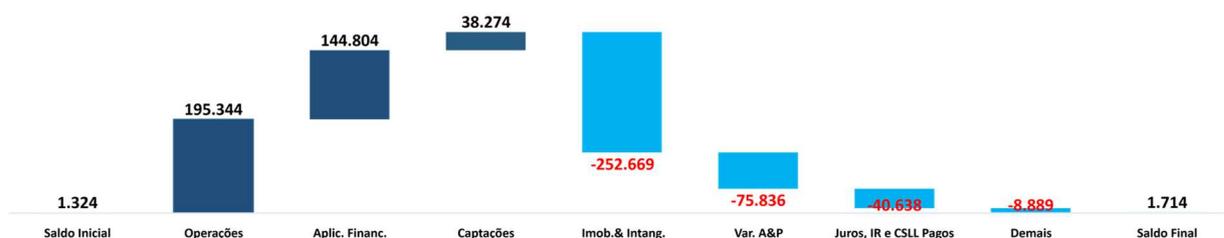
## CAPEX TOTAL 1T24



### 3.7. Fluxo de Caixa

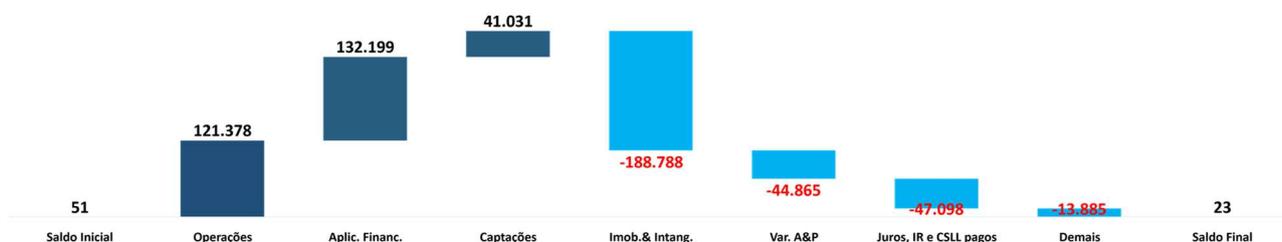
Os gráficos a seguir apresentam a evolução do fluxo de caixa nos comparativos trimestrais e anuais.

**Fluxo de Caixa - 1T24 (R\$ mil)**



Obs: "Demais" se refere a rubricas presentes nas Atividades de Financiamento (- R\$ 8.250 mil) e nas Atividades de Investimento (- R\$ 639 mil).

**Fluxo de Caixa - 1T23 (R\$ mil)**



Obs: "Demais" se refere a rubricas presentes nas Atividades de Financiamento (- R\$ 13.885 mil).

## 4. EVENTOS SUBSEQUENTES

### AUMENTO DE CAPITAL SOCIAL

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, referentes a:

- (a) Capitalização de Incentivos Fiscais de Redução de Imposto de Renda do ano-calendário 2023 no valor de R\$ 13.086 mil, sem a emissão de novas ações;
- (b) O valor de R\$ 89.577 mil referente a recursos oriundos da reserva de retenção de lucros do exercício de 2023, sem a emissão de novas ações.

Com o aumento aprovado, o Capital Social da Companhia passou de R\$ 2.450.564 mil para R\$ 2.553.227 mil sendo efetuado sem emissão de novas ações, beneficiando indistintamente todos os acionistas da Companhia.

### ELEIÇÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO DA COMPANHIA

No dia 22 de abril de 2024, por meio de Assembleia Geral Ordinária, foram eleitos os membros do Conselho de Administração, com mandato unificado de 2 (dois) anos. O mandato, bem como as respectivas posses dos membros tiveram início na referida data. Segue listagem dos membros eleitos:

- Delano Macêdo de Vasconcellos, na qualidade de Presidente do Conselho;
- Eduardo Sávio Passos Rodrigues Martins, na qualidade de Vice-Presidente do Conselho de Administração;
- Ricardo Eleutério Rocha;
- Sarah Feitosa Cavalcante de Andrade;
- Neurisangelo Cavalcante de Freitas;
- Carlos Emanuel Brito Salmite; e
- Renata Moraes Duarte Serpa

### ELEIÇÃO DO CONSELHO FISCAL DA COMPANHIA

No dia 22 de abril de 2024, por meio de Assembleia Geral Ordinária, foram eleitos os membros do Conselho Fiscal, com mandato unificado de 2 (dois) anos. O mandato, bem como as respectivas posses dos membros tiveram início na referida data. Segue listagem dos membros eleitos:

- Marcos César Cals de Oliveira, na qualidade de Presidente do Conselho;
- Luiz Fernando Simões da Silva;
- Eudoro Walter Santana;
- Joaquim Lúcio Melo Freitas.

Segue a listagem dos membros suplentes eleitos:

- Raimundo Weber de Araújo;
- Sabrine Gondim Lima;
- Tirshen Maia Martins; e
- Gioconda Vieira Bretas.

## 5. BALANÇO PATRIMONIAL

Balanço Patrimonial (R\$ mil)	1T24	%AV	1T23	% AV	% AH	Var.Abs	4T23	% AV	% AH	Var.Abs
<b>Ativo Total</b>	<b>5.853.977</b>	<b>100,0%</b>	<b>5.045.789</b>	<b>100,0%</b>	<b>16,0%</b>	<b>808.188</b>	<b>5.820.417</b>	<b>100,0%</b>	<b>0,6%</b>	<b>33.560</b>
<b>Ativo Circulante</b>	<b>826.615</b>	<b>14,1%</b>	<b>972.522</b>	<b>19,3%</b>	<b>-15,0%</b>	<b>-145.907</b>	<b>970.506</b>	<b>16,7%</b>	<b>-14,8%</b>	<b>-143.891</b>
Caixa e Equivalentes de Caixa	1.714	0,0%	23	0,0%	7352,2%	1.691	1.324	0,0%	29,5%	390
Aplicações Financeiras	301.809	5,2%	482.585	9,6%	-37,5%	-180.776	440.619	7,6%	-31,5%	-138.810
Depósitos Vinculados	7.234	0,1%	37.633	0,7%	-80,8%	-30.399	6.842	0,1%	5,7%	392
Contas a Receber	459.131	7,8%	382.322	7,6%	20,1%	76.809	449.941	7,7%	2,0%	9.190
Estoques	42.975	0,7%	44.208	0,9%	-2,8%	-1.233	43.049	0,7%	-0,2%	-74
Tributos a Recuperar	7.397	0,1%	17.673	0,4%	-58,1%	-10.276	22.475	0,4%	-67,1%	-15.078
Outros Ativos CP	6.355	0,1%	8.078	0,2%	-21,3%	-1.723	6.256	0,1%	1,6%	99
<b>Ativo Não Circulante</b>	<b>5.027.362</b>	<b>85,9%</b>	<b>4.073.267</b>	<b>80,7%</b>	<b>23,4%</b>	<b>954.095</b>	<b>4.849.911</b>	<b>83,3%</b>	<b>3,7%</b>	<b>177.451</b>
Ativo Realizável a Longo Prazo	143.373	2,4%	175.824	3,5%	-18,5%	-32.451	150.989	2,6%	-5,0%	-7.616
Investimentos	21.491	0,4%	14.244	0,3%	50,9%	7.247	21.320	0,4%	0,8%	171
Imobilizado	137.205	2,3%	83.416	1,7%	64,5%	53.789	144.198	2,5%	-4,8%	-6.993
Intangível	4.725.293	80,7%	3.799.783	75,3%	24,4%	925.510	4.533.404	77,9%	4,2%	191.889

Balanço Patrimonial (R\$ mil)	1T24	%AV	1T23	% AV	% AH	Var.Abs	4T23	% AV	% AH	Var.Abs
<b>Passivo Total &amp; PL</b>	<b>5.853.977</b>	<b>100,0%</b>	<b>5.045.789</b>	<b>100,0%</b>	<b>16,0%</b>	<b>808.188</b>	<b>5.820.417</b>	<b>100,0%</b>	<b>0,6%</b>	<b>33.560</b>
<b>Passivo Circulante</b>	<b>1.066.031</b>	<b>18,2%</b>	<b>536.642</b>	<b>10,6%</b>	<b>98,6%</b>	<b>529.389</b>	<b>1.111.306</b>	<b>19,1%</b>	<b>-4,1%</b>	<b>-45.275</b>
Fornecedores	301.987	5,2%	256.667	5,1%	17,7%	45.320	340.058	5,8%	-11,2%	-38.071
Arrendamento Mercantil	47.429	0,8%	16.995	0,3%	179,1%	30.434	54.455	0,9%	-12,9%	-7.026
Empréstimos e Financiamentos	440.032	7,5%	71.334	1,4%	516,9%	368.698	472.656	8,1%	-6,9%	-32.624
Debêntures	132.332	2,3%	3.356	0,1%	3843,1%	128.976	84.440	1,5%	56,7%	47.892
Obrigações Sociais e Trabalhistas	50.557	0,9%	46.557	0,9%	8,6%	4.000	61.416	1,1%	-17,7%	-10.859
Incentivo à Aposentadoria - PRSP	16.376	0,3%	18.069	0,4%	-9,4%	-1.693	17.689	0,3%	-7,4%	-1.313
Obrigações Fiscais	37.889	0,6%	28.771	0,6%	31,7%	9.118	43.939	0,8%	-13,8%	-6.050
Imposto de renda e contribuição social a recolher	3.371	0,1%	4.473	0,1%	-24,6%	-1.102	9	0,0%	37355,6%	3.362
Obrigações com Tarifa de Contingência	0	0,0%	46.536	0,9%	-100,0%	-46.536	0	0,0%	NA	0
Obrigações PPP	3.095	0,1%	0	0,0%	NA	3.095	3.095	0,1%	0,0%	0
Outras Obrigações	32.963	0,6%	43.884	0,9%	-24,9%	-10.921	33.549	0,6%	-1,7%	-586
<b>Passivo Não Circulante</b>	<b>1.807.547</b>	<b>30,9%</b>	<b>1.698.251</b>	<b>33,7%</b>	<b>6,4%</b>	<b>109.296</b>	<b>1.789.275</b>	<b>30,7%</b>	<b>1,0%</b>	<b>18.272</b>
Fornecedores LP	446	0,0%	1.673	0,0%	-73,3%	-1.227	781	0,0%	-42,9%	-335
Empréstimos e Financiamentos	613.699	10,5%	379.288	7,5%	61,8%	234.411	529.783	9,1%	15,8%	83.916
Debêntures LP	748.213	12,8%	851.010	16,9%	-12,1%	-102.797	802.311	13,8%	-6,7%	-54.098
Incentivo à Aposentadoria - PRSP	12.873	0,2%	13.761	0,3%	-6,5%	-888	10.074	0,2%	27,8%	2.799
Projeto KFW II - Recursos Recebidos	0	0,0%	54.515	1,1%	-100,0%	-54.515	0	0,0%	NA	0
Provisão para Contingências	120.476	2,1%	117.630	2,3%	2,4%	2.846	143.025	2,5%	-15,8%	-22.549
Prov. Atuarial BD - Plano de Saúde	184.636	3,2%	176.334	3,5%	4,7%	8.302	180.387	3,1%	2,4%	4.249
Tributos Diferidos	57.409	1,0%	75.804	1,5%	-24,3%	-18.395	55.081	0,9%	4,2%	2.328
Outras Obrigações	69.795	1,2%	28.236	0,6%	147,2%	41.559	67.833	1,2%	2,9%	1.962
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>2.980.399</b>	<b>50,9%</b>	<b>2.810.896</b>	<b>55,7%</b>	<b>6,0%</b>	<b>169.503</b>	<b>2.919.836</b>	<b>50,2%</b>	<b>2,1%</b>	<b>60.563</b>
Capital Social Realizado	2.450.564	41,9%	2.251.558	44,6%	8,8%	199.006	2.450.564	42,1%	0,0%	0
Reservas de Lucros	236.727	4,0%	252.400	5,0%	-6,2%	-15.673	170.343	2,9%	39,0%	66.384
Ajustes de Avaliação Patrimonial	355.429	6,1%	378.839	7,5%	-6,2%	-23.410	361.250	6,2%	-1,6%	-5.821
Adiantamentos para futuro aumento de capital	1.498	0,0%	0	0,0%	NA	1.498	1.498	0,0%	0,0%	0
Outros Resultados Abrangentes	-63.819	1,1%	-71.901	1,4%	-11,2%	8.082	-63.819	1,1%	0,0%	0

## 6. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

DRE - GERENCIAL (R\$ mil)	1T24	% AV	1T23	% AV	% AH	Var.Abs	4T23	% AV	% AH	Var.Abs
<b>Receita Operacional Líquida de Serviços</b>	<b>570.121</b>	<b>100%</b>	<b>465.959</b>	<b>100%</b>	<b>22,4%</b>	<b>104.162</b>	<b>573.128</b>	<b>100%</b>	<b>-0,5%</b>	<b>-3.007</b>
<b>Custos e Despesas Consolidados</b>	<b>-470.299</b>	<b>82,5%</b>	<b>-418.535</b>	<b>-89,8%</b>	<b>12,4%</b>	<b>-51.764</b>	<b>-509.213</b>	<b>88,8%</b>	<b>-7,6%</b>	<b>38.914</b>
Serviços	-152.666	26,8%	-136.416	-29,3%	11,9%	-16.250	-174.506	30,4%	-12,5%	21.840
Pessoal	-104.133	18,3%	-91.856	-19,7%	13,4%	-12.277	-119.459	20,8%	-12,8%	15.326
Insumos	-97.158	17,0%	-86.081	-18,5%	12,9%	-11.077	-100.364	17,5%	-3,2%	3.206
D&A	-61.567	10,8%	-46.395	-10,0%	32,7%	-15.172	-47.011	8,2%	31,0%	-14.556
PECLD	-18.106	3,2%	-13.572	-2,9%	33,4%	-4.534	-15.831	2,8%	14,4%	-2.275
Tributária	-13.698	2,4%	-13.288	-2,9%	3,1%	-410	-20.484	3,6%	-33,1%	6.786
Custos e despesas gerais	-10.308	1,8%	-11.533	-2,5%	-10,6%	1.225	-10.857	1,9%	-5,1%	549
Materiais	-8.334	1,5%	-9.671	-2,1%	-13,8%	1.337	-6.550	1,1%	27,2%	-1.784
Concessão	-5.358	0,9%	-4.141	-0,9%	29,4%	-1.217	-4.937	0,9%	8,5%	-421
Transporte	-2.249	0,4%	-1.957	-0,4%	14,9%	-292	-2.524	0,4%	-10,9%	275
Honorários da administração	-1.064	0,2%	-940	-0,2%	13,2%	-124	-1.033	0,2%	3,0%	-31
Resultado da equivalência patrimonial	137	0,0%	226	0,0%	-39,4%	-89	-109	0,0%	NA	246
Outras rec./desp. Oper.	945	0,2%	1.276	0,3%	-25,9%	-331	3.016	0,5%	-68,7%	-2.071
Causas judiciais	3.260	0,6%	-4.187	-0,9%	NA	7.447	-8.564	1,5%	NA	11.824
<b>EBIT</b>	<b>99.822</b>	<b>17,5%</b>	<b>47.424</b>	<b>10,2%</b>	<b>110,5%</b>	<b>52.398</b>	<b>63.915</b>	<b>11,2%</b>	<b>56,2%</b>	<b>35.907</b>
<b>Resultado Financeiro</b>	<b>-14.636</b>	<b>2,6%</b>	<b>-17.977</b>	<b>-3,9%</b>	<b>-18,6%</b>	<b>3.341</b>	<b>-27.195</b>	<b>4,7%</b>	<b>-46,2%</b>	<b>12.559</b>
Receitas Financeiras	18.900	3,3%	21.152	4,5%	-10,6%	-2.252	21.113	3,7%	-10,5%	-2.213
Despesas Financeiras	-33.536	5,9%	-39.129	-8,4%	-14,3%	5.593	-48.308	8,4%	-30,6%	14.772
<b>LAIR</b>	<b>85.186</b>	<b>14,9%</b>	<b>29.447</b>	<b>6,3%</b>	<b>189,3%</b>	<b>55.739</b>	<b>36.720</b>	<b>6,4%</b>	<b>132,0%</b>	<b>48.466</b>
<b>IR&amp;CSLL</b>	<b>-23.602</b>	<b>4,1%</b>	<b>-6.445</b>	<b>-1,4%</b>	<b>266,2%</b>	<b>-17.157</b>	<b>7.953</b>	<b>1,4%</b>	<b>NA</b>	<b>-31.555</b>
Corrente	-21.274	3,7%	-13.387	-2,9%	58,9%	-7.887	1.318	0,2%	NA	-22.592
Diferido	-2.328	0,4%	6.942	1,5%	NA	-9.270	6.635	1,2%	NA	-8.963
<b>Lucro Líquido</b>	<b>61.584</b>	<b>10,8%</b>	<b>23.002</b>	<b>4,9%</b>	<b>167,7%</b>	<b>38.582</b>	<b>44.673</b>	<b>7,8%</b>	<b>37,9%</b>	<b>16.911</b>
<b>EBITDA</b>	<b>161.389</b>	<b>28,3%</b>	<b>93.819</b>	<b>20,1%</b>	<b>72,0%</b>	<b>67.570</b>	<b>110.926</b>	<b>19,4%</b>	<b>45,5%</b>	<b>50.463</b>

## 7. FLUXO DE CAIXA

FLUXO DE CAIXA (R\$ mil)	1T24	1T23	% AH	Var.Abs
<b>Caixa Líquido Atividades Operacionais</b>	<b>78.870</b>	<b>29.415</b>	<b>168,1%</b>	<b>49.455</b>
<b>Caixa Gerado nas Operações</b>	<b>195.344</b>	<b>121.378</b>	<b>60,9%</b>	<b>73.966</b>
Lucro antes do Imposto de Renda e da Contribuição Social	85.186	29.447	189,3%	55.739
Depreciação e amortização	61.567	46.395	32,7%	15.172
Valor residual da baixa de ativos imobilizados e intangíveis	7.813	6.900	13,2%	913
Resultado ativos financeiros - contratos de concessão	-138	-268	-48,5%	130
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	18.106	13.572	33,4%	4.534
Constituição/Reversão de contingência	-22.030	3.027	NA	-25.057
Provisão incentivo à aposentadoria – PRSP	8.248	-1.319	NA	9.567
Atualização da provisão incentivo a aposentadoria – PRSP	907	823	10,2%	84
Ajuste a valor presente – PRSP	-2.183	155	NA	-2.338
Provisão atuarial - Benefício definido Plano de saúde	4.249	3.718	14,3%	531
Atualização monetária de depósitos judiciais e REFIS	0	271	NA	-271
Juros, variações monetária e cambial	38.725	37.255	3,9%	1.470
Tributos diferidos	2.328	-6.942	NA	9.270
Rendimento aplicações financeiras	-9.810	-12.542	-21,8%	2.732
Ajuste a valor presente de arrendamento	1.709	588	190,6%	1.121
Resultado de equivalência patrimonial	137	-226	NA	363
Apropriação gastos iniciais das debêntures	530	524	1,1%	6
<b>Variações nos Ativos e Passivos</b>	<b>-75.836</b>	<b>-44.865</b>	<b>69,0%</b>	<b>-30.971</b>
Depósitos vinculados a convênios	-271	28.072	NA	-28.343
Contas a receber de clientes	-27.274	-23.218	17,5%	-4.056
Estoques	74	2.699	-97,3%	-2.625
Tributos a recuperar	15.078	-17	NA	15.095
Depósitos para reinvestimento	0	-2.697	NA	2.697
Depósitos vinculados a garantias	53	-190	NA	243
Outros ativos	-2.429	-5.698	-57,4%	3.269
Fornecedores	-38.406	-144	26570,8%	-38.262
Obrigações sociais	-10.859	-9.489	14,4%	-1.370
Incentivo à aposentadoria – PRSP	-5.486	-4.308	27,3%	-1.178
Obrigações com tarifa de contingência	0	-27.345	NA	27.345
Imposto de renda e contribuição social a recolher	-20.240	4.997	NA	-25.237
Tributos a recolher	-7.088	-7.125	-0,5%	37
Acordos judiciais a pagar	9.217	0	NA	9.217
Depósitos Judiciais e provisão para contingências	10.957	-108	NA	11.065
Outros passivos	838	-294	NA	1.132
<b>Outros</b>	<b>-40.638</b>	<b>-47.098</b>	<b>-13,7%</b>	<b>6.460</b>
Juros pagos	-40.638	-40.063	1,4%	-575
IRPJ e CSLL pagos	0	-7.035	NA	7.035
<b>Caixa Líquido Atividades de Investimento</b>	<b>-108.504</b>	<b>-56.589</b>	<b>91,7%</b>	<b>-51.915</b>
Aplicações financeiras	144.804	132.199	9,5%	12.605
Aquisição de imobilizado, ativo de contrato e intangível	-252.669	-188.788	33,8%	-63.881
Aumento de Capital Social em participações societárias	-639	0	NA	-639
<b>Caixa Líquido Atividades de Financiamento</b>	<b>30.024</b>	<b>27.146</b>	<b>10,6%</b>	<b>2.878</b>
Amortização de empréstimos e financiamentos	-8.250	-5.897	39,9%	-2.353
Amortização de obrigações por arrendamento	0	-7.988	NA	7.988
Captação de empréstimos e financiamentos	38.274	41.031	-6,7%	-2.757
<b>Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes</b>	<b>390</b>	<b>-28</b>	<b>NA</b>	<b>418</b>
<b>Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes</b>	<b>1.324</b>	<b>51</b>	<b>2496,1%</b>	<b>1.273</b>
<b>Saldo Final de Caixa e Equivalentes</b>	<b>1.714</b>	<b>23</b>	<b>7352,2%</b>	<b>1.691</b>

## Release de Resultados 1T24

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

### **Dario Perini**

Diretor Financeiro e de Relações com Investidores -DFR  
[dario.perini@cagece.com.br](mailto:dario.perini@cagece.com.br)

### **Álvaro de Paula**

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

Equipe de Relações com Investidores:

**Suelen Magalhães**

**Talita Melo**

Visite nosso site de RI: [ri.cagece.com.br](http://ri.cagece.com.br)