



**RELEASE DE RESULTADOS
2T23 E 1S23**

A CAGECE - Companhia de Água e Esgoto do Ceará - anuncia hoje o resultado do segundo trimestre de 2023 (2T23) e primeiro semestre de 2023 (1S23). As comparações estão relacionadas com o segundo trimestre de 2022 (2T22) e o primeiro semestre de 2022 (1S22). As informações financeiras, exceto quando indicado em contrário, são apresentadas em milhares de reais (R\$ mil). As tabelas com os resultados estão disponíveis para *download* no ri.cagece.com.br.

DESTAQUES FINANCEIROS

	2T23	2T22	% AH	1S23	1S22	% AH
Receita Líquida	464.948	429.139	8,3%	930.907	840.378	10,8%
Custos e Despesas	-442.806	-378.952	16,9%	-861.341	-751.462	14,6%
Lucro Bruto	193.873	185.982	4,2%	392.002	372.006	5,4%
Margem Bruta	41,7%	43,3%	-1,6 p.p	42,1%	44,3%	-2,2 p.p
EBITDA	78.933	94.979	-16,9%	172.752	169.273	2,1%
Margem EBITDA	17,0%	22,1%	-5,2 p.p	18,6%	20,1%	-1,6 p.p
Lucro Líquido	-269	14.101	-101,9%	22.733	59.559	-61,8%
Margem Líquida	-0,1%	3,3%	-3,3 p.p	2,4%	7,1%	-4,6 p.p
Dívida Líquida	1.020.114	433.723	135,2%	1.020.114	433.723	135,2%
Capex Total	261.229	146.746	78,0%	485.175	337.217	43,9%
Dívida Líquida/EBITDA LTM	2,27	1,19	108 p.p	2,27	1,19	108 p.p

DESTAQUES OPERACIONAIS

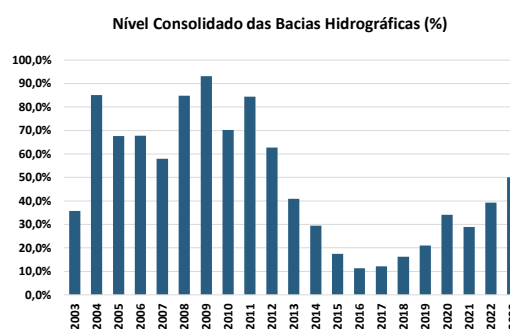
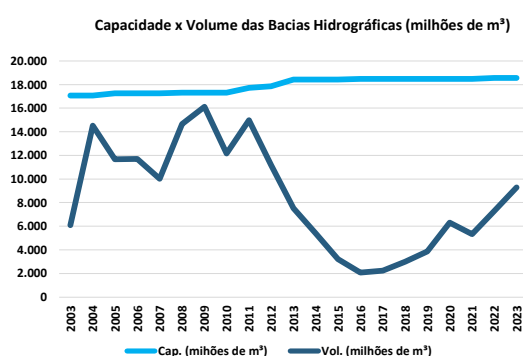
	2T23	2T22	% AH
Água			
Ligações Ativas (1.000 unidades)	1.748	1.707	2,4%
Economias Ativas (1.000 unidades)	2.027	1.976	2,5%
População Coberta (1.000 habitantes)	5.598	5.597	0,0%
Volume Faturado (1.000 m ³)	70.126	67.128	4,5%
Índice de Cobertura do Estado (%)	99,15%	99,14%	0,01 p.p.
Nº de ETAs Ativas (unidades)	153	150	2,0%
Índice de Hidrometração (%)	99,13%	99,42%	-0,29 p.p.
IPD (%)	44,80%	46,33%	-1,53 p.p.
Extensão de Rede (km)	17.097	15.964	7,1%
Esgoto			
Ligações Ativas (1.000 unidades)	770	752	2,4%
Economias Ativas (1.000 unidades)	987	982	0,6%
População Coberta (1.000 habitantes)	2.685	2.673	0,4%
Volume Faturado (1.000 m ³)	26.330	25.951	1,5%
Índice de Cobertura do Estado (%)	45,65%	45,48%	0,17 p.p.
Nº de ETAs Ativas (unidades)	276	275	0,4%
Extensão de Rede (km)	5.332	5.154	3,4%

SUMÁRIO

1. SITUAÇÃO HÍDRICA DO ESTADO DO CEARÁ	4
2. DESEMPENHO OPERACIONAL	6
3. DESEMPENHO FINANCEIRO.....	9
4. BALANÇO PATRIMONIAL	24
5. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO.....	25
6. FLUXO DE CAIXA	27

1. SITUAÇÃO HÍDRICA DO ESTADO DO CEARÁ

O nível consolidado dos reservatórios do Estado do Ceará atingiu 50,1% da sua capacidade (9.305,2 milhões de m³) no período referente ao primeiro semestre de 2023 (*versus* 39,3% ou 7.287,6 milhões de m³ no 1S22) devido ao grande aporte de chuvas no referido comparativo anual (7.080,0 milhões de m³ no 1S23 *versus* 4.930,0 milhões de m³ no 1S22), 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 2022, 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, 72,8% do estoque hídrico disponível ao final do 1S23.

Estado do Ceará – Regiões Hidrográficas – 30/06/2023

Ord.	Bacias	Vol. (milhões de m ³)	Cap. (milhões de m ³)	Vol./Cap.	% Vol. Total	% Cap. Total
1	Acaraú	1.566,4	1.707,0	91,8%	16,8%	9,2%
2	Alto Jaguaribe	1.777,3	2.766,1	64,3%	19,1%	14,9%
3	Baixo Jaguaribe	24,1	25,1	96,0%	0,3%	0,1%
4	Banabuiú	1.108,0	2.674,6	41,4%	11,9%	14,4%
5	Coreaú	288,3	299,2	96,4%	3,1%	1,6%
6	Curu	389,0	1.056,2	36,8%	4,2%	5,7%
7	Litoral	197,6	206,1	95,9%	2,1%	1,1%
8	Metropolitana	1.166,7	1.450,9	80,4%	12,5%	7,8%
9	Médio Jaguaribe	2.266,7	7.373,8	30,7%	24,4%	39,7%
10	Salgado	298,6	447,7	66,7%	3,2%	2,4%
11	Serra da Ibiapaba	101,9	140,3	72,6%	1,1%	0,8%
12	Sertões de Crateús	120,6	412,0	29,3%	1,3%	2,2%
TOTAL		9.305,2	18.559,0	50,1%	100,0%	100,0%

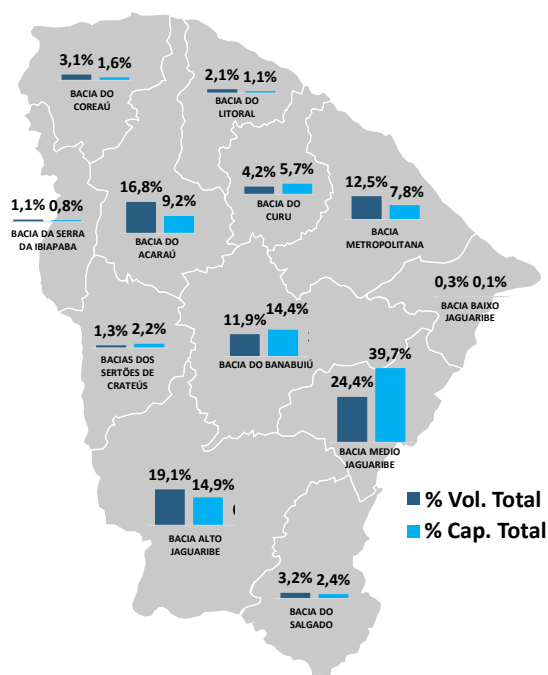
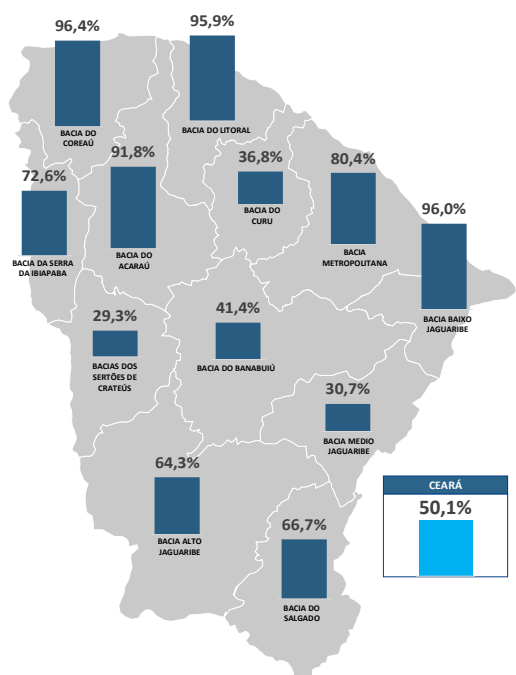


É importante mencionar que as regiões hidrográficas do Médio Jaguaribe e Banabuiú possuem mais da metade da capacidade do Estado do Ceará (39,7% e 14,4%, respectivamente). Estas apresentaram na posição de 30/06/2023 níveis de estoque hídrico da ordem de 30,7% e 41,4% de suas respectivas capacidades, conforme quadro apresentado anteriormente.

Distribuição geográfica das principais Bacias Hidrográficas do Estado – 1S23

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 2T23, demonstrando que os 10 maiores contratos foram responsáveis por 75,6% do total no referido período e os demais 142 municípios por 24,4%. O Município de Fortaleza, Capital do Estado do Ceará, foi responsável por 55,3% 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 (%) – 2T23

Municípios	% da Receita Bruta
FORTALEZA	55,32%
CAUCAIA	4,85%
MARACANAÚ	4,68%
JUAZEIRO DO NORTE	4,10%
ITAPIPOCA	1,40%
EUSÉBIO	1,25%
TIANGUÁ	1,02%
ITAITINGA	1,00%
MARANGUAPE	1,00%
PACATUBA	0,99%
Subtotal	75,62%
Demais	24,38%
Total	100,00%

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

ÁGUA	2T23	2T22	% AH	1T23	% AH
Ligações Ativas (1.000 unidades)	1.748	1.707	2,4%	1.742	0,3%
Economias Ativas (1.000 unidades)	2.027	1.976	2,5%	2.019	0,4%
População Coberta (1.000 habitantes)	5.598	5.597	0,0%	5.597	0,0%
Extensão de Rede (km)	17.097	15.964	7,1%	16.756	2,0%
Índice de Cobertura do Estado (%)	99,15%	99,14%	0,01 p.p.	99,15%	0,00 p.p.
Nº de ETAs Ativas (unidades)	153	150	2,0%	150	2,0%
Índice de Hidrometração (%)	99,13%	99,42%	-0,29 p.p.	99,33%	-0,20 p.p.
IPD (%)	44,80%	46,33%	-1,53 p.p.	44,96%	-0,16 p.p.

Obs.: Os dados apresentam a situação em 30/06/2023, 30/06/2022 e 31/03/2023. A metodologia utilizada para o cálculo do IPD é a do IWA.

ESGOTO	2T23	2T22	% AH	1T23	% AH
Ligações Ativas (1.000 unidades)	770	752	2,4%	764	0,8%
Economias Ativas (1.000 unidades)	1.008	982	2,6%	999	0,9%
População Coberta (1.000 habitantes)	2.685	2.673	0,4%	2.667	0,7%
Extensão de Rede (km)	5.332	5.154	3,4%	5.258	1,4%
Índice de Cobertura do Estado (%)	45,65%	45,48%	0,17 p.p.	45,31%	0,34 p.p.
Nº de ETEs Ativas (unidades)	276	275	0,4%	275	0,4%

Obs.: Os dados apresentam a situação em 30/06/2023, 30/06/2022 e 31/03/2023.

No comparativo 2T23 *versus* 2T22 relativo ao desempenho operacional de água e esgoto, destacam-se os seguintes pontos:

- Ampliação da rede total de Água (7,1%) e Esgoto (3,4%);
- Aumento de 0,4% na população coberta de esgoto;
- Aumento de 2,6% nas economias ativas esgoto e 2,5% nas economias ativas de água.

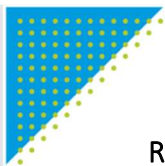
Nos quadros a seguir foram detalhados os volumes de água e esgoto nos comparativos trimestrais e semestrais.

ÁGUA	2T23	2T22	% AH	1T23	% AH	1S23	1S22	% AH
Volume Captado (em 1.000 m ³)	114.687	107.265	6,9%	110.738	3,6%	225.425	215.484	4,6%
Volume Consumido (em 1.000 m ³)	51.905	48.084	7,9%	53.921	-3,7%	105.826	99.088	6,8%
Volume Faturado (em 1.000 m ³)	70.126	67.128	4,5%	71.653	-2,1%	141.779	135.927	4,3%
<i>Residencial</i>	64.317	61.807	4,1%	65.903	-2,4%	130.219	125.393	3,8%
<i>Comercial</i>	3.344	3.058	9,4%	3.372	-0,8%	6.716	6.106	10,0%
<i>Industrial</i>	342	325	5,3%	360	-5,0%	703	663	6,0%
<i>Pública</i>	2.123	1.937	9,6%	2.018	5,2%	4.141	3.764	10,0%

ESGOTO	2T23	2T22	% AH	1T23	% AH	1S23	1S22	% AH
Volume Coletado (em 1.000 m ³)	20.877	20.066	4,0%	21.369	-2,3%	42.248	40.695	3,8%
Volume Faturado (em 1.000 m ³)	26.330	25.951	1,5%	26.947	-2,3%	53.277	51.832	2,8%
<i>Residencial</i>	23.097	22.739	1,6%	23.958	-3,6%	47.056	45.798	2,7%
<i>Comercial</i>	1.877	1.741	7,8%	1.738	8,0%	3.615	3.450	4,8%
<i>Industrial</i>	661	874	-24,4%	608	8,6%	1.269	1.437	-11,7%
<i>Pública</i>	695	597	16,5%	642	8,4%	1.337	1.147	16,6%

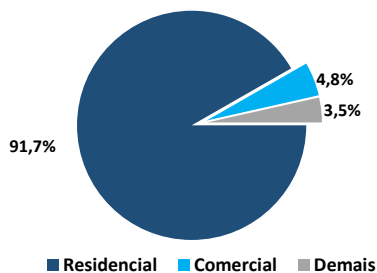
Analisando os volumes nos comparativos trimestrais, destacam-se:

- O Volume de Água Faturado registrou um acréscimo de 4,5% no comparativo 2T23 x 2T22. A categoria “Residencial”, responsável por 91,7% do volume faturado total no 2T23, apresentou um acréscimo de 4,1% no comparativo trimestral, devido principalmente aos efeitos do aumento no número de economias ativas e do consumo por economia devido à extinção da cobrança da tarifa de contingência ocorrida em maio de 2022. Já as categorias “Comercial” “Industrial” e “Pública” apresentaram um acréscimo de 9,4%, 5,3% e 9,6%, respectivamente, decorrentes ainda dos efeitos da tendência de normalização das atividades e do cenário econômico no quadro pós-pandemia e a já mencionada retirada da tarifa de contingência.
- O volume de esgoto faturado total decresceu 1,5% no comparativo 2T23 x 2T22 pelos efeitos combinados de: i) acréscimo de 1,6% no volume da categoria “Residencial”, responsável por 87,7% do

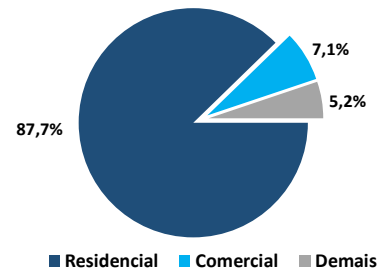


volume de esgoto faturado em decorrência principalmente dos efeitos combinados do aumento no número de economias ativas (+2,5%) e redução do volume faturado por economia (-0,9%) na respectiva categoria; ii) crescimento de 16,5% no volume da categoria “Pública” decorrentes ainda dos efeitos da tendência de normalização das atividades e do cenário econômico no quadro pós-pandemia; iii) decréscimo na categoria “Industrial” de -24,4% em virtude principalmente de ajustes contratuais no 1S22.

Volume Faturado (em m³) de Água - 2T23



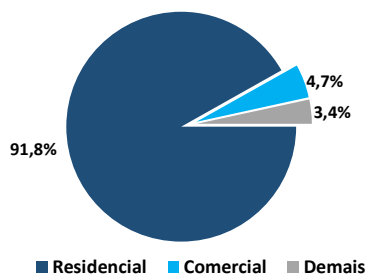
Volume Faturado (em m³) de Esgoto - 2T23



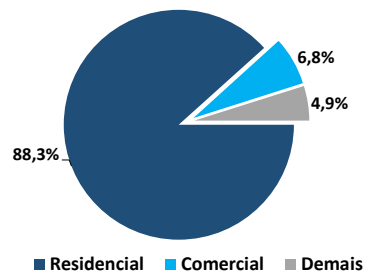
Analisando os volumes nos comparativos semestrais, destacam-se:

- O Volume de Água Faturado registrou um acréscimo de 4,3% no comparativo 1S23 x 1S22. A categoria “Residencial”, responsável por 91,8% do volume faturado total no 1S23, apresentou um acréscimo de 3,8% no comparativo semestral, devido aos efeitos do aumento no número de economias ativas e do consumo por economia devido à extinção da cobrança da tarifa de contingência ocorrida em maio de 2022. As categorias “Comercial” “Industrial” e “Pública” apresentaram um acréscimo de 10,0%, 6,0% e 10,0%, respectivamente, decorrentes dos efeitos da tendência de normalização das atividades e do cenário econômico no quadro pós-pandemia.
- O volume de esgoto faturado total cresceu 2,8% no comparativo 1S23 x 1S22, em decorrência principalmente dos efeitos do aumento no número de economias ativas (+2,6%) e a retirada da tarifa de contingência ocorrida em maio de 2022. A categoria “Residencial”, que representa 88,3% do volume de esgoto faturado no 1S23, teve um crescimento de 2,7% no 1S23 x 1S22. As categorias “Comercial” e “Pública” apresentaram um acréscimo de 4,8% e 16,6% respectivamente, no comparativo semestral, especialmente, em função da retomada das atividades. Já na categoria “Industrial” houve um decréscimo de 11,7% em virtude principalmente de ajustes contratuais no 1S22.

Volume Faturado (em m³) de Água - 1S23



Volume Faturado (em m³) de Esgoto - 1S23



3. DESEMPENHO FINANCEIRO

3.1. Receita Bruta e Líquida

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

Descrição	2T23	% AV	2T22	% AV	% AH 2T23 x 2T22	Var.Abs 2T23 x 2T22	1T23	% AV	% AH 2T23 x 1T23	Var.Abs 2T23 x 1T23
Receita Bruta	513.165	110,4%	474.336	110,5%	8,2%	38.829	514.345	110,4%	-0,2%	-1.180
Serviços de Água	365.854	78,7%	331.454	77,2%	10,4%	34.400	364.626	78,3%	0,3%	1.228
Serviços de Esgoto	147.311	31,7%	142.882	33,3%	3,1%	4.429	149.719	32,1%	-1,6%	-2.408
Deduções	-48.217	-10,4%	-45.197	-10,5%	6,7%	-3.020	-48.386	-10,4%	-0,3%	169
Impostos (PIS / COFINS)	-48.217	-10,4%	-45.197	-10,5%	6,7%	-3.020	-48.386	-10,4%	-0,3%	169
Receita Líquida	464.948	100,0%	429.139	100,0%	8,3%	35.809	465.959	100,0%	-0,2%	-1.011

Obs: As Receitas de Construção (R\$ 186.920 – 2T23; R\$ 61.167 – 2T22 e R\$ 133.608 – 1T23) foram desconsideradas da análise pelo efeito nulo no resultado.

A Receita Bruta auferida pela Companhia no 2T23, excluindo-se os efeitos das Receitas de Construção, atingiu R\$ 513,2 milhões, um crescimento de 8,2% (R\$ 38,8 milhões) perante os R\$ 474,3 milhões obtidos no 2T22, sendo 10,4% (R\$ 34,4 milhões) em Serviços de Água e 3,1% (R\$ 4,4 milhões) em Serviços de Esgotamento Sanitário.

Em consequência, no comparativo trimestral, a Receita Líquida apresentou um aumento de 8,3% (R\$ 35,8 milhões) no 2T23, atingindo R\$ 464,9 milhões (versus R\$ 429,1 milhões no 2T22).

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

Descrição	1S23	% AV	1S22	% AV	% AH 1S23 x 1S22	Var.Abs 1S23 x 1S22
Receita Bruta	1.027.510	110,4%	929.177	110,6%	10,6%	98.333
Serviços de Água	730.480	78,5%	653.467	77,8%	11,8%	77.013
Serviços de Esgoto	297.030	31,9%	275.710	32,8%	7,7%	21.320
Deduções	-96.603	-10,4%	-88.799	-10,6%	8,8%	-7.804
Impostos (PIS / COFINS)	-96.603	-10,4%	-88.799	-10,6%	8,8%	-7.804
Receita Líquida	930.907	100,0%	840.378	100,0%	10,8%	90.529

A Receita Bruta auferida pela Companhia no 1S23, excluindo-se os efeitos das Receitas de Construção, atingiu R\$ 1.027,5 milhões, um crescimento de 10,6% (R\$ 98,3 milhões) perante os R\$ 929,2 milhões obtidos no 1S22, sendo 11,8% (R\$ 77,0 milhões) em Serviços de Água e 7,7% (R\$ 21,3 milhões) em Serviços de Esgotamento Sanitário. No comparativo semestral, a Receita Líquida apresentou um aumento de 10,8% (R\$ 90,5 milhões) no 1S23, atingindo R\$ 930,9 milhões (versus R\$ 840,4 milhões no 1S22).

Abertura da Receita Bruta (em R\$ mil)

Descrição	2T23	%AV	2T22	%AV	% AH 2T23 x 2T22	Var.Abs 2T23 x 2T22	1S23	%AV	1S22	%AV	% AH 1S23 x 1S22	Var.Abs 1S23 x 1S22
Receita Direta	500.880	97,6%	462.667	97,5%	8,3%	38.213	1.003.841	97,7%	906.558	97,6%	10,7%	97.283
Água	355.599	69,3%	321.447	67,8%	10,6%	34.152	710.478	69,1%	634.058	68,2%	12,1%	76.420
Esgoto	145.281	28,3%	141.220	29,8%	2,9%	4.061	293.363	28,6%	272.500	29,3%	7,7%	20.863
Receita Indireta	12.286	2,4%	11.669	2,5%	5,3%	617	23.669	2,3%	22.619	2,4%	4,6%	1.051
Água	10.255	2,0%	10.007	2,1%	2,5%	248	20.002	1,9%	19.409	2,1%	3,1%	593
Esgoto	2.030	0,4%	1.662	0,4%	22,2%	368	3.667	0,4%	3.209	0,3%	14,3%	458
Receita Bruta	513.165	100,0%	474.335	100,0%	8,2%	38.830	1.027.510	100,0%	929.177	100%	10,6%	98.333

No quadro acima, é possível observar um crescimento da Receita Direta nos comparativos do 2T23 x 2T22 (+8,3%) e no comparativo de 1S23 x 1S22 (+10,7%). Por sua vez, a Receita Indireta registrou um acréscimo de 2,5% ou R\$ 0,6 milhões no comparativo trimestral, e um aumento no valor de 4,6% ou R\$ 1,1 milhões no comparativo semestral, devido, principalmente, aos serviços de cortes e religações.

3.1.1. Receita Direta de Água

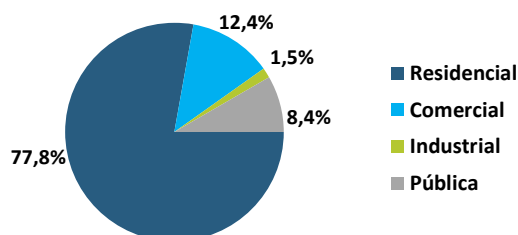
Receita Direta dos Serviços de Água (em R\$ mil)

Categoria	2T23	% AV	2T22	% AV	% AH 2T23 x 2T22	Var.Abs 2T23 x 2T22	1T23	% AV	% AH 2T23 x 1T23	Var.Abs 2T23 x 1T23
Residencial	276.712	77,8%	252.933	78,7%	9,4%	23.780	285.845	80,5%	-3,2%	-9.132
Comercial	43.950	12,4%	38.303	11,9%	14,7%	5.648	41.723	11,8%	5,3%	2.227
Industrial	5.222	1,5%	4.802	1,5%	8,8%	420	5.226	1,5%	-0,1%	-3
Pública	29.714	8,4%	25.410	7,9%	16,9%	4.305	22.085	6,2%	34,5%	7.629
Total	355.599	100,0%	321.447	100,0%	10,6%	34.152	354.878	100,0%	0,2%	721

A Receita Direta dos Serviços de Abastecimento de Água (SAA) registrou um acréscimo de 10,6% no comparativo 2T23 x 2T22, pelos efeitos combinados da elevação de 9,4% referente à categoria “Residencial” e 15,1% referente ao consolidado das demais categorias. As referidas variações se devem ao aumento no volume faturado e elevação da tarifa média efetiva decorrente do efeito combinado do reajuste tarifário (3,55% em janeiro de 2023) e mudança de faixa de tarifação de clientes pelo crescimento do referido volume faturado.

O crescimento de 9,4% já mencionado na categoria “Residencial”, responsável por 77,8% da Receita Direta dos Serviços de Água no 2T23, ocorreu devido aos efeitos da elevação do volume faturado (+4,1%) e tarifa média efetiva de (+5,1%). Já o crescimento consolidado de 15,1% das categorias “Pública”, “Comercial” e “Industrial” foi devido aos efeitos da elevação do volume faturado (+9,2%) e tarifa média efetiva de (+5,4%).

Receita Direta - Água - 2T23

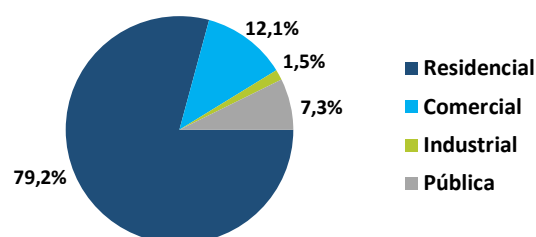


No comparativo 1S23 x 1S22, a Receita Direta dos Serviços de Água registrou um acréscimo de 12,1%, pelos efeitos combinados da elevação de 11,3% referente à categoria “Residencial” e 15,1% referente ao consolidado das demais categorias. A categoria “Residencial” foi responsável por 79,2% da Receita Direta dos Serviços de Água no 1S23, um crescimento de R\$ 57,0 milhões (+11,3%) em relação ao 1S22 devido ao efeito combinado de elevação da tarifa média efetiva (+7,2%) e do volume faturado (+3,8%). A categoria “Não residencial” (“Comercial”, “Industrial” e “Pública”) apresentou crescimento consolidado no comparativo 1S23 x 1S22 de 15,1% devido aos efeitos da elevação do volume faturado (+9,7%) e tarifa média efetiva de (+4,9%).

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

Categoria	1S23	% AV	1S22	% AV	% AH 1S23 x 1S22	Var.Abs 1S23 x 1S22
Residencial	562.557	79,2%	505.527	79,7%	11,3%	57.030
Comercial	85.673	12,1%	74.006	11,7%	15,8%	11.667
Industrial	10.448	1,5%	9.508	1,5%	9,9%	940
Pública	51.799	7,3%	45.017	7,1%	15,1%	6.782
Total	710.478	100,0%	634.058	100,0%	12,1%	76.420

Receita Direta de Água - 1S23

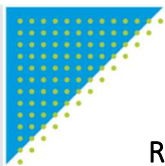


3.1.2. Receita Direta de Esgoto

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

Categoria	2T23	% AV	2T22	% AV	% AH 2T23 x 2T22	Var.Abs 2T23 x 2T22	1T23	% AV	% AH 2T23 x 1T23	Var.Abs 2T23 x 1T23
Residencial	97.004	66,8%	95.175	67,4%	1,9%	1.829	107.992	72,9%	-10,2%	-10.987
Comercial	27.835	19,2%	24.798	17,6%	12,2%	3.037	24.439	16,5%	13,9%	3.396
Industrial	10.068	6,9%	12.768	9,0%	-21,1%	-2.700	7.967	5,4%	26,4%	2.101
Pública	10.373	7,1%	8.479	6,0%	22,3%	1.894	7.685	5,2%	35,0%	2.688
Total	145.281	100,0%	141.220	100,0%	2,9%	4.061	148.083	100,0%	-1,9%	-2.802

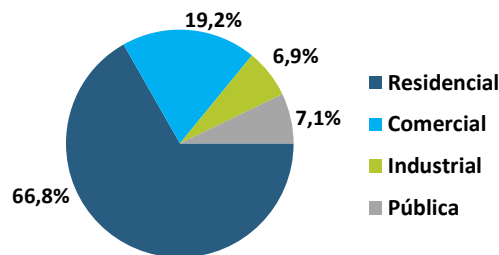
A Receita Direta referente aos Serviços de Esgotamento Sanitário (SES) registrou um acréscimo de 2,9% no comparativo 2T23 x 2T22, pelos efeitos combinados da elevação de 1,9% referente à categoria “Residencial” e 4,8% referente ao consolidado das demais categorias. A categoria “Residencial” foi responsável por 66,8%



Release de Resultados 2T23

atingindo R\$ 97,0 milhões da Receita Direta dos Serviços de Esgoto no 2T23, um aumento de 1,9% em relação ao 2T22, pelo efeito combinado do incremento na tarifa média efetiva (+0,3%) e volume consolidado (+1,6%). As demais categorias (“Comercial”, “Industrial” e “Pública”), responsáveis por 33,2% da Receita Direta dos Serviços de Esgoto no 2T23, registraram um aumento consolidado de 4,8% no comparativo com o 2T22 pelo efeito combinado do aumento do volume consolidado (+0,7%) e aumento na tarifa média efetiva (+4,1%).

Receita Direta - Esgoto - 2T23

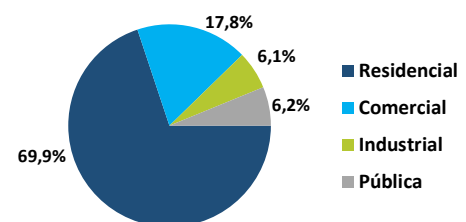


A Receita Direta referente a SES registrou um acréscimo de 7,7% no comparativo 1S23 x 1S22 pelo efeito combinado do: (i) incremento na tarifa média efetiva (+4,7%), em função do reajuste tarifário (+3,55%) e efeito mix (crescimento das categorias não residenciais) e; (ii) incremento do volume consolidado (+2,8%) conforme apresentado na seção “Desempenho Operacional”. A categoria “Residencial” foi responsável por 69,9% atingindo R\$ 188,4 milhões da Receita Direta de Esgoto no 1S23, um aumento de 8,8% em relação ao 1S22, pelo efeito combinado do incremento na tarifa média efetiva (+5,9%) e volume consolidado (+2,7%). As demais categorias (“Comercial”, “Industrial” e “Pública”), responsáveis por 30,1% da Receita Direta dos Serviços de Esgoto no 1S23, registraram um aumento consolidado de 5,1% no referido comparativo semestral pelo efeito combinado do incremento na tarifa média efetiva (+1,9%) e volume consolidado (+3,1%).

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

Categoria	1S23	% AV	1S22	% AV	% AH 1S23 x 1S22	Var.Abs 1S23 x 1S22
Residencial	204.996	69,9%	188.387	69,1%	8,8%	16.609
Comercial	52.275	17,8%	47.551	17,4%	9,9%	4.723
Industrial	18.035	6,1%	21.482	7,9%	-16,0%	-3.448
Pública	18.058	6,2%	15.079	5,5%	19,8%	2.979
Total	293.363	100,0%	272.500	100,0%	7,7%	20.863

Receita Direta de Esgoto - 1S23



3.2. Custos e Despesas

Custos e Despesas Consolidados (Em R\$ mil)

Descrição	2T23	% AV	2T22	% AV	% AH	Var.Abs	1T23	% AV	% AH	Var.Abs
Serviços	134.165	28,9%	129.390	30,2%	3,7%	4.775	136.416	29,3%	-1,7%	-2.251
Pessoal	94.500	20,3%	73.688	17,2%	28,2%	20.812	91.856	19,7%	2,9%	2.644
Insumos	86.602	18,6%	79.808	18,6%	8,5%	6.794	86.081	18,5%	0,6%	521
D&A	56.791	12,2%	44.792	10,4%	26,8%	11.999	46.395	10,0%	22,4%	10.396
Tributária	30.373	6,5%	11.975	2,8%	153,6%	18.398	13.288	2,9%	128,6%	17.085
PECLD	12.647	2,7%	12.234	2,9%	3,4%	413	13.572	2,9%	-6,8%	-925
Materiais	8.218	1,8%	7.537	1,8%	9,0%	681	9.671	2,1%	-15,0%	-1.453
Despesas gerais	6.550	1,4%	3.553	0,8%	84,4%	2.997	5.948	1,3%	10,1%	602
Custos gerais	6.212	1,3%	2.663	0,6%	133,3%	3.549	5.585	1,2%	11,2%	627
Concessão	4.170	0,9%	3.822	0,9%	9,1%	348	4.141	0,9%	0,7%	29
Causas judiciais	1.961	0,4%	3.929	0,9%	-50,1%	-1.968	4.187	0,9%	-53,2%	-2.226
Transporte	1.662	0,4%	1.626	0,4%	2,2%	36	1.957	0,4%	-15,1%	-295
Honorários da administração	1.203	0,3%	1.197	0,3%	0,5%	6	940	0,2%	28,0%	263
Resultado da equivalência patrimonial	368	0,1%	0	0,0%	NA	368	-226	0,0%	NA	594
Outras rec./desp. oper.	-2.616	0,6%	2.738	0,6%	NA	-5.354	-1.276	0,3%	105,0%	-1.340
Custos e Despesas Operacionais	442.806	95,2%	378.952	88,3%	16,9%	63.854	418.535	89,8%	5,8%	24.271

Os Custos e Despesas Operacionais Líquidos apresentaram aumento de R\$ 63,9 milhões (+16,9%) no comparativo 2T23 x 2T22, em consequência dos seguintes pontos:

- A rubrica “Pessoal” aumentou R\$ 20,8 milhões (+28,2%) devido à combinação dos efeitos do reajuste salarial de 12,47%, e do novo Plano de Cargos, Carreiras e Remuneração (PCCR) da Companhia, ambos implementados em setembro de 2022.
- A rubrica “Tributária” apresentou um incremento de R\$ 18,4 milhões (+153,6%) decorrente principalmente de dois novos parcelamentos aderidos durante o 2T23.
- A rubrica “D&A” apresentou um incremento de R\$ 12,0 milhões (+26,8%) majoritariamente em razão de:
 - a) Aumento de R\$ 6,1 milhões nas amortizações de intangível, devido a execução de expansões necessários ao atingimento das metas de universalização do Marco Legal do Saneamento;
 - b) Incremento das amortizações dos arrendamentos de R\$ 5,4 milhões, decorrente majoritariamente dos novos contratos para a renovação da frota da Companhia.
- A rubrica “Insumos” apresentou um aumento de R\$ 6,8 milhões (+8,5%) no comparativo 2T23 versus 2T22, em decorrência do:
 - a) Aumento de R\$ 6,0 milhões nos serviços e materiais de tratamento, em função principalmente dos efeitos combinados de elevação nos preços de aquisição de materiais de tratamento e redução dos reembolsos decorrentes da tarifa de contingência no

comparativo 2T23 x 2T22;

- b) Elevação nos gastos com água bruta no montante de R\$ 3,4 milhões, devido ao aumento do volume captado para atendimento da demanda e alteração do mix de volume captado de água (com o maior consumo de água pressurizada);
 - c) Redução nos gastos com energia de R\$ 2,6 milhões em energia decorrente dos seguintes efeitos combinados: (i) não aplicação da bandeira tarifária adicional (escassez hídrica), que esteve em vigor até abril de 2022; (ii) redução do ICMS nas contas de energia a partir de abril de 2022 (Lei Complementar nº 194/2022); e (iii) aplicações de reajustes tarifários (7,55% em abril de 2021 e 24,85% em abril de 2022).
- No 2T23, a rubrica “Serviços” apresentou um acréscimo de R\$ 4,8 milhões (+3,7%) em relação ao 2T22, o que se justifica, principalmente pelos seguintes fatores:
 - a) Aumento de R\$ 2,9 milhões nos serviços de operação, manutenção, limpeza e higiene ocorridos em função de reajustes contratuais e da maior incidência de chuvas no 2T23, gerando maior necessidade de manutenções preventivas e limpeza no sistema;
 - b) Início dos custos com serviços de concessão da PPP, em R\$ 2,7 milhões durante o 2T23;
 - c) Redução de R\$ 0,8 milhão em rubricas pulverizadas.

Custos e Despesas Consolidados (Em R\$ mil)

Descrição	1S23	% AV	1S22	% AV	% AH	Var.Abs
Serviços	270.581	29,1%	254.185	30,2%	6,5%	16.396
Pessoal	186.356	20,0%	145.060	17,3%	28,5%	41.296
Insumos	172.683	18,5%	157.941	18,8%	9,3%	14.742
D&A	103.186	11,1%	80.357	9,6%	28,4%	22.829
Tributária	43.661	4,7%	29.660	3,5%	47,2%	14.001
PECLD	26.219	2,8%	30.246	3,6%	-13,3%	-4.027
Materiais	17.889	1,9%	13.086	1,6%	36,7%	4.803
Despesas gerais	12.498	1,3%	8.084	1,0%	54,6%	4.414
Custos gerais	11.797	1,3%	7.314	0,9%	61,3%	4.483
Concessão	8.311	0,9%	7.513	0,9%	10,6%	798
Causas judiciais	6.148	0,7%	9.580	1,1%	-35,8%	-3.432
Transporte	3.619	0,4%	2.968	0,4%	21,9%	651
Honorários da administração	2.143	0,2%	1.898	0,2%	12,9%	245
Resultado da equivalência patrimonial	142	0,0%	-13	0,0%	NA	155
Outras rec./desp. oper.	-3.892	0,4%	3.583	0,4%	NA	-7.475
Custos e Despesas Operacionais	861.341	92,5%	751.462	89,4%	14,6%	109.879

Os Custos e Despesas Operacionais Líquidos apresentaram aumento de R\$ 109,9 milhões (+14,6%) no comparativo 1S23 x 1S22, com destaque para os seguintes pontos:

- No 1S23 a rubrica “Pessoal” apresentou um acréscimo de R\$ 41,3 milhões (+28,5%) devido à

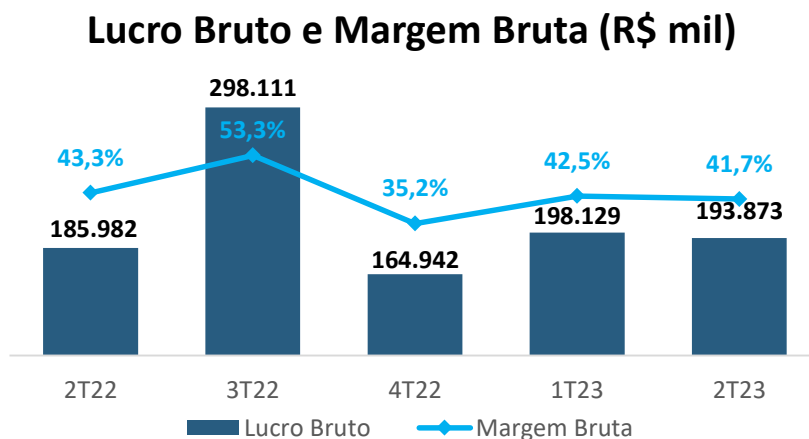
combinação dos efeitos do reajuste salarial de 12,47%, e do novo Plano de Cargos, Carreiras e Remuneração (PCCR) da Companhia, ambos implementados em setembro de 2022.

- A rubrica “D&A” apresentou um incremento de R\$ 22,8 milhões (+28,4%) majoritariamente em razão do:
 - a) Aumento de R\$ 12,9 milhões nas amortizações do intangível devido ao aumento da base de ativos da Companhia, conseqüente dos investimentos (Capex) necessários ao atingimento das metas de universalização do Marco Legal do Saneamento e da ativação dos contratos de expansão;
 - b) Incremento das amortizações dos arrendamentos de em R\$ 8,9 milhões, decorrente de novos contratos no período comparativo.
- Em “Serviços” houve um acréscimo de R\$ 16,4 milhões (+6,5%) em comparação ao 1S22, justificado substancialmente por:
 - a) Aumento de R\$ 10,0 milhões nos serviços de operação e manutenção do sistema em função da forte incidência de chuvas no 1S23, com conseqüente maior necessidade de manutenções preventivas no sistema;
 - b) Redução de R\$ 9,4 milhões em serviços advocatícios, em função de pagamento de honorários por êxito obtido em ação de relevância financeira ocorrido no 1S22;
 - c) Incremento nos serviços prestados por terceiros no total de R\$ 8,5 milhões em decorrência das readequações nas renovações de contratos;
 - d) Elevação nos serviços de manutenção de imóveis de R\$ 3,3 milhões, decorrente de aumento nas demandas de contratos existentes e de novos contratos para manutenção, conservação e reforma de imóveis;
 - e) Início do reconhecimento dos serviços relacionados a PPP, no total de R\$ 2,7 milhões;
- A rubrica “Insumos” apresentou um aumento de R\$ 14,7 milhões (+9,3%) no comparativo 1S23 x 1S22, sobretudo pelo efeito combinado de:
 - a) Aumento de R\$ 14,8 milhões em serviços e materiais de tratamento, em função da: (i) maior incidência de chuvas durante o 1S23 x 1S22; (ii) redução dos reembolsos decorrentes da tarifa de contingência durante o referido comparativo; e (iii) elevação no preço de aquisição de alguns insumos;
 - b) Redução de R\$ 7,9 milhões em energia decorrente dos seguintes efeitos combinados: (i) não aplicação da bandeira tarifária adicional (escassez hídrica), que esteve em vigor até abril de 2022; (ii) redução do ICMS nas contas de energia a partir de abril de 2022 (Lei Complementar nº 194/2022); e (iii) aplicações de reajustes tarifários (7,55% em abril de 2021 e 24,85% em abril de 2022);

- c) Acréscimo de R\$ 7,8 milhões nos gastos com água bruta, resultante do: (i) aumento do volume captado para atendimento da demanda; (ii) alteração do mix de volume captado de água (com o maior consumo de água pressurizada) e; (iii) incremento de 11,69% na tarifa de água bruta autorizado pela Cogerh em março de 2022, que teve impacto parcial no 1S22 e total no 1S23.
- As “Despesas Tributárias” registraram um incremento de R\$ 14,0 milhões (+47,2%) decorrente principalmente de dois novos parcelamentos aderidos durante o 2T23.

3.3. Lucro Bruto e Margem Bruta

Em função das variações apresentadas anteriormente, o Lucro Bruto atingiu R\$ 193,9 milhões no 2T23, um acréscimo de 4,2% no comparativo 2T23 x 2T22.



3.5. Resultado Financeiro

Resultado Financeiro (Em R\$ mil)

Descrição	2T23	% AV	2T22	% AV	% AH 2T23 x 2T22	Var.Abs 2T23 x 2T22	1T23	% AV	% AH 2T23 x 1T23	Var.Abs 2T23 x 1T23
Receitas Financeiras	25.217	5,4%	32.724	7,6%	-22,9%	-7.507	21.152	4,5%	19,2%	4.065
Rendimentos de aplic. financeiras	19.564	4,2%	20.252	4,7%	-3,4%	-688	16.396	3,5%	19,3%	3.168
Juros recebidos de clientes	4.503	1,0%	4.458	1,0%	1,0%	45	4.542	1,0%	-0,9%	-39
Atualização monetária ativa	2.081	0,4%	1.757	0,4%	18,4%	324	964	0,2%	115,9%	1.117
Receita de atualiz. do ativo financeiro	286	0,1%	172	0,0%	66,3%	114	268	0,1%	6,7%	18
Variação cambial ativa	0	0,0%	7.315	1,7%	NA	-7.315	0	0,0%	NA	0
(-) PIS/Cofins s/ rec. financeira	-1.217	-0,3%	-1.230	-0,3%	-1,1%	13	-1.018	-0,2%	19,5%	-199
Despesas Financeiras	-46.849	-10,1%	-67.772	-15,8%	-30,9%	20.923	-39.129	-8,4%	19,7%	-7.720
Debêntures	-17.661	-3,8%	-32.845	-7,7%	-46,2%	15.184	-22.506	-4,8%	-21,5%	4.845
Juros de financiamentos	-11.523	-2,5%	-3.911	-0,9%	194,6%	-7.612	-11.766	-2,5%	-2,1%	243
Atualização monetária passiva	-7.778	-1,7%	-5.258	-1,2%	47,9%	-2.520	-3.452	-0,7%	125,3%	-4.326
Despesa financeira de tributos	-7.526	-1,6%	0	0,0%	NA	-7.526	0	0,0%	NA	-7.526
Juros de arrendamento	-1.744	-0,4%	1.840	0,4%	NA	-3.584	-588	-0,1%	196,6%	-1.156
Incentivo à aposentadoria	-604	-0,1%	-1.040	-0,2%	-41,9%	436	-817	-0,2%	-26,1%	213
Outras	-13	0,0%	-1	0,0%	1200,0%	-12	0	0,0%	NA	-13
Variação cambial passiva	0	0,0%	-26.557	-6,2%	NA	26.557	0	0,0%	NA	0
Resultado Financeiro	-21.632	-4,7%	-35.048	-8,2%	-38,3%	13.416	-17.977	-3,9%	20,3%	-3.655

As despesas financeiras líquidas totalizaram R\$ 21,6 milhões no 2T23, apresentando uma redução de R\$ 13,4 milhões (-38,3%) em relação às despesas financeiras líquidas no 2T22, devido majoritariamente a:

- Redução nas Receitas Financeiras de R\$ 7,5 milhões no comparativo 2T23 x 2T22 principalmente pela:
 - a) Redução de R\$ 7,3 milhões na variação cambial ativa no comparativo 2T23 x 2T22, em virtude da contabilização da conversão da dívida em moeda estrangeira para moeda nacional em 03/08/2022;
 - b) Redução nos Rendimentos de aplicações financeiras no valor de R\$ 0,7 milhões, em virtude dos efeitos combinados de menor saldo de disponibilidades e maior patamar de taxa de juros no referido comparativo trimestral.
- Redução de R\$ 20,9 milhões nas Despesas Financeiras no comparativo 2T23 x 2T22, em função principalmente dos efeitos combinados de:
 - a) Redução de R\$ 26,6 milhões na variação cambial passiva em virtude da supracitada conversão da dívida em moeda estrangeira para moeda nacional;
 - b) Redução de juros de debêntures no valor de R\$ 15,2 milhões, principalmente pela redução do IPCA no referido comparativo trimestral;
 - c) Aumento nos juros de financiamentos no valor de R\$ 7,6 milhões, em consequência dos efeitos combinados de elevação de taxa de juros e do crescimento da dívida bruta no referido comparativo para atendimento das necessidades de investimentos da Companhia;
 - d) Aumento na despesa financeira de tributos no valor de R\$ 7,5 milhões, decorrente principalmente de dois novos parcelamentos aderidos durante o 2T23.

Resultado Financeiro (Em R\$ mil)

Descrição	1S23	% AV	1S22	% AV	% AH 1S23 x 1S22	Var.Abs 1S23 x 1S22
Receitas Financeiras	46.369	5,0%	101.158	12,0%	-54,2%	-54.789
Rendimentos de aplic. financeiras	35.960	3,9%	50.697	6,0%	-29,1%	-14.737
Juros recebidos de clientes	9.045	1,0%	8.570	1,0%	5,5%	475
Atualização monetária ativa	3.045	0,3%	3.254	0,4%	-6,4%	-209
Receita de atualiz. do ativo financeiro	554	0,1%	332	0,0%	66,9%	222
Variação cambial ativa	0	0,0%	41.212	4,9%	NA	-41.212
(-) PIS/Cofins s/ rec. financeira	-2.235	-0,2%	-2.907	-0,3%	-23,1%	672
Despesas Financeiras	-85.978	-9,2%	-110.666	-13,2%	-22,3%	24.688
Debêntures	-40.167	-4,3%	-63.512	-7,6%	-36,8%	23.345
Juros de financiamentos	-23.289	-2,5%	-9.128	-1,1%	155,1%	-14.161
Atualização monetária passiva	-11.230	-1,2%	-7.998	-1,0%	40,4%	-3.232
Despesa financeira de tributos	-7.526	-0,8%	0	0,0%	NA	-7.526
Juros de arrendamento	-2.332	-0,3%	-989	-0,1%	135,8%	-1.343
Incentivo à aposentadoria	-1.421	-0,2%	-2.481	-0,3%	-42,7%	1.060
Outras	-13	0,0%	-1	0,0%	1200,0%	-12
Variação cambial passiva	0	0,0%	-26.557	-3,2%	NA	26.557
Resultado Financeiro	-39.609	-4,3%	-9.508	-1,1%	316,6%	-30.101

As despesas financeiras líquidas totalizaram R\$ 39,6 milhões no 1S23, apresentando um aumento de R\$ 30,1 milhões em relação às despesas financeiras líquidas no 1S22. Essa variação se deve majoritariamente a:

- Redução nas Receitas Financeiras de R\$ 54,8 milhões em decorrência sobretudo de:
 - a) Redução de R\$ 41,2 milhões na variação cambial ativa no comparativo 1S23 x 1S22, em virtude da contabilização da conversão da dívida em moeda estrangeira para moeda nacional em 03/08/2022;
 - b) Redução nos rendimentos de aplicações financeiras no valor de R\$ 14,7 milhões, em virtude dos efeitos combinados de menor saldo de disponibilidades e maior patamar de taxa de juros no referido comparativo semestral.
- Redução de R\$ 24,7 milhões nas Despesas Financeiras em decorrência principalmente de:
 - a) Redução de R\$ 26,6 milhões na variação cambial passiva em virtude da supracitada conversão da dívida em moeda estrangeira para moeda nacional;
 - b) Redução de juros de debêntures no valor de R\$ 23,3 milhões, principalmente pela redução do IPCA no referido comparativo semestral;
 - c) Aumento nos juros de financiamentos no valor de R\$ 14,2 milhões, em consequência dos efeitos combinados de elevação de taxa de juros e do crescimento da dívida bruta

no referido comparativo para atendimento das necessidades de investimentos da Companhia;

- d) Aumento na despesa financeira de tributos no valor de R\$ 7,5 milhões, decorrente principalmente de dois novos parcelamentos aderidos durante o 2T23.

3.6. 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.

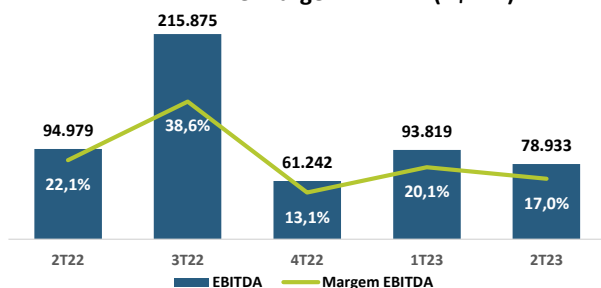
Lucro Líquido e EBITDA (Em R\$ mil)

Descrição	2T23	% AV	2T22	% AV	% AH 2T23 x 2T22	Var.Abs 2T23 x 2T22	1T23	% AV	% AH 2T23 x 1T23	Var.Abs 2T23 x 1T23
Lucro Líquido	-269	-0,1%	14.101	3,3%	NA	-14.370	23.002	4,9%	NA	-23.271
(-) IRPJ/CSLL	779	0,2%	1.038	0,2%	-25,0%	-259	6.445	1,4%	-87,9%	-5.666
(-) Resultado Financeiro	21.632	4,7%	35.048	8,2%	-38,3%	-13.416	17.977	3,9%	20,3%	3.655
(-) D&A - Custos	46.111	9,9%	40.470	9,4%	13,9%	5.641	42.541	9,1%	8,4%	3.570
(-) D&A - Despesas	10.680	2,3%	4.322	1,0%	147,1%	6.358	3.854	0,8%	177,1%	6.826
EBITDA	78.933	17,0%	94.979	22,1%	-16,9%	-16.046	93.819	20,1%	-15,9%	-14.886

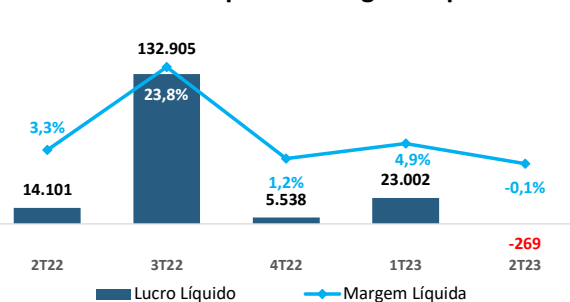
Receita Líquida e EBITDA (Em R\$ mil)

Descrição	2T23	% AV	2T22	% AV	% AH 2T23 x 2T22	Var.Abs 2T23 x 2T22	1T23	% AV	% AH 2T23 x 1T23	Var.Abs 2T23 x 1T23
Receita Líquida	464.948	100,0%	429.139	100,0%	8,3%	35.809	465.959	100,0%	-0,2%	-1.011
Custos Operacionais	-271.075	58,3%	-243.157	56,7%	11,5%	-27.918	-267.830	57,5%	1,2%	-3.245
D&A - Custos	46.111	9,9%	40.470	9,4%	13,9%	5.641	42.541	9,1%	8,4%	3.570
Despesas Operacionais	-171.731	36,9%	-135.795	31,6%	26,5%	-35.936	-150.705	32,3%	14,0%	-21.026
D&A - Despesas	10.680	2,3%	4.322	1,0%	147,1%	6.358	3.854	0,8%	177,1%	6.826
EBITDA	78.933	17,0%	94.979	22,1%	-16,9%	-16.046	93.819	20,1%	-15,9%	-14.886

EBITDA e Margem EBITDA (R\$ mil)



Lucro Líquido e Margem Líquida



Lucro Líquido e EBITDA (Em R\$ mil)

Descrição	1S23	% AV	1S22	% AV	% AH 1S23 x 1S22	Var.Abs 1S23 x 1S22
Lucro Líquido	22.733	2,4%	59.559	7,1%	-61,8%	-36.826
(-) IRPJ/CSLL	7.224	0,8%	19.849	2,4%	-63,6%	-12.625
(-) Resultado Financeiro	39.609	4,3%	9.508	1,1%	316,6%	30.101
(-) D&A - Custos	88.652	9,5%	74.404	8,9%	19,1%	14.248
(-) D&A - Despesas	14.534	1,6%	5.953	0,7%	144,1%	8.581
EBITDA	172.752	18,6%	169.273	20,1%	2,1%	3.479

Receita Líquida e EBITDA (Em R\$ mil)

Descrição	1S23	% AV	1S22	% AV	% AH 1S23 x 1S22	Var.Abs 1S23 x 1S22
Receita Líquida	930.907	100,0%	840.378	100,0%	10,8%	90.529
Custos Operacionais	-538.905	57,9%	-468.372	55,7%	15,1%	-70.533
D&A - Custos	88.652	9,5%	74.404	8,9%	19,1%	14.248
Despesas Operacionais	-322.436	34,6%	-283.090	33,7%	13,9%	-39.346
D&A - Despesas	14.534	1,6%	5.953	0,7%	144,1%	8.581
EBITDA	172.752	18,6%	169.273	20,1%	2,1%	3.479

3.7. Endividamento

A Dívida Bruta da Companhia totalizou R\$ 1.305,0 milhões no 1T23, apresentando um crescimento de 9,4% em relação ao 1T22. A seguir, apresentamos o detalhamento e respectivo *breakdown* por agente financiador, exigibilidade, prazo de vencimento e moeda.

DÍVIDA BRUTA (Em R\$ mil)

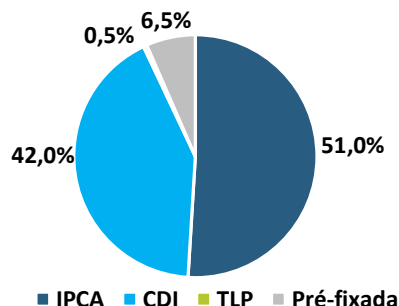
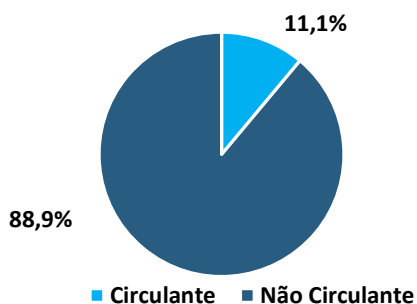
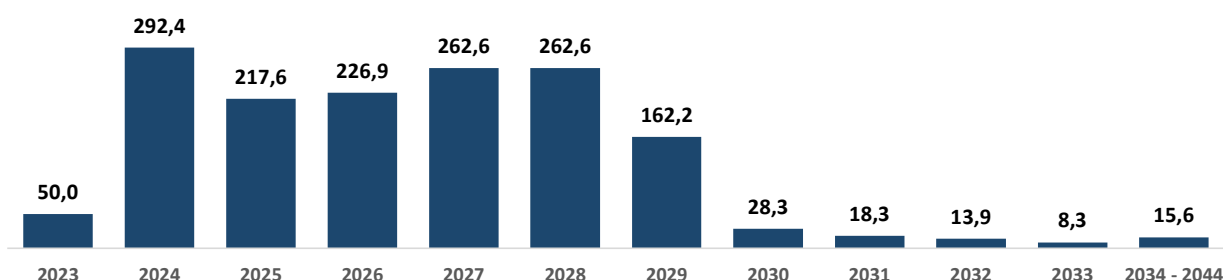
Descrição	2T23	% AV	2T22	% AV	% AH 2T23 x 2T22	Var.Abs 2T23 x 2T22	1T23	% AV	% AH 2T23 x 1T23	Var.Abs 2T23 x 1T23
Moeda nacional										
Debêntures	878.888	56,4%	854.837	68,8%	2,8%	24.051	854.366	65,5%	2,9%	24.522
BID ¹	181.310	11,6%	0	0,0%	NA	181.310	202.833	15,5%	-10,6%	-21.523
BNB	184.278	11,8%	91.394	7,4%	101,6%	92.884	156.271	12,0%	17,9%	28.007
Caixa Econômica Federal	101.842	6,5%	80.335	6,5%	26,8%	21.507	82.135	6,3%	24,0%	19.707
BNDES	7.749	0,5%	12.005	1,0%	-35,5%	-4.256	9.384	0,7%	-17,4%	-1.635
Banco Santander	0	0,0%	300	0,0%	NA	-300	0	0,0%	NA	0
Votorantim	102.949	6,6%	0	0,0%	NA	102.949	0	0,0%	NA	102.949
Notas Comerciais	101.828	6,5%	0	0,0%	NA	101.828	0	0,0%	NA	101.828
Subtotal em Moeda Nacional	1.558.843	100,0%	1.038.871	83,6%	50,1%	519.972	1.304.989	100,0%	19,5%	253.854
Moeda Estrangeira										
BID	0	0,0%	203.342	16,4%	NA	-203.342	0	0,0%	NA	0
Subtotal em Moeda Estrangeira	0	0,0%	203.342	16,4%	NA	-203.342	0	0,0%	NA	0
Dívida Bruta	1.558.843	100,0%	1.242.213	100,0%	25,5%	316.630	1.304.989	100,0%	19,5%	253.855
Circulante	172.870	11,1%	81.320	6,5%	112,6%	91.550	74.690	5,7%	131,4%	98.180
Não Circulante	1.385.973	88,9%	1.160.893	93,5%	19,4%	225.080	1.230.298	94,3%	12,7%	155.675

¹BID após a conversão da dívida de dólares (USD) para reais (R\$).

BREAKDOWN POR VENCIMENTO

Descrição (R\$ milhões)	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034 - 2044	Total
Debêntures	20,8	64,3	128,7	164,5	200,3	200,3	100,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	878,9
BID	13,9	27,9	27,9	27,9	27,9	27,9	27,9	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	181,3
BNB	7,6	14,3	17,7	24,5	24,5	24,5	24,5	19,7	10,1	10,1	6,8	0,0	184,3
Caixa Econômica Federal	4,4	9,9	10,0	10,0	10,0	9,9	9,7	8,6	8,2	3,8	1,6	15,6	101,8
BNDES	3,3	4,4	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	7,7
Votorantim	0,0	102,9	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	102,9
Notas Comerciais	0,0	68,5	33,3	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	101,8
Total	50,0	292,4	217,6	226,9	262,6	262,6	162,2	28,3	18,3	13,9	8,3	15,6	1.558,8

Dívida Bruta 2T23 (R\$ milhões e %) – Breakdown por vencimento e por indexador



No 2T23, a Dívida Líquida da Companhia totalizou R\$ 1.020,1 milhões (aumento de 135,2% ou R\$ 586,4 milhões no comparativo 2T23 x 2T22, em função de novas captações de recursos e da redução das disponibilidades). Em decorrência, o Índice de Alavancagem atingiu 26,63% e a Dívida Líquida por EBITDA LTM resultou em 2,27.

DÍVIDA LÍQUIDA E CAPITALIZAÇÃO (Em R\$ mil)

Descrição	2T23	% AV	2T22	% AV	% AH 2T23 x 2T22	Var.Abs 2T23 x 2T22	1T23	% AV	% AH 2T23 x 1T23	Var.Abs 2T23 x 1T23
Dívida Bruta	1.558.843	40,7%	1.242.213	39,6%	25,5%	316.630	1.304.989	35,9%	19,5%	253.854
(-) Disponibilidades*	538.729	14,1%	808.490	25,8%	-33,4%	-269.761	482.608	13,3%	11,6%	56.121
Dívida Líquida	1.020.114	26,6%	433.723	13,8%	135,2%	586.391	822.381	22,6%	24,0%	197.733
(+) Patrimônio Líquido	2.810.627	73,4%	2.699.452	86,2%	4,1%	111.175	2.810.896	77,4%	0,0%	-269
Capitalização	3.830.741	100,0%	3.133.175	100,0%	22,3%	697.566	3.633.277	100,0%	5,4%	197.464
Índice de Alavancagem	26,63%		13,84%		12,79 p.p.		22,63%		3,99 p.p.	
Ebitda LTM	449.869		365.870		23,0%	83.999	465.915		-3,4%	-16.046
Dívida Líquida / Ebitda LTM	2,27		1,19			1,08	1,77			0,50

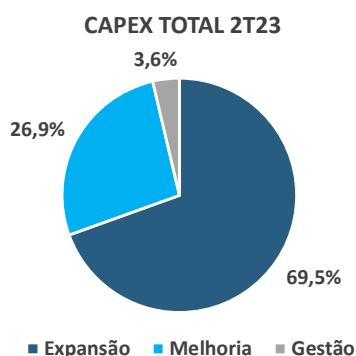
*Não foram considerados os recursos da rubrica “Depósitos Vinculados” oriundos da tarifa de contingência nas Disponibilidades do demonstrativo acima. Os saldos referentes a tarifa de contingência na referida rubrica foram de R\$ 16.918 no 1S23, e R\$ 222.497 no 1S22, devidamente contabilizados no Ativo Circulante da Companhia, vide as notas explicativas na DFP da Companhia.

3.8. Capex

Nos quadros a seguir, apresentamos os comparativos trimestrais do Capex por tipo de serviço e natureza. No 2T23, o Capex Total atingiu R\$ 261,2 milhões (aumento de 78,0% em relação aos R\$ 146,7 milhões do 2T22).

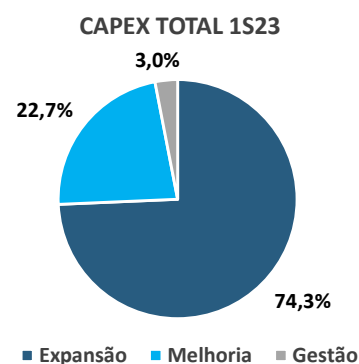
CAPEX (Em R\$ mil)

Descrição	2T23	% AV	2T22	% AV	% AH 2T23 x 2T22	Var.Abs 2T23 x 2T22	1T23	% AV	% AH 2T23 x 1T23	Var.Abs 2T23 x 1T23
ÁGUA	139.566	53,4%	66.772	45,5%	109,0%	72.794	118.060	52,7%	18,2%	21.506
Expansão	91.047	34,9%	65.362	44,5%	39,3%	25.684	102.309	45,7%	-11,0%	-11.262
Melhoria	48.519	18,6%	1.410	1,0%	3341,0%	47.109	15.752	7,0%	208,0%	32.768
ESGOTO	108.826	41,7%	56.414	38,4%	92,9%	52.412	86.817	38,8%	25,4%	22.009
Expansão	87.930	33,7%	40.568	27,6%	116,7%	47.362	63.953	28,6%	37,5%	23.977
Melhoria	20.896	8,0%	15.846	10,8%	31,9%	5.050	22.864	10,2%	-8,6%	-1.968
ÁGUA/ESGOTO	3.305	1,3%	12.310	8,4%	-73,2%	-9.006	13.935	6,2%	-76,3%	-10.631
Expansão	2.514	1,0%	11.894	8,1%	-78,9%	-9.379	12.744	5,7%	-80,3%	-10.229
Melhoria	790	0,3%	417	0,3%	89,6%	374	1.192	0,5%	-33,7%	-401
GESTÃO	9.532	3,6%	11.250	7,7%	-15,3%	-1.718	5.133	2,3%	85,7%	4.400
CAPEX TOTAL	261.229	100,0%	146.746	100,0%	78,0%	114.483	223.946	100,0%	16,6%	37.284



CAPEX (Em R\$ mil)

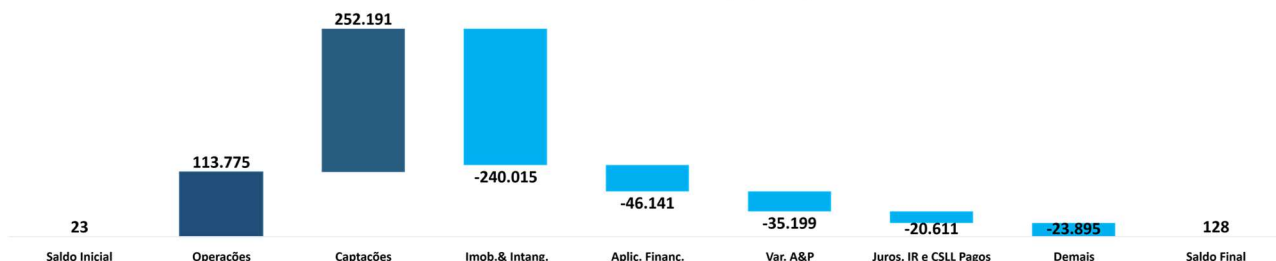
Descrição	1S23	% AV	1S22	% AV	% AH 1S23 x 1S22	Var.Abs 1S23 x 1S22
ÁGUA	257.626	53,1%	186.162	55,2%	38,4%	71.465
Expansão	193.355	39,9%	182.109	54,0%	6,2%	11.247
Melhoria	64.271	13,2%	4.053	1,2%	1485,7%	60.218
ESGOTO	195.643	40,3%	112.285	33,3%	74,2%	83.358
Expansão	151.883	31,3%	76.895	22,8%	97,5%	74.987
Melhoria	43.760	9,0%	35.390	10,5%	23,7%	8.370
ÁGUA/ESGOTO	17.240	3,6%	23.684	7,0%	-27,2%	-6.443
Expansão	15.258	3,1%	23.077	6,8%	-33,9%	-7.818
Melhoria	1.982	0,4%	607	0,2%	226,5%	1.375
GESTÃO	14.665	3,0%	15.086	4,5%	-2,8%	-421
CAPEX TOTAL	485.175	100,0%	337.217	100,0%	43,9%	147.958



3.9. Fluxo de Caixa

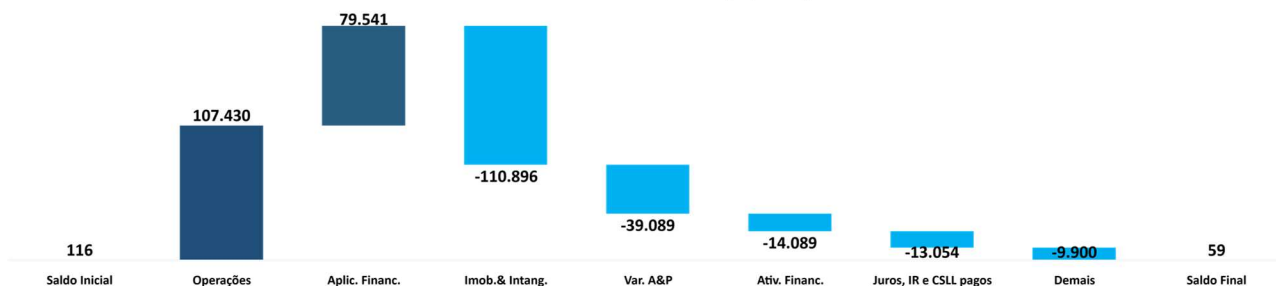
Os gráficos a seguir apresentam a evolução do fluxo de caixa nos comparativos trimestrais e anuais.

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



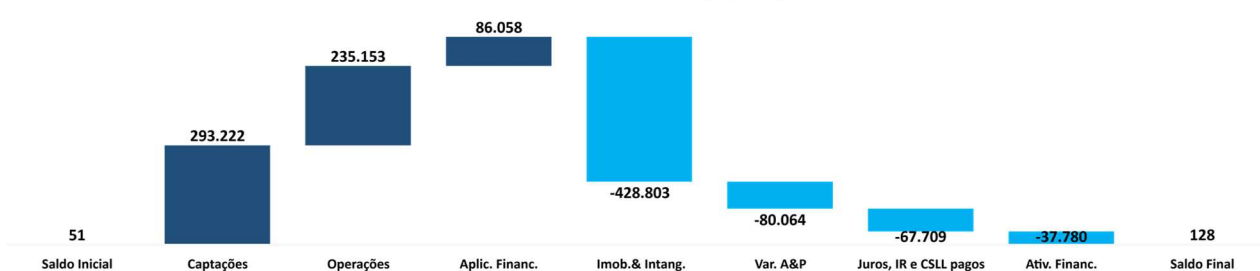
Obs: "Demais" se refere a rubricas presentes nas Atividades de Financiamento (- R\$ 24.017 mil) e nas Atividades de Investimento (R\$ 122 mil).

Fluxo de Caixa - 2T22 (R\$ mil)



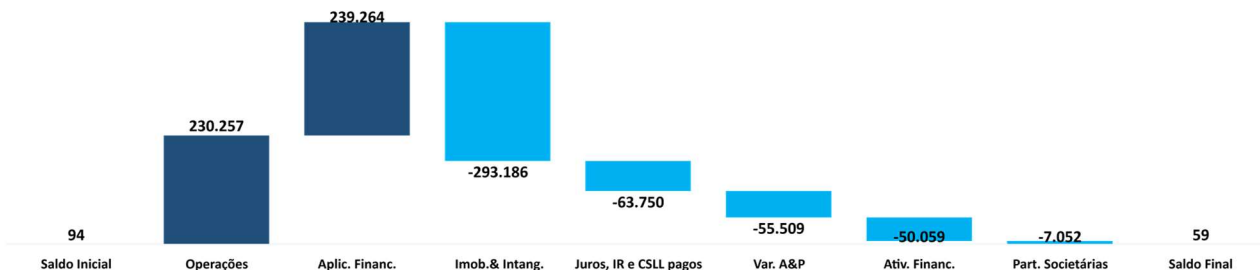
Obs: "Demais" se refere a JSCP (- R\$ 5.298 mil) e Participações Societárias (- R\$ 4.602 mil).

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



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

Fluxo de Caixa - 1S22 (R\$ mil)



4. BALANÇO PATRIMONIAL

Balanço Patrimonial (R\$ mil)	2T23	%AV	2T22	% AV	% AH	Var.Abs	1T23	% AV	% AH	Var.Abs
Ativo Total	5.365.824	100,0%	4.954.637	100,0%	8,3%	411.187	5.045.789	100,0%	6,3%	320.035
Ativo Circulante	1.033.907	19,3%	1.467.635	29,6%	-29,6%	-433.728	972.522	19,3%	6,3%	61.385
Caixa e Equivalentes de Caixa	128	0,0%	59	0,0%	116,9%	69	23	0,0%	456,5%	105
Aplicações Financeiras	538.601	10,0%	808.431	16,3%	-33,4%	-269.830	482.585	9,6%	11,6%	56.016
Depósitos Vinculados	38.629	0,7%	225.417	4,5%	-82,9%	-186.788	37.633	0,7%	2,6%	996
Contas a Receber	382.341	7,1%	358.808	7,2%	6,6%	23.533	382.322	7,6%	0,0%	19
Estoques	44.511	0,8%	40.076	0,8%	11,1%	4.435	44.208	0,9%	0,7%	303
Tributos a Recuperar	20.052	0,4%	28.131	0,6%	-28,7%	-8.079	17.673	0,4%	13,5%	2.379
Outros Ativos CP	9.645	0,2%	6.713	0,1%	43,7%	2.932	8.078	0,2%	19,4%	1.567
Ativo Não Circulante	4.331.917	80,7%	3.487.002	70,4%	24,2%	844.915	4.073.267	80,7%	6,3%	258.650
Ativo Realizável a Longo Prazo	196.876	3,7%	160.336	3,2%	22,8%	36.540	175.824	3,5%	12,0%	21.052
Investimentos	14.015	0,3%	7.806	0,2%	79,5%	6.209	14.244	0,3%	-1,6%	-229
Imobilizado	123.141	2,3%	71.539	1,4%	72,1%	51.602	83.416	1,7%	47,6%	39.725
Intangível	3.997.885	74,5%	3.247.321	65,5%	23,1%	750.564	3.799.783	75,3%	5,2%	198.102
Balanço Patrimonial (R\$ mil)	5.365.824	100,0%	4.954.637	100,0%	8,3%	411.187	5.045.789	100,0%	6,3%	320.035
Passivo Total & PL	5.365.824	100,0%	4.954.637	100,0%	8,3%	411.187	5.045.789	100,0%	6,3%	320.035
Passivo Circulante	661.442	12,3%	611.472	12,3%	8,2%	49.970	536.642	10,6%	23,3%	124.800
Fornecedores	262.781	4,9%	188.433	3,8%	39,5%	74.348	256.667	5,1%	2,4%	6.114
Arrendamento Mercantil	39.219	0,7%	11.785	0,2%	232,8%	27.434	16.995	0,3%	130,8%	22.224
Empréstimos e Financiamentos	152.090	2,8%	61.591	1,2%	146,9%	90.499	71.334	1,4%	113,2%	80.756
Debêntures	20.780	0,4%	19.729	0,4%	5,3%	1.051	3.356	0,1%	519,2%	17.424
Obrigações Sociais e Trabalhistas	53.794	1,0%	41.996	0,8%	28,1%	11.798	46.557	0,9%	15,5%	7.237
Incentivo à Aposentadoria - PRSP	18.162	0,3%	17.622	0,4%	3,1%	540	18.069	0,4%	0,5%	93
Obrigações Fiscais	37.582	0,7%	27.701	0,6%	35,7%	9.881	33.244	0,7%	13,0%	4.338
Obrigações com Tarifa de Contingência	33.538	0,6%	238.456	4,8%	-85,9%	-204.918	46.536	0,9%	-27,9%	-12.998
Outras Obrigações	43.496	0,8%	4.159	0,1%	945,8%	39.337	43.884	0,9%	-0,9%	-388
Passivo Não Circulante	1.893.755	35,3%	1.643.713	33,2%	15,2%	250.042	1.698.251	33,7%	11,5%	195.504
Fornecedores LP	1.450	0,0%	2.676	0,1%	-45,8%	-1.226	1.673	0,0%	-13,3%	-223
Empréstimos e Financiamentos	527.865	9,8%	325.785	6,6%	62,0%	202.080	379.288	7,5%	39,2%	148.577
Debêntures LP	858.108	16,0%	835.108	16,9%	2,8%	23.000	851.010	16,9%	0,8%	7.098
Incentivo à Aposentadoria - PRSP	9.229	0,2%	29.104	0,6%	-68,3%	-19.875	13.761	0,3%	-32,9%	-4.532
Projeto KFW II - Recursos Recebidos	54.515	1,0%	53.551	1,1%	1,8%	964	54.515	1,1%	0,0%	0
Provisão para Contingências	122.237	2,3%	99.275	2,0%	23,1%	22.962	117.630	2,3%	3,9%	4.607
Prov. Atuarial BD - Plano de Saúde	180.057	3,4%	167.661	3,4%	7,4%	12.396	176.334	3,5%	2,1%	3.723
Tributos Diferidos	70.691	1,3%	99.725	2,0%	-29,1%	-29.034	75.804	1,5%	-6,7%	-5.113
Outras Obrigações	69.603	1,3%	30.828	0,6%	125,8%	38.775	28.236	0,6%	146,5%	41.367
Patrimônio Líquido	2.810.627	52,4%	2.699.452	54,5%	4,1%	111.175	2.810.896	55,7%	0,0%	-269
Capital Social Realizado	2.413.728	45,0%	2.251.558	45,4%	7,2%	162.170	2.251.558	44,6%	7,2%	162.170
Reservas de Lucros	95.697	1,8%	123.935	2,5%	-22,8%	-28.238	252.400	5,0%	-62,1%	-156.703
Ajustes de Avaliação Patrimonial	373.103	7,0%	396.852	8,0%	-6,0%	-23.749	378.839	7,5%	-1,5%	-5.736
Outros Resultados Abrangentes	-71.901	1,3%	-72.893	1,5%	-1,4%	992	-71.901	1,4%	0,0%	0

5. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

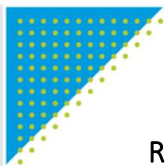
DRE - GERENCIAL (R\$ mil)	2T23	% AV	2T22	% AV	% AH	Var.Abs	1T23	% AV	% AH	Var.Abs
Receita Operacional Líquida de Serviços	464.948	100%	429.139	100%	8,3%	35.809	465.959	100%	-0,2%	-1.011
Custos e Despesas Operacionais	-442.806	95,2%	-378.952	-88,3%	16,9%	-63.854	-418.535	89,8%	5,8%	-24.271
Serviços	-134.165	28,9%	-129.390	-30,2%	3,7%	-4.775	-136.416	29,3%	-1,7%	2.251
Pessoal	-94.500	20,3%	-73.688	-17,2%	28,2%	-20.812	-91.856	19,7%	2,9%	-2.644
Insumos	-86.602	18,6%	-79.808	-18,6%	8,5%	-6.794	-86.081	18,5%	0,6%	-521
D&A	-56.791	12,2%	-44.792	-10,4%	26,8%	-11.999	-46.395	10,0%	22,4%	-10.396
PECLD	-12.647	2,7%	-12.234	-2,9%	3,4%	-413	-13.572	2,9%	-6,8%	925
Tributária	-30.373	6,5%	-11.975	-2,8%	153,6%	-18.398	-13.288	2,9%	128,6%	-17.085
Materiais	-8.218	1,8%	-7.537	-1,8%	9,0%	-681	-9.671	2,1%	-15,0%	1.453
Despesas Gerais	-6.550	1,4%	-3.553	-0,8%	84,4%	-2.997	-5.948	1,3%	10,1%	-602
Causas judiciais	-1.961	0,4%	-3.929	-0,9%	-50,1%	1.968	-4.187	0,9%	-53,2%	2.226
Concessão	-4.170	0,9%	-3.822	-0,9%	9,1%	-348	-4.141	0,9%	0,7%	-29
Custos gerais	-6.212	1,3%	-2.663	-0,6%	133,3%	-3.549	-5.585	1,2%	11,2%	-627
Transporte	-1.662	0,4%	-1.626	-0,4%	2,2%	-36	-1.957	0,4%	-15,1%	295
Honorários da administração	-1.203	0,3%	-1.197	-0,3%	0,5%	-6	-940	0,2%	28,0%	-263
Resultado da equivalência patrimonial	-368	0,1%	0	0,0%	NA	-368	226	0,0%	NA	-594
Outras rec./desp. Oper.	2.616	0,6%	-2.738	-0,6%	NA	5.354	1.276	0,3%	105,0%	1.340
Regulação	0	0,0%	0	0,0%	NA	0	0	0,0%	NA	0
(-) Créditos de PIS e COFINS	0	0,0%	0	0,0%	NA	0	0	0,0%	NA	0
EBIT	22.142	4,8%	50.187	11,7%	-55,9%	-28.045	47.424	10,2%	-53,3%	-25.282
Resultado Financeiro	-21.632	4,7%	-35.048	-8,2%	-38,3%	13.416	-17.977	3,9%	20,3%	-3.655
Receitas Financeiras	25.217	5,4%	32.724	7,6%	-22,9%	-7.507	21.152	4,5%	19,2%	4.065
Despesas Financeiras	-46.849	10,1%	-67.772	-15,8%	-30,9%	20.923	-39.129	8,4%	19,7%	-7.720
LAIR	510	0,1%	15.139	3,5%	-96,6%	-14.629	29.447	6,3%	-98,3%	-28.937
IR&CSLL	-779	0,2%	-1.038	-0,2%	-25,0%	259	-6.445	1,4%	-87,9%	5.666
Corrente	-5.892	1,3%	-14.524	-3,4%	-59,4%	8.632	-13.387	2,9%	-56,0%	7.495
Diferido	5.113	1,1%	13.486	3,1%	-62,1%	-8.373	6.942	1,5%	-26,3%	-1.829
Lucro Líquido	-269	0,1%	14.101	3,3%	NA	-14.370	23.002	4,9%	NA	-23.271
EBITDA	78.933	17,0%	94.979	22,1%	-16,9%	-16.046	93.819	20,1%	-15,9%	-14.886

Receita Operacional Líquida de Serviços	930.907	100%	840.378	100%	10,8%	90.529
Custos e Despesas Operacionais	-861.341	92,5%	-751.462	89,4%	14,6%	-109.879
Serviços	-270.581	29,1%	-254.185	30,2%	6,5%	-16.396
Pessoal	-186.356	20,0%	-145.060	17,3%	28,5%	-41.296
Insumos	-172.683	18,5%	-157.941	18,8%	9,3%	-14.742
D&A	-103.186	11,1%	-80.357	9,6%	28,4%	-22.829
PECLD	-26.219	2,8%	-30.246	3,6%	-13,3%	4.027
Tributária	-43.661	4,7%	-29.660	3,5%	47,2%	-14.001
Materiais	-17.889	1,9%	-13.086	1,6%	36,7%	-4.803
Despesas Gerais	-12.498	1,3%	-8.084	1,0%	54,6%	-4.414
Causas judiciais	-6.148	0,7%	-9.580	1,1%	-35,8%	3.432
Concessão	-8.311	0,9%	-7.513	0,9%	10,6%	-798
Custos gerais	-11.797	1,3%	-7.314	0,9%	61,3%	-4.483
Transporte	-3.619	0,4%	-2.968	0,4%	21,9%	-651
Honorários da administração	-2.143	0,2%	-1.898	0,2%	12,9%	-245
Resultado da equivalência patrimonial	-142	0,0%	13	0,0%	NA	-155
Outras rec./desp. Oper.	3.892	0,4%	-3.583	0,4%	NA	7.475
Regulação	0	0,0%	0	0,0%	NA	0
(-) Créditos de PIS e COFINS	0	0,0%	0	0,0%	NA	0
EBIT	69.566	7,5%	88.916	11%	-21,8%	-19.350
Resultado Financeiro	-39.609	4,3%	-9.508	1,1%	316,6%	-30.101
Receitas Financeiras	46.369	5,0%	101.158	12,0%	-54,2%	-54.789
Despesas Financeiras	-85.978	9,2%	-110.666	13,2%	-22,3%	24.688
LAIR	29.957	3,2%	79.408	9%	-62,3%	-49.451
IR&CSLL	-7.224	0,8%	-19.849	2,4%	-63,6%	12.625
Corrente	-19.279	2,1%	-30.107	3,6%	-36,0%	10.828
Diferido	12.055	1,3%	10.258	1,2%	17,5%	1.797
Lucro Líquido	22.733	2,4%	59.559	7,1%	-61,8%	-36.826
EBITDA	172.752	18,6%	169.273	20,1%	2,1%	3.479

6. FLUXO DE CAIXA

FLUXO DE CAIXA (R\$ mil)	2T23	2T22	% AH	Var.Abs
Caixa Líquido Atividades Operacionais	57.965	55.287	4,8%	2.678
Caixa Gerado nas Operações	113.775	107.430	5,9%	6.345
Lucro antes do Imposto de Renda e da Contribuição Social	510	15.139	-96,6%	-14.629
Depreciação e amortização	56.791	44.792	26,8%	11.999
Valor residual da baixa de ativos imobilizados e intangíveis	5.214	5.101	2,2%	113
Resultado ativos financeiros - contratos de concessão	-286	-172	66,3%	-114
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	12.647	12.234	3,4%	413
Constituição/Reversão de contingência	779	3.056	-74,5%	-2.277
Provisão incentivo à aposentadoria – PRSP	-872	-1.798	-51,5%	926
Atualização da provisão incentivo a aposentadoria – PRSP	598	1.034	-42,2%	-436
Ajuste a valor presente – PRSP	123	372	-66,9%	-249
Provisão atuarial - Benefício definido Plano de saúde	3.723	3.560	4,6%	163
Atualização monetária de depósitos judiciais e REFIS	-2.015	-244	725,8%	-1.771
Juros e variações monetária e cambial	32.776	62.690	-47,7%	-29.914
Tributos diferidos	-5.113	-13.486	-62,1%	8.373
Rendimento aplicações financeiras	-12.252	-24.062	-49,1%	11.810
Ajuste a valor presente de arrendamento	1.744	-1.840	NA	3.584
Resultado de equivalência patrimonial	84	0	NA	84
Apropriação gastos iniciais das debêntures	530	1.054	-49,7%	-524
Variações nos Ativos e Passivos	-35.199	-39.089	-10,0%	3.890
Depósitos vinculados a convênios	-941	-19.786	-95,2%	18.845
Contas a receber de clientes	-12.596	-3.228	290,2%	-9.368
Estoques	-303	-13.427	-97,7%	13.124
Tributos a recuperar	-4.171	-4.183	-0,3%	12
Depósitos vinculados a garantias	-5.764	-10.066	-42,7%	4.302
Outros ativos	-1.061	213	NA	-1.274
Fornecedores	5.891	15.840	-62,8%	-9.949
Obrigações sociais	7.237	0	NA	7.237
Incentivo à aposentadoria – PRSP	-4.287	-3.812	12,5%	-475
Obrigações com tarifa de contingência	-12.998	2.667	NA	-15.665
Imposto de renda e contribuição social a recolher	-3.521	5.527	NA	-9.048
Tributos a recolher	10.665	503	2020,3%	10.162
Provisão para contingências	-12.973	-6.262	107,2%	-6.711
Projetos Alvorada e KfW II	0	-59	NA	59
Outros passivos	-377	-3.016	-87,5%	2.639
Outros	-20.611	-13.054	57,9%	-7.557
Juros pagos	-19.511	-5.427	259,5%	-14.084
IRPJ e CSLL pagos	-1.100	-7.627	-85,6%	6.527
Caixa Líquido Atividades de Investimento	-286.034	-35.957	695,5%	-250.077
Aplicações financeiras	-46.141	79.541	NA	-125.682
Aquisição de imobilizado, ativo de contrato e intangível	-240.015	-110.896	116,4%	-129.119
Participações societárias	0	-4.602	NA	4.602
Dividendos de participações societárias recebidos	150	0	NA	150
Constituição de investimento em participações societárias	-1	0	NA	-1
Adiantamento para futuro aumento de capital em participações	-27	0	NA	-27
Caixa Líquido Atividades de Financiamento	228.174	-19.387	NA	247.561
Amortização de empréstimos	-19.633	-5.757	241,0%	-13.876
Amortização de obrigações por arrendamento	-4.379	-8.367	-47,7%	3.988
Captação de empréstimos e financiamentos	252.191	35	720445,7%	252.156
Pagamento de dividendos e juros sobre capital próprio	-5	-5.298	-99,9%	5.293
Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	105	-57	NA	162
Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	23	116	-80,2%	-93
Saldo Final de Caixa e Equivalentes	128	59	116,9%	69

FLUXO DE CAIXA (R\$ mil)	1S23	1S22	% AH	Var.Abs
Caixa Líquido Atividades Operacionais	87.380	110.998	-21,3%	-23.618
Caixa Gerado nas Operações	235.153	230.257	2,1%	4.896
Lucro antes do Imposto de Renda e da Contribuição Social	29.957	79.408	-62,3%	-49.451
Depreciação e amortização	103.186	80.357	28,4%	22.829
Valor residual da baixa de ativos imobilizados e intangíveis	12.114	17.491	-30,7%	-5.377
Resultado ativos financeiros - contratos de concessão	-554	-332	66,9%	-222
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	26.219	30.246	-13,3%	-4.027
Constituição/Reversão de contingência	3.806	7.138	-46,7%	-3.332
Provisão incentivo à aposentadoria – PRSP	-2.191	-6.684	-67,2%	4.493
Atualização da provisão incentivo a aposentadoria – PRSP	1.421	2.475	-42,6%	-1.054
Ajuste a valor presente – PRSP	278	1.058	-73,7%	-780
Provisão atuarial - Benefício definido Plano de saúde	7.441	7.112	4,6%	329
Atualização monetária de depósitos judiciais e REFIS	-1.744	-306	469,9%	-1.438
Juros e variações monetária e cambial	70.031	69.155	1,3%	876
Tributos diferidos	-12.055	-10.257	17,5%	-1.798
Rendimento aplicações financeiras	-24.794	-48.634	-49,0%	23.840
Ajuste a valor presente de arrendamento	2.332	989	135,8%	1.343
Resultado de equivalência patrimonial	-142	-13	992,3%	-129
Apropriação gastos iniciais das debêntures	1.054	1.054	0,0%	0
Variações nos Ativos e Passivos	-80.064	-55.509	44,2%	-24.555
Depósitos vinculados a convênios	27.131	-21.683	NA	48.814
Contas a receber de clientes	-35.814	-22.528	59,0%	-13.286
Estoques	2.396	-18.529	NA	20.925
Tributos a recuperar	-4.188	-6.575	-36,3%	2.387
Depósitos para reinvestimento	-2.697	-918	193,8%	-1.779
Depósitos vinculados a garantias	-5.954	-10.111	-41,1%	4.157
Outros ativos	-6.759	-1.528	342,3%	-5.231
Fornecedores	5.747	14.398	-60,1%	-8.651
Obrigações sociais	-2.252	0	NA	-2.252
Incentivo à aposentadoria – PRSP	-8.595	-7.669	12,1%	-926
Obrigações com tarifa de contingência	-40.343	25.957	NA	-66.300
Imposto de renda e contribuição social a recolher	1.476	3.517	-58,0%	-2.041
Tributos a recolher	3.540	-2.686	NA	6.226
Acordos judiciais a pagar	0	-1.461	NA	1.461
Provisão para contingências	-13.081	-6.262	108,9%	-6.819
Projetos Alvorada e KfW II	0	-378	NA	378
Outros passivos	-671	947	NA	-1.618
Outros	-67.709	-63.750	6,2%	-3.959
Juros pagos	-59.574	-42.743	39,4%	-16.831
IRPJ e CSLL pagos	-8.135	-21.007	-61,3%	12.872
Caixa Líquido Atividades de Investimento	-342.623	-60.974	461,9%	-281.649
Aplicações financeiras	86.058	239.264	-64,0%	-153.206
Aquisição de imobilizado, ativo de contrato e intangível	-428.803	-293.186	46,3%	-135.617
Participações societárias	0	-7.052	NA	7.052
Dividendos de participações societárias recebidos	150	0	NA	150
Constituição de investimento em participações societárias	-1	0	NA	-1
Adiantamento para futuro aumento de capital em participações	-27	0	NA	-27
Caixa Líquido Atividades de Financiamento	255.320	-50.059	NA	305.379
Amortização de empréstimos	-25.530	-24.262	5,2%	-1.268
Amortização de obrigações por arrendamento	-12.367	-12.172	1,6%	-195
Captação de empréstimos e financiamentos	293.222	234	125208,5%	292.988
Pagamento de dividendos e juros sobre capital próprio	-5	-13.859	-100,0%	13.854
Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	77	-35	NA	112
Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	51	94	-45,7%	-43
Saldo Final de Caixa e Equivalentes	128	59	116,9%	69



Release de Resultados 2T23



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

Dario Perini

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

Álvaro de Paula

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

Equipe de Relações com Investidores:

Suelen Magalhães

Talita Melo

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