

Índice

Dados da Empresa

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

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	2
---------------------------	---

Balanço Patrimonial Passivo	3
-----------------------------	---

Demonstração do Resultado	5
---------------------------	---

Demonstração do Resultado Abrangente	7
--------------------------------------	---

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	8
--	---

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2024 à 30/09/2024	10
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023	11
--------------------------------	----

Demonstração de Valor Adicionado	12
----------------------------------	----

DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	13
---------------------------	----

Balanço Patrimonial Passivo	14
-----------------------------	----

Demonstração do Resultado	16
---------------------------	----

Demonstração do Resultado Abrangente	18
--------------------------------------	----

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	19
--	----

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2024 à 30/09/2024	21
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023	22
--------------------------------	----

Demonstração de Valor Adicionado	23
----------------------------------	----

Comentário do Desempenho	24
--------------------------	----

Notas Explicativas	30
--------------------	----

Comentário Sobre o Comportamento das Projeções Empresariais	74
---	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	75
--	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	77
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	78
--	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Mil)	Trimestre Atual 30/09/2024
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	380.253
Preferenciais	0
Total	380.253
Em Tesouraria	
Ordinárias	1.072
Preferenciais	0
Total	1.072

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
1	Ativo Total	15.342.264	14.173.991
1.01	Ativo Circulante	2.545.740	2.490.208
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	843.159	994.581
1.01.02	Aplicações Financeiras	204.243	0
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	204.243	0
1.01.02.01.03	Títulos e Valores Mobiliários	204.243	0
1.01.03	Contas a Receber	1.297.670	1.264.375
1.01.03.01	Clientes	1.297.670	1.264.375
1.01.04	Estoques	99.825	106.706
1.01.06	Tributos a Recuperar	753	36.234
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	753	36.234
1.01.06.01.01	Impostos a Recuperar	753	36.234
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	100.090	88.312
1.01.08.03	Outros	100.090	88.312
1.01.08.03.01	Adiantamentos a Empregados	17.197	15.581
1.01.08.03.02	Diversos	20.972	21.363
1.01.08.03.03	Convênio de Cooperação Técnica	54.892	51.368
1.01.08.03.04	Bancos e Aplicações de Convênios	7.029	0
1.02	Ativo Não Circulante	12.796.524	11.683.783
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	4.652.999	4.080.742
1.02.01.03	Aplicações Financeiras Avaliadas ao Custo Amortizado	83.101	75.285
1.02.01.04	Contas a Receber	154.610	165.983
1.02.01.04.01	Clientes	69.649	56.017
1.02.01.04.03	Cauções em Garantias de Empréstimos, Financiamentos e Debêntures	33.231	61.883
1.02.01.04.05	Adiantamentos e Outros	51.730	48.083
1.02.01.07	Tributos Diferidos	307.177	236.824
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	307.177	236.824
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	4.108.111	3.602.650
1.02.01.10.03	Ativos Financeiros - Contratos de Concessão	1.286.798	999.639
1.02.01.10.05	Direito de Uso de Arrendamento Mercantil	79.622	86.852
1.02.01.10.06	Ativo de Contrato	2.739.135	2.511.680
1.02.01.10.07	Convênio de Cooperação Técnica	2.556	4.479
1.02.02	Investimentos	314.904	274.699
1.02.02.01	Participações Societárias	314.904	274.699
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	314.644	274.439
1.02.02.01.04	Outros Investimentos	260	260
1.02.03	Imobilizado	1.728.233	1.757.823
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	1.728.233	1.757.823
1.02.04	Intangível	6.100.388	5.570.519
1.02.04.01	Intangíveis	6.100.388	5.570.519
1.02.04.01.01	Contrato de Concessão	6.100.388	5.570.519

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
2	Passivo Total	15.342.264	14.173.991
2.01	Passivo Circulante	1.489.230	1.996.283
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	207.393	140.157
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	207.393	140.157
2.01.02	Fornecedores	333.501	377.766
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	333.501	377.766
2.01.03	Obrigações Fiscais	67.444	111.914
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	63.711	108.537
2.01.03.01.02	Outras Obrigações Federais	63.711	108.537
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	3.733	3.377
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	659.374	681.656
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	122.914	113.975
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	61.342	63.927
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	61.572	50.048
2.01.04.02	Debêntures	536.460	567.681
2.01.04.02.01	Não Conversíveis	536.460	567.681
2.01.05	Outras Obrigações	157.289	599.565
2.01.05.02	Outros	157.289	599.565
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	477	430.991
2.01.05.02.04	Obrigações de Benefícios de Aposentadoria	0	60
2.01.05.02.06	Convênio de Cooperação Técnica	92	1.298
2.01.05.02.07	Parceria Público Privada	46.926	45.752
2.01.05.02.08	Obrigações Diversas	62.174	74.007
2.01.05.02.09	Obrigações - Arrendamento Mercantil	47.620	47.457
2.01.06	Provisões	64.229	85.225
2.01.06.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	64.229	85.225
2.01.06.01.07	Participação dos Empregados nos Lucros	64.229	85.225
2.02	Passivo Não Circulante	5.986.445	4.603.883
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	5.500.731	4.061.858
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	1.809.718	1.315.102
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	679.764	686.293
2.02.01.01.02	Em Moeda Estrangeira	1.129.954	628.809
2.02.01.02	Debêntures	3.691.013	2.746.756
2.02.01.02.01	Não Conversíveis	3.691.013	2.746.756
2.02.02	Outras Obrigações	347.516	416.261
2.02.02.02	Outros	347.516	416.261
2.02.02.02.03	Obrigações de Benefícios de Aposentadoria	95.989	109.577
2.02.02.02.06	Parceria Público Privada	133.144	166.148
2.02.02.02.07	Diversos	81.676	95.826
2.02.02.02.08	Obrigações - Arrendamento Mercantil	32.173	44.710
2.02.02.02.09	Convênio de Cooperação Técnica	4.534	0
2.02.04	Provisões	138.198	125.764
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	138.198	125.764
2.02.04.01.06	Provisão para Demandas Judiciais	138.198	125.764
2.03	Patrimônio Líquido	7.866.589	7.573.825

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
2.03.01	Capital Social Realizado	3.606.531	3.402.385
2.03.02	Reservas de Capital	-8.576	-8.576
2.03.02.05	Ações em Tesouraria	-8.576	-8.576
2.03.04	Reservas de Lucros	3.721.575	4.225.721
2.03.04.01	Reserva Legal	526.575	526.575
2.03.04.05	Reserva de Retenção de Lucros	3.079.200	3.582.590
2.03.04.07	Reserva de Incentivos Fiscais	115.800	116.556
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	592.784	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-45.725	-45.705

DFs Individuais / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2024 à 30/09/2024	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	2.021.286	5.803.929	1.859.117	5.354.588
3.01.01	Serviços de Água	1.176.220	3.429.064	1.064.283	3.142.251
3.01.02	Serviços de Esgoto	598.628	1.775.033	554.590	1.622.129
3.01.03	Receitas de Construção	245.250	596.049	239.081	586.581
3.01.04	Receitas de Resíduos Sólidos	1.188	3.783	1.163	3.627
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-1.155.074	-3.237.861	-1.092.143	-3.145.723
3.02.01	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-909.824	-2.641.812	-853.062	-2.559.142
3.02.02	Custo de Construção	-245.250	-596.049	-239.081	-586.581
3.03	Resultado Bruto	866.212	2.566.068	766.974	2.208.865
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-342.293	-998.104	-272.575	-902.371
3.04.01	Despesas com Vendas	-128.280	-384.243	-106.432	-362.727
3.04.01.01	Despesas com Vendas	-72.543	-209.557	-72.772	-226.378
3.04.01.02	Perdas de Crédito Esperadas das Contas a Receber de Clientes	-55.737	-174.686	-33.660	-136.349
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-171.739	-507.994	-182.041	-491.859
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	11.332	29.586	23.526	55.461
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-52.794	-128.057	-5.025	-84.651
3.04.05.01	Outras Despesas Operacionais	-52.794	-128.057	-5.025	-84.651
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	-812	-7.396	-2.603	-18.595
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	523.919	1.567.964	494.399	1.306.494
3.06	Resultado Financeiro	-50.914	-218.137	90.754	19.945
3.06.01	Receitas Financeiras	129.596	287.356	77.770	242.710
3.06.02	Despesas Financeiras	-180.510	-505.493	12.984	-222.765
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	473.005	1.349.827	585.153	1.326.439
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-104.738	-304.837	-148.039	-302.343
3.08.01	Corrente	-118.654	-375.190	-70.959	-223.867
3.08.02	Diferido	13.916	70.353	-77.080	-78.476
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	368.267	1.044.990	437.114	1.024.096

DFs Individuais / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2024 à 30/09/2024	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	368.267	1.044.990	437.114	1.024.096

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2024 à 30/09/2024	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
4.01	Lucro Líquido do Período	368.267	1.044.990	437.114	1.024.096
4.03	Resultado Abrangente do Período	368.267	1.044.990	437.114	1.024.096

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		01/01/2024 à 30/09/2024	Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	1.577.119	1.326.030
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	2.100.678	1.826.035
6.01.01.01	Lucro Líquido do Período	1.044.990	1.024.096
6.01.01.02	Provisão p/ Créditos Liquidação Duvidosa	174.686	136.349
6.01.01.04	Encargos e Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	192.055	39.359
6.01.01.05	Receitas e Despesas de Juros, Líquidas	233.983	157.396
6.01.01.06	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	-70.353	78.476
6.01.01.07	Resultado da Equivalência Patrimonial	7.396	18.595
6.01.01.08	Perda (Ganho) na Baixa de Ativos	-903	68.480
6.01.01.09	Depreciação e Amortização	582.728	581.844
6.01.01.10	Reversão (Constituição) de Provisões	-3.705	-259.257
6.01.01.11	Provisão com Benefícios de Aposentadoria	7.920	42.012
6.01.01.12	Ativos Financeiros	-60.047	-59.539
6.01.01.13	Outros	-8.724	-2.100
6.01.01.16	Provisão para Perdas de Estoque	652	324
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	147.168	75.934
6.01.02.01	Contas a Receber de Clientes	-206.059	-299.873
6.01.02.02	Estoques	6.559	-634
6.01.02.03	Impostos a Recuperar	35.481	77.688
6.01.02.07	Adiantamento Repasse Tarifário	8.917	6.523
6.01.02.09	Outros	34.795	1.754
6.01.02.10	Fornecedores	-44.265	36.627
6.01.02.11	Impostos, Taxas, Contribuições e Obrigações Sociais	290.823	209.664
6.01.02.12	Provisão para Férias e 13º Salário	67.236	63.775
6.01.02.13	Participação dos Empregados nos Lucros	-20.996	10.135
6.01.02.14	Convênio de Cooperação Técnica	1.727	-28.305
6.01.02.15	Contingências	16.139	-2.634
6.01.02.16	Obrigações de Benefícios de Aposentadoria	-21.568	-51.737
6.01.02.17	Outras Obrigações	-2.997	-18.084
6.01.02.20	Programa de Desligamento Voluntário Incentivado - PDVI	-18.624	71.035
6.01.03	Outros	-670.727	-575.939
6.01.03.01	Juros Pagos	-300.541	-328.901
6.01.03.02	Juros Pagos a Parceria Público Privada	-9.668	-9.504
6.01.03.03	Pagamento de IR/CSLL	-360.518	-237.534
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-1.731.756	-1.157.184
6.02.06	Pagamento a Parceria Público Privada	-30.070	-25.864
6.02.07	Valor recebido pela venda de imobilizado	5.045	2.720
6.02.08	Aumento de Capital em Subsidiárias	-47.601	-47.590
6.02.10	Aquisição de Ativos de Contrato	-947.452	-790.782
6.02.11	Aquisição de Ativos Intangíveis	-486.724	-277.567
6.02.12	Aquisição de Ativos Imobilizados	-47.293	-33.301
6.02.13	Caução em Garantia de Financiamentos	33.611	3.754
6.02.14	Bancos e Aplicação de Convênio	-7.029	11.446
6.02.16	Títulos e Valores Mobiliários	-204.243	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	3.215	-56.400
6.03.01	Ingresso de Empréstimos, Financiamentos e Debêntures	1.749.917	1.208.138
6.03.02	Amortização de Empréstimos, Financiamentos e Debêntures	-523.664	-742.348
6.03.04	Juros sobre Capital Próprio Pagos	-421.954	-472.725
6.03.10	Dividendos Pagos	-735.561	0
6.03.12	Custo de Captação	-22.133	-14.381
6.03.13	Pagamento de Arrendamento Mercantil	-43.390	-35.084
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-151.422	112.446
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	994.581	1.091.080
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	843.159	1.203.526

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2024 à 30/09/2024**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	3.402.385	-8.576	4.225.721	0	-45.705	7.573.825
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	3.402.385	-8.576	4.225.721	0	-45.705	7.573.825
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	1.044.990	0	1.044.990
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	1.044.990	0	1.044.990
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	204.146	0	-504.146	-452.206	-20	-752.226
5.06.05	Reserva Incentivos Fiscais	756	0	-756	0	0	0
5.06.06	Retenção de Lucros	203.390	0	-203.390	0	0	0
5.06.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-362.160	0	-362.160
5.06.09	Dividendos Extraordinários	0	0	-300.000	0	0	-300.000
5.06.10	Dividendos Complementares	0	0	0	-90.066	0	-90.066
5.06.11	Amortização da Correção Monetária sobre Ativos Corrigidos	0	0	0	31	-31	0
5.06.12	IR e CS diferidos sobre Ativos Corrigidos	0	0	0	-11	11	0
5.07	Saldos Finais	3.606.531	-8.576	3.721.575	592.784	-45.725	7.866.589

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	3.402.385	-8.576	3.856.580	0	4.126	7.254.515
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	3.402.385	-8.576	3.856.580	0	4.126	7.254.515
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	1.024.096	0	1.024.096
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	1.024.096	0	1.024.096
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	20	-387.503	-22	-387.505
5.06.05	Reserva de Incentivos Fiscais	0	0	20	0	0	20
5.06.06	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-387.525	0	-387.525
5.06.10	Amortização da Correção Monetária sobre Ativos Corrigidos	0	0	0	34	-34	0
5.06.11	IR e CS Diferidos sobre Ativos Corrigidos	0	0	0	-12	12	0
5.07	Saldos Finais	3.402.385	-8.576	3.856.600	636.593	4.104	7.891.106

DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
7.01	Receitas	6.189.953	5.759.976
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	5.739.004	5.254.283
7.01.02	Outras Receitas	29.586	55.461
7.01.02.01	Outras Receitas Operacionais	29.586	55.461
7.01.03	Receitas refs. à Construção de Ativos Próprios	596.049	586.581
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-174.686	-136.349
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-2.207.599	-2.026.566
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-1.908.275	-1.797.352
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-228.804	-198.765
7.02.04	Outros	-70.520	-30.449
7.03	Valor Adicionado Bruto	3.982.354	3.733.410
7.04	Retenções	-582.728	-581.843
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-582.728	-581.843
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	3.399.626	3.151.567
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	289.203	231.793
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	-7.396	-18.595
7.06.02	Receitas Financeiras	296.599	250.388
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	3.688.829	3.383.360
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	3.688.829	3.383.360
7.08.01	Pessoal	1.087.546	1.119.404
7.08.01.01	Remuneração Direta	684.378	722.014
7.08.01.02	Benefícios	295.164	282.160
7.08.01.03	F.G.T.S.	52.908	51.686
7.08.01.04	Outros	55.096	63.544
7.08.01.04.01	Participação dos Empregados nos Lucros	55.096	63.544
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	950.915	906.194
7.08.02.01	Federais	896.684	855.432
7.08.02.02	Estaduais	49.910	47.526
7.08.02.03	Municipais	4.321	3.236
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	605.378	333.666
7.08.03.01	Juros	578.444	313.886
7.08.03.02	Aluguéis	26.679	19.746
7.08.03.03	Outras	255	34
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	1.044.990	1.024.096
7.08.04.01	Juros sobre o Capital Próprio	362.160	387.525
7.08.04.02	Dividendos	90.066	0
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	592.764	636.571

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
1	Ativo Total	15.358.212	14.189.863
1.01	Ativo Circulante	2.609.668	2.543.503
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	886.586	1.031.425
1.01.02	Aplicações Financeiras	204.243	0
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	204.243	0
1.01.02.01.03	Títulos e Valores Mobiliários	204.243	0
1.01.03	Contas a Receber	1.311.968	1.281.019
1.01.03.01	Clientes	1.311.968	1.281.019
1.01.04	Estoques	106.423	111.821
1.01.06	Tributos a Recuperar	2.245	37.215
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	2.245	37.215
1.01.06.01.01	Impostos a Recuperar	2.245	37.215
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	98.203	82.023
1.01.08.03	Outros	98.203	82.023
1.01.08.03.01	Adiantamentos a Empregados	17.512	15.904
1.01.08.03.02	Diversos	18.639	14.619
1.01.08.03.03	Convênio de Cooperação Técnica	54.895	51.376
1.01.08.03.04	Bancos e Aplicações de Convênios	7.157	124
1.02	Ativo Não Circulante	12.748.544	11.646.360
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	4.797.711	4.195.621
1.02.01.03	Aplicações Financeiras Avaliadas ao Custo Amortizado	83.101	75.285
1.02.01.04	Contas a Receber	155.268	166.317
1.02.01.04.01	Clientes	70.076	56.284
1.02.01.04.03	Cauções em Garantias de Empréstimos, Financiamentos e Debêntures	33.231	61.883
1.02.01.04.05	Adiantamentos e Outros	51.961	48.150
1.02.01.07	Tributos Diferidos	307.177	236.824
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	307.177	236.824
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	4.252.165	3.717.195
1.02.01.10.03	Ativos Financeiros - Contratos de Concessão	1.304.731	1.016.635
1.02.01.10.05	Direito de Uso de Arrendamento Mercantil	79.756	86.967
1.02.01.10.06	Ativo de Contrato	2.865.122	2.609.114
1.02.01.10.07	Convênio de Cooperação Técnica	2.556	4.479
1.02.02	Investimentos	260	260
1.02.02.01	Participações Societárias	260	260
1.02.02.01.05	Outros Investimentos	260	260
1.02.03	Imobilizado	1.735.946	1.765.707
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	1.735.946	1.765.707
1.02.04	Intangível	6.214.627	5.684.772
1.02.04.01	Intangíveis	6.214.627	5.684.772
1.02.04.01.01	Contrato de Concessão	6.214.627	5.684.772

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
2	Passivo Total	15.358.212	14.189.863
2.01	Passivo Circulante	1.504.662	2.011.670
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	209.970	141.681
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	209.970	141.681
2.01.02	Fornecedores	343.199	388.277
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	343.199	388.277
2.01.03	Obrigações Fiscais	68.500	113.118
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	65.454	109.684
2.01.03.01.02	Outras Obrigações Federais	65.454	109.684
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	3.046	3.434
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	659.374	681.656
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	122.914	113.975
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	61.342	63.927
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	61.572	50.048
2.01.04.02	Debêntures	536.460	567.681
2.01.04.02.01	Não Conversíveis	536.460	567.681
2.01.05	Outras Obrigações	157.785	599.999
2.01.05.02	Outros	157.785	599.999
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	477	430.991
2.01.05.02.04	Obrigações de Benefícios de Aposentadoria	0	60
2.01.05.02.06	Convênio de Cooperação Técnica	92	1.298
2.01.05.02.07	Parceria Público Privada	46.926	45.752
2.01.05.02.08	Obrigações Diversas	62.568	74.367
2.01.05.02.09	Obrigações - Arrendamento Mercantil	47.722	47.531
2.01.06	Provisões	65.834	86.939
2.01.06.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	65.834	86.939
2.01.06.01.05	Outras Obrigações Fiscais	1.605	1.714
2.01.06.01.07	Participação dos Empregados nos Lucros	64.229	85.225
2.02	Passivo Não Circulante	5.986.961	4.604.368
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	5.500.731	4.061.858
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	1.809.718	1.315.102
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	679.764	686.293
2.02.01.01.02	Em Moeda Estrangeira	1.129.954	628.809
2.02.01.02	Debêntures	3.691.013	2.746.756
2.02.01.02.01	Não Conversíveis	3.691.013	2.746.756
2.02.02	Outras Obrigações	347.549	416.298
2.02.02.02	Outros	347.549	416.298
2.02.02.02.03	Obrigações de Benefícios de Aposentadoria	95.989	109.577
2.02.02.02.06	Parceria Público Privada	133.144	166.148
2.02.02.02.07	Diversos	81.676	95.826
2.02.02.02.08	Obrigações - Arrendamento Mercantil	32.206	44.747
2.02.02.02.09	Convênio de Cooperação Técnica	4.534	0
2.02.04	Provisões	138.681	126.212
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	138.681	126.212
2.02.04.01.06	Provisão para Demandas Judiciais	138.681	126.212

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	7.866.589	7.573.825
2.03.01	Capital Social Realizado	3.606.531	3.402.385
2.03.02	Reservas de Capital	-8.576	-8.576
2.03.02.05	Ações em Tesouraria	-8.576	-8.576
2.03.04	Reservas de Lucros	3.721.575	4.225.721
2.03.04.01	Reserva Legal	526.575	526.575
2.03.04.05	Reserva de Retenção de Lucros	3.079.200	3.582.590
2.03.04.07	Reserva de Incentivos Fiscais	115.800	116.556
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	592.784	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-45.725	-45.705

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2024 à 30/09/2024	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	2.046.392	5.871.796	1.877.575	5.409.010
3.01.01	Serviços de Água	1.188.630	3.463.615	1.076.238	3.177.439
3.01.02	Serviços de Esgoto	602.439	1.785.891	558.389	1.633.317
3.01.03	Receitas de Construção	254.135	618.507	241.785	594.627
3.01.05	Receitas de Resíduos Sólidos	1.188	3.783	1.163	3.627
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-1.179.432	-3.308.966	-1.112.247	-3.199.817
3.02.01	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-925.297	-2.690.459	-870.462	-2.605.190
3.02.02	Custo de Construção	-254.135	-618.507	-241.785	-594.627
3.03	Resultado Bruto	866.960	2.562.830	765.328	2.209.193
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-344.627	-999.263	-272.454	-900.296
3.04.01	Despesas com Vendas	-128.680	-385.178	-107.537	-365.795
3.04.01.01	Despesas com Vendas	-72.635	-209.806	-73.398	-228.208
3.04.01.02	Perdas de Crédito Esperadas das Contas a Receber de Clientes	-56.045	-175.372	-34.139	-137.587
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-174.097	-514.413	-183.165	-495.134
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	11.356	29.779	24.055	56.062
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-53.206	-129.451	-5.807	-95.429
3.04.05.01	Outras Despesas Operacionais	-53.206	-129.451	-5.807	-95.429
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	522.333	1.563.567	492.874	1.308.897
3.06	Resultado Financeiro	-49.328	-213.740	92.279	17.542
3.06.01	Receitas Financeiras	131.159	291.766	79.318	246.595
3.06.02	Despesas Financeiras	-180.487	-505.506	12.961	-229.053
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	473.005	1.349.827	585.153	1.326.439
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-104.738	-304.837	-148.039	-302.343
3.08.01	Corrente	-118.654	-375.190	-70.959	-223.867
3.08.02	Diferido	13.916	70.353	-77.080	-78.476
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	368.267	1.044.990	437.114	1.024.096
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	368.267	1.044.990	437.114	1.024.096

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2024 à 30/09/2024	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	368.267	1.044.990	0	0
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,97	2,75	1,15	2,7
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	0,97	2,75	1,15	2,7

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado Abrangente**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2024 à 30/09/2024	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	368.267	1.044.990	437.114	1.024.096
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	368.267	1.044.990	437.114	1.024.096
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	368.267	1.044.990	437.114	1.024.096

DFs Consolidadas / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	1.575.807	1.313.130
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	2.104.170	1.816.775
6.01.01.01	Lucro Líquido do Exercício	1.044.990	1.024.096
6.01.01.02	Provisão p/ Créditos Liquidação Duvidosa	175.372	137.587
6.01.01.04	Encargos e Variações Monetárias e Cambiais, Líquidas	192.055	39.359
6.01.01.05	Receitas e Despesas de Juros, Líquidos	233.821	157.011
6.01.01.06	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	-70.353	78.476
6.01.01.08	Perda (Ganho) na Baixa de Ativos	2.681	68.483
6.01.01.09	Depreciação e Amortização	591.388	590.115
6.01.01.10	Reversão (Constituição) de Provisões	-3.754	-259.068
6.01.01.11	Provisão com Benefícios de Aposentadoria	7.920	42.012
6.01.01.12	Ativos Financeiros	-60.560	-59.972
6.01.01.13	Outros	-8.724	-2.100
6.01.01.16	Provisão para Perdas de Estoque	-666	776
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	142.367	72.294
6.01.02.01	Contas a Receber de Clientes	-204.394	-303.907
6.01.02.02	Estoques	5.065	-1.838
6.01.02.03	Impostos a Recuperar	34.970	77.313
6.01.02.07	Adiantamento Repasse Tarifário	8.917	6.523
6.01.02.09	Outros	30.228	2.635
6.01.02.10	Fornecedores	-45.078	36.566
6.01.02.11	Impostos, Taxas, Contribuições e Obrigações Sociais	290.675	209.779
6.01.02.12	Provisão para Férias e 13º Salário	68.289	64.893
6.01.02.13	Participação dos Empregados nos Lucros	-20.996	10.135
6.01.02.14	Convênio de Cooperação Técnica	1.732	-28.299
6.01.02.15	Contingências	16.223	-2.658
6.01.02.16	Obrigações de Benefícios de Aposentadoria	-21.568	-51.737
6.01.02.17	Outras Obrigações	-3.072	-18.146
6.01.02.20	Programa de Desligamento Voluntário Incentivado - PDVI	-18.624	71.035
6.01.03	Outros	-670.730	-575.939
6.01.03.01	Juros Pagos	-300.544	-328.901
6.01.03.02	Juros Pagos a Parceria Público Privada	-9.668	-9.504
6.01.03.03	Pagamento de IR/CSLL	-360.518	-237.534
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-1.723.841	-1.128.120
6.02.06	Pagamento a Parceria Público Privada	-30.070	-25.864
6.02.07	Valor recebido pela venda de imobilizado	5.187	2.720
6.02.10	Aquisição de Ativos de Contrato	-979.403	-800.914
6.02.11	Aquisição de Ativos Intangíveis	-493.564	-284.164
6.02.12	Aquisição de Ativos Imobilizados	-48.326	-35.027
6.02.13	Caução em Garantia de Financiamentos	33.611	3.754
6.02.14	Bancos e Aplicação de Convênio	-7.033	11.375
6.02.16	Títulos e Valores Mobiliários	-204.243	0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	3.195	-56.459
6.03.01	Ingresso de Empréstimos, Financiamentos e Debêntures	1.749.917	1.208.138

DFs Consolidadas / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
6.03.02	Amortização de Empréstimos, Financiamentos e Debêntures	-523.664	-742.348
6.03.04	Juros sobre Capital Próprio Pagos	-421.954	-472.725
6.03.10	Dividendos Pagos	-735.561	0
6.03.12	Custo de Captação	-22.133	-14.381
6.03.13	Pagamento de Arrendamento Mercantil	-43.410	-35.143
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-144.839	128.551
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	1.031.425	1.122.299
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	886.586	1.250.850

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2024 à 30/09/2024**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	3.402.385	-8.576	4.225.721	0	-45.705	7.573.825	0	7.573.825
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	3.402.385	-8.576	4.225.721	0	-45.705	7.573.825	0	7.573.825
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	1.044.990	0	1.044.990	0	1.044.990
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	1.044.990	0	1.044.990	0	1.044.990
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	204.146	0	-504.146	-452.206	-20	-752.226	0	-752.226
5.06.05	Reserva Incentivos Fiscais	756	0	-756	0	0	0	0	0
5.06.06	Retenção de Lucros	203.390	0	-203.390	0	0	0	0	0
5.06.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-362.160	0	-362.160	0	-362.160
5.06.09	Dividendos Extraordinários	0	0	-300.000	0	0	-300.000	0	-300.000
5.06.10	Dividendos Complementares	0	0	0	-90.066	0	-90.066	0	-90.066
5.06.11	Amortização da Correção Monetária sobre Ativos Corrigidos	0	0	0	31	-31	0	0	0
5.06.12	IR e CS diferidos sobre Ativos Corrigidos	0	0	0	-11	11	0	0	0
5.07	Saldos Finais	3.606.531	-8.576	3.721.575	592.784	-45.725	7.866.589	0	7.866.589

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	3.402.385	-8.576	3.856.580	0	4.126	7.254.515	0	7.254.515
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	3.402.385	-8.576	3.856.580	0	4.126	7.254.515	0	7.254.515
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	1.024.096	0	1.024.096	0	1.024.096
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	1.024.096	0	1.024.096	0	1.024.096
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	20	-387.503	-22	-387.505	0	-387.505
5.06.05	Reserva Incentivos Fiscais	0	0	20	0	0	20	0	20
5.06.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-387.525	0	-387.525	0	-387.525
5.06.10	Amortização da Correção Monetária sobre Ativos Corrigidos	0	0	0	34	-34	0	0	0
5.06.11	IR e CS Diferidos sobre Ativos Corrigidos	0	0	0	-12	12	0	0	0
5.07	Saldos Finais	3.402.385	-8.576	3.856.600	636.593	4.104	7.891.106	0	7.891.106

DFs Consolidadas / Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
7.01	Receitas	6.261.956	5.818.487
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	5.789.042	5.305.385
7.01.02	Outras Receitas	29.779	56.062
7.01.02.01	Outras Receitas Operacionais	29.779	56.062
7.01.03	Receitas refs. à Construção de Ativos Próprios	618.507	594.627
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-175.372	-137.587
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-2.258.114	-2.070.542
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-1.956.409	-1.827.978
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-232.201	-201.951
7.02.04	Outros	-69.504	-40.613
7.03	Valor Adicionado Bruto	4.003.842	3.747.945
7.04	Retenções	-591.388	-590.115
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-591.388	-590.115
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	3.412.454	3.157.830
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	301.199	254.442
7.06.02	Receitas Financeiras	301.199	254.442
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	3.713.653	3.412.272
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	3.713.653	3.412.272
7.08.01	Pessoal	1.105.682	1.135.155
7.08.01.01	Remuneração Direta	697.400	732.930
7.08.01.02	Benefícios	299.472	286.230
7.08.01.03	F.G.T.S.	53.714	52.451
7.08.01.04	Outros	55.096	63.544
7.08.01.04.01	Participação dos Empregados nos Lucros	55.096	63.544
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	957.404	912.994
7.08.02.01	Federais	902.086	861.230
7.08.02.02	Estaduais	50.996	48.528
7.08.02.03	Municipais	4.322	3.236
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	605.577	340.027
7.08.03.01	Juros	578.439	320.151
7.08.03.02	Aluguéis	26.872	19.832
7.08.03.03	Outras	266	44
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	1.044.990	1.024.096
7.08.04.01	Juros sobre o Capital Próprio	362.160	387.525
7.08.04.02	Dividendos	90.066	0
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	592.764	636.571

Comentário do Desempenho

Comentário de Desempenho

A Companhia apresenta, a seguir, Comentário de Desempenho sobre os resultados operacionais e financeiros do terceiro trimestre de 2024 (3T24), comparativamente ao terceiro trimestre de 2023 (3T23):

1. Desempenho Operacional

Concessões

Em setembro de 2024, a COPASA MG (consolidado) possuía 637 concessões para prestação de serviços de água e 308 concessões para prestação de serviços de esgotamento sanitário, conforme quadro a seguir:

Concessões ¹	Setembro/2024			Setembro/2023		
	Total	Controladora	COPANOR	Total	Controladora	COPANOR
Água						
Concessões	637	588	49	640	591	49
Em Operação	632	583	49	633	584	49
Esgoto						
Concessões ³	308	252	56	309	253	56
Em Operação	273	231	42	271	229	42

(1) Considera-se apenas 1 (uma) concessão/operação por município, independentemente de haver mais de um contrato, nos casos de atendimento de COPASA e COPANOR no mesmo município, ou de se tratar de um contrato que abranja somente distritos e localidades.

As 10 principais concessões vigentes, em 30.09.2024, que representavam, em conjunto, cerca de 49% da receita líquida de água e esgoto da Companhia, bem como os respectivos vencimentos, encontram-se elencadas a seguir:

Relação das 10 Maiores Concessões Vigentes	Vencimento
Belo Horizonte	11/2032
Contagem	02/2073
Betim	12/2042
Montes Claros	07/2048
Divinópolis	06/2041
Ribeirão das Neves	05/2034
Patos de Minas	12/2038
Santa Luzia	02/2050
Pouso Alegre	08/2046
Varginha	06/2047

Em setembro de 2024, 84% das receitas de água e esgoto da Companhia eram provenientes de concessões cujos prazos de vencimentos ocorrem após dezembro de 2031. Encontram-se vencidas as concessões referentes a 40 municípios e judicialmente nulo o contrato de 1 (um) município que representam, conjuntamente, cerca de 4,8% das receitas de água e esgoto.

Atendendo ao princípio da continuidade da prestação dos serviços públicos essenciais, os serviços continuam sendo prestados e faturados normalmente pela Companhia, tanto nos municípios com concessões vencidas, quanto no município em que foi decretada a nulidade contratual.

Comentário do Desempenho

Dados Operacionais

A seguir, são apresentados os principais dados operacionais e a evolução nos períodos comparativos. Considerando a COPASA MG e a COPANOR, de forma conjunta, nos últimos 12 meses, o número de economias (unidades consumidoras) para a prestação dos serviços de abastecimento de água e de esgotamento sanitário apresentou elevação de 0,5% e 2,1%, respectivamente.

Dados Operacionais Consolidado (COPASA+COPANOR)	3T24	3T23	Variação (Valor)	Variação (%)
Água				
Ligações (1.000 unidades)	4.706	4.677	29	0,6%
Economias (1.000 unidades)	5.677	5.638	39	0,7%
População Atendida (1.000 habitantes)	11.781	11.833	(52)	-0,4%
Volume Distribuído (1.000 m³)	292.975	279.606	13.369	4,8%
Volume Medido (1.000 m³)	175.581	169.592	5.989	3,5%
Extensão de Rede (km)	67.485	65.694	1.791	2,7%
Esgoto				
Ligações (1.000 unidades)	3.232	3.175	58	1,8%
Economias (1.000 unidades)	4.125	4.028	97	2,4%
População Atendida (1.000 habitantes)	8.665	8.588	77	0,9%
Volume Medido (1.000 m³)	120.519	116.363	4.156	3,6%
Extensão de Rede (km)	34.055	33.532	523	1,6%

Número de Empregados

A seguir são apresentados os números de empregados nos períodos comparativos:

Número de Empregados	09/2024	09/2023	Variação (Valor)	Variação (%)
COPASA	9.664	9.796	(132)	-1,3%
COPANOR	493	468	25	5,3%
Total	10.157	10.264	(107)	-1,04%

2. Desempenho Financeiro

Tendo em vista a imaterialidade da subsidiária COPANOR, as informações financeiras prestadas pela Companhia no Comentário de Desempenho, exceto quando expressamente indicadas em contrário, referem-se às demonstrações financeiras individuais.

Receita Líquida

A receita líquida de água, esgoto e resíduos sólidos foi de R\$1,78 bilhão no 3T24, conforme tabela a seguir:

Receita Líquida (R\$ mil)	3T24	3T23	Variação (Valor)	Variação (%)
Receita Líquida – Água	1.176.220	1.064.283	111.937	10,5%
Receita Líquida – Esgoto	598.628	554.590	44.038	7,9%
Receita Líquida - Resíduos Sólidos	1.188	1.163	25	2,1%
Receita Líquida - Água, Esgoto e Resíduos Sólidos	1.776.036	1.620.036	156.000	9,6%

A elevação na receita líquida de água, esgoto e resíduos sólidos foi decorrente do reajuste tarifário aplicado em 01.01.2024, com Efeito Tarifário Médio (ETM) de 4,21%, bem como da elevação de 3,5% no volume medido de água e de esgoto, conjuntamente. Houve, ainda, migração de economias da categoria residencial social para residencial em função de recadastramentos, com aumento de 1,2 p.p na concentração de economias residenciais

Comentário do Desempenho

em relação ao total de economias atendidas, com impacto no faturamento médio por economia, em relação ao 3T23;

Custos e Despesas

Os custos e despesas totalizaram R\$1,21 bilhão no 3T24, contra R\$1,14 bilhão no 3T23, o que representa uma queda de 6,0%, conforme tabela a seguir:

Custos e Despesas (R\$ mil)	3T24	3T23	Variação (Valor)	Variação (%)
Custos Administráveis	(799.743)	(749.128)	(50.615)	6,8%
Pessoal ⁽¹⁾	(401.365)	(408.895)	7.530	-1,8%
Serviços de Terceiros	(207.612)	(182.244)	(25.368)	13,9%
PPP do Rio Manso	(23.277)	(23.415)	138	-0,6%
Materiais	(17.165)	(19.532)	2.367	-12,1%
Perda por Redução ao Valor Recuperável de Contas a Receber	(55.737)	(33.660)	(22.077)	65,6%
Repasse Tarifário a Municípios	(72.855)	(68.689)	(4.166)	6,1%
Custos Operacionais Diversos	(21.732)	(12.693)	(9.039)	71,2%
Custos não Administráveis	(209.667)	(181.288)	(28.379)	15,7%
Energia Elétrica	(163.724)	(156.625)	(7.099)	4,5%
Telecomunicações	(5.091)	(5.029)	(62)	1,2%
Materiais de Tratamento e de Laboratório	(30.038)	(28.817)	(1.221)	4,2%
Combustíveis e Lubrificantes	(10.814)	(7.395)	(3.419)	46,2%
Créditos Tributários	-	16.578	(16.578)	-100,0%
Depreciações e Amortizações	(200.433)	(193.007)	(7.426)	3,8%
Cobrança pelo Uso de Recursos Hídricos	-	(18.112)	18.112	-100,0%
Total dos Custos e Despesas	(1.209.843)	(1.141.535)	(68.308)	6,0%

(1) Inclui obrigações previdenciárias.

A seguir, a Companhia apresenta os comentários sobre os itens que compõem os custos das vendas e dos serviços prestados, despesas com vendas e administrativas (excluindo-se os custos de construção) que apresentaram as variações mais significativas:

Pessoal: a queda verificada nessa conta foi de 1,8%, explicada, principalmente, pelo efeito líquido dos seguintes fatores:

- reflexos nos salários, férias, 13º, dentre outros benefícios, decorrentes do Acordo Coletivo de Trabalho (ACT) 2023, cuja data base é novembro e que tomou como base o INPC (4,14%);
- aumento salarial de 2%, em fevereiro/2024, correspondente a 1 (um) estágio salarial, concedido a cerca de 65% da força de trabalho total, como decorrência do referido ACT;
- aumento de R\$2,7 milhões nos gastos com Programa de Saúde, em virtude de maior utilização do Plano de Saúde pelos empregados;
- aumento nos gastos capitalizáveis em R\$6,8 milhões;
- redução em 1,3% no número de empregados;
- redução de R\$4,6 milhões nas provisões para Participação nos Lucros; e
- redução de R\$4,0 nos gastos referentes a horas extras, em função de reavaliação das escalas de trabalho.

Serviços de Terceiros: a elevação verificada nessa conta foi de 13,9%, sendo que os itens que apresentaram variação mais significativa no período reportado foram os seguintes:

- incremento de R\$6,8 milhões nos serviços de informática;

Comentário do Desempenho

- aumento de R\$4,4 milhões nos gastos com serviços de leitura e entrega de contas;
- incremento de R\$3,0 milhões nos serviços de limpeza, vigilância, mensageiros e recepcionistas;
- aumento de R\$2,4 milhões nos gastos com serviços de conservação e manutenção de bens e sistemas;
- aumento de R\$2,3 milhões nos gastos com serviços de manutenção, corte e religação; e
- incremento de R\$2,3 milhões nos gastos com serviços de arrecadação e cobrança.

Materiais: esse item apresentou decréscimo de 12,1%, impactado, sobretudo, pela redução nos gastos referentes a material de conservação e manutenção de bens de sistemas operacionais.

Perda por Redução ao Valor Recuperável de Contas a Receber: a elevação de 65,6% observada se deu em função, principalmente de:

- revisão na matriz de provisão em junho de 2024, efetuada anualmente;
- aumento no contas a receber em função do aumento nas receitas; e
- redução nas recuperações de contas baixadas.

Repassé Tarifário a Municípios: o aumento de 6,1% neste item deu-se em decorrência, principalmente, do incremento nos valores referentes ao repasse tarifário, em função do incremento na receita observada e do aumento no número de fundos municipais de saneamento habilitados a receber tal repasse.

Custos Operacionais Diversos: o aumento de 71,2% verificado, comparando-se 3T24 com 3T23, deveu-se, principalmente, ao incremento nas despesas vinculadas a incentivos fiscais incorridas pela Companhia, no âmbito do Programa Nacional de Apoio à Cultura, bem como nas despesas relacionadas a conduções, viagens e estadias.

Energia Elétrica: o incremento de 4,5% nos gastos com energia elétrica, tomando-se o 3T24 comparativamente ao 3T23, decorre, sobretudo, do efeito líquido dos seguintes fatores:

- aumento de cerca de 6,1% no consumo de energia elétrica da Companhia;
- reajuste de 7,32% aplicado pela Cemig sobre as tarifas de energia, incidentes no mercado cativo, vigente a partir de maio de 2024;
- diferença na aplicação de bandeiras tarifárias nos períodos comparativos: no 3T24 houve a incidência de bandeira tarifária amarela em agosto e verde nos demais meses; no 3T23, apenas bandeira verde;
- redução nas despesas referentes à energia elétrica em função do incremento nas quantidades de unidades migradas para o Mercado Livre, sendo que em setembro de 2023 eram 11 unidades e em setembro de 2024 eram 26 unidades; e
- início da aquisição de energia por fontes fotovoltaicas a partir de janeiro de 2024, atingindo 15% do consumo total em setembro de 2024, reduzindo os gastos com esse insumo.

Combustíveis e Lubrificantes: o aumento de 46,2% deveu-se, principalmente, à maior utilização de equipamentos nas unidades operacionais (geradores), impactando no maior consumo de combustíveis, e ao aumento nos preços dos combustíveis no 3T24 comparativamente ao 3T23.

Créditos Tributários: a partir de 2024, a conta de Créditos Tributários passou a apresentar saldo zerado, em função da conclusão do processo de registro automático dos créditos tributários do PIS/Cofins sobre as despesas de depreciação e amortização, que passaram a ser registrados diretamente nas referidas contas de despesas.

Comentário do Desempenho

Depreciações e Amortizações: o aumento de 3,8% na linha depreciações e amortizações no 3T24, comparativamente a 3T23, foi decorrente, principalmente, em função de incorporações no imobilizado e no intangível, compensados, parcialmente, pela alteração na forma de contabilização dos créditos tributários, conforme citado anteriormente.

Outras Receitas (Despesas) Operacionais

A seguir, tabela com as Outras Receitas (Despesas) Operacionais nos períodos comparativos:

Outras Receitas (Despesas) Operacionais (R\$ mil)	3T24	3T23	Variação (Valor)	Variação (%)
Outras Receitas Operacionais	11.332	23.526	(12.194)	-51,8%
Reversão de Provisão não Dedutível	2	5.827	(5.825)	-100,0%
Alienação de Bens Imobilizados	2.789	599	2.190	365,6%
Outras Receitas	8.541	17.100	(8.559)	-50,1%
Outras Despesas Operacionais	(52.794)	(5.025)	(47.769)	950,6%
Demandas judiciais e indenizações	(18.097)	28.962	(47.059)	-162,5%
Taxa da Arsae-MG	(15.109)	(14.203)	(906)	6,4%
Despesas com Preservação Ambiental	(7.241)	(11.470)	4.229	-36,9%
Impostos e Tributos	(3.412)	(3.739)	327	-8,7%
Passivo Atuarial	(2.640)	(1.656)	(984)	59,4%
Outras Despesas	(6.295)	(2.919)	(3.376)	115,7%
Outras Receitas (Despesas) Operacionais	(41.462)	18.501	(59.963)	-324,1%

A Companhia informa que, em função de acordo celebrado em Ação Coletiva Trabalhista (Processo Trabalhista nº 102100-74.2008.5.03.0024), no 3T23 foi realizada reversão extraordinária e não recorrente de provisão para demanda judicial trabalhista, no montante de R\$155,1 milhões, dos quais R\$49,9 milhões foram contabilizadas em Outras Despesas Operacionais e R\$105,2 milhões, referentes a juros e atualização monetária, em Despesas Financeiras.

Equivalência Patrimonial

O resultado de equivalência patrimonial do 3T24 é referente à subsidiária COPANOR e foi negativo em R\$811 mil, sendo que no 3T23 o resultado foi negativo em R\$2,6 milhões, conforme tabela a seguir:

Resultado da COPANOR (R\$ mil)	3T24	3T23	Variação (Valor)	Variação (%)
Lucro (Prejuízo) Líquido	(812)	(2.603)	1.791	-68,8%

Resultado Financeiro

A seguir, tabela com o resultado financeiro referente ao 3T24 e ao 3T23:

Receitas (Despesas) Financeiras (R\$ mil)	3T24	3T23	Variação (Valor)	Variação (%)
Receitas Financeiras	129.596	77.770	51.826	66,6%
Variações Monetárias e Cambiais	43.619	15.920	27.699	174,0%
Juros	12.739	13.499	(760)	-5,6%
Ganho Real em Aplicações Financeiras	37.880	18.491	19.389	104,9%
Capitalização de Ativos Financeiros/Outros	35.358	29.860	5.498	18,4%
Despesas Financeiras	(180.510)	12.984	(193.494)	-1490,2%
Variações Monetárias e Cambiais	(78.282)	(23.738)	(54.544)	229,8%
Encargos sobre Financiamento e Provisões Judiciais	(102.049)	36.905	(138.954)	-376,5%
Diversas	(179)	(183)	4	-2,2%
Resultado Financeiro Líquido	(50.914)	90.754	(141.668)	-156,1%

Comentário do Desempenho

Conforme citado em Outras Receitas (Despesas) Operacionais, no 3T23 foi realizada reversão extraordinária e não recorrente de provisão para demanda judicial trabalhista, no montante de R\$155,1 milhões, dos quais R\$105,2 milhões foram referentes a juros e atualização monetária (registradas em Despesas Financeiras) e R\$49,9 milhões (registradas em Outras Despesas Operacionais).

EBITDA e Lucro Líquido Consolidado

O EBITDA é uma medição não contábil adotada pela COPASA MG, calculada de acordo com a Resolução CVM nº 156/2022, consistindo, conforme tabela a seguir, no lucro líquido acrescido dos tributos sobre o lucro, resultado financeiro, depreciações/amortizações, considerando a COPASA MG e a COPANOR conjuntamente.

O EBITDA não é uma medida reconhecida pelas políticas contábeis adotadas no Brasil ou pelas Normas Internacionais de Relatório Financeiro (IFRS), não possui um significado padrão e pode não ser comparável a medidas com títulos semelhantes fornecidas por outras companhias. A Companhia divulga EBITDA porque o utiliza para medir o seu desempenho. O EBITDA não deve ser considerado isoladamente ou como um substituto de resultado líquido ou resultado operacional, como um indicador de desempenho operacional ou fluxo de caixa ou para medir a liquidez ou a capacidade de pagamento da dívida.

A seguir, tabela demonstrando a conciliação do Lucro Líquido ao EBITDA Ajustado consolidado para os períodos comparativos.

Lucro Líquido e EBITDA (R\$ mil)	3T24	3T23	Varição (Valor)	Varição (%)
Lucro Líquido do Período	368.267	437.114	(68.847)	-15,8%
(+) Tributos sobre o lucro	104.738	148.039	(43.301)	-29,2%
(+) Resultado Financeiro	49.328	(92.279)	141.607	-153,5%
(+) Depreciações e amortizações	203.352	195.881	7.471	3,8%
(=) EBITDA	725.685	688.755	36.930	5,4%
(=) Margem EBITDA	40,5%	41,5%	-	-
Ajuste - Item Não Recorrente				
(-) Reversão de Provisão Referente a Processo Trabalhista	-	(49.872)	49.872	-100,0%
(=) EBITDA Ajustado	725.685	638.883	86.802	13,6%
Margem EBITDA (Ajustada)	40,5%	38,5%	-	-

(1) A Margem EBITDA e “EBITDA Ajustada” do 3T24 foi calculada por meio da divisão do EBITDA e “EBITDA Ajustado” pelo somatório das receitas líquidas de água, esgoto e resíduos sólidos. A Margem EBITDA e “EBITDA Ajustada” do 3T23 foi calculada por meio da divisão do EBITDA e “EBITDA Ajustado” pelo somatório das receitas líquidas de água, esgoto, resíduos sólidos e outras receitas operacionais.

Em função de acordo celebrado em Ação Coletiva Trabalhista, o Lucro Líquido do 3T23 foi impactado pelas reversões extraordinárias e não-recorrentes de R\$49,9 milhões (Outras Despesas Operacionais) e de R\$105,2 milhões (Despesas Financeiras), bem como pelos efeitos decorrentes dessas reversões (basicamente, os efeitos tributários). Para melhor comparabilidade entre os trimestres, a tabela a seguir demonstra o Lucro Líquido Societário registrado no 3T24, versus o valor ajustado pelos eventos não recorrentes do 3T23, cujo incremento teria sido de 9,3%:

Lucro Líquido Ajustado	3T24	3T23	3T24 X 3T23
Lucro Líquido Societário	368.267	437.114	-15,8%
Itens não Recorrentes, Líquido dos Tributos sobre o Lucro	-	(100.053)	
Lucro Líquido Ajustado	368.267	337.061	9,3%

Notas Explicativas

01. Contexto Operacional

A Companhia de Saneamento de Minas Gerais, denominada “COPASA MG”, “Controladora” ou “Companhia”, com sede na cidade de Belo Horizonte, à Rua Mar de Espanha, 525, Bairro Santo Antônio, é uma sociedade de economia mista, de capital aberto, controlada pelo Governo do Estado de Minas Gerais (EMG). Seu objetivo é planejar, projetar, executar, ampliar, remodelar, administrar e explorar serviços públicos de abastecimento de água e de esgotamento sanitário, podendo atuar no Brasil e no exterior.

A COPASA MG possui 100% de participação societária na subsidiária COPASA Serviços de Saneamento Integrado do Norte e Nordeste de Minas Gerais S/A (“COPANOR”, “Subsidiária”, “Controlada”), criada pela Lei Estadual nº 16.698, de 17 de abril de 2007, com o objetivo de: planejar, projetar, executar, ampliar, remodelar, explorar e prestar serviços de abastecimento de água e de esgotamento sanitário; coleta, reciclagem, tratamento e disposição final do lixo urbano, doméstico e industrial; drenagem e manejo das águas pluviais urbanas em localidades da região de planejamento do Norte de Minas e das Bacias Hidrográficas dos Rios Jequitinhonha, Mucuri, São Mateus, Buranhém, Itanhém e Jucuruçu.

Em setembro de 2024, conforme descrito nas Notas Explicativas 4 e 8, a Companhia constituiu a subsidiária integral Patos Saneamento S.A., cujo objeto social é planejar, executar, ampliar, remodelar e explorar serviços públicos de saneamento básico, com vistas a contribuir para o bem-estar social e para a melhoria da qualidade de vida da população do município de Patos de Minas.

Conforme Comunicado ao Mercado divulgado em 27 de junho de 2024, a Companhia inquiriu ao acionista controlador sobre eventuais propostas de federalização de empresas controladas pelo Estado de Minas Gerais, dentre as quais a COPASA MG, considerando que esse processo tramita sem qualquer participação da Companhia e envolve os Governos Federal e Estadual e o Poder Legislativo, de acordo com notícias veiculadas na mídia. Em resposta, foi informada que, até aquela data, não havia definição de projeto de lei referente às possíveis condições de renegociação da dívida pública contratual do Estado de Minas Gerais com a União. Salientou, ainda que, naquele momento, o Estado de Minas Gerais não dispunha de informações adicionais, além daquelas já estabelecidas no Regime de Recuperação Fiscal. A Companhia, conforme os melhores níveis de transparência e governança corporativa, manterá seus acionistas e o mercado em geral devidamente informados acerca da ocorrência de qualquer ato ou fato relevante, nos termos da legislação aplicável.

02. Base de Preparação e Apresentação das Informações Financeiras Intermediárias Individuais e Consolidadas

As informações financeiras intermediárias, individuais e consolidadas, estão apresentadas em milhares de Reais (R\$1.000), exceto quando indicado de outra forma.

As informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas, aqui apresentadas sob os títulos de “Individual” ou “Controladora” e “Consolidado”, respectivamente, foram preparadas e estão sendo apresentadas de acordo com o CPC 21(R1), Demonstração Intermediária, e IAS 34 - Interim Financial Reporting, de forma condizente com as normas estabelecidas pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM.

A Companhia e sua subsidiária consideraram as orientações emanadas da Orientação Técnica OCPC 07 na preparação das suas informações financeiras individuais e consolidadas. A Administração declara que as informações relevantes próprias das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas, e somente elas, estão sendo evidenciadas e correspondem às informações utilizadas pela Administração na sua gestão.

Essas informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas devem ser lidas juntamente com as Demonstrações Financeiras individuais e consolidadas da Companhia do exercício findo em 31 de dezembro de 2023, que foram elaboradas e apresentadas de acordo com as Normas Internacionais de Relatório Financeiro (International Financial Reporting Standards - IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board - IASB, e também de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem aquelas incluídas na legislação societária brasileira e os Pronunciamentos, as Orientações e as Interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC e aprovadas pela CVM.

Notas Explicativas

O Conselho de Administração autorizou a emissão das Informações Financeiras Intermediárias de 30 de setembro de 2024, da Controladora e Consolidado, em 31 de outubro de 2024.

Considerando que não houve alterações relevantes em relação à composição e à natureza dos saldos apresentados nas Demonstrações Financeiras individuais e consolidadas de 31 de dezembro de 2023, as Notas Explicativas a seguir estão apresentadas de forma concisa no período findo em 30 de setembro de 2024:

- 03. Resumo das Principais Políticas Contábeis;
- 05. Contratos de Concessão de Serviços Públicos;
- 06. Caixa e Equivalente de Caixa;
- 07. Contas a Receber de Clientes;
- 14. Empréstimos, Financiamentos e Debêntures;
- 17. Imposto de Renda e Contribuição Social;
- 19. Obrigações de Benefícios de Aposentadoria;
- 20. Patrimônio Líquido e Dividendos;
- 22. Gestão de Risco Financeiro;
- 24. Transações com Partes Relacionadas.

03. Resumo das Principais Políticas Contábeis

As principais políticas contábeis aplicadas nessas informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas são consistentes com as políticas descritas na Nota 3 das Demonstrações Financeiras individuais e consolidadas da Companhia do exercício findo em 31 de dezembro de 2023, arquivadas na CVM.

04. Contratos de Concessão de Serviços Públicos

Em 30 de setembro de 2024, a Companhia e sua subsidiária COPANOR possuíam 637 Contratos de Concessão ou Contratos de Programa para a prestação de serviços de abastecimento de água e 308 Contratos de Concessão ou Contratos de Programa para a prestação de serviços de esgotamento sanitário (638 e 309, respectivamente, em 31 de dezembro de 2023).

A Companhia apresentou em 30 de setembro de 2024 um montante de R\$1.286.798 na Controladora (R\$999.639 em 31 de dezembro de 2023) e R\$1.304.731 no Consolidado (R\$1.016.635 em 31 de dezembro de 2023) como contas a receber do poder concedente (municípios), referente ao recebimento esperado ao final das concessões por ativos não depreciados no período da concessão.

Ativos financeiros - contratos de concessão de serviços públicos

	Controladora		Consolidado	
	Períodos de nove meses		Períodos de nove meses	
	findos em 30 de setembro de		findos em 30 de setembro de	
	2024	2023	2024	2023
Saldo Inicial	999.639	872.921	1.016.635	889.897
Transferência de intangível e imobilizado	227.112	4.023	227.536	3.421
Capitalização	60.696	59.877	61.211	60.307
Baixas	(653)	(336)	(653)	(336)
Outros	4	(2)	2	(1)
Saldo final	1.286.798	936.483	1.304.731	953.288

Em 12 de julho de 2023, o executivo federal editou os Decretos nº 11.598/23 e 11.599/23, revogando os Decretos nº 11.466/23 e 11.467/23 em que (i) são ajustados aspectos quanto à metodologia e prazos para comprovação da capacidade econômico-financeira dos prestadores de serviços, e (ii) é vedada a possibilidade, prevista nos decretos anteriores, de empresa pública ou sociedade de economia mista estadual prestar serviços de saneamento, sem prévio processo competitivo, aos municípios que integrem uma região metropolitana, aglomeração urbana ou microrregião.

Notas Explicativas

A Companhia e sua subsidiária ressaltam que as alterações legislativas ora citadas não interferem na atual situação jurídica dos seus contratos de concessão e de programa e na correspondente prestação dos serviços de abastecimento de água e de esgotamento sanitário, e que segue acompanhando todas as iniciativas que venham a alterar as regras vigentes sobre o setor.

A Agência Reguladora de Serviços de Abastecimento de Água e de Esgotamento Sanitário do Estado de Minas Gerais – ARSAE-MG emitiu a Resolução nº 191 em 20 de março de 2024, com vigência a partir de 1º de abril de 2024, a qual revogou a Resolução ARSAE-MG nº 72 de 9 de julho de 2015, e estabelece novas metodologias de cálculo dos valores de indenização de investimentos não amortizados, vinculados a bens reversíveis ao Poder Concedente, em caso de vencimento ou de extinção antecipada de concessões de serviços públicos regulados pela ARSAE-MG. A Companhia vem mantendo discussões com o Regulador acerca do conteúdo da referida Resolução.

Entre os meses de maio e setembro de 2024, a Companhia firmou Termos Aditivos aos Contratos de Concessão com os Municípios de Patos de Minas, Divinópolis, Visconde do Rio Branco e Rio Pomba, tal como divulgado em Comunicados ao Mercado. Nos referidos Termos Aditivos, foi alterada a forma de regulação, passando de discricionária para contratual. Houve alteração na agência responsável pela regulação no Município e/ou prorrogação no prazo de vigência dos contratos: os municípios de Patos de Minas e Divinópolis passaram a ser regulados pela Agência Reguladora Intermunicipal de Saneamento de Minas Gerais (ARISMIG), mantendo-se o vencimento contratual original. O município de Visconde de Rio Branco passou a ser regulado pela Agência Reguladora Intermunicipal de Saneamento Básico de Minas Gerais (ARISB-MG) e teve seu vencimento postergado de setembro de 2047 para julho de 2054. Quanto ao município de Rio Pomba, manteve-se a ARSAE-MG como agência reguladora, prorrogando-se o vencimento de dezembro de 2048 para setembro de 2054.

05. Caixa e Equivalentes de Caixa e Títulos e Valores Mobiliários

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Recursos em caixa e bancos	49.369	32.258	50.291	33.396
Certificados de depósitos bancários e debêntures compromissadas de curto prazo	793.790	962.323	836.295	998.029
Caixa e Equivalentes de Caixa	843.159	994.581	886.586	1.031.425
Títulos e valores mobiliários	204.243	-	204.243	-
Total	1.047.402	994.581	1.090.829	1.031.425

Os valores disponíveis em Caixa e Equivalentes de Caixa são aplicados em Certificados de Depósito Bancário (CDBs) e debêntures compromissadas, títulos de renda fixa, cuja remuneração é baseada, substancialmente, na variação do Certificado de Depósito Interbancário (CDI). Tais aplicações financeiras foram remuneradas à taxa média de 101,59% do CDI no período findo em 30 de setembro de 2024 (102,67% do CDI no exercício findo em 31 de dezembro de 2023).

Os recursos registrados em Títulos e Valores Mobiliários destinam-se a investimentos em crescimento vegetativo, melhorias em infraestruturas de esgoto e em iniciativas de redução de perdas, em conexão com contrato de financiamento contratado. Tais valores encontram-se aplicados em CDBs, e estão sujeitos a remuneração média de 101,59% do CDI.

Notas Explicativas

06. Contas a Receber de Clientes

Os valores a receber de clientes tem a seguinte composição por vencimento:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Vencidos até 30 dias	254.881	254.127	258.300	258.103
Vencidos de 31 até 60 dias	88.578	96.832	89.848	98.438
Vencidos de 61 até 90 dias	53.478	53.518	54.248	54.339
Vencidos de 91 até 180 dias	102.798	97.171	103.586	98.198
Vencidos de 181 até 360 dias	159.830	148.866	159.896	148.888
Vencidos acima de 360 dias	17.858	13.661	17.883	13.676
Vencidos - total	677.423	664.175	683.761	671.642
A Vencer	434.976	399.177	439.879	404.813
Faturados	1.112.399	1.063.352	1.123.640	1.076.455
A faturar	520.901	494.148	525.473	499.497
Contas a receber de clientes	1.633.300	1.557.500	1.649.113	1.575.952
(-) Provisão para perdas de crédito esperadas das contas a receber de clientes	(265.981)	(237.108)	(267.069)	(238.649)
Contas a receber de clientes, líquidas	1.367.319	1.320.392	1.382.044	1.337.303
Contas a receber de clientes circulante	1.297.670	1.264.375	1.311.968	1.281.019
Contas a receber de clientes não circulante	69.649	56.017	70.076	56.284

As contas a receber de clientes contemplam o acionista controlador Estado de Minas Gerais (EMG), conforme detalhamento a seguir:

Valores	Controladora/Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023
Faturados	19.014	15.954
A faturar	12.861	12.709
Contas a receber do Estado de Minas Gerais ⁽¹⁾	31.875	28.663

⁽¹⁾ Valores demonstrados também na Nota Explicativa 23 (a) que trata de Partes Relacionadas.

A movimentação na provisão para perdas de crédito esperadas das contas a receber de clientes da Companhia foi a seguinte:

	Controladora		Consolidado	
	Períodos de nove meses		Períodos de nove meses	
	findos em 30 de setembro de		findos em 30 de setembro de	
	2024	2023	2024	2023
Saldo Inicial	237.108	218.414	238.649	220.156
Adição na provisão para perdas de crédito esperadas das contas a receber de clientes	174.686	136.349	175.372	137.587
Contas a receber de clientes baixadas no período como incobráveis	(145.813)	(122.253)	(146.952)	(123.672)
Saldo final	265.981	232.510	267.069	234.071

A provisão para perdas de crédito esperadas do valor recuperável de contas a receber foi registrada no resultado do exercício como despesas com vendas. Os valores debitados à conta de provisão são baixados quando não há expectativa de recuperação dos recursos.

A Companhia e sua subsidiária adotam como metodologia de contabilização da provisão para perdas de crédito esperadas, a matriz de provisão, revisada anualmente, contemplando uma avaliação retrospectiva e prospectiva, para verificar a necessidade de provisões adicionais, conforme Nota Explicativa 3.4.2 das

Notas Explicativas

Demonstrações Financeiras individuais e consolidadas da Companhia do exercício findo em 31 de dezembro de 2023.

A Companhia não reconhece provisão para perdas sobre débitos relativos ao Estado de Minas Gerais, tendo em vista o histórico recente de renegociações, pagamentos recebidos, celebração de Acordo para equacionamento de dívida, bem como de termos de compensação com dividendos e juros sobre capital próprio, além do histórico de adimplência observado. O montante de contas a receber vencidas junto ao EMG totaliza R\$598 em 30 de setembro de 2024 (R\$460 em 31 de dezembro de 2023). A Administração da Companhia avalia este assunto dependendo dos fatos e circunstâncias a cada data de reporte.

Para os créditos perante a Prefeitura Municipal de Belo Horizonte, o repasse dos 4% da arrecadação líquida ao Fundo Municipal de Saneamento fica condicionado à quitação das faturas pela Prefeitura, cujos recursos também são destinados a esse fundo.

07. Cauções em Garantias de Empréstimos, Financiamentos e Debêntures e Aplicação Financeira Vinculada

	Controladora / Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023
Cauções em garantias de empréstimos, financiamentos e debêntures - não circulante	33.231	61.883
Aplicação financeira vinculada - não circulante	83.101	75.285

Não ocorreram alterações na natureza e condições desses ativos em relação ao descrito na Nota Explicativa 8 às Demonstrações Financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2023. Desta forma, a Administração decidiu não as repetir nessas informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas.

08. Investimentos

Abaixo a tabela com a movimentação dos investimentos na subsidiária:

	Saldos iniciais	Participação no resultado da controlada	Aumento de capital	Saldos finais
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024				
COPANOR	274.439	(7.396)	47.591	314.634
Patos Saneamento S.A.	-	-	10	10
Outros	260	-	-	260
Total	274.699	(7.396)	47.601	314.904
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023				
COPANOR	245.198	(18.595)	47.589	274.192
Outros	260	-	-	260
Total	245.458	(18.595)	47.589	274.452

A Controladora realizou integralização na COPANOR no valor de R\$47.591 no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024, sendo R\$23.796 no 1º trimestre e R\$23.795 no 3º trimestre (R\$47.590 em 2023, sendo R\$23.795 no 1º trimestre e R\$23.795 no 3º trimestre), cujos recursos permitirão realizar investimentos em obras de implantação, ampliação e manutenções nos sistemas de abastecimento de água e esgotamento sanitário.

Notas Explicativas

Informações financeiras resumidas

COPANOR	Participação (%)	Ativo circulante	Ativo não circulante	Passivo circulante	Passivo não circulante	Patrimônio líquido	Prejuízo do período
30/09/2024	100%	66.577	266.664	18.091	516	314.634	(7.396)
31/12/2023	100%	60.039	237.016	22.131	485	274.439	(18.348)

Conforme descrito na Nota Explicativa 32 - Eventos Subsequentes, em 10 de outubro de 2024, a Companhia abriu consulta pública de uma Parceria Público-Privada (PPP) com o objetivo de universalizar o saneamento básico em 92 municípios atendidos pela COPASA MG e/ou COPANOR, no denominado Bloco de Referência do Vale do Jequitinhonha.

Patos Saneamento	Participação (%)	Ativo circulante	Ativo não circulante	Passivo circulante	Passivo não circulante	Patrimônio líquido	Prejuízo do período
30/09/2024	100%	10	-	-	-	10	-
31/12/2023	100%	-	-	-	-	-	-

Em conexão com o Termo Aditivo firmado com o Município de Patos de Minas descrito na Nota Explicativa 4, em setembro de 2024, a Companhia constituiu a subsidiária integral Patos Saneamento S.A., cujo objeto social é planejar, executar, ampliar, remodelar e explorar serviços públicos de saneamento básico, com vistas a contribuir para o bem-estar social e para a melhoria da qualidade de vida da população do município de Patos de Minas.

09. Ativo de Contrato

A movimentação no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024 pode ser demonstrada como segue:

	Sistemas de				Total
	Água	Esgotamento Sanitário	Uso Comum	Estoque para obras	
Controladora:					
Saldos em 31 de dezembro de 2023	584.305	1.109.222	642.211	175.942	2.511.680
Adições	216.560	338.539	343.771	48.582	947.452
Provisão para material de obras	-	-	-	(330)	(330)
Baixas	(1.230)	-	(13)	-	(1.243)
Juros capitalizados	20.833	27.968	24.729	-	73.530
Transferências para o intangível	(257.260)	(351.657)	(140.103)	-	(749.020)
Transferências para o imobilizado	(4.988)	(9.002)	(28.944)	-	(42.934)
Saldos em 30 de setembro de 2024	558.220	1.115.070	841.651	224.194	2.739.135
Consolidado:					
Saldos em 31 de dezembro de 2023	599.407	1.159.876	658.993	190.838	2.609.114
Adições	218.994	357.741	353.264	49.404	979.403
Reversão de provisão para material de	-	-	-	999	999
Baixas	(1.230)	-	(13)	(3.588)	(4.831)
Juros capitalizados	20.833	27.968	24.729	-	73.530
Transferências para o intangível	(257.373)	(351.657)	(141.074)	-	(750.104)
Transferências para o imobilizado	(4.988)	(9.002)	(28.999)	-	(42.989)
Saldos em 30 de setembro de 2024	575.643	1.184.926	866.900	237.653	2.865.122

Notas Explicativas

No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023, a movimentação foi a seguinte:

	Sistemas de				Total
	Água	Esgotamento Sanitário	Uso Comum	Estoque para obras	
Controladora:					
Saldos em 31 de dezembro de 2022	701.177	778.910	410.116	167.232	2.057.435
Adições	226.679	351.110	208.627	-	786.416
Reversão de provisão para material de obras	-	-	-	4.550	4.550
Baixas	(21.383)	(37.021)	(10.881)	-	(69.285)
Juros capitalizados	35.071	27.962	29.274	-	92.307
Transferências para o intangível	(107.746)	(93.193)	(54.793)	-	(255.732)
Transferências para o imobilizado	-	-	(5.833)	-	(5.833)
Saldos em 30 de setembro de 2023	833.798	1.027.768	576.510	171.782	2.609.858
Consolidado:					
Saldos em 31 de dezembro de 2022	716.824	802.395	422.146	182.456	2.123.821
Adições	227.635	357.980	211.301	(368)	796.548
Reversão de provisão para material de obras	-	-	-	4.142	4.142
Baixas	(21.383)	(37.024)	(10.881)	-	(69.288)
Juros capitalizados	35.071	27.962	29.274	-	92.307
Transferências para o intangível	(108.603)	(77.983)	(55.272)	-	(241.858)
Transferências para o imobilizado	-	-	(6.236)	-	(6.236)
Saldos em 30 de setembro de 2023	849.544	1.073.330	590.332	186.230	2.699.436

No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024, as adições, no montante de R\$947.452 na Controladora (R\$786.416 em 2023) e R\$979.403 no Consolidado (R\$796.548 em 2023), referem-se, principalmente, a obras de implantação e melhorias do sistema de abastecimento de água na cidade de Pouso Alegre, no Sistema Rio da Velhas em Nova Lima e Sistema Serra Azul em Juatuba, e implantação dos sistemas de esgotamento sanitário nas cidades de Além Paraíba, Buritis, Campanha, Coronel Fabriciano/Timóteo, Confins, Congonhas, Divinópolis, Igarapé, Sabará, São João Nepomuceno e Sarzedo.

10. Intangível

A composição dos saldos é a seguinte:

	30/09/2024			31/12/2023		
	Custo	Amortização acumulada	Intangível líquido	Custo	Amortização acumulada	Intangível líquido
Controladora:						
Em operação						
Sistemas de água	4.676.723	(2.923.991)	1.752.732	4.369.930	(2.798.056)	1.571.874
Esgotamento sanitário	6.992.141	(3.506.757)	3.485.384	6.598.731	(3.274.461)	3.324.270
Sistemas de uso comum	1.365.496	(1.058.295)	307.201	1.239.137	(994.450)	244.687
Direitos de uso	812.650	(381.804)	430.846	679.503	(351.552)	327.951
Outros ativos intangíveis	163.103	(38.878)	124.225	135.833	(34.096)	101.737
Total do intangível	14.010.113	(7.909.725)	6.100.388	13.023.134	(7.452.615)	5.570.519

Notas Explicativas

	30/09/2024			31/12/2023		
	Custo	Amortização acumulada	Intangível líquido	Custo	Amortização acumulada	Intangível líquido
Consolidado:						
Em operação						
Sistemas de água	4.740.244	(2.935.400)	1.804.844	4.429.891	(2.807.109)	1.622.782
Esgotamento sanitário	7.058.162	(3.520.553)	3.537.609	6.663.134	(3.285.777)	3.377.357
Sistemas de uso comum	1.386.977	(1.071.305)	315.672	1.258.952	(1.005.095)	253.857
Direitos de uso	812.811	(381.958)	430.853	679.664	(351.704)	327.960
Outros ativos intangíveis	164.738	(39.089)	125.649	137.066	(34.250)	102.816
Total do intangível	14.162.932	(7.948.305)	6.214.627	13.168.707	(7.483.935)	5.684.772

A movimentação no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024 pode ser demonstrada como segue:

	Sistemas de					
	Água	Esgotamento Sanitário	Uso comum ⁽¹⁾	Direitos de uso	Outros	Total
Controladora:						
Saldos em 31 de dezembro de 2023	1.571.874	3.324.270	244.687	327.951	101.737	5.570.519
Adições	116.916	159.142	76.118	133.088	1.460	486.724
Baixas	(1.865)	(43)	(388)	(1)	(303)	(2.600)
Amortização	(118.364)	(217.663)	(65.993)	(28.031)	(4.945)	(434.996)
Transferências de (para) ativo financeiro	(75.299)	(121.416)	(11.352)	36	(19.100)	(227.131)
Transferência entre intangível e imobilizado	596	57	457	53	(658)	505
Transferências do ativo de contrato	257.260	351.657	109.885	2	30.216	749.020
Reclassificações	12.089	11.155	(39.545)	-	16.301	-
Crédito PIS/COFINS sobre amortização	(10.474)	(21.773)	(6.667)	(2.252)	(481)	(41.647)
Outros	(1)	(2)	(1)	-	(2)	(6)
Saldos em 30 de setembro de 2024	1.752.732	3.485.384	307.201	430.846	124.225	6.100.388
Consolidado:						
Saldos em 31 de dezembro de 2023	1.622.782	3.377.357	253.857	327.960	102.816	5.684.772
Adições	120.271	160.978	77.205	133.088	2.022	493.564
Baixas	(1.962)	(43)	(429)	(1)	(303)	(2.738)
Amortização	(120.745)	(220.143)	(68.455)	(28.033)	(5.001)	(442.377)
Transferências de (para) ativo financeiro	(75.073)	(121.634)	(11.378)	36	(19.506)	(227.555)
Transferência entre intangível e imobilizado	583	57	474	53	(658)	509
Transferências do ativo de contrato	257.373	351.657	110.611	2	30.461	750.104
Reclassificações	12.089	11.155	(39.545)	-	16.301	-
Crédito PIS/COFINS sobre amortização	(10.474)	(21.773)	(6.667)	(2.252)	(481)	(41.647)
Outros	-	(2)	(1)	-	(2)	(5)
Saldos em 30 de setembro de 2024	1.804.844	3.537.609	315.672	430.853	125.649	6.214.627

⁽¹⁾ Considerando que os sistemas de uso comum possuem taxas de vida útil econômica específicas, esses ativos passaram a ser controlados em grupo específico denominado "sistemas de uso comum".

Notas Explicativas

A movimentação no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023 foi a seguinte:

	Sistemas de					Total
	Água	Esgotamento Sanitário	Uso comum ⁽¹⁾	Direitos de uso	Outros	
Controladora:						
Saldos em 31 de dezembro de 2022	1.481.643	3.369.780	209.080	332.008	104.807	5.497.318
Adições	73.688	114.814	65.959	22.891	215	277.567
Baixas	(1.625)	(76)	(162)	-	-	(1.863)
Amortização	(117.577)	(239.421)	(57.129)	(25.479)	(5.079)	(444.685)
Transferências de (para) ativo financeiro	(1.434)	(3.290)	(1.886)	-	1.731	(4.879)
Transferência entre intangível e imobilizado	(2.974)	(25.945)	(200)	-	(10.271)	(39.390)
Transferências do ativo de contrato	126.765	101.589	23.510	200	3.668	255.732
Outros	-	-	(1)	1	-	-
Saldos em 30 de setembro de 2023	1.558.486	3.317.451	239.171	329.621	95.071	5.539.800
Consolidado:						
Saldos em 31 de dezembro de 2022	1.528.714	3.437.476	219.770	332.034	105.633	5.623.627
Adições	77.585	116.405	67.002	22.891	281	284.164
Baixas	(1.625)	(76)	(162)	-	-	(1.863)
Amortização	(119.636)	(241.768)	(59.727)	(25.496)	(5.115)	(451.742)
Transferências de (para) ativo financeiro	(1.761)	(2.452)	(1.775)	-	1.711	(4.277)
Transferência entre intangível e imobilizado	(2.974)	(25.945)	(192)	-	(10.271)	(39.382)
Transferências do ativo de contrato	127.639	86.712	23.642	200	3.665	241.858
Outros	-	2	(2)	1	(2)	(1)
Saldos em 30 de setembro de 2023	1.607.942	3.370.354	248.556	329.630	95.902	5.652.384

⁽¹⁾ Considerando que os sistemas de uso comum possuem taxas de vida útil econômica específicas, esses ativos passaram a ser controlados em grupo específico denominado "sistemas de uso comum".

A amortização foi apropriada ao resultado conforme a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	Períodos de nove meses findos em 30 de setembro de		Períodos de nove meses findos em 30 de setembro de	
	2024	2023	2024	2023
Custo dos serviços prestados	428.599	439.451	435.977	446.492
Despesas com vendas	1.149	191	1.149	192
Despesas administrativas	5.248	5.043	5.251	5.058
	434.996	444.685	442.377	451.742

Taxa média de amortização apurada na Controladora e Consolidado:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	2023	30/09/2024	2023
Sistemas de água	5,11%	4,77%	5,10%	4,77%
Esgotamento sanitário	5,14%	4,87%	5,13%	4,86%
Sistemas de uso comum	20,36%	19,77%	20,13%	19,64%
Direitos de uso	6,17%	6,30%	6,17%	6,30%
Outros ativos intangíveis	4,45%	2,49%	4,43%	2,54%

Notas Explicativas

11. Imobilizado

(a) A composição dos saldos é a seguinte:

	30/09/2024			31/12/2023			
	Taxa média	Custo	Depreciação acumulada	Imobilizado líquido	Custo	Depreciação acumulada	Imobilizado líquido
Controladora:							
Em operação							
Máquinas e equipamentos	15,20%	796.260	(586.592)	209.668	769.071	(576.274)	192.797
Veículos	12,28%	79.719	(79.053)	666	81.660	(81.091)	569
Outros	-	42.360	(231)	42.129	41.892	(231)	41.661
		918.339	(665.876)	252.463	892.623	(657.596)	235.027
Terrenos e edificações	4,39%	3.797.274	(2.321.504)	1.475.770	3.758.415	(2.235.619)	1.522.796
Total do imobilizado - em operação		4.715.613	(2.987.380)	1.728.233	4.651.038	(2.893.215)	1.757.823
Consolidado:							
Em operação							
Máquinas e equipamentos	15,13%	803.694	(589.358)	214.336	775.483	(578.377)	197.106
Veículos	18,22%	83.514	(80.596)	2.918	85.454	(82.066)	3.388
Outros	-	42.360	(231)	42.129	41.892	(231)	41.661
		929.568	(670.185)	259.383	902.829	(660.674)	242.155
Terrenos e edificações	4,39%	3.798.099	(2.321.536)	1.476.563	3.759.180	(2.235.628)	1.523.552
Total do imobilizado - em operação		4.727.667	(2.991.721)	1.735.946	4.662.009	(2.896.302)	1.765.707

(b) A movimentação no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024 pode ser demonstrada como segue:

	Máquinas e equipamentos	Veículos	Outros	Terrenos e edificações	Total
Controladora:					
Saldos em 31 de dezembro de 2023	192.797	569	41.661	1.522.796	1.757.823
Adições	33.169	264	-	13.860	47.293
Baixas	(299)	-	-	-	(299)
Depreciação	(31.390)	(151)	-	(77.945)	(109.486)
Transferência do ativo de contratos	17.195	-	468	25.271	42.934
Transferência entre intangível e imobilizado	(246)	-	-	(259)	(505)
Transferências entre ativo financeiro e imobilizado	17	-	-	2	19
Crédito PIS/COFINS sobre depreciação	(1.578)	(15)	-	(7.662)	(9.255)
Outros	3	(1)	-	(293)	(291)
Saldos em 30 de setembro de 2024	209.668	666	42.129	1.475.770	1.728.233

Notas Explicativas

	Máquinas e equipamentos	Veículos	Outros	Terrenos e edificações	Total
Consolidado:					
Saldos em 31 de dezembro de 2023	197.106	3.388	41.661	1.523.552	1.765.707
Adições	34.141	264	-	13.921	48.326
Baixas	(299)	-	-	-	(299)
Depreciação	(32.054)	(718)	-	(77.968)	(110.740)
Transferência do ativo de contratos	17.250	-	468	25.271	42.989
Transferência entre intangível e imobilizado	(250)	-	-	(259)	(509)
Transferências entre ativo financeiro e imobilizado	17	-	-	2	19
Crédito PIS/COFINS sobre depreciação	(1.578)	(15)	-	(7.662)	(9.255)
Outros	3	(1)	-	(294)	(292)
Saldos em 30 de setembro de 2024	214.336	2.918	42.129	1.476.563	1.735.946

No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023, a movimentação foi a seguinte:

	Máquinas e equipamentos	Veículos	Outros	Terrenos e edificações	Total
Controladora:					
Saldos em 31 de dezembro de 2022	143.763	2.330	31.259	1.290.044	1.467.396
Adições	32.723	-	-	578	33.301
Baixas	(52)	-	-	-	(52)
Depreciação	(23.978)	(1.577)	-	(77.258)	(102.813)
Transferência do ativo de contratos	2.314	-	132	3.387	5.833
Transferência entre intangível e imobilizado	711	-	10.271	28.408	39.390
Transferências entre ativo financeiro e imobilizado	13	-	-	843	856
Outros	(995)	-	(1)	(1)	(997)
Saldos em 30 de setembro de 2023	154.499	753	41.661	1.246.001	1.442.914

Consolidado:					
Saldos em 31 de dezembro de 2022	147.325	5.195	31.259	1.290.044	1.473.823
Adições	33.749	700	-	578	35.027
Baixas	(52)	-	-	-	(52)
Depreciação	(24.577)	(2.134)	-	(77.261)	(103.972)
Transferência do ativo de contratos	2.576	-	132	3.528	6.236
Transferência entre intangível e imobilizado	703	-	10.271	28.408	39.382
Transferências entre ativo financeiro e imobilizado	13	-	-	843	856
Outros	(996)	-	(1)	-	(997)
Saldos em 30 de setembro de 2023	158.741	3.761	41.661	1.246.140	1.450.303

A depreciação foi apropriada ao resultado conforme a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	Períodos de nove meses findos em 30 de setembro de		Períodos de nove meses findos em 30 de setembro de	
	2024	2023	2024	2023
Custo dos serviços prestados	90.881	86.918	92.015	87.974
Despesas com vendas	2.654	3.419	2.654	3.512
Despesas administrativas	15.951	12.476	16.071	12.486
	109.486	102.813	110.740	103.972

Notas Explicativas

12. Parceria Público-Privada – PPP - Sistema Produtor Rio Manso

A COPASA MG e a BRK Ambiental - Manso S.A, Sociedade de Propósito Específico (SPE), formalizaram Parceria Público-Privada (PPP) na modalidade de Concessão Administrativa para a ampliação da capacidade do Sistema Produtor de Água Rio Manso, na Região Metropolitana de Belo Horizonte, e prestação de serviços nesse sistema.

Durante a fase de realização de obras, a Companhia reconheceu o ativo intangível, conforme o andamento de sua construção e em contrapartida um passivo a ele relacionado, em função do contrato de PPP. As despesas com correção monetária foram capitalizadas no ativo intangível até o início de sua operação.

As despesas decorrentes deste contrato referentes à manutenção de sistemas no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024 foram R\$69.246 (R\$67.574 no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023).

Para atualização do passivo constituído, o índice de reajustamento do contrato está sendo aplicado anualmente a cada mês de abril e apropriado proporcionalmente ao longo dos 12 meses subsequentes. A movimentação do passivo pode ser demonstrada como segue:

	Controladora / Consolidado	
	Períodos de nove meses findos em 30 de setembro de	
	2024	2023
Saldo Inicial	211.900	243.603
Atualização	7.908	13.378
Amortização	(30.070)	(25.864)
Juros pagos	(9.668)	(9.504)
Saldo final	180.070	221.613
Passivo circulante	46.926	48.243
Passivo não circulante	133.144	173.370

13. Impostos, taxas, contribuições, obrigações sociais e trabalhistas e outros passivos

(a) Ativo circulante:

Os impostos e tributos a recuperar estão assim demonstrados:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
IRRF a compensar	753	2.902	1.420	3.646
IRPJ a compensar/saldo negativo	-	26.395	664	26.540
CSLL a compensar/saldo negativo	-	4.596	58	4.653
Outros tributos a recuperar	-	2.341	103	2.376
Saldo final	753	36.234	2.245	37.215

Notas Explicativas

(b) Passivo circulante:

Os impostos, taxas, contribuições e obrigações sociais, fiscais e trabalhistas são compostos por:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
INSS	28.834	30.203	29.384	30.730
COFINS	4.918	37.991	5.182	38.353
PIS	1.054	8.200	1.110	8.278
IRPJ	14.904	22.391	14.920	22.413
CSLL	6.617	-	6.617	-
FGTS	3.607	6.135	3.692	6.263
Outros	7.510	6.994	7.595	7.081
Saldo final	67.444	111.914	68.500	113.118

Os outros passivos (obrigações diversas/diversos) são assim compostos:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Depósito para obras ⁽ⁱ⁾	54.201	54.471	54.201	54.471
PDVI ⁽ⁱⁱ⁾	16.843	35.467	16.843	35.467
Devolução de tarifas - ARSAE ⁽ⁱⁱⁱ⁾	22.919	23.290	22.919	23.290
Programa de saúde	5.070	11.316	5.224	11.449
Receita diferida - Prodes	15.189	15.835	15.189	15.835
Resíduo PLR	8.248	8.248	8.248	8.248
Publicidade - recursos Vale	4.496	4.496	4.496	4.496
Salários a pagar	2.155	1.808	2.168	1.816
Outros	14.729	14.902	14.956	15.121
Saldo final	143.850	169.833	144.244	170.193
Passivo circulante	62.174	74.007	62.568	74.367
Passivo não circulante	81.676	95.826	81.676	95.826

(i) Refere-se a recursos financeiros da ANA, no âmbito do Programa de Despoluição de Bacias Hidrográficas – PRODES (ver Nota Explicativa 7).

(ii) A Companhia instituiu o Programa de Desligamento Voluntário Incentivado – PDVI em maio de 2023, devidamente regulamentado e amplamente divulgado aos seus empregados. Aderiram ao programa 736 empregados, com desligamentos ocorrendo a partir de julho de 2023, apresentando a seguinte movimentação:

PDVI	Controladora / Consolidado			Controladora / Consolidado	
	Provisão em maio de 2023	Pagamentos/ cancelamentos ^(*) até 31/12/2023	Saldo em 31/12/2023	Pagamentos/ cancelamentos ^(*) até 30/09/2024	Saldo em 30/09/2024
Quantidade Empregados	736	703	33	33	-
Total passivo circulante e não circulante	115.067	(79.600)	35.467	(18.624)	16.843
Passivo circulante			23.477		13.846
Passivo não circulante			11.990		2.997

(*) Foram canceladas 09 (nove) adesões.

Notas Explicativas

- (iii) A ARSAE MG determinou a devolução de valores aos clientes por intermédio dos seguintes processos administrativos, entendidos pela Administração como de probabilidade de perda provável, e, por este motivo, provisionados.

A Companhia identificou todos os clientes afetos aos processos mencionados e registrou o valor exato a ser devolvido a cada um, por intermédio de crédito (desconto) nas faturas. A movimentação dos valores envolvidos nos processos foram como segue:

Controladora / Consolidado					
Processos	Saldo a devolver em 31/12/2023	Devoluções realizadas			Saldo a devolver em 30/09/2024
		Valor principal	Juros e correção	Total devolvido	
005/2019	17.900	(92)	(256)	(348)	17.552
028/2021	3.322	(21)	-	(21)	3.301
041/2021	2.068	(2)	-	(2)	2.066
	23.290	(115)	(256)	(371)	22.919
					22.919
					-

Controladora / Consolidado					
Processos	Saldo a devolver em 31/12/2022	Devoluções realizadas			Saldo a devolver em 31/12/2023
		Valor principal	Juros e correção	Total devolvido	
005/2019	43.814	(7.598)	(18.316)	(25.914)	17.900
028/2021	3.432	(110)	-	(110)	3.322
041/2021	4.321	(2.239)	(14)	(2.253)	2.068
	51.567	(9.947)	(18.330)	(28.277)	23.290
					19.050
					4.240

14. Empréstimos, Financiamentos e Debêntures

Os empréstimos, financiamentos e debêntures, cujo saldo é de R\$6.160.105 em 30 de setembro de 2024 (R\$4.743.514 em 31 de dezembro de 2023), têm vencimento até 2043 e cupons médios de 8,08% ao ano para a Controladora e o Consolidado (8,7% a.a. em 31 de dezembro de 2023 para a Controladora e o Consolidado).

- (a) Empréstimos e financiamentos

A movimentação de empréstimos e financiamentos está demonstrada a seguir:

Notas Explicativas

	Controladora / Consolidado		
	Período de nove meses findo em 30 de setembro de	Exercício findo em 31 de dezembro de 2023	Período de nove meses findo em 30 de setembro de
	2024	2023	2023
Saldo Inicial	1.429.077	976.937	976.937
Ingressos de empréstimos e financiamentos	449.917	589.234	308.138
Encargos provisionados	77.337	73.063	54.065
Varição monetária e cambial	133.730	5.477	(2.960)
Amortização de encargos	(71.694)	(68.672)	(52.394)
Amortização de principal	(79.111)	(147.219)	(102.207)
Custo de captação	(7.057)	-	-
Amortização do custo de captação	433	257	193
Saldo final	1.932.632	1.429.077	1.181.772
Passivo circulante	122.914	113.975	119.066
Passivo não circulante	1.809.718	1.315.102	1.062.706

Os montantes registrados no passivo não circulante referente a empréstimos bancários e financiamentos têm a seguinte composição, por ano de vencimento:

Ano de vencimento	Controladora / Consolidado					
	30/09/2024			31/12/2023		
	Moeda Nacional	Moeda Estrangeira	Total	Moeda Nacional	Moeda Estrangeira	Total
2025	12.974	23.131	36.105	54.661	46.126	100.787
2026	53.883	78.724	132.607	52.418	69.385	121.803
2027	57.207	119.692	176.899	55.651	105.493	161.144
2028	60.638	119.692	180.330	58.987	86.449	145.436
2029 até 2043	495.062	797.223	1.292.285	464.576	323.595	788.171
Custo de captação	-	(8.508)	(8.508)	-	(2.239)	(2.239)
Total	679.764	1.129.954	1.809.718	686.293	628.809	1.315.102

O impacto contábil da variação cambial na dívida em moeda estrangeira terá efeito no caixa somente quando dos respectivos vencimentos.

Em 30 de setembro de 2024, os valores contábeis dos empréstimos da Companhia são demonstrados como segue:

Notas Explicativas

	Controladora / Consolidado			
	Indexador + Juros (a.a.)	Ano de vencimento	Valor contábil	
			30/09/2024	31/12/2023
Em moeda Nacional:				
Financiamento - FGTS	TR + 7,30% a TR + 8,50%	16/01/2043	731.976	729.709
Empréstimo	TJLP + 1,55% a 1,73%	15/05/2025	8.126	17.188
Finame	2,5% a 8,7%	15/01/2025	1.004	3.323
			741.106	750.220
Em moeda Estrangeira (Euro):				
Financiamento	1,41%	15/05/2034	245.105	185.218
Financiamento	Euribor + 0,55%	20/09/2033	553.147	496.120
Financiamento	Euribor + 2,69%	20/12/2043	402.394	15
			1.200.646	681.353
Custo de captação			(9.120)	(2.496)
			1.191.526	678.857
Empréstimos e financiamentos			1.932.632	1.429.077

(b) Debêntures

A Companhia possui contratadas operações de crédito de longo prazo, por meio de emissão pública de debêntures simples, não conversíveis em ações, de espécie quirografária. A composição de debêntures está demonstrada a seguir:

	Controladora / Consolidado			
	Indexador + Juros (a.a.)	Ano de vencimento	Valor contábil	
			30/09/2024	31/12/2023
Subscrição 5ª emissão				
Série única	TR + 9,00%	01/09/2031	123.116	136.246
Total 5ª emissão			123.116	136.246
Subscrição 8ª emissão				
1ª série	TJLP + 1,87%	15/06/2028	35.270	42.128
2ª série	IPCA + 8,18%	15/06/2028	23.351	27.079
Total 8ª emissão			58.621	69.207
Subscrição 11ª emissão				
1ª série	TJLP + 2,62%	15/01/2031	90.862	101.156
2ª série	IPCA + 8,85%	15/01/2031	53.812	58.159
Total 11ª emissão			144.674	159.315
Subscrição 12ª emissão				
1ª série	IPCA + 5,06%	15/01/2024	-	43.646
2ª série	IPCA + 5,27%	15/01/2026	43.212	70.475
Total 12ª emissão			43.212	114.121
Subscrição 13ª emissão				
3ª série	IPCA + 6,50%	15/07/2025	31.406	61.651
Total 13ª emissão			31.406	61.651
Subscrição 14ª emissão				
1ª série	106,15% do CDI	15/06/2024	-	9.645
2ª série	IPCA + 4,30%	15/06/2026	96.400	115.228
Total 14ª emissão			96.400	124.873
Subscrição 15ª emissão				
Série única	CDI + 1,75%	16/12/2025	193.210	308.941
Total 15ª emissão			193.210	308.941
Subscrição 16ª emissão				
1ª série	IPCA + 5,23%	15/09/2031	252.044	281.960
2ª série	CDI + 1,30%	15/09/2026	312.909	430.204
Total 16ª emissão			564.953	712.164

Notas Explicativas

	Controladora / Consolidado			
	Indexador + Juros (a.a.)	Ano de vencimento	Valor contábil	
			30/09/2024	31/12/2023
Subscrição 17ª emissão				
1ª série	CDI + 1,30%	16/12/2029	753.384	752.937
Total 17ª emissão			753.384	752.937
Subscrição 18ª emissão				
1ª Série	CDI + 1,20%	16/09/2030	114.134	114.123
2ª Série	IPCA + 7,10%	16/09/2030	820.973	793.540
Total 18ª emissão			935.107	907.663
Subscrição 19ª emissão				
1ª Série	CDI + 0,90%	15/07/2034	493.094	-
2ª Série	IPCA + 7,27%	15/07/2034	832.883	-
Total 19ª emissão			1.325.977	-
Total de debêntures			4.270.060	3.347.118
Custo de captação			(42.587)	(32.681)
Total			4.227.473	3.314.437

A movimentação de debêntures está demonstrada a seguir:

	Controladora / Consolidado		
	Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024	Exercício findo em 31 de dezembro de 2023	Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023
	Saldo Inicial	3.314.437	3.162.983
Ingressos de debêntures	1.300.000	909.127	900.000
Encargos provisionados	241.426	326.126	244.453
Variação monetária	50.359	40.616	30.017
Amortização de encargos	(224.290)	(348.737)	(271.422)
Amortização de principal	(444.553)	(759.027)	(640.142)
Custo de captação	(15.076)	(21.673)	(14.381)
Amortização do custo de captação	5.170	5.022	3.268
Saldo final	4.227.473	3.314.437	3.414.776
Passivo circulante	536.460	567.681	565.445
Passivo não circulante	3.691.013	2.746.756	2.849.331

A Companhia mantém cauções em valores monetários, conforme citado na Nota Explicativa 7, além de garantia de cessão fiduciária de sua arrecadação, conforme Nota Explicativa 21.1 (c). Ambas as garantias ocorrem durante o prazo de vigência ou do período de carência das dívidas contratadas.

Os montantes registrados no passivo não circulante de debêntures têm a seguinte composição, por ano de vencimento:

Ano de vencimento	Controladora / Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023
2025	159.269	547.171
2026	532.759	526.505
2027	577.449	479.405
2028	659.516	471.739
2029 até 2043	1.796.744	748.157
Custo de captação	(34.724)	(26.221)
Total	3.691.013	2.746.756

Notas Explicativas

(c) Cláusulas contratuais restritivas – *Covenants* e garantias

A Companhia possui empréstimos e financiamentos e debêntures com determinadas condições contratuais, que exigem o cumprimento de cláusulas restritivas (*covenants*) com base em determinados índices financeiros e indicadores não financeiros, com periodicidade de apuração do resultado distinta, conforme estabelecido nos respectivos contratos. Alguns contratos preveem que, no caso de descumprimento desses índices e indicadores, a Companhia apresente garantias reais adicionais ao credor ou restabeleça os índices financeiros previstos nos contratos em determinado prazo. Finalmente, caso não se obtenha a dispensa temporária de cumprimento desses índices, o credor poderá decretar vencimento antecipado da dívida.

A Companhia, vem cumprindo todos os *covenants* estabelecidos nos instrumentos contratuais.

15. Provisão para Demandas Judiciais

(a) Demandas judiciais provisionadas

A composição das provisões para demandas judiciais está assim demonstrada:

	30/09/2024			31/12/2023		
	Contingências	Depósitos judiciais	Saldo líquido	Contingências	Depósitos judiciais	Saldo líquido
Controladora:						
Trabalhistas	52.097	(13.789)	38.308	46.264	(19.208)	27.056
Cíveis	99.106	(1.211)	97.895	108.775	(9.946)	98.829
Tributárias	2.039	(44)	1.995	1.908	(2.029)	(121)
Saldo final	153.242	(15.044)	138.198	156.947	(31.183)	125.764

	30/09/2024			31/12/2023		
	Contingências	Depósitos judiciais	Saldo líquido	Contingências	Depósitos judiciais	Saldo líquido
Consolidado:						
Trabalhistas	52.179	(13.819)	38.360	46.432	(19.322)	27.110
Cíveis	99.537	(1.211)	98.326	109.169	(9.946)	99.223
Tributárias	2.039	(44)	1.995	1.908	(2.029)	(121)
Saldo final	153.755	(15.074)	138.681	157.509	(31.297)	126.212

A movimentação do período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024 é demonstrada como segue:

	Controladora	Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2023, antes da compensação de depósitos judiciais	156.947	157.509
Adições	33.364	33.657
Atualizações	10.214	10.197
Reversões	(8.588)	(8.672)
Pagamentos	(38.695)	(38.936)
Total provisões	153.242	153.755
Compensação de depósitos	(15.044)	(15.074)
Saldo em 30 de setembro de 2024	138.198	138.681

As adições e reversões referem-se a inclusão de novos processos e reavaliações de prognósticos de perda em processos judiciais contra a COPASA MG e conforme análise feita pela área jurídica, com base em

Notas Explicativas

jurisprudências ou sentenças prolatadas pelo judiciário e validação no âmbito da Administração da Companhia. As atualizações referem-se à correção monetária do saldo provisionado.

As movimentações podem ser assim resumidas:

1. Adições no valor de R\$33.364, referentes a constituição de provisão para as ações trabalhistas, cíveis e tributárias, sendo aumento nas provisões trabalhistas de R\$17.264, cíveis de R\$15.534 e tributárias de R\$566.
2. Atualizações de processos no valor de R\$10.214, sendo R\$2.670 provisões trabalhistas, R\$7.480 cíveis e R\$64 tributários.
3. Reversões líquidas no montante de R\$8.588, sendo basicamente de provisões cíveis.
4. Pagamentos efetuados no valor de R\$38.695, sendo R\$14.101 de ações trabalhistas, R\$24.095 de ações cíveis e R\$499 de ações tributárias.

A movimentação do período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023 é demonstrada como segue:

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2022, antes da compensação de depósitos judiciais	419.498	420.067
Adições	27.864	28.148
Atualizações	17.079	17.111
Reversões	(151.612)	(151.322)
Baixas	(152.588)	(153.135)
Total provisões	160.241	160.869
Compensação de depósitos judiciais	(25.384)	(25.485)
Saldo em 30 de setembro de 2023	134.857	135.384

A Companhia figura como parte em vários processos judiciais que surgem no curso normal de suas operações, existindo grande pulverização no número e no valor dos processos. Os principais estão listados nos incisos a seguir:

(i) Provisões cíveis

As provisões cíveis relacionam-se a processos de indenização por danos morais e materiais ou pedidos de reembolso relativo a pagamentos a maior ou em duplicidade. A COPASA MG estima a provisão com base nos valores faturados passíveis de questionamento e em decisões judiciais recentes.

O Ministério Público do Estado de Minas Gerais ajuizou, em 2003, ação civil coletiva que teve como objeto a devolução simples aos usuários. O valor provisionado em 30 de setembro de 2024 é de R\$21.452 (R\$20.782 em 31 de dezembro de 2023).

(ii) Provisões trabalhistas

As ações nas quais a Companhia tem responsabilidade direta, em sua maioria, estão relacionadas a pedidos de pagamento de horas extras, adicionais de insalubridade e periculosidade, diferenças salariais decorrentes de isonomia de função. A Companhia provisiona as ações trabalhistas classificadas como risco de perda provável. A classificação do risco de perda, o valor de contingenciamento e o valor de provisão contábil são revistos e alterados, conforme as decisões proferidas em cada uma das fases do andamento processual e avaliadas pela Administração da Companhia.

Em 2008 foi movida ação trabalhista coletiva pelo Ministério Público do Trabalho (MPT) e o Sindicato dos Trabalhadores nas Indústrias de Purificação e Distribuição de Água e em Serviços de Esgoto do Estado de Minas Gerais (Sindágua-MG), questionando a legalidade da política de desligamento adotada naquela época, por utilizar a idade dos empregados como critério para extinção do contrato de trabalho.

Notas Explicativas

Em 2023 foi celebrado um acordo na ação coletiva, devidamente homologado pela Justiça do Trabalho. Como decorrência do acordo final, foram feitos pagamentos, entre os meses de julho e setembro de 2023, no montante de R\$93.338, tendo sido revertida provisão para demanda judicial trabalhista de R\$49.873 em Outras Despesas Operacionais e R\$105.173, referentes a juros e atualização monetária, em Despesas Financeiras. O acordo encerrou a possibilidade de inclusão de potenciais interessados na Ação Coletiva. Novas execuções individuais estão suspensas em função da Ação Rescisória movida. A COPASA MG, baseada na posição de seus assessores jurídicos, manteve provisionado o montante de R\$9.128 em 30 de setembro de 2024 (R\$8.757 em 31 de dezembro de 2023), relativo a potenciais beneficiários que não aderiram à Ação Coletiva, considerando eventuais ações individuais futuras.

(b) Demandas judiciais não provisionadas

A COPASA MG discute em juízo outras ações para as quais tem expectativa de perda possível. Para essas ações não foi constituída provisão para eventuais perdas, tendo em vista que a Companhia considera ter sólido embasamento jurídico que fundamente os procedimentos adotados para a defesa na esfera judicial. Os processos em andamento nas instâncias administrativas e judiciais, perante diferentes tribunais, nos quais a Companhia é parte passiva, estão assim distribuídos:

Natureza	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Cível (i)	640.471	548.818	653.440	554.499
Trabalhista (ii)	91.511	73.564	92.068	74.408
Tributário (iii)	174.049	114.454	174.075	114.479
Ambiental	52.509	45.369	52.509	45.369
Total	958.540	782.205	972.092	788.755

(i) Cível

Referem-se a ações ajuizadas por clientes, Ministério Público Estadual e da União, Municípios, associações, etc., que pleiteiam a tutela jurisdicional no que diz respeito a diversos assuntos, excetuadas as demandas de natureza tributária e trabalhista, estando distribuídas em diversas instâncias, varas judiciais e juizados especiais e podem ser divididas em ações individuais e coletivas, cujas explicações, como não ocorreram alterações relevantes na natureza e condições dessas ações, encontram-se na Nota Explicativa 16 (b) às Demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2023.

(ii) Trabalhistas

As ações nas quais a Companhia tem responsabilidade direta, em sua maioria, estão relacionadas a horas extras, adicionais de insalubridade e periculosidade, diferenças salariais decorrentes de isonomia de função e questionamentos relacionados à demissão de empregados, e a responsabilidade subsidiária, nos processos relativos às empreiteiras, prestadores de serviços e fornecedores.

(iii) Tributárias

Trata-se de ações nas quais a Companhia é acionada pela Fazenda Pública, seja ela Nacional, Estadual ou Municipal, para cobrança de créditos de natureza tributária (decorrente de impostos, taxas, contribuições de melhoria, contribuições sociais e/ou empréstimo compulsório) e para cobrança de créditos de natureza não-tributária (como os decorrentes de imposição de multas administrativas).

Notas Explicativas

16. Imposto de Renda e Contribuição Social

(a) Imposto de Renda das Pessoas Jurídicas (IRPJ) e Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL)

Os valores registrados como despesas de imposto de renda e contribuição social nas informações financeiras intermediárias estão conciliados com as alíquotas nominais previstas em lei, conforme demonstrado a seguir:

	Controladora			
	Períodos de três meses findos em 30 de setembro de		Períodos de nove meses findos em 30 de setembro de	
	2024	2023	2024	2023
Lucro do exercício antes dos impostos e contribuições	473.005	585.153	1.349.827	1.326.439
Alíquota nominal	34%	34%	34%	34%
Despesa esperada à taxa nominal	(160.822)	(198.952)	(458.941)	(450.989)
IRPJ e CSLL sobre:				
(Adições) /exclusões				
Equivalência patrimonial	(276)	(885)	(2.515)	(6.322)
Doações e subvenções	647	426	1.880	714
Outras (adições) /exclusões	(2.390)	1.187	(6.272)	(770)
Outros itens de reconciliação				
Juros sobre o capital próprio	42.309	43.327	123.135	131.759
Incentivos fiscais	15.794	6.858	37.876	23.265
IRPJ e CSLL	(104.738)	(148.039)	(304.837)	(302.343)
IRPJ e CSLL correntes	(118.654)	(70.959)	(375.190)	(223.867)
IRPJ e CSLL diferidos	13.916	(77.080)	70.353	(78.476)
IRPJ e CSLL	(104.738)	(148.039)	(304.837)	(302.343)
Alíquota efetiva	22,14%	25,30%	22,58%	22,79%
	Consolidado			
	Períodos de três meses findos em 30 de setembro de		Períodos de nove meses findos em 30 de setembro de	
	2024	2023	2024	2023
Lucro do exercício antes dos impostos e contribuições	473.005	585.153	1.349.827	1.326.439
Alíquota nominal	34%	34%	34%	34%
Despesa esperada à taxa nominal	(160.822)	(198.952)	(458.941)	(450.989)
IRPJ e CSLL sobre:				
(Adições) /exclusões				
Doações e subvenções	647	426	1.880	714
Outras (adições) /exclusões	(2.666)	302	(8.787)	(7.092)
Outros itens de reconciliação				
Juros sobre o capital próprio	42.309	43.327	123.135	131.759
Incentivos fiscais	15.794	6.858	37.876	23.265
IRPJ e CSLL	(104.738)	(148.039)	(304.837)	(302.343)
IRPJ e CSLL correntes	(118.654)	(70.959)	(375.190)	(223.867)
IRPJ e CSLL diferidos	13.916	(77.080)	70.353	(78.476)
IRPJ e CSLL	(104.738)	(148.039)	(304.837)	(302.343)
Alíquota efetiva	22,14%	25,30%	22,58%	22,79%

Notas Explicativas

(b) Imposto de renda e contribuição social diferidos

Os valores de compensação são os seguintes:

	Controladora / Consolidado			
	Saldos iniciais	Resultado abrangente	Reconhecido no resultado	Saldos finais
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024				
Ativo (Passivo) de IRPJ e CSLL sobre:				
Provisão para perdas de crédito esperadas das contas a receber de clientes	80.617	-	9.817	90.434
Provisão para demandas judiciais	53.362	-	(1.260)	52.102
Passivo atuarial - resultados abrangentes	28.407	-	-	28.407
Ajuste CPC - saldo a depreciar de ativos cedidos	37.490	-	(2.044)	35.446
Diferença de amortização gerada pelo desconto do ativo financeiro	238.278	-	20.645	258.923
Variação cambial sobre empréstimos	(7.916)	-	45.349	37.433
Outras provisões temporárias diversas	20.802	-	22.788	43.590
Margem da receita de construção diferida	(25.982)	-	1.338	(24.644)
Capitalização do ativo financeiro descontado	(171.418)	-	(20.670)	(192.088)
Custo de captação pela emissão de debêntures	(11.112)	-	(3.368)	(14.480)
Custo de captação de empréstimos	(849)	-	(2.253)	(3.102)
Provisão para ajustes de CPCs - resultados abrangentes	(4.855)	11	-	(4.844)
Total ativo líquido	236.824	11	70.342	307.177

	Controladora / Consolidado			
	Saldos iniciais	Resultado abrangente	Reconhecido no resultado	Saldos finais
Exercício findo em 31 de dezembro de 2023				
Ativo (Passivo) de IRPJ e CSLL sobre:				
Provisão para perdas de crédito esperadas das contas a receber de clientes	74.261	-	6.356	80.617
Provisão para demandas judiciais	142.629	-	(89.267)	53.362
Passivo atuarial - resultados abrangentes	2.753	25.654	-	28.407
Ajuste CPC - saldo a depreciar de ativos cedidos	40.216	-	(2.726)	37.490
Diferença de amortização gerada pelo desconto do ativo financeiro	212.179	-	26.099	238.278
Variação cambial sobre empréstimos	(652)	-	(7.264)	(7.916)
Outras provisões temporárias diversas	26.241	-	(5.439)	20.802
Margem da receita de construção diferida	(27.781)	-	1.799	(25.982)
Capitalização do ativo financeiro descontado	(146.105)	-	(25.313)	(171.418)
Custo de captação pela emissão de debêntures	(5.451)	-	(5.661)	(11.112)
Custo de captação de empréstimos	(937)	-	88	(849)
Provisão para ajustes de CPCs - resultados abrangentes	(4.870)	15	-	(4.855)
Total ativo líquido	312.483	25.669	(101.328)	236.824

Em 30 de setembro de 2024, não ocorreram alterações na natureza e nas condições do imposto de renda e contribuição social em relação ao descrito na Nota 17 das Demonstrações Financeiras individuais e consolidadas da Companhia do exercício findo em 31 de dezembro de 2023. Dessa forma, a Administração decidiu não repeti-las nessas Informações Contábeis Financeiras Intermediárias.

Notas Explicativas**17. Convênio de Cooperação Técnica**

O saldo de convênios no ativo está assim composto:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Ativo circulante	54.892	51.368	54.895	51.376
Ativo não circulante	2.556	4.479	2.556	4.479
	57.448	55.847	57.451	55.855

	Controladora			Consolidado		
	A receber	Adiantamento	Líquido	A receber	Adiantamento	Líquido
30 de setembro de 2024						
Recursos estaduais	11.088	(9.661)	1.427	562.014	(560.584)	1.430
Recursos federais	244.272	(188.251)	56.021	244.272	(188.251)	56.021
Total	255.360	(197.912)	57.448	806.286	(748.835)	57.451
31 de dezembro de 2023						
Recursos estaduais	4.653	(4.287)	366	555.580	(555.206)	374
Recursos federais	241.143	(185.662)	55.481	241.143	(185.662)	55.481
Total	245.796	(189.949)	55.847	796.723	(740.868)	55.855

O saldo de convênios no passivo está assim composto:

	Controladora / Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023
Passivo circulante	92	1.298
Passivo não circulante	4.534	-
	4.626	1.298

	Controladora / Consolidado		
	Adiantamento	A receber	Líquido
30 de setembro de 2024			
Recursos estaduais	4.626	-	4.626
Total	4.626	-	4.626
31 de dezembro de 2023			
Recursos estaduais	5.409	(4.111)	1.298
Total	5.409	(4.111)	1.298

Notas Explicativas

18. Obrigações de Benefícios de Aposentadoria

Os valores e as informações das obrigações de benefícios de aposentadoria estão demonstrados a seguir:

a) Valores reconhecidos no passivo:

	Controladora/Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023
Contribuições normais - circulante	-	60
Obrigações de longo prazo - não circulante	95.989	109.577
Total das obrigações registradas no balanço patrimonial	95.989	109.637

As movimentações ocorridas no passivo líquido estão demonstradas a seguir:

	Controladora/Consolidado	
	Períodos de nove meses findos em	
	30 de setembro de	
	2024	2023
Saldo inicial	109.637	53.923
Valores atuariais reconhecidos na demonstração do resultado	7.920	4.008
Provisão contribuições do empregador	38.761	38.003
Provisão contribuições dos participantes	48.339	49.852
Amortização contribuições (empregador)	(108.668)	(101.588)
Saldo final	95.989	44.198

b) Os valores atuariais reconhecidos da demonstração do resultado são:

Período de nove meses findo em 30 de setembro 2024	Controladora / Consolidado			
	RP1 (BD)	COPASA SALDADO (BD)	NOVO PLANO COPASA (CD)	TOTAL
Custo dos serviços correntes	15	-	(128)	(113)
Custo financeiro	(4.586)	(86.877)	(797)	(92.260)
Retorno esperado sobre os ativos do plano	5.121	79.071	4.718	88.910
Juros sobre o efeito do teto do ativo	(536)	-	(3.921)	(4.457)
(Despesas) Receitas	14	(7.806)	(128)	(7.920)

Período de nove meses findo em 30 de setembro 2023	Controladora / Consolidado			
	RP1 (BD)	COPASA SALDADO (BD)	NOVO PLANO COPASA (CD)	TOTAL
Custo dos serviços correntes	(79)	(1.241)	55	(1.265)
Custo financeiro	(4.983)	(101.327)	(840)	(107.150)
Retorno esperado sobre os ativos do plano	6.116	98.585	5.058	109.759
Juros sobre o efeito do teto do ativo	(1.134)	-	(4.218)	(5.352)
(Despesas) Receitas	(80)	(3.983)	55	(4.008)

Não houve valores reconhecidos em outros resultados abrangentes no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024.

Os valores reconhecidos no balanço patrimonial de 31 de dezembro de 2023 referentes aos três planos de benefício estão detalhados na Nota Explicativa 19 das Demonstrações Financeiras individuais e consolidadas daquele exercício, arquivadas na CVM, na qual, adicionalmente, estão detalhadas (i) as principais premissas atuariais consideradas, bem como (ii) as análises de sensibilidade das principais hipóteses envolvidas.

Notas Explicativas

19. Patrimônio Líquido e Dividendos

(a) Capital

A Companhia faz parte do Novo Mercado de Governança Corporativa da B3 – Brasil, Bolsa, Balcão, sendo seu capital formado exclusivamente por ações ordinárias. Em Assembleia Geral Ordinária de 26 de abril de 2024, foi deliberado a integralização de R\$203.390 ao Capital Social, sem emissão de novas ações, visando à adequação do excesso da Reserva de Lucros em relação ao Capital Social da Companhia. O Capital Social subscrito e integralizado em 30 de setembro de 2024 é de R\$3.606.531 (R\$3.402.385 em 31 de dezembro de 2023), representado por 380.253.069 ações ordinárias, todas nominativas e sem valor nominal.

(b) Reservas de lucros

Em 25 de março de 2024, o Conselho de Administração autorizou, conforme artigo 7º do Estatuto Social da Companhia e artigo 4º da Portaria DFIN 0037/2023, a incorporação da reserva de incentivos fiscais, referente ao benefício fiscal da SUDENE do reinvestimento de 30% do IRPJ (ano calendário 2021), no valor de R\$756, mediante a transferência desse montante da Reserva de Incentivos Fiscais para o Capital Social.

(c) Ajustes de avaliação patrimonial

Não ocorreram movimentações relevantes nos saldos dos ajustes de avaliação patrimonial neste período.

(d) Remuneração aos acionistas

- Política de Dividendos

A Política de Dividendos da Companhia está descrita na Nota 20 (c) das Demonstrações Financeiras individuais e consolidadas da Companhia do exercício findo em 31 de dezembro de 2023.

Declaração de dividendos/Juros sobre Capital Próprio (JCP) do período.

- Dividendos

A remuneração aos acionistas referente no período findo em 30 de setembro de 2024, encontra-se detalhada a seguir:

<u>Referência</u>	<u>Evento Societário</u>	<u>Data do Direito</u>	<u>Valores</u>	<u>Data do Pagamento</u>
Dividendos 1T24	RCA 20/03/2024	25/03/2024	54.831	17/05/2024
JCP 1T24	RCA 20/03/2024	25/03/2024	117.596	17/05/2024
Dividendos extraordinários	AGE 26/04/2024	26/04/2024	300.000	10/05/2024
JCP 2T24	RCA 20/06/2024	25/06/2024	120.127	19/08/2024
Dividendos 2T24	RCA 20/06/2024	25/06/2024	25.747	19/08/2024
JCP 3T24	RCA 12/09/2024	17/09/2024	124.437	30/09/2024
Dividendos 3T24	RCA 12/09/2024	17/09/2024	9.488	30/09/2024
	Total		752.226	

Notas Explicativas

- Movimentação da rubrica de “dividendos e juros sobre o capital próprio a pagar”:

	Controladora / Consolidado	
	Períodos de nove meses findos em	
	30 de setembro de	
	2024	2023
Dividendos e JCP a pagar no início do período	430.991	231.653
Juros sobre o capital próprio	362.160	387.525
IR retido na fonte sobre juros sobre o capital próprio	(25.225)	(26.925)
Juros sobre o capital próprio pagos no exercício	(421.954)	(472.725)
Dividendos	390.066	-
Dividendos pagos	(735.561)	-
Dividendos e JCP a pagar no final do período	477	119.528

(e) Lucro por ação

- Básico

O lucro básico por ação é calculado mediante a divisão do lucro atribuível aos acionistas da Companhia, pela quantidade média ponderada de ações ordinárias de emissão da Companhia ao longo do exercício, excluindo as ações ordinárias mantidas em tesouraria.

	Controladora/Consolidado			
	Períodos de três meses		Período de nove meses	
	findos em 30 de setembro de		findo em 30 de setembro de	
	2024	2023	2024	2023
Lucro atribuível aos acionistas da Companhia	368.267	437.114	1.044.990	1.024.096
Quantidade média ponderada de ações ordinárias emitidas - milhares	380.253	379.181	380.253	379.181
Lucro básico por ação (em Reais)	0,97	1,15	2,75	2,70

- Diluído

Em 30 de setembro de 2024 e de 2023, o lucro diluído por ação é igual ao lucro básico, uma vez que não há instrumentos dilutivos.

20. Informação por Segmento de Negócios

A Administração da Companhia definiu os segmentos operacionais utilizados para a tomada de decisões estratégicas, como serviços de água, serviços de esgoto e resíduos sólidos. A Companhia não possui receitas inter-segmentos, possuindo apenas de clientes externos.

(i) Resultado

Notas Explicativas

	Consolidado				
	Serviços de água	Serviços de esgoto	Resíduos sólidos	Reconciliação para as Demonstrações Financeiras	Saldo conforme Demonstrações Financeiras
Período de três meses findo em 30 de setembro de 2024					
Receita operacional bruta	1.309.842	663.850	1.354	254.135	2.229.181
Tributos sobre vendas	(121.212)	(61.411)	(166)	-	(182.789)
Receita operacional líquida	1.188.630	602.439	1.188	254.135	2.046.392
Custos, despesas com vendas e administrativas	(814.462)	(412.798)	(814)	(254.135)	(1.482.209)
Lucro operacional antes das outras despesas operacionais líquidas	374.168	189.641	374	-	564.183
Outras despesas operacionais líquidas					(41.850)
Resultado financeiro, líquido					(49.328)
Lucro operacional antes dos impostos					473.005

A amortização e depreciação do ativo está assim alocada:

	Consolidado		
	Amortização	Depreciação	Total
Período de três meses findo em 30 de setembro de 2024			
Serviços de água	43.710	19.321	63.031
Serviços de esgoto	77.130	7.404	84.534
Outros intangíveis	45.729	10.058	55.787
Total do intangível	166.569	36.783	203.352

	Consolidado				
	Serviços de água	Serviços de esgoto	Resíduos sólidos	Reconciliação para as Demonstrações Financeiras	Saldo conforme Demonstrações Financeiras
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024					
Receita operacional bruta	3.816.792	1.967.940	4.311	618.507	6.407.550
Tributos sobre vendas	(353.177)	(182.049)	(528)	-	(535.754)
Receita operacional líquida	3.463.615	1.785.891	3.783	618.507	5.871.796
Custos, despesas com vendas e administrativas	(2.367.003)	(1.220.462)	(2.585)	(618.507)	(4.208.557)
Lucro operacional antes das outras despesas operacionais líquidas	1.096.612	565.429	1.198	-	1.663.239
Outras despesas operacionais líquidas					(99.672)
Resultado financeiro, líquido					(213.740)
Lucro operacional antes dos impostos					1.349.827

Notas Explicativas

A amortização e depreciação do ativo está assim alocada:

	Consolidado		
	Amortização	Depreciação	Total
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024			
Serviços de água	122.021	59.808	181.829
Serviços de esgoto	220.178	22.127	242.305
Outros ativos	138.449	28.805	167.254
Total do intangível	480.648	110.740	591.388

	Consolidado				
	Serviços de água	Serviços de esgoto	Resíduos sólidos	Reconciliação para as Demonstrações Financeiras	Saldo conforme Demonstrações Financeiras
Período de três meses findo em 30 de setembro de 2023					
Receita operacional bruta	1.208.789	624.498	1.325	241.785	2.076.397
Tributos sobre vendas	(132.551)	(66.109)	(162)	-	(198.822)
Receita operacional líquida	1.076.238	558.389	1.163	241.785	1.877.575
Custos, despesas com vendas e administrativas	(763.966)	(396.372)	(826)	(241.785)	(1.402.949)
Lucro operacional antes das outras despesas operacionais líquidas	312.272	162.017	337	-	474.626
Outras despesas operacionais líquidas					18.248
Resultado financeiro, líquido					92.279
Lucro operacional antes dos impostos					585.153

A amortização e depreciação do ativo está assim alocada:

	Consolidado		
	Amortização	Depreciação	Total
Período de três meses findo em 30 de setembro de 2023			
Serviços de água	39.642	17.329	56.971
Serviços de esgoto	75.415	7.279	82.694
Outros intangíveis	45.443	10.773	56.216
Total do intangível	160.500	35.381	195.881

Notas Explicativas

	Consolidado				
	Serviços de água	Serviços de esgoto	Resíduos sólidos	Reconciliação para as Demonstrações Financeiras	Saldo conforme Demonstrações Financeiras
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023					
Receita operacional bruta	3.562.645	1.825.009	4.119	594.627	5.986.400
Tributos sobre vendas	(385.206)	(191.692)	(492)	-	(577.390)
Receita operacional líquida	3.177.439	1.633.317	3.627	594.627	5.409.010
Custos, despesas com vendas e administrativas	(2.287.600)	(1.175.908)	(2.611)	(594.627)	(4.060.746)
Lucro operacional antes das outras despesas operacionais líquidas	889.839	457.409	1.016	-	1.348.264
Outras despesas operacionais líquidas					(39.367)
Resultado financeiro, líquido					17.542
Lucro operacional antes dos impostos					1.326.439

A amortização e depreciação do ativo está assim alocada:

	Consolidado		
	Amortização	Depreciação	Total
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023			
Serviços de água	118.987	51.995	170.982
Serviços de esgoto	239.582	21.200	260.782
Outros ativos	127.574	30.777	158.351
Total do intangível	486.143	103.972	590.115

Os impactos na receita operacional bruta e nos custos, advindos da reconciliação para as Informações Financeiras Intermediárias estão demonstrados a seguir:

	Consolidado	
	2024	2023
Períodos de nove meses findos em 30 de setembro de		
Receita bruta de construção referente ao ICPC 1 (R1)	618.507	594.627
Custo de construção referente ao ICPC 1 (R1)	(618.507)	(594.627)
Margem de construção	-	-

Os ativos correspondentes aos segmentos reportados apresentam-se conciliados com o total do ativo, conforme demonstrado abaixo:

	Consolidado	
	30/09/2024	30/09/2023
Intangível:		
Serviços de água	1.804.844	1.607.942
Serviços de esgoto	3.537.609	3.370.354
Outros intangíveis	872.174	674.088
Total do intangível	6.214.627	5.652.384
Imobilizado		
Serviços de água	1.109.168	878.549
Serviços de esgoto	241.718	258.046
Outros intangíveis	385.060	313.708
Total do imobilizado	1.735.946	1.450.303

Não há passivo alocado aos segmentos reportados.

Notas Explicativas

21. Gestão de Risco Financeiro

No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024, não ocorreram alterações e na gestão dos riscos financeiros em relação às divulgadas na Nota 22 das Demonstrações Financeiras individuais e consolidadas da Companhia do exercício findo em 31 de dezembro de 2023. Assim, as informações relacionadas a: (a) passivos vinculados à variação cambial; (b) qualidade do crédito dos ativos financeiros; (c) fluxo de caixa dos instrumentos financeiros, também não sofreram alterações relevantes em relação ao divulgado na referida Nota. Dessa forma, a Administração decidiu não as repetir nas Informações Financeiras Intermediárias individuais e consolidadas de 30 de setembro de 2024.

21.1 Análise de sensibilidade

(a) Sensibilidade a taxas de juros

A Companhia elaborou análise de sensibilidade dos efeitos de uma eventual mudança em variáveis de mercado nos seus empréstimos, financiamentos e debêntures. Nessa análise, mantendo-se todas as outras variáveis constantes, o resultado da Companhia antes da tributação seria afetado conforme cenários demonstrados a seguir:

Indicadores	Exposição (i)	Cenário I	Cenário II	Cenário III	Cenário IV	Cenário V
		Provável (ii)	+25%	-25%	+50%	-50%
TJLP (iii)	133.839	7,25%	9,06%	5,44%	10,88%	3,63%
Varição do Principal	-	9.703	12.129	7.277	14.555	4.852
IPCA	2.136.767	4,37%	5,46%	3,28%	6,56%	2,19%
Varição do Principal	-	93.377	116.721	70.033	140.065	46.688
DI	1.849.437	11,20%	14,00%	8,40%	16,80%	5,60%
Impactos nos Juros	-	207.137	258.921	155.353	310.706	103.569
TR	851.961	1,18%	1,47%	0,88%	1,77%	0,59%
Varição do Principal e Juros	-	10.028	12.535	7.521	15.042	5.014
Spread Fixo - Euribor (iv)	947.217	2,69%	3,36%	2,02%	4,04%	1,35%
Impacto nos Juros	-	25.480	31.850	19.110	38.220	12.740
Spread Fixo (iv)	244.581	-	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Sem Impacto	-	-	-	-	-	-
Total	6.163.802	345.725	432.156	259.294	518.588	172.863

(i) Principal em 30 de setembro de 2024, excluído custo de captação.

(ii) Fontes dos índices:

IPCA, conforme Boletim Focus 27 de setembro de 2024 (<https://www.bcb.gov.br/publicacoes/focus>).

TJLP conforme projeções Itaú 13 de setembro de 2024. CDI, conforme projeções Santander 27 de setembro de 2024.

TR acumulada dos últimos 12 meses conforme Banco Central do Brasil.

Para variação cambial ver item "Sensibilidade à taxa de câmbio" abaixo.

(iii) Contratos: Quando a TJLP for superior a 6% a.a., sobre o saldo devedor corrigido incide taxa de 6% a.a. + *spread*. Quando a TJLP for igual ou inferior a 6% a.a., sobre o saldo devedor corrigido incidirá a TJLP integral acrescida do *spread*.

(iv) Contratos com *spread* fixo e sem correção monetária.

(b) Sensibilidade à taxa de câmbio

A análise de sensibilidade, elaborada pela Companhia, é apurada pela estimativa de variação cambial do euro (€), de $\pm 25\%$ e $\pm 50\%$, no saldo devedor em moeda estrangeira dos empréstimos e financiamentos. Mantendo-se todas as outras variáveis constantes, o resultado da sensibilidade à taxa de câmbio, antes da tributação, é demonstrado a seguir:

Instrumento financeiro em 30/09/2024	Financiamento
Saldo de principal (em mil euros)	€196.116
Saldo de principal	1.190.796

Notas Explicativas

Cenários em relação ao saldo devedor	Ganho (perda) Financiamento
Provável (Projeção)	37.635
Queda de 25% no euro	297.699
Queda 50% no euro	595.398
Acréscimo 25% no euro	(297.699)
Acréscimo 50% no euro	(595.398)

Fonte dos índices projetados: Euro Projeção Santander 27 de setembro de 2024. A cotação do Euro considerada no cenário “provável” é de R\$5,88 para a data de 31 de dezembro de 2024.
<https://www.santander.com.br/analise-economica>

(c) Risco de liquidez

A tabela a seguir apresenta as garantias de recebíveis dadas pela Companhia nos contratos de empréstimos, financiamentos e debêntures, além da PPP do Rio Manso. Cabe ressaltar que tais contratos dispõem ainda de caução em garantia de financiamentos (Nota Explicativa 7).

Receitas Vinculadas em 30 de setembro de 2024			
Contrato	Garantia (receita vinculada)	Valor	Término do Contrato
<u>Financiamentos e Debêntures</u>			
Financiamentos 2007/2008	3 (três) vezes o serviço da dívida mensal dos contratos.	5.656	setembro-31
PAC 2009	3 (três) vezes o serviço da dívida mensal dos contratos.	2.035	novembro-32
5ª Emissão de Debêntures (R\$288 milhões)	no mínimo 4,5% do saldo devedor das debêntures no último dia útil de cada ano.	6.132	setembro-31
Financiamentos 2011 (INs 33, 25 e 24)	3 (três) vezes o serviço da dívida mensal dos contratos.	4.289	junho-35
Financiamentos 2012 (IN 24)	3 (três) vezes o serviço da dívida mensal dos contratos.	567	maio-36
Financiamentos 2013 (IN 27)	3 (três) vezes o serviço da dívida mensal dos contratos.	3.900	outubro-37
Financiamentos 2014 (IN 02)	3 (três) vezes o serviço da dívida mensal dos contratos.	16.181	fevereiro-38
Financiamentos 2015 (IN 02)	3 (três) vezes o serviço da dívida mensal dos contratos.	1.644	março-39
Financiamentos 2017 (IN 29)	3 (três) vezes o serviço da dívida mensal dos contratos.	5.593	janeiro-43
Financiamentos (R\$181 milhões)	R\$7,0 milhões, corrigida anualmente pelo IPCA, desde abr/2010.	15.612	maio-25
8ª Emissão de Debêntures (R\$140 milhões)	R\$16,9 milhões, corrigida anualmente pelo IPCA, desde set/2015.	24.939	junho-28
11ª Emissão de Debêntures (R\$226 milhões)	R\$5,5 milhões, corrigida anualmente pelo IPCA, desde abril/2017.	7.760	janeiro-31
Finame	130% da PMT dos contratos.	334	janeiro-25
Financiamentos 2023 € 200 milhões	125% da soma de amortização e juros da PMT.	15.315	dezembro-43
<u>Parceria Público Privada</u>			
PPP do Rio Manso	1/12 do valor anual da parcela integrante da contraprestação referente a cada ano de vigência.	11.629	dezembro-28
Total de Receita Vinculada		<u>121.586</u>	

Notas Explicativas

21.2 Estimativa do valor justo

Valor justo de empréstimos, financiamentos e debêntures – os valores contábeis em comparação com seus respectivos valores justos estimados são os seguintes:

	Controladora / Consolidado			
	Contábil	Justo	Contábil	Justo
	30/09/2024	30/09/2024	31/12/2023	31/12/2023
Empréstimos e financiamentos	1.932.632	1.918.285	1.429.077	1.397.880
Debêntures simples	4.227.473	4.179.697	3.314.437	3.295.607
Total	6.160.105	6.097.982	4.743.514	4.693.487

Os valores de mercado passivos são calculados através da projeção do saldo devedor, atualizado pela taxa contratual, pelo período de meses restantes para pagamento. O valor encontrado retroage ao período atual, utilizando-se as taxas de mercado abaixo:

Linhas	Controladora / Consolidado				Observações
	Taxa contratual	Período em meses	Taxa de mercado		
Financiamento	7,82%	120	9,00%		Cotação da taxa em setembro de 2024
Financiamento	7,55%	8	12,09%		Cotação da taxa em setembro de 2024
FINAME	6,00%	4	12,62%		Cotação da taxa FINAME setembro de 2024
Debêntures simples	9,23%	59	10,31%		Cotação taxas Debêntures setembro de 2024
Financiamento	1,41%	117	1,41%		Cotação taxa em setembro de 2024
Financiamento AFD	3,79%	109	4,16%		Cotação taxa em setembro de 2024

22. Instrumentos Financeiros por Categoria

(a) Ativo

	30/09/2024		31/12/2023	
	Ativos Financeiros ao Custo		Ativos Financeiros ao Custo	
	Amortizado	Total	Amortizado	Total
Controladora:				
Caixa e equivalentes de caixa	843.159	843.159	994.581	994.581
Títulos e valores mobiliários	204.243	204.243	-	-
Contas a receber de clientes	1.367.319	1.367.319	1.320.392	1.320.392
Bancos e aplicações de convênios	7.029	7.029	-	-
Aplicações financeiras vinculada	83.101	83.101	75.285	75.285
Ativos financeiros de concessões	1.286.798	1.286.798	999.639	999.639
Demais contas a receber	93.199	93.199	129.763	129.763
	3.884.848	3.884.848	3.519.660	3.519.660
Consolidado:				
Caixa e equivalentes de caixa	886.586	886.586	1.031.425	1.031.425
Títulos e valores mobiliários	204.243	204.243	-	-
Contas a receber de clientes	1.382.044	1.382.044	1.337.303	1.337.303
Bancos e aplicações de convênios	7.157	7.157	124	124
Aplicações financeiras vinculada	83.101	83.101	75.285	75.285
Ativos financeiros de concessões	1.304.731	1.304.731	1.016.635	1.016.635
Demais contas a receber	91.181	91.181	123.342	123.342
	3.959.043	3.959.043	3.584.114	3.584.114

Notas Explicativas

(b) Passivo

	30/09/2024		31/12/2023	
	Passivos Financeiros ao Custo		Passivos Financeiros ao Custo	
	Amortizado	Total	Amortizado	Total
Controladora:				
Empréstimos, financiamentos e debêntures	6.160.105	6.160.105	4.743.514	4.743.514
Fornecedores	333.501	333.501	377.766	377.766
Arrendamento Mercantil	79.793	79.793	92.167	92.167
Parceria Público Privada	180.070	180.070	211.900	211.900
	6.753.469	6.753.469	5.425.347	5.425.347
Consolidado:				
Empréstimos, financiamentos e debêntures	6.160.105	6.160.105	4.743.514	4.743.514
Fornecedores	343.199	343.199	388.277	388.277
Arrendamento Mercantil	79.928	79.928	92.278	92.278
Parceria Público Privada	180.070	180.070	211.900	211.900
	6.763.302	6.763.302	5.435.969	5.435.969

Em relação ao arrendamento consolidado, no período de três meses findo em 30 de setembro de 2024, a amortização e os juros foram de R\$13.415 e R\$1.474, respectivamente (R\$13.046 e R\$1.668, respectivamente, no período de três meses findo em 30 de setembro de 2023). No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024, a amortização e os juros foram de R\$38.271 e R\$4.560, respectivamente (R\$34.401 e R\$5.088, respectivamente, no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023).

23. Transações com Partes Relacionadas

(a) Ativo, passivo e resultado

A Companhia reconhece como parte relacionada, além das relações de negócios mantidas com a sua Subsidiária Integral COPANOR, o Copass Saúde e a Fundação Libertas de Seguridade Social, bem como as transações financeiras mantidas com o pessoal-chave da Administração, com o seu Acionista majoritário e com as Empresas ou Órgãos a ele ligados, direta ou indiretamente, desde que haja com essas Empresas ou Órgãos relações contratuais formalizadas que gerem transações financeiras.

Os saldos e operações com as consideradas partes relacionadas são como segue:

	Controladora			
	30/09/2024			
	Outras			
Subsidiária				
COPANOR	ESTADO MG	COPASS	LIBERTAS	
Ativo				
Circulante				
Contas a receber de clientes				
Valores faturados	-	19.014	1	20
Valores a faturar	-	12.861	1	9
Convênios	-	1.427	-	-
Outros ativos - Créditos com controlada	2.659	-	-	-
Total do ativo	2.659	33.302	2	29

Notas Explicativas

	Controladora			
	30/09/2024			
	Subsidiária	Outras		
COPANOR		ESTADO MG	COPASS	LIBERTAS
Passivo				
Circulante				
Convênios	-	92	-	-
Programa de saúde	-	-	5.070	-
Não circulante				
Convênios	-	4.534	-	-
Obrigações de benefícios de aposentadoria	-	-	-	95.989
Total do passivo	-	4.626	5.070	95.989

Resultado no período de três meses findo em 30 de setembro de 2024

Receitas de serviço de água e esgotamento sanitário	15	52.273	2	66
Programa de seguridade	-	-	-	(14.042)
Programa de saúde	-	-	(31.537)	-
Despesas com pessoal cedido	(373)	-	-	-

Resultado no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024

Receitas de serviço de água e esgotamento sanitário	81	142.925	7	214
Programa de seguridade	-	-	-	(41.955)
Programa de saúde	-	-	(87.369)	-
Despesas com pessoal cedido	(1.125)	-	-	-

	Controladora			
	31/12/2023			
	Subsidiária	Outras		
COPANOR		ESTADO MG	COPASS	LIBERTAS
Ativo				
Circulante				
Contas a receber de clientes				
Valores faturados	-	15.954	1	17
Valores a faturar	-	12.709	1	10
Convênios	-	366	-	-
Outros ativos - Créditos com controlada	6.744	-	-	-
Total do ativo	6.744	29.029	2	27

Passivo**Circulante**

Convênios	-	1.298	-	-
Obrigações de benefícios de aposentadoria	-	-	-	60
Programa de saúde	-	-	11.316	-

Não circulante

Obrigações de benefícios de aposentadoria	-	-	-	109.577
Total do passivo	-	1.298	11.316	109.637

Notas Explicativas

	Controladora			
	31/12/2023			
	Outras			
	Subsidiária			
	COPANOR	ESTADO MG	COPASS	LIBERTAS
Resultado no período de três meses findo em 30 de setembro de 2023				
Receitas de serviço de água e esgotamento sanitário	32	46.369	3	63
Programa de seguridade	-	-	-	(12.747)
Programa de saúde	-	-	(28.858)	-
Despesas com pessoal cedido	(336)	-	-	-
Resultado no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023				
Receitas de serviço de água e esgotamento sanitário	66	133.777	7	146
Programa de seguridade	-	-	-	(38.003)
Programa de saúde	-	-	(80.371)	-
Despesas com pessoal cedido	(1.033)	-	-	-

Os saldos e operações com partes relacionadas são realizados a preços e condições acordados entre as partes.

(b) Remuneração do pessoal-chave da administração

	Períodos de três meses		Períodos de nove meses	
	findos em 30 de setembro de		findos em 30 de setembro de	
	2024	2023	2024	2023
Remuneração	1.917	1.718	7.533	5.207
Benefícios:				
Alimentação	24	23	73	68
Saúde	53	46	130	96
Benefício pós-emprego	117	99	325	248
Total	2.111	1.886	8.061	5.619

24. Compromissos

A Companhia possui contratos para construção de novos empreendimentos, em que as obrigações são contabilizadas à medida que os serviços são executados. Os principais valores comprometidos com empreiteiros e fornecedores em aberto, em 30 de setembro de 2024, estão demonstrados a seguir:

	Valor	Prazo médio contratado em meses
Obrigações dos 10 maiores contratos – Investimentos em obras e crescimento vegetativo em diversas concessões sendo este o valor esperado de desembolso	469.615	15
Obrigações Contratuais – Contratos de Leasing fora do escopo do IFRS 16, sendo este o valor esperado de desembolso	24.067	18

Notas Explicativas

25. Transações que não Envolvem Caixa ou Equivalentes de Caixa

Nos períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2024 e 2023, a Companhia e sua subsidiária realizaram as seguintes principais atividades de investimento e financiamento não envolvendo caixa e que, portanto, não estão refletidas na demonstração dos fluxos de caixa:

	Controladora		Consolidado	
	Períodos de nove meses findos em 30 de setembro de		Períodos de nove meses findos em 30 de setembro de	
	2024	2023	2024	2023
Juros Capitalizados (Nota Explicativa 10)	73.530	92.307	73.530	92.307
Adições de arrendamento mercantil	31.016	24.238	31.060	24.491

26. Receitas

A reconciliação da receita bruta para a receita líquida é como segue:

	Controladora			
	Períodos de três meses findos em 30 de setembro		Períodos de nove meses findos em 30 de setembro	
	2024	2023	2024	2023
Receita de prestação de serviço de água	1.296.166	1.172.825	3.778.719	3.462.675
Receita de prestação de serviço de esgoto	659.651	611.125	1.955.975	1.787.489
Resíduos sólidos	1.354	1.325	4.311	4.119
Receita de construção	245.250	239.081	596.049	586.581
Total receita bruta	2.202.421	2.024.356	6.335.054	5.840.864
Tributos sobre vendas	(181.135)	(165.239)	(531.125)	(486.276)
Receita Líquida	2.021.286	1.859.117	5.803.929	5.354.588

	Consolidado			
	Períodos de três meses findos em 30 de setembro		Períodos de nove meses findos em 30 de setembro	
	2024	2023	2024	2023
Receita de prestação de serviço de água	1.309.842	1.185.999	3.816.792	3.501.450
Receita de prestação de serviço de esgoto	663.850	615.311	1.967.940	1.799.817
Resíduos sólidos	1.354	1.325	4.311	4.119
Receita de construção	254.135	241.785	618.507	594.627
Total receita bruta	2.229.181	2.044.420	6.407.550	5.900.013
Tributos sobre vendas	(182.789)	(166.845)	(535.754)	(491.003)
Receita Líquida	2.046.392	1.877.575	5.871.796	5.409.010

Notas Explicativas

	Controladora			
	Períodos de três meses		Períodos de nove meses	
	findos em 30 de setembro		findos em 30 de setembro	
	2024	2023	2024	2023
Detalhamento da Receita Líquida:				
Receita direta de água	1.157.683	1.050.449	3.376.085	3.079.386
Receita direta de esgoto	595.212	551.273	1.764.960	1.613.426
Resíduos sólidos	1.188	1.163	3.783	3.627
Total receita direta	1.754.083	1.602.885	5.144.828	4.696.439
Receita indireta de água	18.537	13.834	52.979	62.865
Receita indireta de esgoto	3.416	3.317	10.073	8.703
Total receita indireta	21.953	17.151	63.052	71.568
Receita de construção	245.250	239.081	596.049	586.581
Receita Líquida	2.021.286	1.859.117	5.803.929	5.354.588

	Consolidado			
	Períodos de três meses		Períodos de nove meses	
	findos em 30 de setembro		findos em 30 de setembro	
	2024	2023	2024	2023
Detalhamento da Receita Líquida:				
Receita direta de água	1.169.935	1.062.250	3.410.182	3.113.855
Receita direta de esgoto	599.022	555.072	1.775.819	1.624.613
Resíduos sólidos	1.188	1.163	3.783	3.627
Total receita direta	1.770.145	1.618.485	5.189.784	4.742.095
Receita indireta de água	18.695	13.988	53.433	63.584
Receita indireta de esgoto	3.417	3.317	10.072	8.704
Total receita indireta	22.112	17.305	63.505	72.288
Receita de construção	254.135	241.785	618.507	594.627
Receita Líquida	2.046.392	1.877.575	5.871.796	5.409.010

27. Custos e Despesas por Natureza

	Controladora			
	Períodos de três meses		Períodos de nove meses	
	findos em 30 de setembro de		findos em 30 de setembro de	
	2024	2023	2024	2023
Custos Operacionais				
Pessoal	(206.377)	(209.674)	(616.079)	(694.379)
Custos previdenciários	(43.998)	(43.036)	(132.857)	(131.860)
Custos de construção	(245.250)	(239.081)	(596.049)	(586.581)
Materiais gerais	(26.865)	(26.805)	(76.166)	(79.532)
Materiais de tratamento	(27.477)	(26.894)	(92.231)	(97.603)
Serviços de terceiros	(179.270)	(158.179)	(508.352)	(453.025)
Energia elétrica	(162.598)	(155.193)	(454.388)	(415.444)
Despesas gerais	(83.504)	(76.439)	(238.649)	(206.423)
Depreciação e amortização	(179.737)	(173.096)	(522.438)	(528.407)
Créditos tributários	-	16.578	-	47.855
Reversão (Perdas) de materiais obsoletos	2	(324)	(652)	(324)
	(1.155.074)	(1.092.143)	(3.237.861)	(3.145.723)

Notas Explicativas

	Controladora			
	Períodos de três meses		Períodos de nove meses	
	findos em 30 de setembro de		findos em 30 de setembro de	
	2024	2023	2024	2023
Despesas com Vendas				
Pessoal	(39.750)	(45.214)	(122.514)	(154.121)
Custos previdenciários	(7.226)	(7.962)	(22.860)	(23.902)
Materiais gerais	(1.083)	(1.068)	(3.136)	(3.039)
Materiais de tratamento	(12)	(9)	(87)	(34)
Serviços de terceiros	(21.292)	(15.733)	(51.269)	(37.418)
Energia elétrica	(605)	(578)	(1.979)	(1.759)
Despesas gerais	(855)	(264)	(2.377)	(686)
Depreciação e amortização	(1.720)	(1.944)	(5.335)	(5.419)
	(72.543)	(72.772)	(209.557)	(226.378)
Perdas de crédito esperadas das contas a receber de clientes	(55.737)	(33.660)	(174.686)	(136.349)
Despesas Administrativas				
Pessoal	(90.563)	(89.857)	(269.690)	(269.269)
Custos previdenciários	(13.451)	(13.152)	(40.677)	(36.676)
Materiais gerais	(2.577)	(967)	(6.690)	(2.644)
Materiais de tratamento	(3)	(1)	(12)	(4)
Serviços de terceiros	(35.418)	(36.776)	(117.538)	(103.670)
Energia elétrica	(521)	(854)	(1.515)	(2.345)
Despesas gerais	(10.230)	(22.393)	(16.917)	(29.233)
Depreciação e amortização	(18.976)	(17.967)	(54.955)	(48.018)
Perdas de materiais obsoletos	-	(74)	-	-
	(171.739)	(182.041)	(507.994)	(491.859)
Custos e Despesas				
Pessoal (Nota 28)	(336.690)	(344.745)	(1.008.283)	(1.117.769)
Custos previdenciários (Nota 28)	(64.675)	(64.150)	(196.394)	(192.438)
Custos de construção	(245.250)	(239.081)	(596.049)	(586.581)
Materiais gerais	(30.525)	(28.840)	(85.992)	(85.215)
Materiais de tratamento	(27.492)	(26.904)	(92.330)	(97.641)
Serviços de terceiros	(235.980)	(210.688)	(677.159)	(594.113)
Energia elétrica	(163.724)	(156.625)	(457.882)	(419.548)
Despesas gerais	(94.589)	(99.096)	(257.943)	(236.342)
Depreciação e amortização	(200.433)	(193.007)	(582.728)	(581.844)
Créditos tributários	-	16.578	-	47.855
Reversão (Perdas) de materiais obsoletos	2	(398)	(652)	(324)
Perdas de crédito esperadas das contas a receber de clientes	(55.737)	(33.660)	(174.686)	(136.349)
	(1.455.093)	(1.380.616)	(4.130.098)	(4.000.309)

Notas Explicativas

	Consolidado			
	Períodos de três meses		Períodos de nove meses	
	findos em 30 de setembro de		findos em 30 de setembro de	
	2024	2023	2024	2023
Custos Operacionais				
Pessoal	(211.580)	(214.424)	(631.324)	(708.644)
Custos previdenciários	(45.042)	(43.978)	(135.912)	(134.706)
Custos de construção	(254.135)	(241.785)	(618.507)	(594.627)
Materiais gerais	(28.428)	(28.597)	(80.651)	(83.492)
Materiais de tratamento	(28.505)	(27.931)	(95.077)	(100.354)
Serviços de terceiros	(180.431)	(159.651)	(512.588)	(456.461)
Energia elétrica	(166.139)	(158.862)	(464.919)	(424.807)
Despesas gerais	(84.128)	(76.921)	(240.385)	(207.862)
Depreciação e amortização	(182.619)	(175.928)	(530.975)	(536.559)
Créditos tributários	238	16.807	706	48.471
Reversão (Perdas) de materiais obsoletos	1.337	(977)	666	(776)
	(1.179.432)	(1.112.247)	(3.308.966)	(3.199.817)
Despesas com Vendas				
Pessoal	(39.828)	(45.300)	(122.725)	(154.403)
Custos previdenciários	(7.239)	(7.977)	(22.896)	(23.952)
Materiais gerais	(1.084)	(1.075)	(3.137)	(3.049)
Materiais de tratamento	(12)	(9)	(87)	(34)
Serviços de terceiros	(21.292)	(16.207)	(51.269)	(38.801)
Energia elétrica	(605)	(578)	(1.979)	(1.759)
Despesas gerais	(855)	(269)	(2.378)	(697)
Depreciação e amortização	(1.720)	(1.983)	(5.335)	(5.513)
	(72.635)	(73.398)	(209.806)	(228.208)
Perdas de crédito esperadas das contas a receber de clientes	(56.045)	(34.139)	(175.372)	(137.587)
Despesas Administrativas				
Pessoal	(91.601)	(90.257)	(272.369)	(270.474)
Custos previdenciários	(13.510)	(13.225)	(40.827)	(36.900)
Materiais gerais	(2.685)	(1.044)	(6.905)	(2.851)
Materiais de tratamento	(3)	(1)	(12)	(4)
Serviços de terceiros	(36.335)	(37.247)	(120.325)	(104.950)
Energia elétrica	(581)	(910)	(1.698)	(2.508)
Despesas gerais	(10.369)	(22.437)	(17.199)	(29.404)
Depreciação e amortização	(19.013)	(17.970)	(55.078)	(48.043)
Perdas de materiais obsoletos	-	(74)	-	-
	(174.097)	(183.165)	(514.413)	(495.134)

Notas Explicativas

	Consolidado			
	Períodos de três meses		Períodos de nove meses	
	findos em 30 de setembro de		findos em 30 de setembro de	
	2024	2023	2024	2023
Custos e Despesas				
Pessoal (Nota 28)	(343.009)	(349.981)	(1.026.418)	(1.133.521)
Custos previdenciários (Nota 28)	(65.791)	(65.180)	(199.635)	(195.558)
Custos de construção	(254.135)	(241.785)	(618.507)	(594.627)
Materiais gerais	(32.197)	(30.716)	(90.693)	(89.392)
Materiais de tratamento	(28.520)	(27.941)	(95.176)	(100.392)
Serviços de terceiros	(238.058)	(213.105)	(684.182)	(600.212)
Energia elétrica	(167.325)	(160.350)	(468.596)	(429.074)
Despesas gerais	(95.352)	(99.627)	(259.962)	(237.963)
Depreciação e amortização	(203.352)	(195.881)	(591.388)	(590.115)
Créditos tributários	238	16.807	706	48.471
Reversão (Perdas) de materiais obsoletos	1.337	(1.051)	666	(776)
Perdas de crédito esperadas das contas a receber de clientes	(56.045)	(34.139)	(175.372)	(137.587)
	(1.482.209)	(1.402.949)	(4.208.557)	(4.060.746)

	Controladora			
	Períodos de três meses		Períodos de nove meses	
	findos em 30 de setembro de		findos em 30 de setembro de	
	2024	2023	2024	2023
Detalhamento dos Custos de Construção:				
Salários e encargos	15.148	11.244	46.132	32.165
Materiais	13.727	14.922	37.744	38.140
Equipamentos	10.803	7.876	27.222	21.739
Serviços de terceiros	188.120	183.243	436.122	431.279
Custos de financiamentos	16.850	21.796	48.761	63.036
Outros	602	-	68	222
	245.250	239.081	596.049	586.581

	Consolidado			
	Períodos de três meses		Períodos de nove meses	
	findos em 30 de setembro de		findos em 30 de setembro de	
	2024	2023	2024	2023
Detalhamento dos Custos de Construção:				
Salários e encargos	15.148	11.244	46.132	32.165
Materiais	14.962	15.439	40.469	39.161
Equipamentos	10.803	8.030	27.118	22.329
Serviços de terceiros	195.770	185.276	455.959	437.714
Custos de financiamentos	16.850	21.796	48.761	63.036
Outros	602	-	68	222
	254.135	241.785	618.507	594.627

Notas Explicativas

28. Gastos com Pessoal

	Controladora			
	Períodos de três meses		Períodos de nove meses	
	findos em 30 de setembro de		findos em 30 de setembro de	
	2024	2023	2024	2023
Salários	(194.349)	(199.502)	(597.450)	(599.519)
Indenizações, substancialmente PDVI	(1.470)	(4.731)	(7.665)	(120.860)
Custos previdenciários	(64.675)	(64.150)	(196.394)	(192.438)
FGTS	(17.299)	(17.176)	(52.908)	(51.686)
Contribuição para plano de pensão	(14.042)	(12.747)	(41.955)	(38.003)
Programa de alimentação	(48.871)	(49.018)	(147.740)	(147.526)
Programa de saúde	(31.537)	(28.858)	(87.369)	(80.371)
Participação dos empregados nos lucros	(22.674)	(27.291)	(55.096)	(63.544)
Outros benefícios	(6.448)	(5.422)	(18.100)	(16.260)
Total (Nota 27)	(401.365)	(408.895)	(1.204.677)	(1.310.207)
Pessoal (Nota 27)	(336.690)	(344.745)	(1.008.283)	(1.117.769)
Custos Previdenciários (Nota 27)	(64.675)	(64.150)	(196.394)	(192.438)

	Consolidado			
	Períodos de três meses		Períodos de nove meses	
	findos em 30 de setembro de		findos em 30 de setembro de	
	2024	2023	2024	2023
Salários	(198.908)	(203.081)	(610.420)	(610.388)
Indenizações, substancialmente PDVI	(1.481)	(4.755)	(7.716)	(120.908)
Custos previdenciários	(65.791)	(65.180)	(199.635)	(195.558)
FGTS	(17.574)	(17.426)	(53.714)	(52.451)
Contribuição para plano de pensão	(14.042)	(12.747)	(41.955)	(38.003)
Programa de alimentação	(50.021)	(50.050)	(151.110)	(150.595)
Programa de saúde	(31.780)	(29.111)	(88.095)	(81.089)
Participação dos empregados nos lucros	(22.674)	(27.291)	(55.096)	(63.544)
Outros benefícios	(6.529)	(5.520)	(18.312)	(16.543)
Total (Nota 27)	(408.800)	(415.161)	(1.226.053)	(1.329.079)
Pessoal (Nota 27)	(343.009)	(349.981)	(1.026.418)	(1.133.521)
Custos Previdenciários (Nota 27)	(65.791)	(65.180)	(199.635)	(195.558)

Notas Explicativas

29. Outras Despesas Operacionais, Líquidas

As outras despesas operacionais líquidas estão apresentadas abaixo:

	Controladora			
	Períodos de três meses		Períodos de nove meses	
	findos em 30 de setembro de	findos em 30 de setembro de	findos em 30 de setembro de	findos em 30 de setembro de
	2024	2023	2024	2023
Reversão de provisão não dedutível	2	5.827	371	24.038
Alienação de bens imobilizados	2.789	599	5.045	2.720
Outras receitas	8.541	17.100	24.170	28.703
Total de receita	11.332	23.526	29.586	55.461
Demandas judiciais e indenizações (*)	(18.097)	28.283	(35.553)	16.760
Taxa da ARSAE	(15.109)	(14.203)	(45.328)	(42.610)
Despesas com preservação ambiental	(7.241)	(11.470)	(11.485)	(28.176)
Impostos e tributos	(3.412)	(3.739)	(11.161)	(10.886)
Passivo atuarial	(2.640)	(1.656)	(7.920)	(4.967)
Outras despesas	(6.295)	(2.240)	(16.610)	(14.772)
Total de despesa	(52.794)	(5.025)	(128.057)	(84.651)
Outras despesas operacionais, líquidas	(41.462)	18.501	(98.471)	(29.190)

(*) Ver Nota Explicativa 15, no item (ii) Provisões Trabalhistas.

	Consolidado			
	Períodos de três meses		Períodos de nove meses	
	findos em 30 de setembro de	findos em 30 de setembro de	findos em 30 de setembro de	findos em 30 de setembro de
	2024	2023	2024	2023
Reversão de provisão não dedutível	2	5.827	371	24.038
Alienação de bens imobilizados	2.789	599	5.187	2.720
Outras receitas	8.565	17.629	24.221	29.304
Total de receita	11.356	24.055	29.779	56.062
Demandas judiciais e indenizações (*)	(18.196)	28.002	(35.667)	16.186
Taxa da ARSAE	(15.384)	(14.461)	(46.154)	(43.383)
Despesas com preservação ambiental	(7.241)	(11.470)	(11.485)	(28.176)
Impostos e tributos	(3.410)	(3.800)	(11.412)	(11.166)
Passivo atuarial	(2.640)	(1.656)	(7.920)	(4.967)
Outras despesas	(6.335)	(2.422)	(16.813)	(23.923)
Total de despesa	(53.206)	(5.807)	(129.451)	(95.429)
Outras despesas operacionais, líquidas	(41.850)	18.248	(99.672)	(39.367)

(*) Ver Nota Explicativa 15, no item (ii) Provisões Trabalhistas.

Notas Explicativas

30. Receitas e Despesas Financeiras

As receitas (despesas) financeiras podem ser assim sumarizadas:

	Controladora			
	Períodos de três meses		Períodos de nove meses	
	findos em 30 de setembro de		findos em 30 de setembro de	
	2024	2023	2024	2023
Juros ativos	12.739	13.499	47.372	36.589
Rendimentos com aplicações financeiras	37.880	18.491	81.136	88.678
Receita de variação monetária e cambial	43.619	15.920	54.076	41.735
Receita de ativos financeiros/outros	38.821	32.599	114.015	83.386
Tributos sobre receita financeira	(3.463)	(2.739)	(9.243)	(7.678)
Total das receitas financeiras	129.596	77.770	287.356	242.710
Encargos sobre financiamentos e provisões judiciais (*)	(102.049)	36.905	(265.753)	(132.291)
Despesa de variação monetária e cambial	(78.282)	(23.738)	(239.161)	(89.288)
Outras despesas	(179)	(183)	(579)	(1.186)
Total das despesas financeiras	(180.510)	12.984	(505.493)	(222.765)
Resultado financeiro	(50.914)	90.754	(218.137)	19.945

(*) Ver Nota Explicativa 15, no item (ii) Provisões Trabalhistas.

	Consolidado			
	Períodos de três meses		Períodos de nove meses	
	findos em 30 de setembro de		findos em 30 de setembro de	
	2024	2023	2024	2023
Juros ativos	12.890	13.620	47.800	36.931
Rendimentos com aplicações financeiras	38.815	19.575	83.885	91.568
Receita de variação monetária e cambial	43.711	15.937	54.202	41.803
Receita de ativos financeiros/outros	39.274	32.993	115.312	84.140
Tributos sobre receita financeira	(3.531)	(2.807)	(9.433)	(7.847)
Total das receitas financeiras	131.159	79.318	291.766	246.595
Encargos sobre financiamentos e provisões judiciais (*)	(102.018)	36.893	(265.748)	(132.349)
Despesa de variação monetária e cambial	(78.282)	(23.738)	(239.161)	(95.495)
Outras despesas	(187)	(194)	(597)	(1.209)
Total das despesas financeiras	(180.487)	12.961	(505.506)	(229.053)
Resultado financeiro	(49.328)	92.279	(213.740)	17.542

(*) Ver Nota Explicativa 15, no item (ii) Provisões Trabalhistas.

31. Notas Explicativas apresentadas nas Demonstrações Financeiras Individuais e Consolidadas Anuais que não estão apresentadas nesta Informação Financeira Intermediária

Conforme Ofício-Circular CVM/SNC/SEP/Nº003/2011, a Companhia efetuou a abertura das notas explicativas consideradas relevantes no contexto do “Pronunciamento Conceitual Básico - Estrutura Conceitual para a Elaboração e Apresentação das Demonstrações Contábeis”. Todas as informações cuja sua omissão ou distorção pudesse influenciar as decisões econômicas dos usuários foram devidamente

Notas Explicativas

divulgadas nessas Informações Financeiras Intermediárias individuais e consolidadas as quais devem ser lidas em conjunto com as Demonstrações Financeiras individuais e consolidadas de 31 de dezembro de 2023.

A seguir, indicamos a exata localização das Notas Explicativas cujas informações não foram repetidas nessas Informações Financeiras Intermediárias individuais e consolidadas seja por redundância ou por relevância:

Nota 04 - Estimativas e Julgamentos Contábeis Críticos;

Nota 26 - Seguros;

Nota 33 - Dados Operacionais e Financeiros das Atividades Relacionadas à Consecução dos Fins de Interesse Coletivo.

32. Eventos Subsequentes

a) Projeto Água dos Vales

Em 10 de outubro de 2024, a Companhia abriu consulta pública do Projeto Água dos Vales, uma Parceria Público-Privada (PPP) com o objetivo de universalizar o saneamento básico nas regiões do Jequitinhonha e Mucuri do estado de Minas Gerais, conforme Fato Relevante divulgado.

O Projeto tem como objetivo beneficiar 92 municípios atendidos pela COPASA MG e/ou sua subsidiária integral COPANOR, que integram o Bloco de Referência do Vale do Jequitinhonha, criado em 2022 pelo Ministério do Desenvolvimento Regional, envolvendo uma população de mais de 1 (um) milhão de pessoas. Esses municípios fazem parte do polígono da seca, exigindo uma abordagem específica para atender suas necessidades ambientais e sociais.

A PPP delegará a um operador privado a responsabilidade pelos investimentos e pela gestão dos sistemas de captação, tratamento e distribuição de água, além da coleta e destinação adequada do esgoto. A COPASA MG, como contratante, ficará encarregada de fiscalizar a execução dos investimentos e o cumprimento das metas e indicadores de desempenho.

Os estudos técnicos estão sendo conduzidos pela International Finance Corporation (IFC), braço do Banco Mundial, e pelo Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social (BNDES), e tem apoio financeiro da Global Infrastructure Facility e da PSPInfra, uma iniciativa conjunta do Banco Interamericano de Desenvolvimento (BID), do BNDES e da IFC.

A consulta pública terá duração de 45 dias e está disponível no site aguadosvales.copasa.com.br.

Comentário Sobre o Comportamento das Projeções Empresariais

Comentários sobre o Comportamento das Projeções Empresariais

1. Projeções

Visando acompanhar a dinâmica do setor de saneamento e o desempenho da economia brasileira, a Companhia revisa periodicamente seu planejamento e metas, compreendendo inclusive os planos de investimentos.

1.1. Programa de Investimentos

1.1.1. Programa de Investimentos de 2024

Para o exercício de 2024, os investimentos previstos pela COPASA MG em água, esgoto e desenvolvimento empresarial e operacional, totalizam R\$1.670,0 milhões. Está prevista, ainda, a capitalização de R\$221,5 milhões. Referente à subsidiária COPANOR, o valor previsto é de R\$47,6 milhões para o ano.

No período de janeiro a setembro de 2024 (9M24) foram investidos R\$1.555,0 milhões no âmbito da Controladora e R\$36,2 milhões no âmbito da COPANOR, conforme demonstrado na tabela abaixo:

Investimentos Realizados (R\$ milhões)	9M24
Água	735,6
Esgoto	601,4
Desenvolvimento Empresarial e Operacional	33,4
Subtotal	1.370,4
Capitalizações	184,6
Total - Controladora	1.555,0
COPANOR (incluindo capitalizações)	36,2
Total - COPASA MG e COPANOR	1.591,2

1.1.2. Programa de Investimentos – 2025 a 2028

A seguir, os valores do Programa Plurianual de Investimentos projetados da COPASA MG para o período de 2025 a 2028:

Valor Projetado (R\$ milhões)	2025	2026	2027	2028
Água, Esgoto e Desenvolvimento Empresarial	1.628,0	1.628,0	1.628,0	1.628,0
Capitalizações	330,9	342,2	342,3	342,3
Total	1.958,9	1.970,2	1.970,3	1.970,3

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Aos Administradores e Acionistas da

Companhia de Saneamento de Minas Gerais - COPASA MG

Belo Horizonte – MG

Introdução

Revisamos as demonstrações financeiras intermediárias, individuais e consolidadas, da Companhia de Saneamento de Minas Gerais - COPASA MG (“Companhia”), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referentes ao trimestre findo em 30 de setembro de 2024, que compreendem os balanços patrimoniais em 30 de setembro de 2024, e as respectivas demonstrações dos resultados, dos resultados abrangentes, para os períodos de três e nove meses findos naquela data, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A administração é responsável pela elaboração das demonstrações financeiras intermediárias, individuais e consolidadas de acordo com a NBC TG 21 - Demonstração intermediária e com a norma internacional IAS 34 - “Interim Financial Reporting”, emitida pelo International Accounting Standards Board (IASB), assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM), aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas demonstrações financeiras intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 - Revisão de Informações Intermediárias executada pelo auditor da entidade e ISRE 2410 - “Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity”, respectivamente). A revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis, e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão.

O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Conclusão sobre as demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas incluídas nas informações trimestrais acima referidas, não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com a NBC TG 21 e a IAS 34 aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais (ITR), e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as Demonstrações do Valor Adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as demonstrações financeiras intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos na NBC TG 09 - “Demonstração do valor adicionado”. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Auditoria dos valores correspondentes ao exercício anterior

Os valores correspondentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023, e as informações intermediárias relativas ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023, apresentados para fins de comparação, foram auditados e revisados por outros auditores independentes, que emitiram relatórios sem modificação datados em 20 de março de 2024 e 26 de outubro de 2023, respectivamente.

Belo Horizonte, 31 de outubro de 2024

Grant Thornton Auditores Independentes Ltda.

CRC MG-008.957/F-8

Daniel Menezes Vieira

Contador CRC 1MG-078.081/O-1

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

DECLARAÇÃO DE REVISÃO DAS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS E DO PARECER DE AUDITORIA INDEPENDENTE PELOS DIRETORES

Em atendimento aos incisos V e VI do parágrafo 1º do artigo 27 e ao inciso II do parágrafo 1º do artigo 31 da Resolução CVM nº 80 de 29 de março de 2022, o Diretor-Presidente e os demais Diretores da Companhia de Saneamento de Minas Gerais - COPASA MG, sociedade de economia mista por ações, de capital aberto, com sede na Rua Mar de Espanha, 525, Belo Horizonte - MG, inscrita no CNPJ sob nº 17.281.106/0001- 03, declaram que:

1. Reviram, discutiram e concordam com as opiniões expressas no parecer da Grant Thornton Auditores Independentes Ltda., relativamente às Informações Financeiras Intermediárias da Controladora e Consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro International Financial Reporting Standards – IFRS relativas ao período findo em 30 de setembro de 2024; e

2. Reviram, discutiram e concordam com as Informações Financeiras Intermediárias da Controladora e Consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (International Financial Reporting Standards – IFRS) relativas ao período findo em 30 de setembro de 2024.

Belo Horizonte, 31 de outubro de 2024

Guilherme Augusto Duarte de Faria
Diretor-Presidente

Carlos Augusto Botrel Berto
Diretor Financeiro e de Relações com Investidores

Cleyson Jacomini de Sousa
Diretor de Relacionamento com o Cliente e Regulação

Guilherme Frasson Neto
Diretor de Operação

Pablo Ferraço Andreão
Diretor de Desenvolvimento Tecnológico, Meio Ambiente e Empreendimentos

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente

DECLARAÇÃO DE REVISÃO DAS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS E DO PARECER DE AUDITORIA INDEPENDENTE PELOS DIRETORES

Em atendimento aos incisos V e VI do parágrafo 1º do artigo 27 e ao inciso II do parágrafo 1º do artigo 31 da Resolução CVM nº 80 de 29 de março de 2022, o Diretor-Presidente e os demais Diretores da Companhia de Saneamento de Minas Gerais - COPASA MG, sociedade de economia mista por ações, de capital aberto, com sede na Rua Mar de Espanha, 525, Belo Horizonte - MG, inscrita no CNPJ sob nº 17.281.106/0001- 03, declaram que:

1. Reviram, discutiram e concordam com as opiniões expressas no parecer da Grant Thornton Auditores Independentes Ltda., relativamente às Informações Financeiras Intermediárias da Controladora e Consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro International Financial Reporting Standards – IFRS relativas ao período findo em 30 de setembro de 2024; e

2. Reviram, discutiram e concordam com as Informações Financeiras Intermediárias da Controladora e Consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (International Financial Reporting Standards – IFRS) relativas ao período findo em 30 de setembro de 2024.

Belo Horizonte, 31 de outubro de 2024

Guilherme Augusto Duarte de Faria
Diretor-Presidente

Carlos Augusto Botrel Berto
Diretor Financeiro e de Relações com Investidores

Cleyson Jacomini de Sousa
Diretor de Relacionamento com o Cliente e Regulação

Guilherme Frasson Neto
Diretor de Operação

Pablo Ferraço Andreão
Diretor de Desenvolvimento Tecnológico, Meio Ambiente e Empreendimentos