

Índice

Dados da Empresa

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

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	2
Balanço Patrimonial Passivo	3
Demonstração do Resultado	4
Demonstração do Resultado Abrangente	5
Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	6

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2024 à 30/09/2024	8
DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023	9
Demonstração de Valor Adicionado	10

DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	11
Balanço Patrimonial Passivo	12
Demonstração do Resultado	14
Demonstração do Resultado Abrangente	15
Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	16

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2024 à 30/09/2024	18
DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023	19
Demonstração de Valor Adicionado	20

Comentário do Desempenho	21
--------------------------	----

Notas Explicativas	49
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	102
Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	104
Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	105

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 30/09/2024
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	709.956.474
Preferenciais	310.300.113
Total	1.020.256.587
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

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	19.204.507	17.230.786
1.01	Ativo Circulante	3.934.408	3.097.382
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	2.193	2.626
1.01.02	Aplicações Financeiras	3.027.730	2.515.245
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	3.027.730	2.515.245
1.01.02.01.03	Aplicações Financeiras	3.011.482	2.505.799
1.01.02.01.04	Debêntures Privadas Partes Relacionadas	16.248	9.446
1.01.03	Contas a Receber	445.889	123.373
1.01.03.01	Clientes	445.889	123.373
1.01.06	Tributos a Recuperar	82.057	88.294
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	82.057	88.294
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	376.539	367.844
1.01.08.03	Outros	376.539	367.844
1.01.08.03.03	Dividendos e Juros sobre Capital Proprio a Receber	324.691	281.167
1.01.08.03.04	Instrumentos Financeiros Derivativos	29.611	67.078
1.01.08.03.05	Outros Créditos	22.237	19.599
1.02	Ativo Não Circulante	15.270.099	14.133.404
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	8.747.640	8.701.836
1.02.01.03	Aplicações Financeiras Avaliadas ao Custo Amortizado	392.050	360.215
1.02.01.03.01	Aplicações Financeiras	0	45.542
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	433.695	437.087
1.02.01.09.02	Créditos com Controladas	433.695	437.087
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	7.921.895	7.904.534
1.02.01.10.03	Tributos a Recuperar	2.813	0
1.02.01.10.05	Instrumentos Financeiros Derivativos	125	500.184
1.02.01.10.06	Depósitos Judiciais	19.296	6.624
1.02.01.10.07	Outros Créditos	39.636	11.939
1.02.01.10.08	Adiantamento para Futuro Aumento de Capital	17.418	17.418
1.02.01.10.09	Títulos e valores mobiliários	6.792.313	6.533.143
1.02.01.10.11	Dividendos e Juros sobre Capital Proprio a Receber	1.050.294	835.226
1.02.02	Investimentos	6.377.038	5.283.233
1.02.02.01	Participações Societárias	6.377.038	5.283.233
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	6.377.038	5.283.233
1.02.03	Imobilizado	41.921	38.869
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	25.388	27.435
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	16.533	11.434
1.02.04	Intangível	103.500	109.466
1.02.04.01	Intangíveis	103.500	109.466
1.02.04.01.03	Intangível	103.500	109.466

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	19.204.507	17.230.786
2.01	Passivo Circulante	939.135	534.841
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	130.932	50.361
2.01.01.01	Obrigações Sociais	54.671	9.694
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	76.261	40.667
2.01.02	Fornecedores	22.904	19.073
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	22.904	19.073
2.01.03	Obrigações Fiscais	21.766	11.012
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	14.127	9.086
2.01.03.01.02	Obrigações Fiscais e Federais	14.127	9.086
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	18	-3
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	7.621	1.929
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	751.859	445.179
2.01.04.02	Debêntures	751.859	445.179
2.01.05	Outras Obrigações	11.674	9.216
2.01.05.02	Outros	11.674	9.216
2.01.05.02.08	Outras Contas a Pagar	9.754	9.216
2.01.05.02.09	Instrumentos financeiros derivativos	1.920	0
2.02	Passivo Não Circulante	12.296.510	11.390.893
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	12.070.342	10.800.303
2.02.01.02	Debêntures	12.070.342	10.800.303
2.02.02	Outras Obrigações	168.518	10.917
2.02.02.02	Outros	168.518	10.917
2.02.02.02.03	Fornecedores e empreiteiros	44	30
2.02.02.02.05	Provisões	521	521
2.02.02.02.08	Outras Contas a Pagar	12.681	10.366
2.02.02.02.10	Instrumentos financeiros derivativos	155.272	0
2.02.03	Tributos Diferidos	53.995	42.872
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	53.995	42.872
2.02.04	Provisões	3.655	536.801
2.02.04.02	Outras Provisões	3.655	536.801
2.02.04.02.04	Provisão para Perda em Investimentos	3.655	536.801
2.03	Patrimônio Líquido	5.968.862	5.305.052
2.03.01	Capital Social Realizado	1.215.939	1.215.939
2.03.01.01	Capital Social	1.266.450	1.266.450
2.03.01.02	Custo com Emissão de Novas Ações	-50.511	-50.511
2.03.02	Reservas de Capital	3.497.160	3.497.160
2.03.02.07	Reservas de Capital	3.497.160	3.497.160
2.03.04	Reservas de Lucros	810.753	1.083.231
2.03.04.05	Reserva de Retenção de Lucros	810.753	823.646
2.03.04.08	Dividendo Adicional Proposto	0	259.585
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	186.143	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	256.135	-494.010
2.03.07	Ajustes Acumulados de Conversão	2.732	2.732

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	503.255	906.332	179.755	382.492
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-234.391	-456.709	-79.030	-221.953
3.03	Resultado Bruto	268.864	449.623	100.725	160.539
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	305.602	913.253	343.799	986.169
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	527	-80.789	16.854	-49.545
3.04.02.01	Despesas de Vendas, Administrativas e Gerais	19.432	-40.725	2.282	-28.279
3.04.02.02	Despesas com Pesquisas e Desenvolvimento	-18.905	-40.064	14.572	-21.266
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	15.272	211.477	15.693	247.241
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-3.927	-4.004	0	-50
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	293.730	786.569	311.252	788.523
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	574.466	1.362.876	444.524	1.146.708
3.06	Resultado Financeiro	-388.841	-1.062.822	-289.606	-787.105
3.06.01	Receitas Financeiras	356.972	1.124.779	155.992	662.685
3.06.02	Despesas Financeiras	-745.813	-2.187.601	-445.598	-1.449.790
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	185.625	300.054	154.918	359.603
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-9.603	-11.123	-983	-6.821
3.08.02	Diferido	-9.603	-11.123	-983	-6.821
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	176.022	288.931	153.935	352.782
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	176.022	288.931	153.935	352.782
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,17728	0,28938	0,06	0,35473
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	0,17273	0,2824	0,06	0,32934

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	176.022	288.931	153.935	352.782
4.02	Outros Resultados Abrangentes	331.009	750.145	74.609	-258.052
4.02.01	Valor Justo de Derivativos	331.170	750.385	74.834	-258.130
4.02.02	IR/CS sobre Valor Justo de Derivativos	-161	-240	-225	78
4.03	Resultado Abrangente do Período	507.031	1.039.076	228.544	94.730

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	-915.961	-296.758
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	388.580	120.121
6.01.01.01	Resultado Antes dos Tributos	300.054	359.603
6.01.01.02	Amortização e Depreciação	38.944	14.073
6.01.01.03	Provisão para Riscos Cíveis, Trabalhistas, Tributários e Ambientais	19	531
6.01.01.06	Resultado na Alienação de Imobilizado e na Baixa de Intangível, Arrendamentos	3.687	57
6.01.01.07	Resultado de Equivalência Patrimonial	-786.569	-788.523
6.01.01.08	Receita de Dividendos	-202.471	-247.177
6.01.01.09	Rendimentos sobre Aplicações Financeiras e Debêntures Privadas	-203.087	-83.273
6.01.01.10	Perda (Ganho) Líquidos com Instrumentos Financeiros Derivativos	673.095	-153.373
6.01.01.11	Encargos Sobre Empréstimos, Financiamentos e Debêntures	1.248.106	797.437
6.01.01.12	Juros de Arrendamentos	1.193	0
6.01.01.13	Amortização do Custo de Captação	53.358	34.257
6.01.01.18	Valor Justo Líquido da Dívida por Meio do Resultado	-737.749	196.176
6.01.01.19	Rendimentos de Mútuo com Partes Relacionadas	0	-9.667
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-233.405	196.808
6.01.02.01	Contas a Receber de Clientes	-322.516	146.621
6.01.02.03	Tributos a Recuperar	28.901	-10.869
6.01.02.06	Depósitos Judiciais	-851	-4.516
6.01.02.07	Outros Créditos	-30.335	-3.424
6.01.02.12	Fornecedores e Empreiteiros	3.845	4.918
6.01.02.13	Obrigações Trabalhistas e Sociais	80.571	23.830
6.01.02.14	Obrigações Fiscais	10.754	5.853
6.01.02.16	Pagamento de Demandas Judiciais	-19	-73
6.01.02.18	Outras Contas a Pagar	-3.755	34.468
6.01.03	Outros	-1.071.136	-613.687
6.01.03.01	Juros Pagos	-1.071.136	-613.687
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-815.691	-1.336.367
6.02.01	Aplicações Financeiras e Debêntures Privadas, Líquidas	-470.381	-28.124
6.02.02	Juros Recebidos de Aplicações Financeiras e Debêntures Privadas	106.203	57.952
6.02.04	Dividendos e Juros Sobre Capital Próprio Recebidos	315.045	460.909
6.02.06	Mútuo com Partes Relacionadas	0	-220.000
6.02.09	Aquisição de Ações Preferenciais	-240.174	0
6.02.10	Aporte de Capital em Controladas	-236.267	-366.939
6.02.11	Aporte de Capital em Coligadas	-259.170	-1.209.436
6.02.13	Reserva de Incentivo Fiscal	161	161
6.02.15	Aquisição de Intangível	-26.456	-27.500
6.02.16	Aquisição de Imobilizado	-4.652	-3.390
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	1.731.219	1.701.665
6.03.01	Empréstimos, Financiamentos e Debêntures Captadas	2.419.010	2.795.253

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
6.03.03	Custo na Captação de Empréstimos, Financiamentos e Debêntures	-94.299	-44.181
6.03.04	Empréstimos, Financiamentos e Debêntures Pagas	-240.571	-456.750
6.03.05	Dividendos Pagos	-374.951	-397.262
6.03.07	Instrumentos Financeiros Derivativos Recebidos	22.096	0
6.03.08	Instrumentos Financeiros Derivativos Pagos	-475	-28.678
6.03.10	Recursos Provenientes de Aporte de Capital	0	11
6.03.12	Conta Corrente Líquida - Partes Relacionadas	3.392	-166.736
6.03.13	Ganho (Perda) de Diluição na Participação Societária	0	8
6.03.15	Pagamentos de Arrendamentos	-2.983	0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-433	68.540
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	2.626	953
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	2.193	69.493

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	1.215.939	3.497.160	1.083.231	0	-491.278	5.305.052
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.215.939	3.497.160	1.083.231	0	-491.278	5.305.052
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	-272.163	-102.788	0	-374.951
5.04.10	Dividendos Intermediarios	0	0	-272.163	-102.788	0	-374.951
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	-476	288.931	750.145	1.038.600
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	288.931	0	288.931
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	-476	0	750.145	749.669
5.05.02.07	Valor Justo de Derivativos	0	0	0	0	750.145	750.145
5.05.02.08	Ganho de Diluição de Participação Societária em Controladas	0	0	-476	0	0	-476
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	161	0	0	161
5.06.06	Reserva de Incentivo Fiscal	0	0	161	0	0	161
5.07	Saldos Finais	1.215.939	3.497.160	810.753	186.143	258.867	5.968.862

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	1.215.928	3.497.160	979.543	0	-108.541	5.584.090
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.215.928	3.497.160	979.543	0	-108.541	5.584.090
5.04	Transações de Capital com os Sócios	11	0	-185.211	-203.844	0	-389.044
5.04.01	Aumentos de Capital	11	0	0	0	0	11
5.04.09	Dividendo Intercalares	0	0	-17.153	0	0	-17.153
5.04.10	Dividendos Intermediarios	0	0	-168.058	-203.844	0	-371.902
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	1.796	352.782	-258.052	96.526
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	352.782	0	352.782
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	1.796	0	-258.052	-256.256
5.05.02.07	Valor Justo de Derivativos	0	0	0	0	-258.052	-258.052
5.05.02.08	Ganho de Diluição de Participação Societária em Controladas	0	0	1.796	0	0	1.796
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	161	0	0	161
5.06.06	Reserva de Incentivo Fiscal	0	0	161	0	0	161
5.07	Saldos Finais	1.215.939	3.497.160	796.289	148.938	-366.593	5.291.733

DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado

(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
7.01	Receitas	1.218.546	678.218
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	1.007.069	430.977
7.01.02	Outras Receitas	211.477	247.241
7.01.02.02	Outras Receitas	211.477	247.241
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-282.511	-497.239
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-101.227	-66.943
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-181.284	-430.296
7.03	Valor Adicionado Bruto	936.035	180.979
7.04	Retenções	-38.944	-14.073
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-38.944	-14.073
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	897.091	166.906
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	1.911.348	1.451.208
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	786.569	788.523
7.06.02	Receitas Financeiras	1.124.779	662.685
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	2.808.439	1.618.114
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	2.808.439	1.618.114
7.08.01	Pessoal	297.988	141.590
7.08.01.01	Remuneração Direta	250.753	121.496
7.08.01.02	Benefícios	34.922	14.795
7.08.01.03	F.G.T.S.	12.313	5.299
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	179.084	89.126
7.08.02.01	Federais	144.941	78.848
7.08.02.02	Estaduais	42	31
7.08.02.03	Municipais	34.101	10.247
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	2.042.436	1.034.616
7.08.03.01	Juros	2.040.768	1.033.565
7.08.03.02	Aluguéis	1.668	1.051
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	288.931	352.782
7.08.04.02	Dividendos	102.788	203.844
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	186.143	148.938

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	39.835.361	34.169.453
1.01	Ativo Circulante	9.730.922	7.779.735
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	724.662	138.954
1.01.02	Aplicações Financeiras	5.853.844	4.710.979
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	5.853.844	4.710.979
1.01.02.01.03	Aplicações Financeiras	5.853.844	4.710.979
1.01.03	Contas a Receber	1.815.134	1.848.528
1.01.03.01	Clientes	1.815.134	1.848.528
1.01.04	Estoques	65.183	179.139
1.01.06	Tributos a Recuperar	169.982	175.859
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	169.982	175.859
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	1.102.117	726.276
1.01.08.03	Outros	1.102.117	726.276
1.01.08.03.04	Instrumentos Financeiros Derivativos	35.940	71.530
1.01.08.03.05	Outros Créditos	133.912	321.186
1.01.08.03.07	Ativos Financeiros Contratuais	932.265	333.560
1.02	Ativo Não Circulante	30.104.439	26.389.718
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	10.686.812	10.674.149
1.02.01.03	Aplicações Financeiras Avaliadas ao Custo Amortizado	119.857	172.788
1.02.01.03.01	Aplicações Financeiras	119.857	172.788
1.02.01.04	Contas a Receber	502.302	491.522
1.02.01.07	Tributos Diferidos	537.718	709.390
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	537.718	709.390
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	9.526.935	9.300.449
1.02.01.10.03	Tributos a Recuperar	116.338	179.282
1.02.01.10.05	Instrumentos Financeiros Derivativos	429.326	541.514
1.02.01.10.06	Depósitos Judiciais	411.384	479.122
1.02.01.10.07	Outros Créditos	220.580	220.119
1.02.01.10.09	Títulos e valores mobiliários	6.792.313	6.533.143
1.02.01.10.11	Dividendos e Juros sobre Capital Proprio a Receber	1.050.294	835.226
1.02.01.10.13	Ativos Financeiros Contratuais	506.700	512.043
1.02.02	Investimentos	939.719	676.583
1.02.02.01	Participações Societárias	939.719	676.583
1.02.03	Imobilizado	1.365.547	763.451
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	334.231	298.956
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	1.031.316	464.495
1.02.04	Intangível	17.112.361	14.275.535
1.02.04.01	Intangíveis	17.112.361	14.275.535
1.02.04.01.02	Ativo de contrato da concessão	3.052.905	3.010.743
1.02.04.01.03	Intangível	14.059.456	11.264.792

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	39.835.361	34.169.453
2.01	Passivo Circulante	4.423.294	4.020.079
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	511.779	658.374
2.01.01.01	Obrigações Sociais	133.406	52.061
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	378.373	606.313
2.01.02	Fornecedores	722.836	612.167
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	721.000	611.590
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	1.836	577
2.01.03	Obrigações Fiscais	239.145	287.819
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	216.332	202.869
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	113.930	146.730
2.01.03.01.02	Obrigações Fiscais e Federais	102.402	56.139
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	2.683	955
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	20.130	83.995
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	2.195.753	1.451.675
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	450.095	378.967
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	283.176	339.248
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	166.919	39.719
2.01.04.02	Debêntures	1.745.658	1.072.708
2.01.05	Outras Obrigações	753.781	1.010.044
2.01.05.02	Outros	753.781	1.010.044
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	388.603	149.307
2.01.05.02.06	Parcelamento de Impostos	376	604
2.01.05.02.07	Outros Tributos Diferidos	57.027	30.774
2.01.05.02.08	Outras Contas a Pagar	305.324	288.561
2.01.05.02.09	Instrumentos financeiros derivativos	2.451	540.798
2.02	Passivo Não Circulante	24.569.022	19.509.807
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	20.355.576	15.627.600
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	8.176.668	8.121.542
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	1.062.529	3.188.545
2.02.01.01.02	Em Moeda Estrangeira	7.114.139	4.932.997
2.02.01.02	Debêntures	12.178.908	7.506.058
2.02.02	Outras Obrigações	3.809.849	3.553.272
2.02.02.02	Outros	3.809.849	3.553.272
2.02.02.02.03	Fornecedores e empreiteiros	54.472	65.615
2.02.02.02.04	Parcelamentos de Impostos	1.447	1.614
2.02.02.02.05	Provisões	1.443.908	1.687.645
2.02.02.02.07	Outros Tributos Diferidos	54.449	55.465
2.02.02.02.08	Outras Contas a Pagar	1.464.842	830.528
2.02.02.02.10	Instrumentos financeiros derivativos	156.791	289.827
2.02.02.02.12	Provisão de Benefício Pós-Emprego	633.940	622.578
2.02.03	Tributos Diferidos	403.597	328.935
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	403.597	328.935
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	10.843.045	10.639.567
2.03.01	Capital Social Realizado	1.215.939	1.215.939

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Passivo

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
2.03.01.01	Capital Social	1.266.450	1.266.450
2.03.01.02	Custo com Emissão de Novas Ações	-50.511	-50.511
2.03.02	Reservas de Capital	3.497.160	3.497.160
2.03.02.07	Reservas de Capital	3.497.160	3.497.160
2.03.04	Reservas de Lucros	810.753	1.083.231
2.03.04.05	Reserva de Retenção de Lucros	810.753	823.646
2.03.04.08	Dividendo Adicional Proposto	0	259.585
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	186.143	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	50.428	7.237
2.03.06.01	Ajustes de Avaliação Patrimonial	256.135	-494.010
2.03.06.02	Hedge Accounting	-205.707	501.247
2.03.07	Ajustes Acumulados de Conversão	2.732	2.732
2.03.09	Participação dos Acionistas Não Controladores	5.079.890	4.833.268

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	3.696.232	9.728.736	2.776.335	5.274.335
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-1.799.252	-4.945.359	-1.514.839	-2.686.194
3.03	Resultado Bruto	1.896.980	4.783.377	1.261.496	2.588.141
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-449.512	-990.547	-182.035	-266.738
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-536.482	-1.275.947	-324.054	-747.795
3.04.02.01	Despesas de Vendas, Administrativas e Gerais	-517.577	-1.235.883	-338.626	-726.529
3.04.02.02	Despesas com Pesquisas e Desenvolvimento	-18.905	-40.064	14.572	-21.266
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	34.896	274.713	118.693	352.222
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-14.759	-24.835	-9.053	-9.745
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	66.833	35.522	32.379	138.580
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	1.447.468	3.792.830	1.079.461	2.321.403
3.06	Resultado Financeiro	-600.111	-1.706.051	-422.181	-1.215.003
3.06.01	Receitas Financeiras	184.244	1.184.131	273.306	906.576
3.06.02	Despesas Financeiras	-784.355	-2.890.182	-695.487	-2.121.579
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	847.357	2.086.779	657.280	1.106.400
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-234.662	-792.238	-220.574	-426.800
3.08.01	Corrente	-131.794	-549.676	-217.330	-400.168
3.08.02	Diferido	-102.868	-242.562	-3.244	-26.632
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	612.695	1.294.541	436.706	679.600
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	612.695	1.294.541	436.706	679.600
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	176.015	288.931	153.936	352.786
3.11.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	436.680	1.005.610	282.770	326.814
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,17728	0,28938	0,06	0,35474
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	0,17273	0,2824	0,06	0,32934

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	612.695	1.294.541	436.706	679.600
4.02	Outros Resultados Abrangentes	270.406	41.710	-63.133	-82.767
4.02.01	Valor Justo de Derivativos	272.048	43.431	-42.036	-61.973
4.02.02	IR/CS sobre Valor Justo de Derivativos	-161	-240	-225	78
4.02.04	Realização da Reserva de Reavaliação	-1.481	-1.481	-1.129	-1.129
4.02.05	Perdas Atuariais - Fundação Corsan	0	0	-29.915	-29.915
4.02.06	IR/CS diferidos	0	0	10.172	10.172
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	883.101	1.336.251	373.573	596.833
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	447.909	332.122	111.674	290.887
4.03.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	435.192	1.004.129	261.899	305.946

DFs Consolidadas / 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	1.721.773	500.214
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	4.078.830	2.155.869
6.01.01.01	Resultado Antes dos Tributos	2.086.779	1.106.400
6.01.01.02	Amortização e Depreciação	661.720	469.934
6.01.01.03	Reversão para Riscos Cíveis, Trabalhistas, Tributários e Ambientais	-47.884	-80.953
6.01.01.04	Provisão (Reversão) de Perdas de Créditos Esperadas sobre Contas a Receber de Clientes	28.417	-69.190
6.01.01.05	Baixa de Títulos do Contas a Receber	79.144	136.812
6.01.01.06	Resultado na Alienação de Imobilizado e na Baixa de Intangível, Arrendamentos	27.808	2.195
6.01.01.07	Resultado de Equivalência Patrimonial	-35.522	-138.580
6.01.01.08	Receita de Dividendos	-202.471	-247.177
6.01.01.09	Rendimentos de Aplicações Financeiras e Debêntures Privadas	-350.284	-162.412
6.01.01.10	(Ganho) Perda com Instrumentos Financeiros Derivativos	-254.539	290.105
6.01.01.11	Encargos Sobre Empréstimos, Financiamentos e Debêntures	1.430.696	933.466
6.01.01.12	Juros de Arrendamentos	45.383	0
6.01.01.13	Amortização do Custo de Captação	86.558	45.856
6.01.01.14	Variação Cambial Líquida	636.079	-112.969
6.01.01.15	Ajuste a Valor Presente de Clientes	48.247	35.966
6.01.01.16	Atualização monetária de riscos cíveis, trabalhistas, tributários e ambientais	0	18.500
6.01.01.17	Provisão e Reversão de Provisões para Benefício Pós - Emprego	11.362	-113.398
6.01.01.18	Valor justo Líquido da dívida por meio do resultado	-121.412	51.091
6.01.01.19	Ajuste a Valor Presente sobre Ativos Financeiros	-1.689	-9.777
6.01.01.20	Margem de Construção Ativo Intangível	-49.562	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-508.403	-511.432
6.01.02.01	Contas a Receber de Clientes	-133.194	-235.244
6.01.02.02	Estoques	113.956	-14.517
6.01.02.03	Tributos a Recuperar	65.995	-40.122
6.01.02.06	Depósitos Judiciais	79.559	7.895
6.01.02.07	Outros Créditos	185.687	-6.439
6.01.02.09	Ativos Financeiros Contratuais	-660.543	81.677
6.01.02.12	Fornecedores e Empreiteiros	99.526	-220.357
6.01.02.13	Obrigações Trabalhistas e Sociais	-146.595	-34.304
6.01.02.14	Obrigações Fiscais	-15.874	5.977
6.01.02.15	Parcelamento de Tributos	-395	-331
6.01.02.16	Pagamento de Demandas Judiciais	-194.727	-22.400
6.01.02.17	Outros Tributos Diferidos	25.237	28.168
6.01.02.18	Outras Contas a Pagar	72.965	-61.435
6.01.03	Outros	-1.848.654	-1.144.223
6.01.03.01	Juros Pagos	-1.315.906	-857.975
6.01.03.02	Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	-532.748	-286.248
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-4.465.126	-1.754.272

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
6.02.01	Aplicações Financeiras e Debêntures Privadas, Líquidas	-963.225	187.951
6.02.02	Juros Recebidos de Aplicações Financeiras e Debêntures Privadas	180.649	157.672
6.02.07	Aquisição do Ativo Financeiro	0	-6.761
6.02.08	Aquisição da Controlada CORSAN, Líquido do Caixa Obtido na Aquisição	0	391.137
6.02.09	Aquisição de Ações Preferenciais	-240.174	0
6.02.11	Aporte de Capital em Coligadas	-259.170	-1.209.436
6.02.13	Reserva de Incentivo Fiscal	161	161
6.02.14	Aquisição de Ativo de Contrato da Concessão	-2.164.406	-1.154.888
6.02.15	Aquisição de Intangível	-923.545	-88.271
6.02.16	Aquisição de Imobilizado	-95.416	-31.837
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	3.329.061	1.354.196
6.03.01	Empréstimos, Financiamentos e Debêntures Captadas	5.795.330	2.803.765
6.03.03	Custo na Captação de Empréstimos, Financiamentos e Debêntures	-165.140	-47.468
6.03.04	Empréstimos, Financiamentos e Debêntures Pagas	-977.143	-777.230
6.03.05	Dividendos Pagos	-918.706	-571.515
6.03.07	Instrumentos Financeiros Derivativos Recebidos	24.613	439
6.03.08	Instrumentos Financeiros Derivativos Pagos	-250.565	-165.330
6.03.10	Recursos Provenientes de Aporte de Capital	9.302	111.527
6.03.13	Ganho (Perda) na Diluição na Participação Societária	0	8
6.03.15	Pagamentos de arrendamentos	-188.630	0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	585.708	100.138
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	138.954	74.054
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	724.662	174.192

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	1.215.939	3.497.160	1.083.231	0	-491.278	5.305.052	5.334.515	10.639.567
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.215.939	3.497.160	1.083.231	0	-491.278	5.305.052	5.334.515	10.639.567
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	-272.163	-102.788	0	-374.951	-773.749	-1.148.700
5.04.01	Aumentos de Capital	0	0	0	0	0	0	9.302	9.302
5.04.10	Dividendos Intermediarios	0	0	-272.163	-102.788	0	-374.951	-783.051	-1.158.002
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	-476	288.931	750.145	1.038.600	313.417	1.352.017
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	288.931	0	288.931	1.005.610	1.294.541
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	-476	0	750.145	749.669	-692.193	57.476
5.05.02.07	Valor Justo de Derivativos	0	0	0	0	750.145	750.145	-704.572	45.573
5.05.02.08	Ganho de Diluição de Participação Societária em Controladas	0	0	-476	0	0	-476	12.379	11.903
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	161	0	0	161	0	161
5.06.06	Reserva de Incentivo Fiscal	0	0	161	0	0	161	0	161
5.07	Saldos Finais	1.215.939	3.497.160	810.753	186.143	258.867	5.968.862	4.874.183	10.843.045

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	1.215.928	3.497.160	979.543	0	-108.541	5.584.090	371.218	5.955.308
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.215.928	3.497.160	979.543	0	-108.541	5.584.090	371.218	5.955.308
5.04	Transações de Capital com os Sócios	11	0	-185.211	-203.844	0	-389.044	-73.483	-462.527
5.04.01	Aumentos de Capital	11	0	0	0	0	11	111.516	111.527
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	0	0	0	-10.745	-10.745
5.04.09	Dividendo Intercalares	0	0	-17.153	0	0	-17.153	-44.252	-61.405
5.04.10	Dividendos Intermediarios	0	0	-168.058	-203.844	0	-371.902	-130.002	-501.904
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	1.796	352.782	-258.052	96.526	4.250.600	4.347.126
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	352.782	0	352.782	326.818	679.600
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	1.796	0	-258.052	-256.256	3.923.782	3.667.526
5.05.02.07	Valor Justo de Derivativos	0	0	0	0	-258.052	-258.052	197.139	-60.913
5.05.02.08	Ganho de Diluição de Participação Societária em Controladas	0	0	1.796	0	0	1.796	10.025	11.821
5.05.02.10	Aquisição de Participação em não Controladores	0	0	0	0	0	0	3.736.361	3.736.361
5.05.02.11	Perdas Atuariais	0	0	0	0	0	0	-19.743	-19.743
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	161	0	0	161	0	161
5.06.06	Reserva de Incentivo Fiscal	0	0	161	0	0	161	0	161
5.07	Saldos Finais	1.215.939	3.497.160	796.289	148.938	-366.593	5.291.733	4.548.335	9.840.068

DFs Consolidadas / Demonstração de Valor Adicionado

(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
7.01	Receitas	10.718.706	6.109.767
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	7.432.929	4.425.610
7.01.02	Outras Receitas	274.713	352.222
7.01.02.02	Outras Receitas	274.713	352.222
7.01.03	Receitas refs. à Construção de Ativos Próprios	3.039.481	1.262.745
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-28.417	69.190
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-4.900.146	-2.912.982
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-1.362.938	-763.534
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-934.842	-1.032.156
7.02.04	Outros	-2.602.366	-1.117.292
7.02.04.01	Custo de Construção	-2.602.366	-1.117.292
7.03	Valor Adicionado Bruto	5.818.560	3.196.785
7.04	Retenções	-661.720	-469.934
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-661.720	-469.934
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	5.156.840	2.726.851
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	1.219.653	1.045.156
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	35.522	138.580
7.06.02	Receitas Financeiras	1.184.131	906.576
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	6.376.493	3.772.007
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	6.376.493	3.772.007
7.08.01	Pessoal	951.551	666.265
7.08.01.01	Remuneração Direta	641.206	572.009
7.08.01.02	Benefícios	198.591	74.899
7.08.01.03	F.G.T.S.	111.754	19.357
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	1.699.429	929.673
7.08.02.01	Federais	1.639.754	893.668
7.08.02.02	Estaduais	2.516	774
7.08.02.03	Municipais	57.159	35.231
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	2.430.972	1.496.469
7.08.03.01	Juros	2.366.941	1.432.495
7.08.03.02	Aluguéis	64.031	63.974
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	1.294.541	679.600
7.08.04.02	Dividendos	102.788	328.886
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	186.143	23.900
7.08.04.04	Part. Não Controladores nos Lucros Retidos	1.005.610	326.814

Comentário do Desempenho



aegea

Resultados Aegea 3T24 & 9M24

06/11/2024

Comentário do Desempenho

Lucro líquido societário atinge R\$ 1,3 bilhão no 9M24, um crescimento de 90,5% em relação ao 9M23

São Paulo, 06 de novembro de 2024. A Aegea Saneamento e Participações S.A. ("Aegea" ou "Companhia"), atualmente presente em 766 municípios brasileiros com uma população total de mais de 33 milhões de pessoas, anuncia hoje os resultados do terceiro trimestre de 2024 ("3T24") e do acumulado de janeiro a setembro de 2024 (9M24). Também são apresentadas as comparações sobre o desempenho da Companhia entre o 3T24 e o terceiro trimestre de 2023 ("3T23") e entre o 9M24 e o acumulado de janeiro a setembro de 2023 ("9M23"). Toda e qualquer informação não contábil ou derivada de números não contábeis não foi examinada pelos auditores independentes.

DESTAQUES

- **Receita Líquida Proforma¹ do Ecossistema Aegea** (incluindo Águas do Rio) **atingiu R\$ 12,0 bilhões no 9M24, um crescimento de 15,6% em relação ao 9M23;**
- **EBITDA Proforma¹ do Ecossistema Aegea atingiu R\$ 5,5 bilhões no 9M24, um aumento de 28,5% em relação ao 9M23;**
- **Alavancagem Proforma¹ do Ecossistema Aegea**, ou seja, incluindo a Águas do Rio e a Parsan, ficou em 3,68x Dívida Líquida/EBITDA, redução em relação aos 3,89x verificados no 3T23;
- **Novas operações:** Iniciamos a operação da concessão de água e esgoto de Águas de Jarú (RO), em julho, com uma população de 50 mil pessoas, e assinamos o contrato de Águas de Palhoça (SC), em novembro, com uma população de, aproximadamente, 220 mil habitantes;
- **Vitórias em licitações:** Em setembro, vencemos o Lote 1 da PPP da Sanepar (PR), para a prestação de serviços de esgotamento sanitário em 36 municípios da microrregião Centro-Leste do estado, com uma população de cerca de 190 mil habitantes, e, em outubro, a concessão de água e esgoto em 224 municípios do Piauí, com uma população de, aproximadamente 1,9 milhão de pessoas;
- Pelo 2º ano consecutivo, fomos eleitos a melhor empresa na categoria 'Saneamento e Meio Ambiente' no prêmio Melhores e Maiores da revista Exame. Também conquistamos o 1º lugar na categoria 'Água, Saneamento e Serviços Ambientais' no prêmio Valor 1000;
- Como evento subsequente às Demonstrações Financeiras, a coligada Águas do Rio pagou, em outubro, a última parcela da Outorga ao Estado do Rio de Janeiro, no valor de R\$ 3,8 bilhões (R\$ 2,0 bilhões referente ao bloco 1 e R\$ 1,8 bilhão referente ao bloco 4).

¹ Inclui os resultados das coligadas Águas do Rio e Parsan, que não são consolidados nas Demonstrações Financeiras da Aegea e sim reconhecidos via equivalência patrimonial.

Mensagem da Administração

O Ecossistema de empresas geridas pela Aegea, incluindo a Águas do Rio, encerrou os primeiros nove meses do ano com Receita Líquida proforma de R\$ 12,0 bilhões, um crescimento de 15,6%, e EBITDA proforma de R\$ 5,5 bilhões, uma expansão de 28,5% em relação ao mesmo período de 2023. No terceiro trimestre, alcançamos 13,6 milhões de economias, um aumento de 906 mil em comparação com o ano anterior.

Esse desempenho é resultado da combinação do perfil do nosso portfólio, que proporciona um crescimento consistente, com as iniciativas de crescimento inorgânico. A execução dos investimentos na expansão das coberturas de água e esgoto, juntamente com as iniciativas comerciais nas concessões e PPPs que operamos conectaram 508 mil novas economias, o que representou 56% do crescimento total, equivalente a 900 mil pessoas que passaram a ser beneficiadas com os serviços de água e esgoto. Já a expansão do portfólio, com novas concessões e PPPs, contribuiu com 398 mil economias, ou 44% do crescimento total, equivalente a 800 mil pessoas que passaram a ser atendidas pela Companhia.

Nos últimos 12 meses findos no 3T24, investimos R\$ 6,1 bilhões, dos quais R\$ 5,0 bilhões em CAPEX e R\$ 1,1 bilhão no pagamento de outorgas. Para financiar esses investimentos, realizamos seis novas captações no mercado de capitais no trimestre, totalizando R\$ 3,4 bilhões. Dentre elas, destaca-se a emissão de R\$ 1,5 bilhão em debêntures de infraestrutura com selo azul para a Corsan, cuja demanda foi o dobro da oferta.

A confiança que o mercado financeiro - tanto local quanto internacional - deposita em nossos negócios reflete, entre outros fatores, nosso compromisso contínuo com a eficiência operacional, que impulsiona melhores margens, e nossa sólida estrutura de governança e

disciplina financeira. Encerramos mais um trimestre com uma alavancagem societária, medida pelo indicador Dívida Líquida/EBITDA, de 2,54x, valor significativamente abaixo do limite contratual mais restritivo, de 3,50x. No Ecossistema, fechamos o período com alavancagem de 3,68x.

Com um olhar atento às mudanças climáticas e seus impactos nas localidades onde atuamos, seguimos realizando investimentos e executando ações preventivas para a garantia da segurança operacional, principalmente do abastecimento de água. Em Manaus, que passou por mais um período de estiagem, continuamos com o plano de ação iniciado em 2023 e que garante o abastecimento mesmo em cenários mais extremos, onde a estiagem avance 25% em relação a 2023, ano em que tivemos a pior seca dos últimos 120 anos. Em relação aos investimentos, foram realizadas melhorias nas estruturas de captação de água no rio Negro, incluindo a modernização de sistemas elétricos, hidráulicos e do conjunto de bombas, além da implantação de bombas flutuantes para serem acionadas se necessário. Na Região dos Lagos, no Rio de Janeiro, aumentamos a capacidade de produção de água de 1.500 para 1.800 litros por segundo, além de outros investimentos para garantir o abastecimento no verão e atender, principalmente, o fluxo de turistas que chega a ser três vezes superior à população residente na região.

A garantia do suprimento de água para o futuro passa pela recuperação e proteção de corpos hídricos e mananciais, o que temos feito, principalmente, através da expansão da cobertura e do tratamento de esgoto. A excelência e a expertise operacional alcançada nesses 14 anos de Aegea nos permite levar esgotamento sanitário para os mais diversos locais e geografias, utilizando técnicas de rapel em favelas e comunidades e adaptando nossas



Comentário do Desempenho

operações e infraestrutura para palafitas. Em Manaus, por exemplo, onde estamos no início do ciclo de investimentos em ampliação da cobertura de esgoto, já temos uma melhora significativa na qualidade da água de igarapés a partir do tratamento e correta disposição do efluente na natureza.

No Rio de Janeiro, completamos, em novembro, três anos de operação da Águas do Rio. Neste período, investimos mais de R\$ 3,5 bilhões na recuperação de ativos, implantação de novas tecnologias e expansão das redes de abastecimento de água tratada e esgotamento sanitário nos 27 municípios em que atuamos. Em outubro, concluímos duas importantes etapas que refletem a execução disciplinada do nosso plano de negócios: (i) o pagamento da última parcela da outorga ao Estado do Rio de Janeiro, no valor de R\$ 3,8 bilhões, encerrando assim todas as obrigações de pagamento contratadas (R\$ 15,4 bilhões de outorga) quando vencemos a licitação em 2021; e (ii) o desembolso de mais R\$ 1,7 bilhão de financiamento de longo prazo com o BNDES, dentro do escopo do *Project Finance* de R\$ 25,5 bilhões contratados com BNDES, BID, Proparco e com o Mercado de Capitais, dos quais já desembolsamos R\$ 15,7 bilhões.

Ainda no Rio, os benefícios dos investimentos realizados nos sistemas de esgotamento sanitário são evidentes. Como resultado direto das nossas intervenções, que evitaram o despejo irregular de 92 milhões de litros de esgoto diariamente na Baía de Guanabara e nas praias oceânicas, a população da capital já usufrui de ecossistemas revitalizados. Exemplos emblemáticos incluem a Prainha da Glória, a Ilha de Paquetá e a Praia do Flamengo, que nos últimos meses se consolidou como o novo ponto de encontro dos cariocas. São resultados como estes que nos impulsionam ainda mais a avançar com o objetivo de reduzir o gap sanitário no Brasil, promovendo mais

saúde, qualidade de vida e recuperação ambiental em novos territórios. Iniciamos, recentemente, a operação da concessão de água e esgoto de Águas de Jarú (RO) e a operação assistida de Águas de Palhoça (SC), e vencemos duas licitações, a da PPP de esgoto do Lote 1 da Sanepar (PR) e da concessão de água e esgoto para os 224 municípios do Piauí. Essas operações se somam a outras duas também iniciadas neste ano, Águas de Valadares (MG) e Ambiental Paraná (PR), totalizando 3,4 milhões de pessoas que passarão a receber serviços de saneamento de qualidade prestados pela Companhia.

Nossa busca constante por excelência nos resultados nos levou, pelo 2º ano consecutivo, a ser reconhecidos como a melhor empresa na categoria 'Saneamento e Meio Ambiente' no prêmio Melhores e Maiores da revista Exame. Também alcançamos o 1º lugar na categoria 'Água, Saneamento e Serviços Ambientais' no prêmio Valor 1000 e recebemos os prêmios *Infrastructure Financing of The Year* e *Water/Sanitation Financing of the Year* da Revista Latin Finance, pela estruturação do financiamento de longo prazo da Águas do Rio. Essas conquistas reforçam o nosso compromisso incansável para conectar a próxima casa, gerando impacto positivo na vida das pessoas e do meio ambiente.

Levar saneamento aos quatro cantos do país é um compromisso com o futuro das próximas gerações e com o Brasil. O mercado de saneamento possui grande potencial e muitas oportunidades de crescimento, dado o desafio de universalização dos serviços. Seguimos atentos a essas oportunidades, preservando o pilar da nossa disciplina financeira e trajetória de desalavancagem, além da geração de valor para nossos acionistas.

A Administração



Comentário do Desempenho

Resultados – Aegea Proforma

Nos últimos anos, a Aegea tornou-se uma plataforma de investimentos no setor de saneamento, atraindo capital de forma estruturada para suportar a expansão dos seus negócios. Nesse contexto, foram desenvolvidas estruturas societárias que, atualmente, não estão completamente consolidadas nas Demonstrações Financeiras da Companhia. Visando mostrar o resultado das empresas geridas pela Companhia, ou seja, o Ecossistema Aegea, discutimos a seguir o resultado da Aegea Proforma, que considera:

- Os resultados da Águas do Rio, coligadas não consolidadas nas Demonstrações Financeiras e cujos resultados são contabilizados via equivalência patrimonial; e
- O endividamento do veículo de investimento Parsan.

Vale ressaltar que no 9M24, a alavancagem consolidada proforma do Ecossistema Aegea ficou em 3,68x, muito próximas dos nossos covenants contratuais mais restritivos de 3,50x. A seguir os principais indicadores operacionais e financeiros do Ecossistema Aegea:

Destques operacionais e financeiros	9M24				9M23				Δ 9M24 x 9M23 %
	Aegea ¹	Águas do Rio	Corsan	Aegea Proforma ²	Aegea ¹	Águas do Rio	Corsan ⁴	Aegea Proforma ²	
Colaboradores	11.316	4.373	4.208	19.897	9.885	3.887	4.655	18.427	8,0%
Economias ³ (mil)	5.393	4.681	3.564	13.637	4.725	4.547	3.459	12.731	7,1%
Volume faturado ³ (mil m ³)	536.556	760.919	297.084	1.594.559	442.182	721.993	287.278	1.451.453	9,9%
Receita líquida (R\$ milhões)	3.618,6	5.214,5	3.089,5	11.953,0	3.325,5	4.505,1	2.965,5	10.338,9	15,6%
EBITDA (R\$ milhões)	2.006,4	1.543,6	1.394,1	5.487,3	2.611,2	1.303,0	896,9	4.269,6	28,5%
Margem EBITDA	55,4%	29,6%	45,1%	45,9%	78,5%	28,9%	30,2%	41,3%	4,6 p.p.
Lucro líquido (R\$ milhões)	494,3	384,5	800,3	844,9	546,6	436,2	675,9	1.002,1	-15,7%
Capex UDM (R\$ milhões)	2.353,5	1.876,2	1.899,1	6.128,8	1.165,8	1.269,8	974,5	3.410,1	79,7%
Dívida líquida (R\$ milhões)	13.664,5	9.180,7	1.904,9	27.719,4	10.550,0	7.678,4	591,7	21.740,0	27,5%
Dívida líquida/EBITDA UDM (x)	2,84	4,18	1,45	3,68	3,21	4,66	0,48	3,89	-0,21 x

1 - Aegea inclui o valor da combinação de negócios com a Corsan no montante de R\$ 246,2 milhões e e exclui equivalência patrimonial, dividendos declarados e receitas com partes relacionadas referentes a Águas do Rio.

2 - Aegea Proforma considera a dívida da Parsan no valor de R\$ 3,0 bi, emitida em março/23.

3 - As economias e o volume faturado da Aegea no 9M23 foram reapresentados para contemplarem os dados operacionais da Ambiental Ceará.

4 - Consideram 9 meses completos de Corsan, que teve consolidação a partir de julho/23.

Resultados Operacionais Proforma:

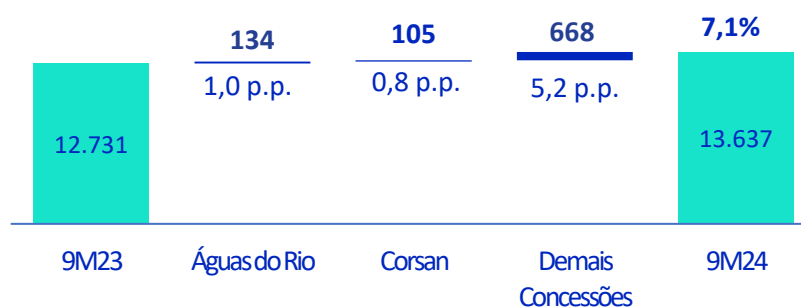
- Economias¹ Proforma: Totalizaram 13,6 milhões no 9M24, um aumento de 7,1% ou 906 mil economias em relação ao ano anterior, devido principalmente, aos investimentos no avanço das coberturas, com 508 mil novas economias ligadas, e à expansão do portfólio, com 398 mil novas economias adicionadas pelas operações da Ambiental Paraná, Águas de Valadares e Águas de Jarú.
- Volume faturado Proforma: Atingiu 1,6 bilhão de metros cúbicos no 9M24, um crescimento de 9,9% ou 143,1 milhões de m³ em relação ao ano anterior, devido principalmente ao avanço nas coberturas. A Ambiental Ceará, que teve seu início no decorrer de 2023, foi responsável por 40% do incremento, enquanto a Águas do Rio representou 27% do aumento e as operações iniciadas em 2024, Ambiental Paraná, Águas de Valadares e Águas de Jarú, representaram 19% do crescimento.

¹ Considera as economias faturadas de Águas do Rio

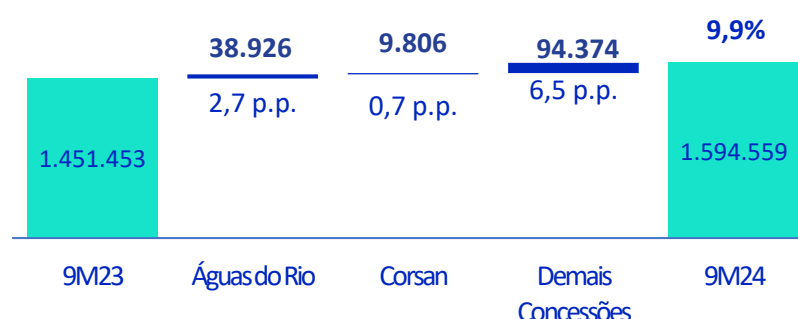


Comentário do Desempenho

Evolução das economias Proforma entre o 9M23 e o 9M24 ('000)



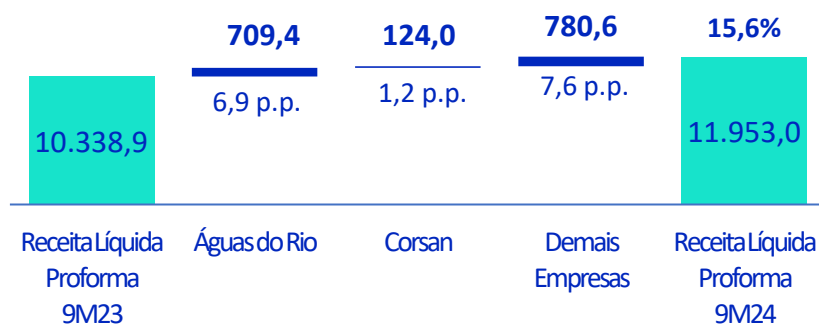
Evolução do volume faturado Proforma entre o 9M23 e o 9M24 ('000 m³)



Resultados Financeiros Proforma:

- Receita Líquida Proforma: Alcançou R\$ 12,0 bilhões no 9M24, um aumento de 15,6% em relação ao ano anterior, devido ao aumento no volume faturado e aos reajustes tarifários implementados no período.
- EBITDA Proforma: Atingiu R\$ 5,5 bilhões no 9M24, um crescimento de 28,5% em relação ao 9M23 devido à evolução na performance operacional e financeira nas concessões, com destaque para a Águas do Rio e Corsan.

Evolução da Receita Líquida Proforma entre o 9M23 e o 9M24 (R\$ milhões)





Comentário do Desempenho

Evolução do EBITDA Proforma entre o 9M23 e o 9M24 (R\$ milhões)

4.269,6	240,6 5,6 p.p.	497,2 11,6 p.p.	39,6 0,9 p.p.	440,3 10,3 p.p.	28,5% 5.487,3
EBITDA Proforma 9M23	Águas do Rio	Corsan	Combinação de Negócios Corsan	Demais Concessões	EBITDA Proforma 9M24

- Capex Proforma: Nos últimos doze meses findos no 3T24, as empresas gerenciadas pela Aegea investiram um total de R\$ 6,1 bilhões, um crescimento de R\$ 2,7 bilhões em relação ao ano anterior, com destaque para a ampliação da cobertura de esgoto em todas as concessões e PPPs e para os investimentos comerciais na Águas do Rio. No período, foram pagos R\$ 1,1 bilhão em outorgas, dos quais R\$ 656,6 milhões pelo aditamento dos contratos de concessão da Corsan e R\$ 406,9 milhões pela concessão de Governador Valadares.
- Endividamento e alavancagem Proforma: A dívida líquida proforma da Aegea ficou em R\$ 27,7 bilhões. No 3T24, a alavancagem líquida proforma, medida pela relação Dívida líquida/EBITDA, reduziu para 3,68x versus 3,89x no 3T23, e o prazo médio aumentou para 7,2 anos, o que se compara a 4,3 anos no 3T23, demonstrando as iniciativas de “*liability management*” da Companhia. No gráfico a seguir demonstramos a posição de caixa e equivalentes e o cronograma de amortização da dívida Proforma:

Caixa e Cronograma de amortização da dívida Proforma (R\$ milhões)





Comentário do Desempenho

Resultados - Aegea Societário

Nos capítulos a seguir, são apresentados os resultados da Aegea tal como reportados em suas Demonstrações Financeiras, que passaram a incluir os resultados da Corsan a partir do 3º trimestre de 2023.

Destaques Financeiros – Aegea Societário

Destaques Financeiros (' 000)	3T24	3T23	Δ %	9M24	9M23	Δ %
Receita operacional líquida¹	2.660.369	2.277.649	16,8%	7.371.768	4.304.125	71,3%
Receita de água	2.059.140	1.791.450	14,9%	5.773.412	3.194.846	80,7%
Receita de esgoto ²	481.651	353.789	36,1%	1.343.690	851.132	57,9%
Receita de contraprestação - PPPs ³	267.225	150.743	77,3%	682.513	292.535	133,3%
Receita de empresas de serviços	311.209	287.177	8,4%	663.652	473.676	40,1%
Deduções da receita	(458.856)	(305.510)	50,2%	(1.091.499)	(508.064)	114,8%
Custos e despesas operacionais⁴	(1.084.698)	(1.022.535)	6,1%	(3.002.302)	(1.651.368)	81,8%
Resultado de equivalência patrimonial	66.833	32.379	106,4%	35.522	138.580	-74,4%
EBITDA Ajustado	1.642.504	1.287.493	27,6%	4.404.988	2.791.337	57,8%
Margem EBITDA Ajustada	61,7%	56,5%	5,2 p.p.	59,8%	64,9%	-5,1 p.p.
Resultado Financeiro	(600.111)	(422.181)	42,1%	(1.706.051)	(1.215.003)	40,4%
Lucro Líquido	612.695	436.706	40,3%	1.294.541	679.600	90,5%

Receita Líquida – Aegea Societário

No 3T24, a receita líquida¹ atingiu R\$ 2.660,4 milhões, um aumento de 16,8% ou R\$ 382,7 milhões em relação ao 3T23.

Os principais fatores que contribuíram para esse desempenho no 3º trimestre foram:

- I. Reajustes tarifários e aumento no volume faturado nas concessões;
- II. Aumento na receita de contraprestação das PPPs devido ao maior volume de investimentos para ampliação da cobertura de esgoto, principalmente nas operações da Ambiental Ceará, que representou 84% da receita de contraprestação no trimestre;
- III. Início das novas operações em Águas de Valadares, contribuindo para um acréscimo de R\$ 52,5 milhões na receita;
- IV. Crescimento das receitas das empresas de serviços para a coligada não consolidada Águas do Rio. As empresas de serviços, incluindo a Holding e o Centro Administrativo Aegea, prestam serviços financeiros, administrativos, de planejamento e execução de investimentos dentre outros.

No 9M24, a receita líquida atingiu R\$ 7.371,8 milhões, um aumento de 71,3%, ou R\$ 3,1 bilhões, em relação ao 9M23. Esse crescimento é resultado, principalmente, da Corsan, cuja consolidação ocorreu a partir de

¹ Receita operacional líquida registrada nas Demonstrações Financeiras, deduzidas as receitas de construção com margem próxima a zero (OCPC05) e sem efeito-caixa.

² Não inclui as receitas de construção ativo intangível com margem próxima a zero.

³ Receitas de construção - PPP das Concessionárias Ambiental Serra, Ambiental Vila Velha, Ambiental Cariacica, Ambiental Metrosul, Ambiental Ceará e Ambiental Paraná (CPC47): soma das linhas de remuneração do ativo financeiro e receitas de construção ativo financeiro da nota nº 20 das Demonstrações Financeiras;

⁴ Não inclui os custos de construção ativo intangível com margem próxima a zero.

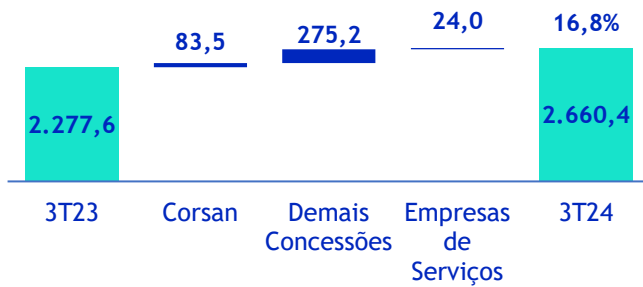


Comentário do Desempenho

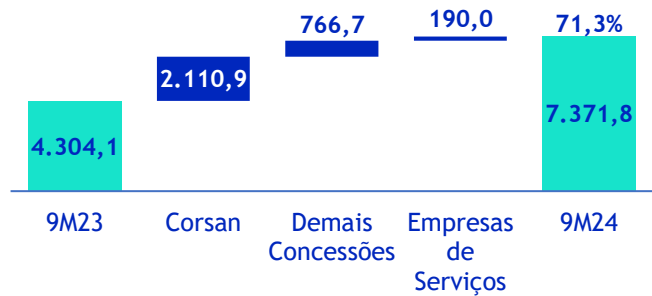
julho de 2023, resultando na contabilização de apenas três meses de operação no 9M23, versus nove meses no 9M24, e da Ambiental Ceará, que contribuíram com um aumento de R\$ 2,1 bilhões e R\$ 528,5 milhões na receita, respectivamente.

O gráfico a seguir demonstra o crescimento da receita líquida entre os trimestres e os períodos acumulados:

Evolução da Receita Líquida entre o 3T23 e o 3T24 (R\$ milhões)

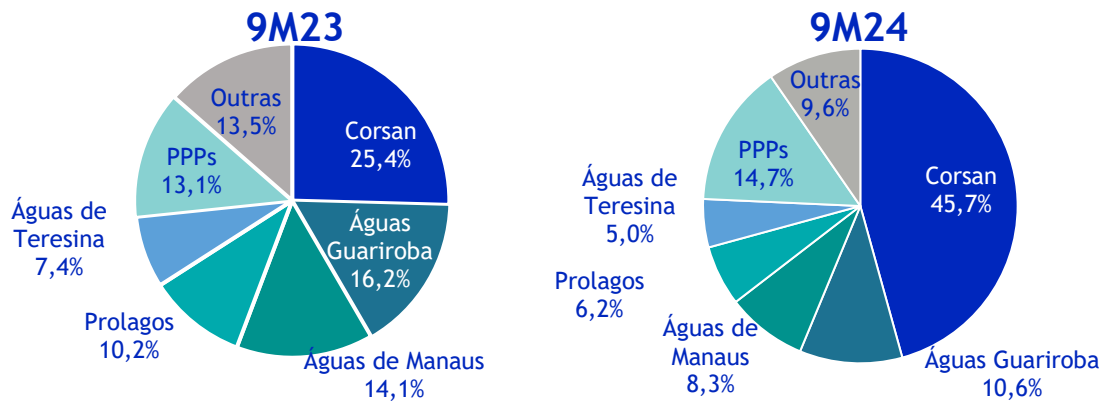


Evolução da Receita Líquida entre o 9M23 e o 9M24 (R\$ milhões)



Os gráficos a seguir demonstram a abertura do faturamento SPEs mais relevantes:

Abertura do faturamento por empresa (%) Aegea Societário



Economias Ativas¹ - Aegea Societário

A Aegea alcançou 9,0 milhões de economias ativas no 3T24, um crescimento de 9,5% ou 773 mil economias em relação ao ano anterior. As novas operações Ambiental Paraná, Águas de Valadares e Águas de Jaru adicionaram 398 mil novas economias, enquanto a execução dos investimentos contribuiu para o incremento de 375 mil novas economias.

As economias de água alcançaram 5,2 milhões, um crescimento de 5,3% ou 258 mil novas economias em relação ao ano anterior. A Águas de Valadares e a Águas de Jaru adicionaram 143 mil novas economias e os investimentos nas demais concessões, principalmente em ações comerciais, adicionaram cerca de 115 mil novas economias.

¹ Economias: Imóvel de uma única ocupação, ou subdivisão de imóvel com ocupação independente das demais, perfeitamente identificável ou comprovável em função da finalidade de sua ocupação legal, dotado de instalação privativa ou comum para o uso dos serviços de abastecimento de água ou de coleta de esgoto. Ex: um prédio com 10 apartamentos possui uma ligação e 10 economias. Economias Ativas: Economias excluindo aquelas que estavam cortadas por ações comerciais ou suspensas a pedido do cliente.

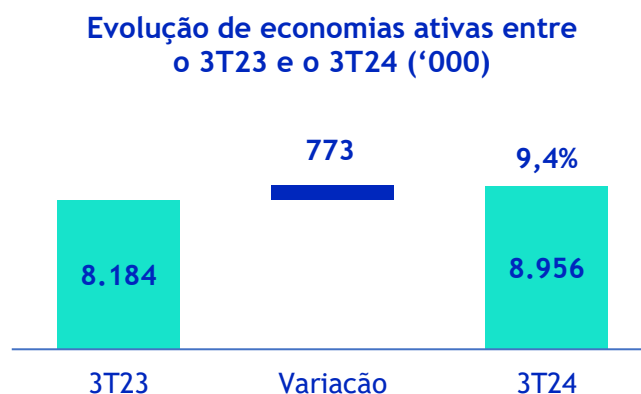


Comentário do Desempenho

As economias de esgoto alcançaram 3,8 milhões, um crescimento de 15,7% ou 515 mil novas economias em relação ao ano anterior. A Ambiental Paraná e Águas de Valadares adicionaram 262 mil novas economias e os investimentos, principalmente na expansão da cobertura, adicionaram cerca de 253 mil novas economias.

Economias ativas	3T24	3T23 ¹	Δ %
Água	5.155.382	4.897.548	5,3%
Esgoto	3.800.993	3.286.213	15,7%
Total	8.956.375	8.183.761	9,4%

O gráfico a seguir demonstra o crescimento das economias ativas:



Volume faturado – Aegea Societário

No 3T24, o volume faturado total atingiu 280,7 milhões de m³, um aumento de 15,3%, ou 37,2 milhões de m³, em relação ao 3T23. As novas operações da Ambiental Paraná, Águas de Valadares e Águas de Jarú foram responsáveis por 32% do crescimento, com um volume adicional de 11,8 milhões de m³ faturados. O volume de água atingiu 172,0 milhões de m³, um crescimento de 7,3%, ou 11,7 milhões de m³, sendo a Águas de Valadares e a Águas de Jarú responsáveis por 36% do incremento. O volume de esgoto atingiu 108,7 milhões de m³, um crescimento de 30,8%, ou 25,6 milhões de m³. A Ambiental Paraná e a Águas de Valadares foram responsáveis por 29% do incremento e a Ambiental Ceará, que iniciou as operações do bloco 2 ao final do 3T23, foi responsável por 60%.

No 9M24, a Aegea faturou 833,6 milhões de m³ de água e esgoto, um aumento de 56,9%, ou 302,4 milhões de m³, em relação ao ano anterior. A Corsan foi responsável por 69% do incremento enquanto as operações iniciadas neste ano foram responsáveis por 9%. O volume de água foi de 513,8 milhões de m³, um crescimento de 58,9%, sendo a Corsan responsável por 90% do incremento, enquanto as novas operações foram responsáveis por 4%. O volume faturado de esgoto foi de 319,9 milhões de m³, um crescimento de 53,8% em relação ao ano anterior, sendo a Ambiental Ceará responsável por 51% da variação, enquanto a Corsan contribuiu com 33%.

A tabela a seguir ilustra a comparação do volume faturado entre os períodos analisados:

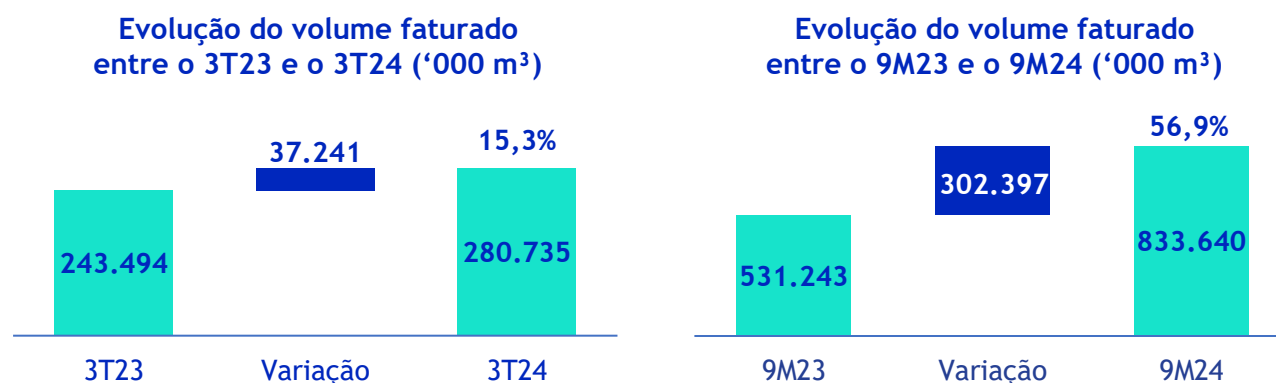
¹ As economias ativas do 3T23 foram rerepresentadas para incluir os valores da Ambiental Ceará.



Comentário do Desempenho

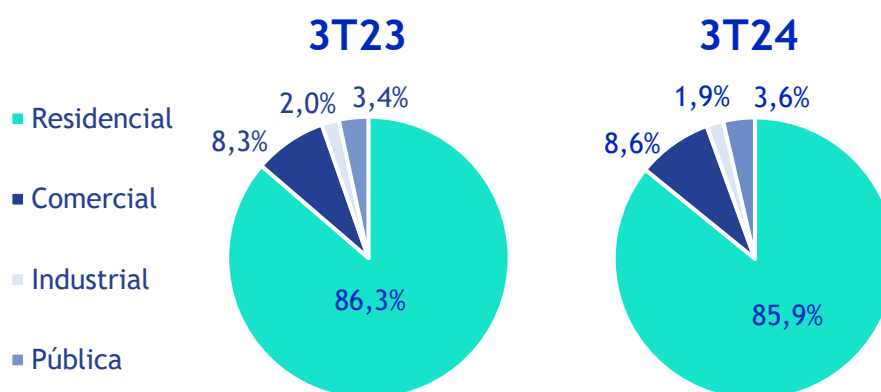
Volume faturado ('000 m³)	3T24	3T23 ¹	Δ %	9M24	9M23 ¹	Δ %
Água	172.038	160.380	7,3%	513.790	323.284	58,9%
Esgoto	108.697	83.115	30,8%	319.851	207.959	53,8%
Total	280.735	243.494	15,3%	833.640	531.243	56,9%

Os gráficos a seguir apresentam a evolução do volume faturado de água e esgoto:



O gráfico a seguir demonstra o volume faturado de água por categoria. A maior concentração de clientes está no segmento residencial, que correspondeu a 85,9% do volume faturado.

Volume faturado de água por categoria entre o 3T23 e o 3T24 (%)



Custos, Despesas e Outras Receitas Operacionais – Aegea Societário

Os resultados do 3T24 e 9M24 foram positivamente impactados pelos efeitos decorrentes da combinação de negócios da Corsan, especificamente pela mensuração a valor justo de aquisição de intangíveis que, embora não tenham efeito contábil nas Demonstrações Financeiras (DFs) da empresa adquirida, são

¹ Os volumes do 3T23 e 9M23 foram reapresentados para incluir os valores da Ambiental Ceará.

Comentário do Desempenho

mensurados a valor justo e contabilizados (*Purchase Price Allocation* - PPA) nas DFs Consolidadas da Aegea (CPC 15), uma vez que integraram o *valuation* que estabeleceu o preço de compra da Corsan. Neste sentido, certas despesas incorridas pela Corsan não impactaram o resultado da Aegea pois já haviam sido reconhecidas e contabilizadas no valor de aquisição do ativo e, portanto, representam ajustes na forma como os números são reportados neste relatório. Os ajustes da combinação de negócios no resultado do 3T24 foram positivos em R\$ 77,0 milhões, sendo R\$ 45,4 milhões na linha de provisões para contingências judiciais e R\$ 31,7 milhões na linha de despesas com pessoal. No 9M24, os ajustes da combinação de negócios totalizaram R\$ 255,2 milhões, sendo R\$ 158,6 milhões na linha de provisões e R\$ 96,7 milhões na linha de despesas com pessoal.

No 3T24, os custos e despesas, excluindo os efeitos da amortização e depreciação e os custos de construção com margem próxima a zero, totalizaram R\$ 1,1 bilhão, um aumento de R\$ 62,2 milhões na comparação com o 3T23. Desconsiderando os ajustes da combinação de negócios de ambos os períodos, os custos e despesas totalizaram R\$ 1,3 bilhão, um aumento de R\$ 101,7 milhões devido, principalmente, ao início das novas operações da Ambiental Paraná, Águas de Valadares e Águas de Jarú, responsáveis pela adição de R\$ 44,6 milhões no total dos custos e despesas. Este aumento foi parcialmente compensado pela redução nos custos e despesas da Corsan, sobretudo na linha de Pessoal, resultado do Programa de Desligamento Incentivado (PDI), além das medidas de aumento de eficiência que reduziram as demais linhas dos custos e despesas.

No 9M24, os custos e despesas, excluindo os efeitos da amortização e depreciação e os custos de construção com margem próxima a zero, totalizaram R\$ 3,0 bilhões, um aumento de R\$ 1,4 bilhão na comparação com o 9M23. Essa variação se deve, principalmente, ao período completo, 9 meses, de consolidação da Corsan no 9M24, versus 3 meses de consolidação (julho a setembro de 2023) no 9M23, além do início das novas operações da Ambiental Paraná, Águas de Valadares e Águas de Jarú, que foram responsáveis pela adição de R\$ 92,4 milhões no total dos custos e despesas do 9M24.

Na tabela a seguir detalhamos as variações das linhas de custos, despesas e outras receitas operacionais entre os trimestres e os períodos acumulados:

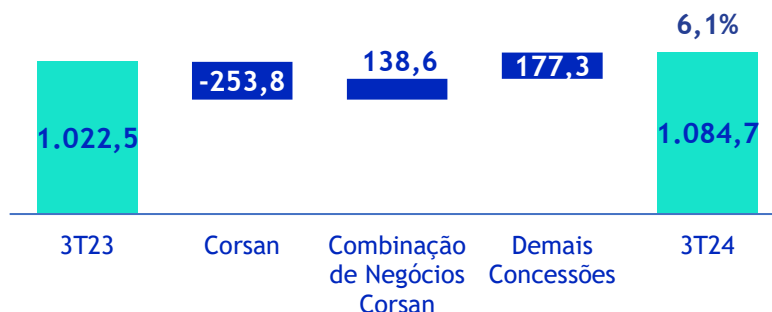
Custos e Despesas ('000)	3T24	3T23	Δ %	9M24	9M23	Δ %
Pessoal	(408.669)	(466.400)	-12,4%	(1.126.807)	(744.782)	51,3%
Serviços de terceiros	(205.437)	(291.376)	-29,5%	(690.378)	(417.146)	65,5%
Conservação e manutenção	(30.748)	(39.375)	-21,9%	(107.144)	(62.412)	71,7%
Materiais, equipamentos e veículos	(27.271)	(17.971)	51,8%	(86.110)	(37.304)	130,8%
Custo de concessão	(27.725)	(11.399)	143,2%	(87.472)	(34.249)	155,4%
Energia Elétrica	(143.484)	(147.502)	-2,7%	(452.723)	(290.965)	55,6%
Produtos químicos	(32.021)	(52.421)	-38,9%	(112.119)	(86.269)	30,0%
PECLD	(27.777)	(24.713)	12,4%	(107.561)	(67.622)	59,1%
Provisões para riscos cíveis, trabalhistas, tributários e ambientais	322	95.951	-99,7%	47.884	80.953	-40,8%
Custo de Construção	(118.750)	(82.099)	44,6%	(294.960)	(147.082)	100,5%
Impostos, taxas e contribuições	(5.164)	(3.144)	64,2%	(13.311)	(7.389)	80,1%
Locação	(38.728)	(28.524)	35,8%	(64.031)	(63.974)	0,1%
Outras Despesas Operacionais	(54.142)	(72.255)	-25,1%	(182.283)	(125.349)	45,4%
Outras Receitas Operacionais ¹	34.896	118.693	-70,6%	274.713	352.222	-22,0%
Subtotal	(1.084.698)	(1.022.535)	6,1%	(3.002.302)	(1.651.368)	81,8%
Depreciação e Amortização	(244.598)	(208.032)	17,6%	(661.720)	(469.934)	40,8%
Total	(1.329.296)	(1.230.567)	8,0%	(3.664.022)	(2.121.302)	72,7%

¹ Inclui os dividendos declarados de Águas do Rio no montante de R\$ 7,1 milhões no 3T24, R\$202,5 milhões no 9M24, R\$15,7 milhões no 3T23 e R\$ 247,2 milhões no 9M22.

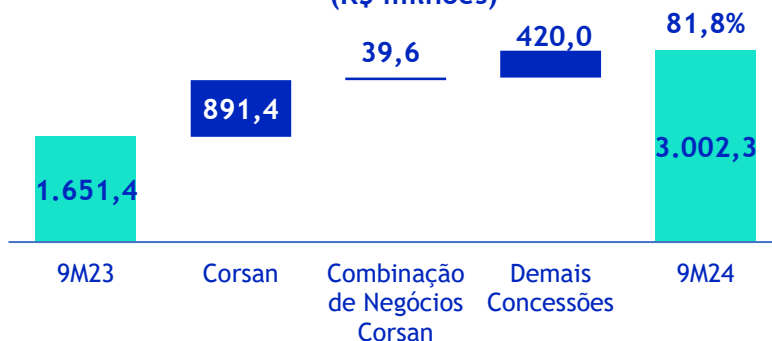
Comentário do Desempenho

Os gráficos a seguir apresentam a evolução dos custos, despesas e outras receitas operacionais entre os trimestres e os períodos acumulados:

Evolução dos custos e despesas entre o 3T23 e o 3T24 (R\$ milhões)



Evolução dos custos e despesas entre o 9M23 e o 9M24 (R\$ milhões)



- **Pessoal:**

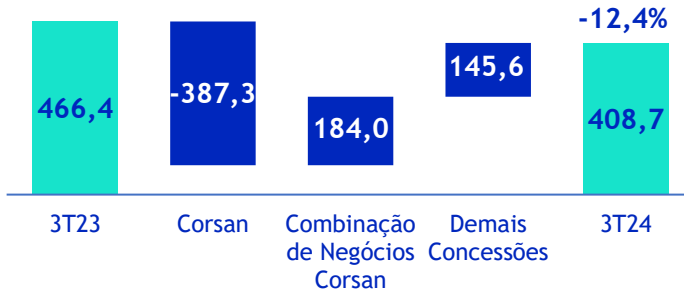
No 3T24, os custos e despesas com pessoal totalizaram R\$ 408,7 milhões, uma redução de 12,4% em comparação com o 3T23. Esse resultado é devido, principalmente, à redução de R\$ 203,3 milhões dos custos e despesas com pessoal da Corsan, em virtude do PDI (considerando o ajuste da combinação de negócios). Esse efeito mais do que compensou o aumento no quadro de colaboradores das novas operações e nas demais concessões, além dos dissídios ocorridos no período.

No 9M24, os custos e despesas com pessoal totalizaram R\$ 1,1 bilhão, um aumento de R\$ 382,0 milhões em comparação com o 9M23. Esse aumento é decorrente, principalmente, do maior período de consolidação da Corsan no 9M24 em comparação com o 9M23, onde só foram contabilizados 3 meses, além do início de novas operações e dos dissídios ocorridos no período.

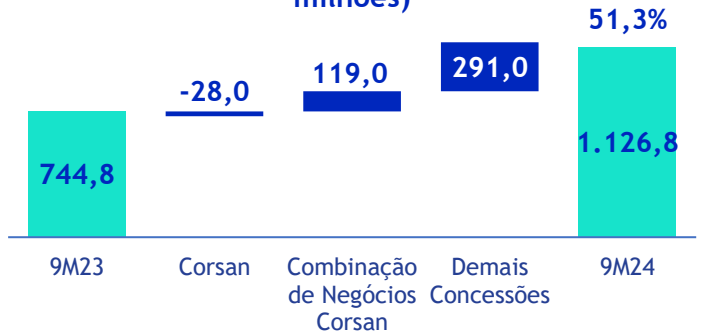


Comentário do Desempenho

Evolução dos custos e despesas com pessoal entre o 3T23 e o 3T24 (R\$ milhões)



Evolução dos custos e despesas com pessoal entre o 9M23 e o 9M24 (R\$ milhões)



A Companhia encerrou o 3T24 com 15.524 colaboradores, um acréscimo de 984 colaboradores em relação ao 3T23, dos quais 885 nas operações iniciadas em 2024 e na Ambiental Ceará. A Corsan encerrou o 3T24 com 4,2 mil colaboradores, praticamente o mesmo verificado no 3T23 em função de: (i) adesão de 1,7 mil colaboradores ao PDI; e (ii) contração de 1,7 mil novos colaboradores.

Incluindo os colaboradores da Águas do Rio, que não é consolidada nas Demonstrações Financeiras da Companhia, o Ecossistema encerrou o 3T24 com 19.897 mil colaboradores.

Evolução do quadro de colaboradores totais entre o 3T23 e o 3T24



• Energia:

No 3T24, os gastos com energia elétrica contabilizados nas linhas de custos e despesas totalizaram R\$ 143,5 milhões, uma redução de 2,7% em relação ao 3T23. Entretanto, considerando-se outros custos e despesas associados à compra de energia, tais como arrendamentos e despesas financeiras associadas aos contratos de autoprodução, os custos totais relacionados à energia elétrica totalizaram R\$ 159,8 milhões, um aumento de 8,3% ou R\$ 16,3 milhões devido, principalmente, ao início das novas operações.

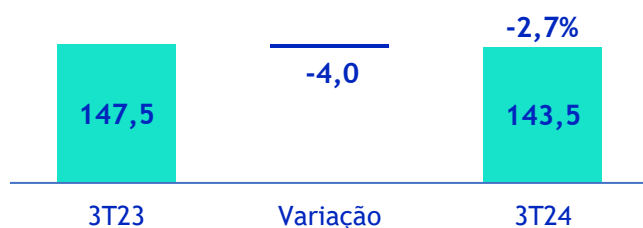
No 9M24, os gastos com energia elétrica totalizaram R\$ 452,7 milhões, um aumento de R\$ 161,8 milhões na comparação com o 9M23. Adicionando os valores relacionados à autoprodução de energia, os custos com energia elétrica foram de R\$ 472,9 milhões no 9M24, um aumento de R\$ 182 milhões em relação ao 9M23 devido, principalmente, aos nove meses completos de consolidação da Corsan (versus 3 meses no 9M23), com um incremento de R\$ 135 milhões, além dos custos com as novas operações e da reinclusão das tarifas de transmissão e distribuição de energia elétrica na base do ICMS e aumento desta alíquota nos estados.

O volume de energia contratado no Mercado Livre foi de 73% no 3T24, considerando a Corsan. Excluindo a Corsan, o volume foi de 77%. No Mercado Livre, as modalidades de contratação são amparadas em fontes de energia 100% renováveis.



Comentário do Desempenho

Evolução dos custos e despesas com energia elétrica entre o 3T23 e o 3T24 (R\$ milhões)



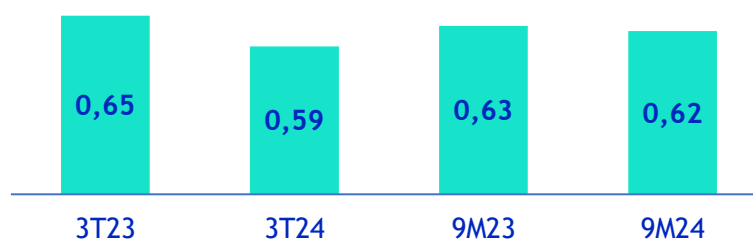
Evolução dos custos e despesas com energia elétrica entre o 9M23 e o 9M24 (R\$ milhões)



No 3T24, o consumo específico de energia ficou em 0,59 kWh/m³, uma redução de 9,2% em comparação ao 3T23 devido às medidas de eficiência energética adotadas pela Companhia, com destaque para as adequações operacionais dos sistemas de distribuição de água na Corsan.

No 9M24, o consumo específico de energia foi de 0,62 kWh/m³, uma redução de 1,6% em comparação ao período anterior também devido aos avanços às medidas de eficiência energética da Companhia.

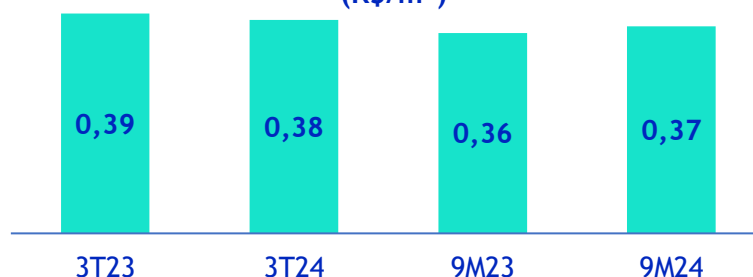
Consumo específico de energia (kWh/m³)



No 3T24, os custos unitários de energia elétrica¹ foram de R\$ 0,38/m³, uma redução de 2,6%. Esse resultado é devido ao aumento do volume de energia contratado no Mercado Livre.

No 9M24, os custos unitários de energia elétrica foram de R\$ 0,37/m³, um aumento de 2,8%. Esse aumento se deve à reinclusão das tarifas de transmissão e distribuição de energia na base do ICMS e ao aumento da alíquota do imposto nos estados, que foram parcialmente compensados pelo efeito do aumento das migrações ao Mercado Livre, mencionado anteriormente.

Custos unitários de energia elétrica (R\$/m³)



¹ A base para o cálculo do custo unitário (R\$/m³) inclui somente os custos de energia elétrica para produção de água e para tratamento de esgoto, ou seja, exclui despesas de energia administrativos.



Comentário do Desempenho

Serviços de terceiros:

No 3T24, os custos e despesas com serviços de terceiros totalizaram R\$ 205,4 milhões, uma redução de 29,5% em relação ao 3T23 devido, principalmente, à primarização de serviços terceirizados na Corsan.

No 9M24, os custos e despesas com serviços de terceiros totalizaram R\$ 690,4 milhões, um aumento de 65,5% em relação ao 3T23 devido, principalmente, ao período completo de consolidação da Corsan e aos custos relacionados com o início das novas operações.

Perdas Esperadas em Créditos de Liquidação Duvidosa – PECLD:

No 3T24, as despesas com PECLD totalizaram R\$ 27,8 milhões, um aumento de R\$ 3,1 milhões devido ao aumento no faturamento e à revisão anual dos índices de provisionamento.

No 9M24, as despesas com PECLD totalizaram R\$ 107,6 milhões, um aumento de R\$ 39,9 milhões devido ao período completo de consolidação da Corsan, além do aumento no faturamento e da revisão anual dos índices de provisionamento.

Provisões para riscos cíveis, trabalhistas, tributários e ambientais:

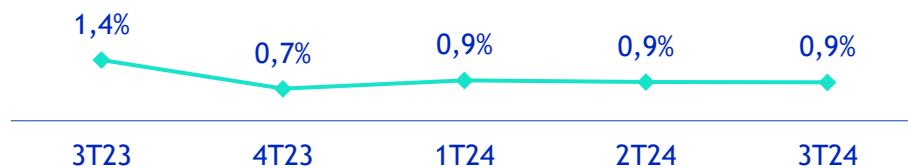
No 3T24, as provisões totalizaram um saldo positivo de R\$ 0,3 milhões versus um saldo positivo de R\$ 96,0 milhões no 3T23 devido, principalmente, à reversão da provisão de benefício pós-emprego na Corsan.

No 9M24, as provisões totalizaram um saldo positivo de R\$ 47,9 milhões versus um saldo positivo de R\$ 81,0 milhões no 9M23 devido ao aumento das provisões, que foram parcialmente compensados pelos ajustes da combinação de negócio com a Corsan.

Inadimplência – Aegea Societário

No 3T24, a inadimplência¹ ficou em 0,9%, uma redução de 0,5 p.p. em relação ao verificado no 3T23.

Inadimplência UDM



Índice de perdas na distribuição de água – Aegea Societário

No 3T24, o índice de perdas² consolidado da Aegea ficou em 43,3%, uma redução de 2,2 p.p. em relação ao 3T23. Essa redução é reflexo de esforços implementados pela Companhia na redução de perdas físicas e comerciais.

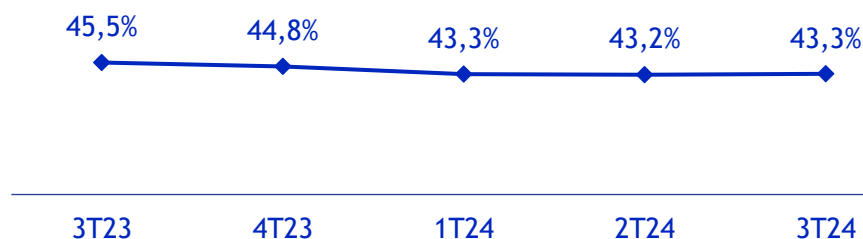
¹ Cálculo da inadimplência: Custos e despesas de PECLD/ receita bruta excluídos cancelamentos

² IN049 (SNIS) – Cálculo Índice Perdas na distribuição (%): $(\text{Vol. de água Produzido (m}^3\text{)} + \text{Vol. de água Tratada Importado (m}^3\text{)} - \text{Vol. Água Serviço (m}^3\text{)}) - \text{Vol. Água Consumido (m}^3\text{)} / (\text{Volume de água Produzido (m}^3\text{)} + \text{Volume de água Tratada Importado (m}^3\text{)} - \text{Vol. Água Serviço (m}^3\text{)})$.



Comentário do Desempenho

Índice de perdas na distribuição de água



Equivalência Patrimonial e Dividendos Declarados – Águas do Rio

O EBITDA e o Resultado Líquido da Aegea são impactados positivamente pelos resultados da coligada não consolidada Águas do Rio, quais sejam os valores de Equivalência Patrimonial e dividendos declarados. Abaixo o detalhamento dos impactos no resultado da Aegea:

Resultados da Águas do Rio ('000)	3T24	3T23	Δ %	9M24	9M23	Δ %
Equivalência patrimonial	103.468	32.379	219,5%	138.365	138.580	-0,2%
Dividendos declarados	7.145	15.693	-54,5%	202.471	247.177	-18,1%
Total	110.613	48.072	130,1%	340.836	385.757	-11,6%

No 3T24, a Águas do Rio teve um aumento de 2,9% nas economias e de 3,5% no volume faturado em comparação com o mesmo período do ano anterior, resultado da evolução dos programas comerciais e dos investimentos realizados na concessão. No mesmo período, a Receita Líquida atingiu R\$ 1,8 bilhão, um aumento de 14,7% em relação ao 3T23, e o EBITDA Ajustado atingiu R\$ 537,5 milhões, um crescimento de 20,8% em relação ao ano anterior. O Lucro Líquido foi de R\$ 123,9 milhões, um aumento de 1,4% comparado ao 3T23. A alavancagem, medida pela relação Dívida Líquida/EBITDA, reduziu para 4,18x no 3T24 versus 4,66x no 3T23.

No 9M24, o volume faturado apresentou um aumento de 5,4% em comparação ao 9M23. A Águas do Rio registrou no período uma Receita Líquida de R\$ 5,2 bilhões, crescimento de 15,7% comparado ao mesmo período de 2023, EBITDA Ajustado de R\$ 1,5 bilhão, 18,5% acima do verificado no 9M23, e Lucro Líquido de R\$ 384,5 milhões, redução de 11,9% em relação 9M23 devido ao aumento da despesa financeira, em decorrência das captações e financiamentos desembolsados para execução dos investimentos.

A seguir a evolução dos indicadores específicos de Águas do Rio:



Comentário do Desempenho

Águas do Rio	3T24	3T23	Δ %	9M24	9M23	Δ %
Colaboradores	4.373	3.887	12,5%	4.373	3.887	12,5%
Economias (mil)	4.681	4.547	2,9%	4.681	4.547	2,9%
Volume faturado (mil m³)	252.457	243.991	3,5%	760.919	721.993	5,4%
Receita líquida (R\$ milhões)	1.765,0	1.538,7	14,7%	5.214,5	4.505,1	15,7%
EBITDA Ajustado (R\$ milhões)	537,5	445,0	20,8%	1.543,6	1.303,0	18,5%
Margem EBITDA Ajustada	30,5%	28,9%	1,5 p.p.	29,6%	28,9%	0,7 p.p.
Lucro líquido (R\$ milhões)	123,9	122,2	1,4%	384,5	436,2	-11,9%
Capex UDM (R\$ milhões)	1.876,2	1.269,8	47,8%	1.876,2	1.269,8	47,8%
Dívida Líquida (R\$ milhões)	9.180,7	7.678,4	19,6%	9.180,7	7.678,4	19,6%
Dívida líquida/EBITDA (x)	4,18	4,66	-0,48 x	4,18	4,66	-0,48 x
EBITDA UDM (R\$ milhões)	2.195,3	1.647,1	33,3%	2.195,3	1.647,1	33,3%

Maiores informações sobre os resultados de Águas do Rio 1 e 4 podem ser verificados nos *Earnings Releases* dessas empresas disponíveis no site de RI da Aegéa:

<https://ri.aegéa.com.br/debentures-companhias-abertas/aguas-do-rio/>

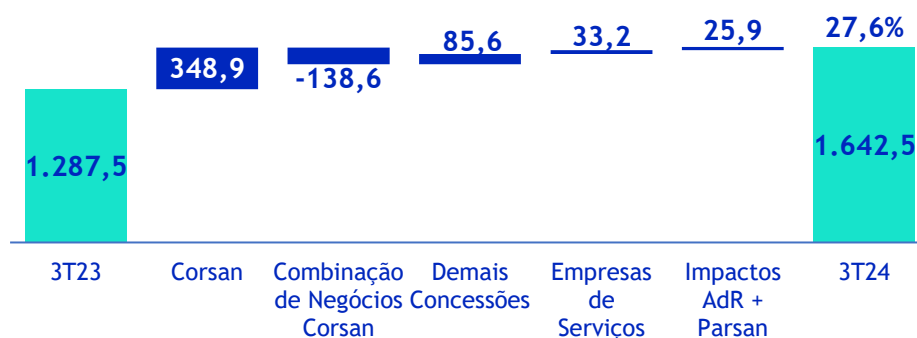
<https://ri.aegéa.com.br/debentures-companhias-abertas/aguas-do-rio-4/>

EBITDA – Aegéa Societário

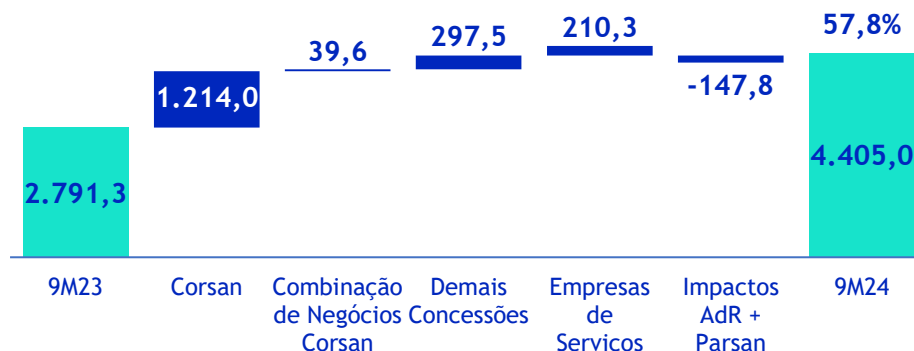
No 3T24, o EBITDA Ajustado da Aegéa foi de R\$ 1,6 bilhão, um aumento de 27,6% na comparação com o 3T23 devido, principalmente, ao aumento do volume faturado e aos reajustes tarifários.

No 9M24, o EBITDA Ajustado atingiu R\$ 4,4 bilhões, um aumento de 57,8% ou de R\$ 1,6 bilhão na comparação com o 9M23 devido à consolidação da Corsan a partir de julho de 2023, além dos fatores elencados para o trimestre.

Evolução do EBITDA Ajustado entre o 3T23 e o 3T24 (R\$ milhões)



Comentário do Desempenho

Evolução do EBITDA Ajustado entre o 9M23 e o 9M24
(R\$ milhões)

EBITDA (´000)	3T24	3T23	Δ %	9M24	9M23	Δ %
Lucro Líquido	612.695	436.706	40,3%	1.294.541	679.600	90,5%
(+) Resultado Financeiro	600.111	422.181	42,1%	1.706.051	1.215.003	40,4%
(+) Imposto sobre Lucro	234.662	220.574	6,4%	792.238	426.800	85,6%
(+) Depreciação e Amortização	244.598	208.032	17,6%	661.720	469.934	40,8%
EBITDA CVM 156	1.692.066	1.287.493	31,4%	4.454.550	2.791.337	59,6%
(-) Receita de Construção (ICPC 01)	(1.035.863)	(498.686)	107,7%	(2.356.968)	(970.210)	142,9%
(+) Custo de Construção (ICPC 01)	986.301	498.686	97,8%	2.307.406	970.210	137,8%
EBITDA Ajustado¹	1.642.504	1.287.493	27,6%	4.404.988	2.791.337	57,8%
Impactos AdR	110.613	48.072	130,1%	340.836	385.757	-11,6%
EBITDA Ajustado ex. Águas do Rio	1.531.891	1.239.421	23,6%	4.064.152	2.405.580	68,9%
Margem EBITDA Ajustada	61,7%	56,5%	5,2 p.p.	59,8%	64,9%	-5,1 p.p.
Margem EBITDA Ajustada ex. Impactos Águas do Rio	57,6%	54,4%	3,2 p.p.	55,1%	55,9%	-0,8 p.p.

CAPEX – Aegea Societário

No 3T24, o CAPEX da Companhia atingiu R\$ 1,2 bilhão, um aumento de 47,3% ou R\$ 378,5 milhões em relação ao 3T23. Esse aumento é devido ampliação da cobertura de esgoto em todas as concessões e PPPs. No período foram pagos R\$ 197,8 milhões em outorgas pelo aditamento dos contratos de concessão da Corsan.

No 9M24, o CAPEX da Companhia atingiu R\$ 3,2 bilhões, um aumento de R\$ 1,9 bilhões em relação ao 9M23, devido, principalmente, ao período completo de consolidação da Corsan, responsável por R\$ 1,2 bilhão do incremento, e aos investimentos mencionados anteriormente. No período, foram pagos R\$ 814,6 milhões em outorgas, sendo R\$ 407,7 milhões referentes ao aditamento dos contratos de concessão da Corsan e R\$ 406,9 milhões referentes à concessão da Águas de Valadares.¹

¹ Exclui a receita e o custo e construção com margem próxima a zero (ICPC 01).



Comentário do Desempenho

Evolução do CAPEX entre o 3T23 e o 3T24 (R\$ milhões)



Evolução do CAPEX entre o 9M23 e o 9M24 (R\$ milhões)



Endividamento¹- Aegea Societário

A dívida bruta da Companhia ficou em R\$ 22,3 bilhões no 3T24, um aumento de R\$ 9,2 bilhões em comparação ao período anterior devido às novas captações realizadas ao longo do período.

O saldo de caixa somou R\$ 6,7 bilhões no 3T24, um montante 3,1x superior à dívida de curto prazo da Companhia.

A dívida líquida totalizou R\$ 15,6 bilhões, crescimento de 39,7% em relação ao mesmo período do ano anterior, e o EBITDA nos últimos 12 meses atingiu R\$ 6,1 bilhões, um crescimento de 35,6% ou R\$ 1,6 bilhão na comparação com o mesmo período do ano anterior. A alavancagem societária da Companhia medida pelo índice Dívida Líquida/EBITDA aumentou para 2,54x no 3T24 versus 2,47x no 3T23, permanecendo em um patamar confortável em relação ao *covenant* mais restritivo de 3,5x.

Endividamento (R\$ milhares)	9M24	9M23	Δ %
Dívida Líquida	15.569.324	11.142.022	39,7%
(+) Dívida Bruta	22.267.687	13.026.010	70,9%
(+) Empréstimos financiamentos e debêntures	22.551.329	12.967.632	73,9%
(-) Instrumentos financeiros derivativos	306.024	(326.834)	-193,6%
(+) Hedge de fluxo de caixa e valor justo	22.382	(268.456)	-108,3%
(-) Caixa e Disponibilidades	(6.698.363)	(1.883.987)	255,5%
EBITDA Ajustado (12 meses)	6.120.368	4.514.870	35,6%
EBITDA Aegea Ajustado (12 meses)	4.803.012	3.289.787	46,0%
EBITDA Corsan Ajustado (12 meses)	1.317.356	1.225.083	7,5%
Dívida Líquida / EBITDA Ajustado	2,54x	2,47x	0,07x

Ao final do 3T24, o prazo médio da dívida da Companhia foi de 4,6 anos, sendo que a dívida de curto prazo representou 9,7% do endividamento total.

A seguir o cronograma de amortização da dívida da Aegea Societária, sendo 57% do endividamento concentrado na controladora e 43% nas SPEs:

¹ O saldo de Caixa e Disponibilidades inclui caixa restrito no montante de R\$ 59,0 milhões da data de emissão das Demonstrações Financeiras.

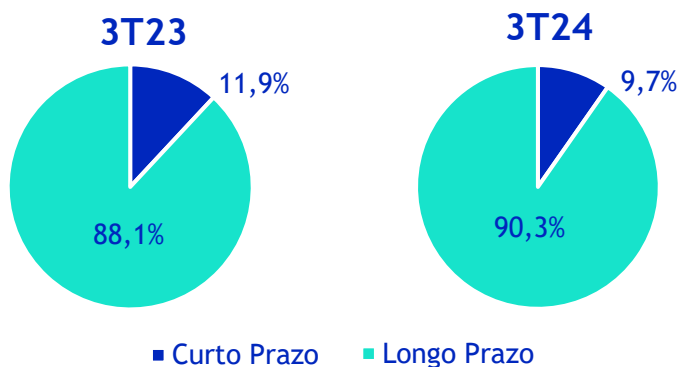


Comentário do Desempenho

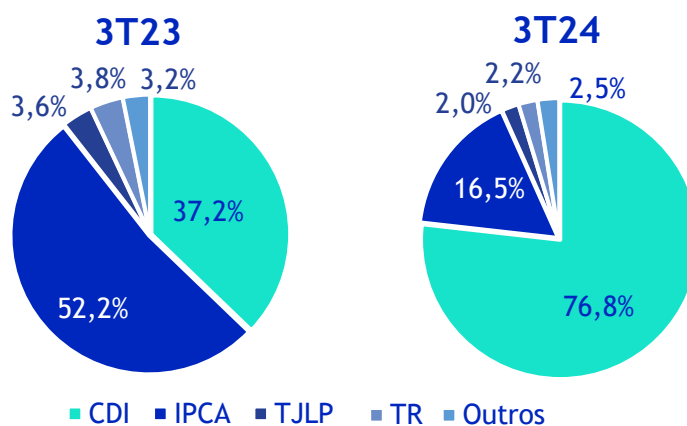
Caixa e Cronograma de amortização da dívida (R\$ milhões)



Distribuição da dívida (%)



Endividamento bruto por indexador (%)





Comentário do Desempenho

Resultado Financeiro

No 3T24, o resultado financeiro da Companhia foi uma despesa de R\$ 600,1 milhões, um aumento de 42,1% em relação ao 3T23 devido, principalmente, ao aumento no endividamento bruto da Companhia e à alta da SELIC.

No 9M24, o resultado financeiro da Companhia foi uma despesa de R\$ 1.706,1 milhões, um aumento de 40,4% em relação ao 9M23, também devido, principalmente, ao aumento do endividamento bruto da Companhia e à alta da SELIC.

Resultado financeiro ('000)	3T24	3T23	Δ %	9M24	9M23	Δ %
Receitas financeiras	184.244	273.306	-32,6%	1.184.131	906.576	30,6%
Despesas financeiras	(784.355)	(695.487)	12,8%	(2.890.182)	(2.121.579)	36,2%
Total	(600.111)	(422.181)	42,1%	(1.706.051)	(1.215.003)	40,4%

Fluxo de Caixa Gerencial

No 3T24, a Companhia apresentou uma Geração de Caixa Operacional de R\$ 671,9 milhões, um crescimento de R\$ 385,0 milhões na comparação com o trimestre anterior. Essa variação é devido ao aumento da arrecadação e à redução dos custos e despesas pagos da Corsan, conforme mencionado anteriormente na seção de “Custos, Despesas e Outras Receitas Operacionais – Aegea Societário”. No 9M24, a Geração de Caixa Operacional foi de R\$ 2.326,8 milhões, um crescimento de R\$ 1.489,8 milhões em relação ao período anterior. A variação apresentada é resultado, principalmente, da consolidação da Corsan, que passou a ser consolidada a partir do 3º trimestre do período anterior, além do início de novas operações.

Fluxo de Caixa Gerencial ('000)	3T24	3T23	Δ %	9M24	9M23	Δ %
Arrecadação	2.168.096	1.946.286	11,4%	6.541.162	3.666.243	78,4%
Impostos pagos	(395.794)	(313.387)	26,3%	(1.003.812)	(587.706)	70,8%
Custos e despesas pagos	(1.100.404)	(1.345.983)	-18,2%	(3.210.506)	(2.241.526)	43,2%
Geração de Caixa Operacional	671.898	286.916	134,2%	2.326.845	837.012	178,0%

Comentário do Desempenho

ANEXOS



Comentário do Desempenho

Demonstrações Financeiras

Balanço Patrimonial (valores R\$ milhares)

	30/09/2024	31/12/2023
ATIVO CIRCULANTE	9.730.922	7.779.735
Caixa e equivalentes de caixa	724.662	138.954
Aplicações financeiras	5.853.844	4.710.979
Contas a receber de clientes	1.815.134	1.848.528
Ativos financeiros contratuais	932.265	333.560
Estoques	65.183	179.139
Tributos a recuperar	169.982	175.859
Instrumentos financeiros derivativos	35.940	71.530
Outros créditos	133.912	321.186
ATIVO NÃO CIRCULANTE	30.104.439	26.389.718
Aplicações financeiras	119.857	172.788
Contas a receber de clientes	502.302	491.522
Ativos financeiros contratuais	506.700	512.043
Tributos a recuperar	116.338	179.282
Dividendos e juros sobre capital próprio a receber	1.050.294	835.226
Ativo fiscal diferido	537.718	709.390
Titulos e valores mobiliários	6.792.313	6.533.143
Instrumentos financeiros derivativos	429.326	541.514
Depósitos judiciais	411.384	479.122
Outros créditos	220.580	220.119
Investimentos	939.719	676.583
Imobilizado	1.365.547	763.451
Ativo de contrato da concessão	3.052.905	3.010.743
Intangível	14.059.456	11.264.792
TOTAL ATIVO	39.835.361	34.169.453
PASSIVO CIRCULANTE	4.423.294	4.020.079
Fornecedores e empreiteiros	722.836	612.167
Empréstimos, financiamentos e debêntures	2.195.753	1.451.675
Obrigações trabalhistas e sociais	511.779	658.374
Obrigações fiscais	125.215	141.089
Imposto de renda e contribuição social	113.930	146.730
Instrumentos financeiros derivativos	2.451	540.798
Parcelamentos de tributos	376	604
Dividendos a pagar	388.603	149.307
Outros tributos diferidos	57.027	30.774
Outras contas a pagar	305.324	288.561
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	24.569.022	19.509.807
Fornecedores e empreiteiros	54.472	65.615
Empréstimos, financiamentos e debêntures	20.355.576	15.627.600
Parcelamentos de tributos	1.447	1.614
Provisões	1.443.908	1.687.645
Passivo fiscal diferido	403.597	328.935
Instrumentos financeiros derivativos	156.791	289.827
Provisão de Benefício Pós-Emprego	633.940	622.578
Outros tributos diferidos	54.449	55.465
Outras contas a pagar	1.464.842	830.528
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	10.843.045	10.639.567
Capital social	1.266.450	1.266.450
Custo com emissão de novas ações	(50.511)	(50.511)
Reserva de capital	3.497.160	3.497.160
Reservas de lucros	810.753	823.646
Dividendo adicional proposto	-	259.585
Ajuste de avaliação patrimonial	256.135	(494.010)
Ajuste de conversão de balanço	2.732	2.732
Hedge Accounting	(205.707)	501.247
Participação de não controladores	5.079.890	4.833.268
Lucros acumulados	186.143	-
TOTAL DO PASSIVO + PATRIMÔNIO LÍQUIDO	39.835.361	34.169.453



Comentário do Desempenho

Demonstração do Resultado (valores R\$ milhares)

	30/09/2024	30/09/2023
Receita bruta	10.820.235	5.782.399
Receita direta, indireta	7.780.754	4.519.654
Receita de construção	3.039.481	1.262.745
Deduções da receita bruta	(1.091.499)	(508.064)
Receita operacional líquida	9.728.736	5.274.335
Custos dos serviços prestados	(4.945.359)	(2.686.194)
Custos operacionais	(2.342.993)	(1.568.902)
Custos de Construção	(2.602.366)	(1.117.292)
Despesas Operacionais	(1.026.069)	(405.318)
Gerais e administrativas	(1.235.883)	(726.529)
Pesquisa e desenvolvimento	(40.064)	(21.266)
Outras receitas e despesas operacionais líquidas	249.878	342.477
Resultado de equivalência patrimonial	35.522	138.580
Resultado operacional	3.792.830	2.321.403
Resultado financeiro	(1.706.051)	(1.215.003)
Imposto de renda e contribuição social corrente	(549.676)	(400.168)
Imposto de renda e contribuição social diferido	(242.562)	(26.632)
Resultado do período	1.294.541	679.600



Comentário do Desempenho

Demonstração do Fluxo de Caixa (valores R\$ milhares)

	30/09/2024	30/09/2023
Resultado antes dos tributos	2.086.779	1.106.400
Ajustes para:	1.992.051	1.049.469
Amortização e depreciação	661.720	469.934
Provisão (Reversão) para riscos cíveis, trabalhistas, tributários e ambientais	(47.884)	(80.953)
Provisão (Reversão) de perdas de crédito esperadas sobre contas a receber de clientes	28.417	(69.190)
Baixa de títulos do contas a receber	79.144	136.812
Baixa do ativo de contrato	-	709
Provisão benefício pós - emprego	11.362	(16.719)
Reversão de provisões para benefício pós-emprego	-	(96.679)
Resultado na baixa de intangível, imobilizado e arrendamentos	15.020	1.486
Resultado na alienação de imobilizado	12.788	-
Margem de construção ativo intangível	(49.562)	-
Resultado de equivalência patrimonial	(35.522)	(138.580)
Receita de dividendos	(202.471)	(247.177)
Rendimento sobre aplicações financeiras e debêntures privadas	(350.284)	(162.412)
Perda (Ganho) líquidos com instrumentos financeiros derivativos	(254.539)	290.105
Encargos sobre empréstimos, financiamentos e debêntures	1.430.696	933.466
Amortização do custo de captação	86.558	45.856
Variação cambial líquida	636.079	(112.969)
Valor justo líquido da dívida por meio do resultado	(121.412)	51.091
Ajuste a valor presente de clientes de clientes	48.247	35.966
Ajuste a valor presente sobre ativos financeiros	(1.689)	(9.777)
Atualização monetária de riscos cíveis, trabalhistas, tributários e ambientais	-	18.500
Juros de arrendamentos	45.383	-
Variações nos ativos e passivos	(508.403)	(511.432)
(Aumento) / Diminuição dos ativos	(348.540)	(206.750)
Contas a receber de clientes	(133.194)	(235.244)
Ativos financeiros contratuais	(660.543)	81.677
Estoques	113.956	(14.517)
Tributos a recuperar	65.995	(40.122)
Depósitos judiciais	79.559	7.895
Outros créditos	185.687	(6.439)
Aumento / (Diminuição) dos passivos	(159.863)	(304.682)
Fornecedores e empreiteiros	99.526	(220.357)
Obrigações trabalhistas e sociais	(146.595)	(34.304)
Obrigações fiscais	(15.874)	5.977
Parcelamentos de tributos	(395)	(331)
Pagamentos de demandas judiciais	(194.727)	(22.400)
Outros tributos diferidos	25.237	28.168
Outras contas a pagar	72.965	(61.435)
Juros pagos	(1.315.906)	(857.975)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(532.748)	(286.248)
Fluxo de caixa líquido (usado nas) proveniente das atividades operacionais	1.721.773	500.214
Aplicações financeiras e debêntures privadas, líquidas	(963.225)	187.951
Juros recebidos de aplicações financeiras e debêntures privadas	180.649	157.672
Aporte de capital em coligadas	(259.170)	(1.209.436)
Aquisição de ações preferenciais	(240.174)	-
Reserva de incentivo fiscal	161	161
Aquisição do ativo financeiro	-	(6.761)
Aquisição da controlada CORSAN, líquido do caixa obtido na aquisição	-	391.137
Aquisição de imobilizado	(95.416)	(31.837)
Aquisição de ativo de contrato da concessão	(2.164.406)	(1.154.888)
Aquisição de intangível	(923.545)	(88.271)
Fluxo de caixa líquido usado nas atividades de investimento	(4.465.126)	(1.754.272)
Empréstimos, financiamentos e debêntures captadas	5.795.330	2.803.765
Custo na captação de empréstimos, financiamentos e debêntures	(165.140)	(47.468)
Empréstimos, financiamentos e debêntures pagas	(977.143)	(777.230)
Instrumentos financeiros derivativos recebidos	24.613	439
Instrumentos financeiros derivativos pagos	(250.565)	(165.330)
Dividendos pagos	(918.706)	(571.515)
Recursos provenientes de aporte de capital	9.302	111.527
Ganho (Perda) de diluição na participação societária	-	8
Pagamentos de arrendamentos	(188.630)	-
Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades de financiamento	3.329.061	1.354.196
(Redução) Aumento líquido em caixa e equivalentes de caixa	585.708	100.138
Caixa e equivalentes de caixa em 1º de janeiro	138.954	74.054
Caixa e equivalentes de caixa em 30 de setembro	724.662	174.192
(Redução) Aumento líquido em caixa e equivalentes de caixa	585.708	100.138

**Comentário do Desempenho**

Informações Adicionais - Aegea Societário

Informações adicionais	3T24
Volume produzido de água (m³)	318.840.227
Volume tratado de esgoto (m³)	118.399.773
Ligações ativas de água	3.951.202
Ligações ativas de esgoto	2.238.277
EBITDA Águas Guariroba (´1000)	189.305
EBITDA Prolagos (´1000)	95.484
EBITDA Águas de Manaus (´1000)	121.258
EBITDA Águas de Teresina (´1000)	83.170

Comentário do Desempenho



Relações com Investidores

ri@aegea.com.br
<https://ri.aegea.com.br/>

Notas Explicativas

1. Contexto operacional

A Aegea Saneamento e Participações S.A. (“Companhia”) é uma holding, constituída na forma de sociedade anônima com registro de companhia aberta na categoria "B" perante a Comissão de Valores Mobiliários ("CVM"), localizada no município de São Paulo – SP.

As demonstrações financeiras abrangem a Entidade e suas subsidiárias (conjuntamente referidas como ‘Grupo’). O Grupo tem por objeto social a construção, a operação e a ampliação de instalações e fornecimento de água potável, as atividades de coleta e tratamento de esgotos sanitários, a prestação das atividades de gestão comercial dos serviços de abastecimento de água, prestação de serviços de implantação, operação e manutenção dos resíduos sólidos. Há empresas do Grupo que executam atividades de consultoria e assessoria empresarial, gerenciamento, intermediação comercial e de negócios, comercialização de produtos e atividades relacionadas ao saneamento básico, serviços de locação de veículos, serviços de implementação de software e serviços associados a obras de construção e ampliação de redes de águas e esgotamento sanitário, esses serviços são realizados somente entre empresas do grupo.

Segmento Operacional

A Companhia avaliou a natureza do ambiente regulado em que suas investidas operam e identificou que sua atuação tem como finalidade a prestação de serviços de saneamento (utilidade pública), a qual é utilizada, inclusive, para o gerenciamento das operações e tomada de decisões estratégicas, sendo a única origem de fluxos de caixa operacionais. Sendo assim, concluiu que atua apenas nesse único segmento operacional.

2. Entidades do grupo e coligadas

Além das participações mencionadas abaixo, não houve alteração nas participações detidas pela Companhia no quadro acionário total de suas controladas e coligadas bem como suas atividades descritas na nota explicativa nº 2 das demonstrações financeiras relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023.

Controladas	Atividades Principais	Contrato de concessão ou edital nº	Data de término da concessão	% de Participação Votante			
				30/09/2024		31/12/2023	
				Direta	Indireta	Direta	Indireta
Águas de Governador Valadares SPE S.A. (“Governador Valadares”)	Concessão Água e Esgoto	005/2023	04/2054	100,00%	-	-	-
Reuso Itaboraí S.A. (“Reuso Itaboraí”)	Concessão Água e Esgoto	-	-	100,00%	-	-	-
Águas de Sinop S.A. (“Sinop”)	Concessão Água e Esgoto	002/2014	11/2044	90,19%	9,81%	99,99%	0,01%
Cortona Participações S.A. (“Cortona”)	Holding	-	-	99,90%	00,10%	-	-
Livorno Participações S.A. (“Livorno”)	Holding	-	-	99,90%	00,10%	-	-
Napole Participações S.A. (“Napole”)	Holding	-	-	99,90%	00,10%	-	-
Águas de Palhoça S.A. (“Palhoça”)	Concessão Água e Esgoto	-	-	0,01%	74,34%	-	-
Companhia de Saneamento de Manaus (“CSM”) (i)	Holding	-	-	-	-	-	100,00%
Companhia de Saneamento de Norte (“CSN”) (ii)	Holding	-	-	-	-	-	100,00%

(i) Em 30 de setembro de 2024, a Controlada indireta Manaus Ambiental incorporou de forma reversa sua acionista direta Companhia de Saneamento de Manaus (“CSM”).

Notas Explicativas

(ii) Em 30 de setembro de 2024, a Controlada indireta Rio Negro Ambiental incorporou de forma reversa sua acionista direta Companhia de Saneamento do Norte ("CSN").

3. Base de preparação

Declaração de conformidade

A emissão das Informações Trimestrais - ITR individuais e consolidadas condensadas foi autorizada pela Diretoria em 06 de novembro de 2024.

Todas as informações relevantes próprias das Informações Trimestrais - ITR, e somente elas, estão sendo evidenciadas e correspondem àquelas utilizadas pela Diretoria na sua gestão.

Base de apresentação

As Informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas condensadas da Companhia ("Grupo"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais – ITR, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024, foram preparadas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil (BR GAAP) e a IAS 34 - *Interim Financial Reporting*, em conformidade com as Normas Internacionais de Relatório Financeiro (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB), e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR.

Não houve alteração na base de preparação, na moeda funcional, na moeda de apresentação, no uso de estimativas e julgamentos e na base de mensuração, descritas na nota explicativa nº 3 itens "b" a "d" divulgadas nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023.

Assim, estas Informações Trimestrais - ITR devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras daquele exercício.

4. Políticas contábeis materiais

As Informações Trimestrais - ITR do Grupo foram preparadas com base nas mesmas políticas contábeis descritas na nota explicativa nº 4 itens "a" a "s" divulgadas nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023.

5. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Caixa	312	208	646	283
Banco conta movimento	1.881	2.418	724.016	138.671
	2.193	2.626	724.662	138.954

Notas Explicativas

6. Aplicações financeiras

Modalidade	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Fundo de Investimento Safira	2.367.244	1.219.995	4.939.680	2.929.612
Certificados de Depósitos Bancários – CDB	644.238	1.331.346	836.756	1.678.091
Deposit SocGen	-	-	-	79.392
Time Deposit	-	-	125.617	-
Operações Compromissadas	-	-	9.441	69.905
Fundo de Investimento Especial	-	-	60.325	47.996
Fundo de Investimento Premium	-	-	-	9.637
Fundo de Investimento FI BRL REF DI	-	-	1.882	2.032
Fundo de Investimento Absoluto	-	-	-	1.394
Fundo de Investimento CEF	-	-	-	65.640
Fundo de Investimento Caixa Topázio	-	-	-	68
	<u>3.011.482</u>	<u>2.551.341</u>	<u>5.973.701</u>	<u>4.883.767</u>
Circulante	3.011.482	2.505.799	5.853.844	4.710.979
Não circulante	-	45.542	119.857	172.788

A rentabilidade dos Certificados de Depósitos Bancários – CDB, das Operações Compromissadas e dos fundos de investimento é de 103,64% do Certificado de Depósito Interbancário - CDI em 30 de setembro de 2024 (101,74% do CDI em 31 de dezembro de 2023).

A carteira dos fundos de investimentos onde o Grupo detém cotas corresponde a aplicações em outros fundos de investimento multimercado de crédito privado, não exclusivos. Todos os fundos são registrados junto à CVM.

O montante apresentado no ativo não circulante é mantido para cumprimento de obrigações relacionadas a cláusulas contratuais que determinam, a manutenção em conta reserva, durante toda a vigência do contrato, em saldo equivalente a, pelo menos, 3 contraprestações mensais, assim como obrigações de manter saldo suficiente para complementar depósitos de margem junto a instituições financeiras que são contrapartes dos contratos de swaps em vigência.

7. Contas a receber de clientes

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Serviços administrativos e engenharia - partes relacionadas (nota explicativa nº 9)	445.889	123.373	305.953	382.151
Serviços de água e esgoto	-	-	2.183.171	2.101.819
Receita a faturar de serviços de água e esgoto	-	-	292.451	291.802
(-) Perdas de crédito esperadas	-	-	(464.139)	(435.722)
	<u>445.889</u>	<u>123.373</u>	<u>2.317.436</u>	<u>2.340.050</u>
Circulante	445.889	123.373	1.815.134	1.848.528
Não circulante	-	-	502.302	491.522

Notas Explicativas

O vencimento das contas a receber dos serviços de água e esgoto em 30 de setembro de 2024 está assim representado:

	Consolidado						
	Saldos vencidos						
Classe de consumidor	Saldos a vencer	Até 180 dias	De 181 a 365 dias	De 366 a 730 dias	Mais de 731 dias	Total	Total em 30/09/2024
Residencial	426.277	371.070	158.795	14.397	19.580	563.842	990.119
Comercial	84.200	65.161	31.210	1.418	1.660	99.449	183.649
Industrial	11.368	3.721	934	1	-	4.656	16.024
Setor público	47.913	55.084	7.868	13.361	18	76.331	124.244
Subtotal consumidores	569.758	495.036	198.807	29.177	21.258	744.278	1.314.036
Renegociações (i)	681.737	88.728	40.949	36.194	21.527	187.398	869.135
	1.251.495	583.764	239.756	65.371	42.785	931.676	2.183.171

- (i) O saldo na linha de renegociações em 30 de setembro de 2024 está líquido do ajuste a valor presente no valor de R\$ 225.634 calculados individualmente para cada fatura com base na taxa média de 9,58% a.a. (R\$ 186.646 e 9,09% em 31 de dezembro de 2023). Em 30 de setembro de 2024, foram registrados no resultado do período o montante líquido de R\$ 38.988 de efeitos decorrentes do ajuste a valor presente (R\$ 35.996 em 30 de setembro de 2023).

As perdas de crédito esperadas sobre as contas a receber de clientes tem a seguinte movimentação em 30 de setembro de 2024:

Natureza	Consolidado			
	Saldo em 31/12/2023	Resultado		Saldo em 30/09/2024
		Adições	Reversões	
Privado (ii)	(256.705)	(245.625)	227.129	(275.201)
Público	(9.616)	(8.211)	6.704	(11.123)
Renegociações	(169.401)	(71.563)	63.149	(177.815)
	(435.722)	(325.399)	296.982	(464.139)

As baixas e recuperações de títulos têm a seguinte movimentação em 30 de setembro de 2024:

	Consolidado		
	Resultado		
		Recuperações	Total em
Natureza	Baixas	(iii)	30/09/2024
Privado (ii)	(224.176)	153.654	(70.522)
Público	(6.066)	2.452	(3.614)
Renegociações	(69.524)	64.516	(5.008)
	(299.766)	220.622	(79.144)

- (ii) O grupo compreende as categorias residencial, comercial e industrial.
- (iii) Títulos anteriormente baixados para o resultado foram recuperados por meio de cobranças e acordos que resultaram em novos parcelamentos ou recebimento de caixa.

8. Ativos financeiros contratuais

	Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023
Ativo financeiro de concessão PPP (i)	1.282.825	664.013
Ativo financeiro indenizável (ii)	156.140	181.590
	<u>1.438.965</u>	<u>845.603</u>
Circulante	932.265	333.560
Não circulante	506.700	512.043

Notas Explicativas

- (i) Refere-se à parcela das contas a receber reconhecida pelo regime de competência, adotando o método de apropriação de estágio de conclusão de obra através dos custos incorridos, que será faturado na cadência do acordo comercial estabelecido nos contratos de concessão.
- (ii) Refere-se à parcela a receber do poder concedente, referente ao montante esperado de ressarcimento do valor residual da infraestrutura ao final das concessões.

9. Transações com partes relacionadas

Remuneração de pessoal chave da administração

As remunerações fixas e variáveis das pessoas chave, incluindo diretores e membros do conselho, estão registradas no resultado do período pelo regime de competência, e incluem salários e benefícios diretos e indiretos. Em 30 de setembro de 2024, as respectivas remunerações totalizaram um montante de R\$ 74.340 (R\$ 54.118 em 30 de setembro de 2023) na controladora e R\$ 128.633 (R\$ 109.948 em 30 de setembro de 2023) no consolidado.

Em setembro de 2024 foi aprovado o pagamento da Remuneração Variável de Longo Prazo, RVLP, no montante de R\$ 62.065 na controladora e R\$ 78.205 no consolidado nos termos dos documentos arquivados na sede da Companhia.

Controladora

A controladora final da Companhia é a Arcos Saneamento e Participações S.A. e a controladora direta é a Equipav Saneamento S.A., que detêm 70,72% das ações ordinárias que representam o seu capital social.

Outras transações com partes relacionadas

Os principais saldos de ativos e passivos em 30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023, bem como as transações que influenciaram os resultados dos períodos findos em 30 de setembro de 2024 e 2023, relativas às operações com partes relacionadas, decorrem de transações com acionistas e companhias a eles relacionadas, companhias do mesmo grupo econômico e coligadas, e tais transações são realizadas de acordo com as condições acordadas entre as partes.

Notas Explicativas

As operações efetuadas durante os períodos são demonstradas no quadro a seguir:

	Controladora	
	30/09/2024	31/12/2023
Ativo circulante		
Contas a receber de partes relacionadas (a) (nota explicativa nº 7)		
Ariquemes	1.545	107
Ceará 1	16.281	-
Ceará 2	13.402	-
Confresa	3.133	62
Corsan	26.619	26.724
Governador Valadares	3.063	-
Guariroba	15.446	-
Manaus	37.443	-
Metrosul	2.266	618
Mirante	1.567	469
MS Pantanal	12.047	1.559
Prolagos	10.515	3.658
Primavera	3.975	243
Rio 1	89.663	35.561
Rio 4	131.599	46.515
Rolim de Moura	2.137	66
São Francisco	2.125	59
Serra	8.614	4.761
Sinop	5.475	261
Sorriso	4.321	290
Teresina	39.562	256
Timon	2.155	172
Outras partes relacionadas	12.936	1.992
	<u>445.889</u>	<u>123.373</u>
Debêntures privadas (c)		
Ariquemes	5.867	7.769
Bombinhas	10.381	1.677
	<u>16.248</u>	<u>9.446</u>
Dividendos e juros sobre capital próprio a receber		
Aegea Desenvolvimento	6.328	3.403
Bombinhas	16.800	14.383
Camboriú	6.113	6.113
Ceara 1	10.523	10.523
Igarapé Participações	-	21.199
Matão	2.646	4.646
Metrosul	-	36.941
Mirante	1.678	1.089
São Francisco do Sul	64.528	53.496
Serra	52.366	48.673
Teresina	108.736	41.819
Tertulia	18.266	-
Timon	3.227	3.227
Sinop	25.768	25.768
Outras partes relacionadas	7.712	9.887
	<u>324.691</u>	<u>281.167</u>

Notas Explicativas

	Controladora	
	30/09/2024	31/12/2023
Outros créditos (b)		
Corsan	132	358
Guariroba	502	36
Governador Valadares	407	-
Parsan	3.459	6.142
Teresina	1.171	44
Outras partes relacionadas	1.997	487
	<u>7.668</u>	<u>7.067</u>
Ativo não circulante		
Debêntures privadas (c)		
Ariquemes	61.943	53.826
Bombinhas	93.208	93.208
Buritis	23.120	21.108
Camboriú	36.156	33.009
Jaru	53.281	-
Penha	47.725	43.572
São Francisco do Sul	40.493	36.970
Timon	36.124	32.980
	<u>392.050</u>	<u>314.673</u>
Dividendos e juros sobre capital próprio a receber		
Rio 1	182.316	182.316
Rio 4	633.908	633.908
Rio Investimento	234.070	19.002
	<u>1.050.294</u>	<u>835.226</u>
Adiantamento para futuro aumento de capital		
Nascentes do Xingú Investimentos	17.395	17.395
Paranatinga	23	23
	<u>17.418</u>	<u>17.418</u>

Notas Explicativas

	Controladora	
	30/09/2024	31/12/2023
Contas correntes a receber de partes relacionadas (d)		
Aegea Desenvolvimento	-	6.054
Ariquemes	10.763	544
Camboriú	2.377	-
Cariacica	10.820	6.663
Ceará 1	103.261	9.041
Ceará 2	55.145	48.195
Governador Valadares	26.622	-
GSS	24.987	5.895
Guarantã	2.267	-
Holambra	4.113	-
Igarapé Participações	3.947	3.558
LVE	-	23.560
Metrosul	-	110.040
Mirante	-	30.000
Nascentes do Xingú Investimentos	11.907	14.557
Nascentes do Xingú Participações	50.695	46.860
Novo Progresso	2.011	-
Paranatinga	2.584	2.584
Penha	13.549	-
Porto Esperidião	5.174	-
Primavera	15.967	15.967
São Francisco	14.208	-
São Francisco do Sul	65.322	58.319
Sinop	-	50.500
Outras partes relacionadas	7.976	4.750
	<u>433.695</u>	<u>437.087</u>
	<u>2.687.953</u>	<u>2.025.457</u>
Passivo circulante		
Fornecedores partes relacionadas (b) (nota explicativa nº 13)		
LVE	<u>143</u>	<u>84</u>
Debêntures		
Aegea Desenvolvimento (c)	4.809	721
Aegea Finance (e)	295.905	131.844
MS Pantanal (c)	2.189	433
	<u>302.903</u>	<u>132.998</u>
Adiantamentos de clientes		
Guariroba	-	2.016
Manaus	-	520
Prolagos	3.413	1.491
	<u>3.413</u>	<u>4.027</u>

Notas Explicativas

	Controladora	
	30/09/2024	31/12/2023
Outras contas a pagar		
Manaus	15	34
Parsan	-	3.138
	15	3.172
Passivo não circulante		
Debêntures e notas promissórias		
Aegea Desenvolvimento (c)	139.251	160.922
Aegea Finance (e)	6.557.156	5.609.097
Itaú Unibanco S.A. (g)	60.665	94.776
MS Pantanal (c)	63.402	96.553
Vila Velha (c)	42.313	38.319
	6.862.787	5.999.667
	7.169.261	6.139.948
Resultado do período	30/09/2024	30/09/2023
Receita bruta de serviços (a) (nota explicativa nº 20)		
Ariquemes	2.697	949
Barra do Garças	2.156	1.061
Ceará 1	26.333	-
Ceará 2	29.118	-
Confresa	3.289	270
Corsan	123.060	37.418
Governador Valadares	8.547	-
Guariroba	56.218	34.082
Manaus	84.994	65.934
Matão	2.132	1.232
Metrosul	8.967	5.329
Mirante	6.962	4.214
MS Pantanal	29.273	12.160
Primavera	3.891	1.054
Prolagos	34.479	18.773
Rio 1	165.161	69.728
Rio 4	308.614	132.799
Rolim de Moura	3.125	594
São Francisco	3.721	3.581
Serra	4.386	3.581
Sinop	13.892	2.287
Sorriso	4.223	1.261
Teresina	49.412	21.159
Timon	4.037	1.529
Vila Velha	3.146	2.678
Outras partes relacionadas	25.236	9.304
	1.007.069	430.977
Custos e Despesas (f)		
LVE	(674)	(670)

Notas Explicativas

	Controladora	
	30/09/2024	30/09/2023
Receitas financeiras		
Ariquemes (c)	5.871	6.141
Bombinhas (c)	9.045	9.460
Buritis (c)	2.012	2.104
Camboriú (c)	3.147	3.291
Itaú Unibanco S.A. (h)	-	1.834
Jaru (c)	3.284	-
Mirante (c)	-	2.581
Nascentes do Xingú Participações (i)	-	9.667
Penha (c)	4.153	4.344
São Francisco do Sul (c)	3.523	3.686
Timon (c)	3.144	3.288
	<u>34.179</u>	<u>46.396</u>
Despesas financeiras		
Aegea Desenvolvimento (c)	(12.798)	(16.838)
Aegea Finance (e)	(671.561)	(300.719)
Guariroba (c)	-	(2.647)
Itaú Unibanco S.A. (g)	(76)	(6.052)
MS Pantanal (c)	(6.049)	(10.103)
Teresina (c)	-	(21.702)
Vila Velha (c)	(3.994)	(1.996)
	<u>(694.478)</u>	<u>(360.057)</u>
	<u>346.096</u>	<u>116.646</u>
	Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023
Ativo circulante		
Aplicações financeiras		
Itaú Unibanco S.A.	<u>987.554</u>	<u>141.352</u>
Contas a receber de partes relacionadas (k) (nota explicativa nº 7)		
Rio 1	119.633	183.282
Rio 4	186.320	198.869
	<u>305.953</u>	<u>382.151</u>
Outros créditos (b)		
Parsan	3.471	6.142
Rio 1	1.135	2.573
Rio 4	2.735	2.716
	<u>7.341</u>	<u>11.431</u>
Ativo não circulante		
Aplicações financeiras		
Itaú Unibanco S.A.	<u>8.198</u>	<u>8.245</u>
Dividendos a receber		
Rio 1	182.316	182.316
Rio 4	633.908	633.908
Rio Investimento	234.070	19.002
	<u>1.050.294</u>	<u>835.226</u>
	<u>2.359.340</u>	<u>1.378.405</u>

Notas Explicativas

	Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023
Passivo circulante		
Debêntures (g)		
Itaú Unibanco S.A.	763.451	113.381
Dividendos a pagar		
IFIN Participações S.A.	215	-
Municípios do RS (Rio Grande do Sul) (j)	303	230
Parsan	374.305	149.077
Projeto Lake S.A.	13.780	-
	<u>388.603</u>	<u>149.307</u>
Outras contas a pagar		
Rio 1	40	40
Parsan	2.307	3.138
	<u>2.347</u>	<u>3.178</u>
	<u>1.154.401</u>	<u>265.866</u>
	30/09/2024	30/09/2023
Resultado do período		
Receita bruta de serviços (nota explicativa nº 20)		
Rio 1	219.555	148.225
Rio 4	444.097	325.451
	<u>663.652</u>	<u>473.676</u>
Receitas financeiras (h)		
Itaú Unibanco S.A.	109.919	10.361
Despesas financeiras (g)		
Itaú Unibanco S.A.	(263)	(9.494)
	<u>773.308</u>	<u>474.543</u>

- (a) A natureza desses saldos está vinculada a prestação de serviços pela Companhia para as suas controladas e coligadas através do centro de serviços compartilhados. Os serviços em questão se resumem a: contabilidade, tributário, financeiro, recursos humanos, administração de pessoal, centro de segurança da receita, tecnologia da informação e serviços administrativos, os quais são apurados através das economias ativas e são faturados mensalmente. Adicionalmente são realizados serviços associados a obras de construção e ampliação de redes de águas e esgotamento sanitário.
- (b) Os saldos mantidos com partes relacionadas classificados no grupo de outros créditos e fornecedores referem-se substancialmente a apoio na contratação de empréstimos, financiamentos e debêntures junto a instituições financeiras, suporte durante a fase concorrencial nas licitações e ao repasse de gastos administrativos e operacionais.
- (c) Os valores referem-se à emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, para distribuição privada sem a intermediação de instituições integrantes do sistema de distribuição de valores mobiliários e juros incorridos sobre essas operações no resultado do período.
- (d) Os valores referem-se a movimentações financeiras entre as controladas devido a centralização de caixa do Grupo, o qual não possui prazo de vencimento e atualização.
- (e) Refere-se a operação de debêntures da Companhia junto a controlada Aegea Finance em maio de 2022 com vencimento em maio de 2029, por uma taxa de 16,76% a. a., operação de debêntures da Companhia junto a controlada Aegea Finance em outubro de 2023 com vencimento em janeiro de 2031, por uma taxa de 16,34% a.a., operação de debêntures da Companhia junto a controlada Aegea Finance em julho de 2024 com vencimento em janeiro de 2031, por uma taxa de 16,615% a.a. e juros incorridos sobre essas operações no resultado do período.
- (f) Refere-se à serviços de locação de veículos.
- (g) Refere-se a emissão de debêntures em posse do Itaú Unibanco S.A., despesas e juros incorridos sobre essas operações no resultado do período.
- (h) Refere-se aos rendimentos de aplicações financeiras.
- (i) Os valores dessa transação referem-se à operação de mútuo realizada em junho de 2023 junto a controlada Nascentes do Xingú Participações, atrelado ao CDI e juros incorridos sobre essas operações no resultado do período, já liquidada.

Notas Explicativas

- (j) Os valores referem-se a dividendos destinados pela controlada indireta Corsan.
- (k) Os valores referem-se ao faturamento das empresas Aegea, GSS, LVE e Aesan com as empresas Rio 1 e Rio 4.

10. Investimentos, provisão para perda em investimentos e títulos e valores mobiliários

a) Composição dos saldos

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Investimentos em controladas	5.299.598	4.586.130	-	-
Investimentos em coligadas	1.077.440	697.103	939.719	676.583
Total de investimentos	6.377.038	5.283.233	939.719	676.583
Títulos e valores mobiliários	6.792.313	6.533.143	6.792.313	6.533.143
Provisão para perda em investimentos em controladas	(3.655)	(536.801)	-	-

Notas Explicativas

b) Composição dos investimentos em controladas

	Capital Social e Custos de emissão	Participação	Total do ativo das controladas	Total do passivo das controladas	Resultado das controladas	Patrimônio líquido de investidas em 30 de setembro de 2024	Investimentos	Combinações de negócio	Lucro não realizado	Investimento em 30 de setembro de 2024
Aegea Desenvolvimento	178.000	100,00%	198.561	7.249	8.768	191.312	191.312	-	(308)	191.004
Aegea Finance	12.432	100,00%	7.337.730	7.110.640	12.624	227.090	227.090	-	-	227.090
Aesan Engenharia	35.738	100,00%	327.503	8.070	118.993	319.433	319.433	-	(304.391)	15.042
Ariquemes	41.894	100,00%	131.156	88.951	1.707	42.205	42.205	-	(795)	41.410
Bombinhas	22.604	100,00%	187.671	133.553	15.396	54.118	54.118	-	-	54.118
Buritit	12.988	100,00%	34.891	28.066	1.648	6.825	6.825	-	(77)	6.748
Camastira	1.795	67,92%	746.436	687	262.777	745.749	506.513	-	(11.714)	494.799
Camboriú	5.908	100,00%	63.908	54.691	(189)	9.217	9.217	-	-	9.217
Cariacica	55.000	99,94%	81.164	30.437	(2.958)	50.727	50.697	-	-	50.697
Ceará 1	80.501	100,00%	595.588	394.496	86.807	201.092	201.092	-	-	201.092
Ceará 2	100.000	100,00%	387.197	255.168	29.537	132.029	132.029	-	-	132.029
Cariri	13.643	51,00%	12.983	554	(363)	12.429	6.339	-	-	6.339
Fundo Guaíba	3.000	40,00%	2.679	(146)	(111)	2.825	1.130	-	-	1.130
Governador Valadares	30.469	100,00%	469.200	455.925	(17.193)	13.275	13.275	-	(3.070)	10.205
GSS	34.307	85,99%	98.401	35.879	6.847	62.522	53.763	-	(2.623)	51.140
Guarantã	20.740	100,00%	26.257	6.239	(1.040)	20.018	20.018	1.741	(178)	21.581
Holambra	8.696	100,00%	37.410	9.638	2.631	27.772	27.772	-	(1.067)	26.705
Igarapé Participações	1.196.932	100,00%	3.008.958	1.671.590	14.512	1.337.368	1.337.368	-	(18.727)	1.318.641
Jaru	20.000	100,00%	73.241	55.779	(2.538)	17.462	17.462	-	-	17.462
JSLA	52	100,00%	41	-	(2)	41	41	-	-	41
LVE	25.602	99,99%	32.112	3.790	3.501	28.322	28.319	-	(8.911)	19.408
Matão	63.614	100,00%	138.109	49.279	10.176	88.830	88.830	-	(353)	88.477
Matupá	8.854	100,00%	19.146	1.886	1.061	17.260	17.260	2.296	(223)	19.333
Meriti	20.583	51,00%	4.433	66	(503)	4.367	2.227	1.760	-	3.987
Metrosul	100.000	99,82%	633.590	430.525	29.950	203.065	202.699	-	(79.685)	123.014
Mirante	48.897	99,99%	378.782	297.218	16.366	81.564	81.556	29.581	(1.043)	110.094
MS Pantanal	67.126	100,00%	498.432	442.196	4.582	56.236	56.236	-	(11.140)	45.096
Nascentes do Xingú										
Participações	425.305	100,00%	684.703	233.573	27.415	451.130	451.130	-	(4.481)	446.649
Novo Progresso	10.459	100,00%	25.537	7.543	157	17.994	17.994	2.103	(549)	19.548

Notas Explicativas

	Capital Social e Custos de emissão	Participação	Total do ativo das controladas	Total do passivo das controladas	Resultado das controladas	Patrimônio líquido de investidas em 30 de setembro de 2024	Investimentos	Combinações de negócio	Lucro não realizado	Investimento em 30 de setembro de 2024
Padova	1	100,00%	58	-	57	58	58	-	-	58
Paranatinga	3.240	51,00%	19.592	9.947	1.104	9.645	4.919	-	(105)	4.814
Penha	12.746	99,95%	100.812	77.651	4.180	23.161	23.150	-	-	23.150
Pimenta Bueno	7.120	100,00%	37.455	3.856	5.491	33.599	33.599	-	(236)	33.363
Porto Esperidião	3.420	99,99%	14.200	8.358	363	5.842	5.841	-	(616)	5.225
R3 Engenharia	2.498	100,00%	3.735	84	265	3.651	3.651	-	(2.410)	1.241
Rolim de Moura	5.813	100,00%	50.622	9.155	8.059	41.467	41.467	-	(1.262)	40.205
Sanco (i)	7.252	74,34%	446.420	255	(785)	446.165	331.671	-	-	331.671
São Francisco	107.388	100,00%	122.397	42.115	2.154	80.282	80.282	-	(1.528)	78.754
São Francisco do Sul	3.091	100,00%	244.748	227.306	11.259	17.442	17.442	-	-	17.442
Serra	75.196	100,00%	421.017	242.857	8.596	178.160	178.160	11.069	-	189.229
Sinop	36.845	90,19%	268.224	106.296	35.743	161.928	146.043	-	(5.938)	140.105
Teresina	12.988	100,00%	1.302.168	1.104.688	95.614	197.480	197.480	-	(12.525)	184.955
Tertúlia	1.675	57,00%	636.548	32.064	114.665	604.484	344.556	-	(7.670)	336.886
Timon	54.722	100,00%	226.868	139.253	14.163	87.615	87.615	-	(1.114)	86.501
Vila Velha	60.000	100,00%	104.549	30.646	10.191	73.903	73.903	-	-	73.903
Valor do investimento em 30 de setembro de 2024										5.299.598

- (i) A controlada Sanco detém ações preferenciais no investimento da controlada indireta Corsan as quais, concedem os seguintes direitos: Ações preferenciais classe A: o direito ao recebimento de dividendo e juros sobre capital próprio, por ação preferencial, pelo menos 10% maior do que o atribuído a cada ação ordinária; (ii) prioridade do reembolso do capital em relação a todas as demais espécies e classes de ações, sem prêmio, equivalente ao percentual do capital social por elas representada; e (iii) recebimento de outros proventos em igualdade de condições com as ações ordinárias. Ações preferenciais classe B: cada ação preferencial classe B terá direito a 1 voto nas deliberações das Assembleias Gerais da Companhia, bem como (i) fará jus, em conjunto, ao recebimento de 0,017445% dos Proventos distribuídos pela Companhia; e (ii) conferirá prioridade no reembolso do capital em relação às ações ordinárias de emissão da Companhia, em valor correspondente ao percentual que representam do capital social da Companhia. A controlada Sanco possui ações ordinárias no investimento da controlada indireta Corsan, e cada ação ordinária corresponde a 1 voto nas deliberações das Assembleias Gerais da Companhia.

Notas Explicativas

c) Movimentação dos investimentos em controladas

	<u>Resultado de Equivalência Patrimonial</u>						Investimento em 30 de setembro de 2024
	Investimento em 31 de dezembro de 2023	Equivalência patrimonial	Lucro não realizado entre as empresas	Aumento de capital e AFAC (g)	Dividendos e juros sobre o capital próprio	Participação em outros resultados abrangentes (h)	
Aegea Desenvolvimento	186.073	8.768	(308)	-	(3.442)	-	191.004
Aegea Finance (a)	-	12.606	-	-	-	749.689	227.090
Aesan Engenharia	44.579	118.995	(61.719)	-	(86.802)	-	15.042
Ariquemes	40.497	1.708	(795)	-	-	-	41.410
Bombinhas	41.623	15.396	-	-	(2.901)	-	54.118
Buritit	5.176	1.649	(77)	-	-	-	6.748
Camastira	442.079	178.477	(11.714)	-	(114.120)	77	494.799
Camboriú	9.406	(189)	-	-	-	-	9.217
Cariacica	38.662	(2.957)	-	15.000	-	-	50.697
Ceará 1	114.285	86.807	-	-	-	-	201.092
Ceará 2	27.991	29.538	-	74.500	-	-	132.029
Cariri	5.627	(184)	-	896	-	-	6.339
Fundo Guaíba	1.262	(41)	-	-	-	-	1.130
Governador Valadares	-	(17.193)	(3.070)	30.468	-	-	10.205
GSS	45.172	5.888	80	-	-	-	51.140
Guarantã	23.008	(1.249)	(178)	-	-	-	21.581
Holambra	25.141	2.631	(1.067)	-	-	-	26.705
Igarapé Participações	1.248.916	14.466	(18.727)	74.000	-	-	1.318.641
Jaru	-	(2.537)	-	19.999	-	-	17.462
JSLA	43	(2)	-	-	-	-	41
LVE	15.654	3.499	255	-	-	-	19.408
Matão	78.466	10.176	(353)	-	-	188	88.477
Matupá	18.769	787	(223)	-	-	-	19.333
Meriti	4.255	(391)	-	123	-	-	3.987
Metrosul	160.584	29.895	(21.625)	-	(45.840)	-	123.014
Mirante	100.242	15.149	(1.043)	-	(4.254)	-	110.094
MS Pantanal	45.552	4.582	(11.140)	6.102	-	-	45.096
Nascentes do Xingú Participações	420.826	30.157	(4.481)	-	-	147	446.649
Novo Progresso	20.100	(3)	(549)	-	-	-	19.548

Notas Explicativas

	Resultado de Equivalência Patrimonial						Investimento em 30 de setembro de 2024
	Investimento em 31 de dezembro de 2023	Equivalência patrimonial	Lucro não realizado entre as empresas	Aumento de capital e AFAC (g)	Dividendos e juros sobre o capital próprio	Participação em outros resultados abrangentes (h)	
						Outros	
Padova	-	57	-	-	-	-	58
Paranatinga	4.356	563	(105)	-	-	-	4.814
Penha	18.972	4.178	-	-	-	-	23.150
Pimenta Bueno	28.107	5.492	(236)	-	-	-	33.363
Porto Esperidião	5.479	362	(616)	-	-	-	5.225
R3 Engenharia	902	265	85	-	-	(11)	1.241
Rolim de Moura	33.258	8.059	(1.262)	150	-	-	40.205
Sanco	317.213	(571)	-	15.029	-	-	331.671
São Francisco	77.986	2.155	(1.528)	-	-	141	78.754
São Francisco do Sul	17.215	11.259	-	-	(11.032)	-	17.442
Serra	185.224	7.697	-	-	(3.692)	-	189.229
Sinop	126.185	32.237	(5.938)	-	-	(12.379)	140.105
Teresina	168.783	95.614	(12.525)	-	(66.917)	-	184.955
Tertúlia	297.464	65.358	(7.670)	-	(18.266)	-	336.886
Timon	73.452	14.163	(1.114)	-	-	-	86.501
Vila Velha	67.546	10.191	-	-	(3.834)	-	73.903
	<u>4.586.130</u>	<u>803.507</u>	<u>(167.643)</u>	<u>236.267</u>	<u>(361.100)</u>	<u>750.242</u>	<u>5.299.598</u>

(a) Refere-se à transferência entre provisão para perda e investimento.

Notas Explicativas

d) Composição da provisão para perda do investimento em controladas

	Capital Social	Participação	Total do ativo das controladas	Total do passivo das controladas	Resultado das controladas	Patrimônio líquido de investidas em 30 de setembro de 2024	Provisão para perda em investimentos	(-) Lucros não realizados entre controladas	Provisão para perda em investimentos em 30 de setembro de 2024
Fundo Santense Nascentes do Xingú	1.000	70,00%	27	478	(309)	(451)	(316)	-	(316)
Investimentos	3.657	51,00%	85.930	87.727	306	(1.797)	(916)	(1.834)	(2.750)
R1 Engenharia	520	100,00%	1.222	-	(1)	1.222	1.222	(1.612)	(390)
Reuso Itaboraí	1	100,00%	116	315	(200)	(199)	(199)	-	(199)
Valor da provisão para perda do investimento em 30 de setembro de 2024									(3.655)

e) Movimentação da provisão para perda do investimento em controladas

	Provisão para perda em investimentos em 31 de dezembro de 2023	Resultado de Equivalência Patrimonial				Participação em outros resultados abrangentes (h)	Outros (i)	Provisão para perda em investimentos em 30 de setembro de 2024
		Equivalência patrimonial	Lucro não realizado entre as empresas	Dividendos e juros sobre o capital próprio				
Aegea Finance (a)	(535.205)	-	-	-	-	-	535.205	-
Fundo Santense Nascentes do Xingú	(102)	(214)	-	-	-	-	-	(316)
Investimentos	(1.073)	157	(1.834)	-	-	-	-	(2.750)
R1 Engenharia	(421)	-	31	-	-	-	-	(390)
Reuso Itaboraí	-	(200)	-	-	-	-	-	(199)
	(536.801)	(257)	(1.803)	-	-	-	535.205	(3.655)

(a) Refere-se à transferência entre provisão para perda e investimento.

Notas Explicativas

f) Investimentos em coligadas

	Capital Social	Total do ativo das coligadas	Total do passivo das coligadas	Resultado das coligadas	Patrimônio líquido das coligadas em 30 de setembro de 2024
Rio Investimentos (i)	8.323.633	8.921.991	306.171	384.278	8.615.820
Parsan (i) (ii)	8.870	4.050.670	3.014.255	367.125	1.036.415

	Valor do investimento em 31 de dezembro de 2023	Resultado de Equivalência Patrimonial	Dividendos e juros sobre o capital próprio	Aquisição de ações (iii)	Investimento em 30 de setembro de 2024
Rio Investimentos (i)	738.352	138.363	(12.602)	240.174	1.104.287
Parsan (i) (ii)	(41.249)	14.402	-	-	(26.847)
	697.103	152.765	(12.602)	240.174	1.077.440

- (i) A companhia detém ações ordinárias da Coligada, as quais conferem ao seu titular 1 voto nas assembleias gerais de acionistas.
- (ii) A coligada Parsan detém ações preferenciais no investimento da controlada indireta Corsan, as quais, concedem os seguintes direitos: Cada ação preferencial classe C terá direito a 1 (um) voto nas deliberações das Assembleias Gerais da coligada, e nas deliberações das assembleias especiais. Fará jus, em conjunto, ao recebimento de 99% (noventa e nove por cento) de todos os proventos distribuídos pela coligada; e conferirá prioridade no reembolso de capital em relação às ações preferenciais classe B e às ações ordinárias de emissão da coligada, em valor correspondente ao percentual que representam do capital social da coligada. A coligada Parsan possui ações ordinárias no investimento da controlada indireta Corsan, e cada ação ordinária corresponde a 1 voto nas deliberações das Assembleias Gerais da Companhia.
- (iii) Em 08 de janeiro de 2024, a Companhia adquiriu 130.441.872 ações preferenciais da classe A, todas nominativas, sem valor nominal das demais acionistas da Coligada, Colibri Verde Fundo de Investimento em Participações em Infraestrutura, Angelo Investment Private Limited e Itaúsa S.A.

Notas Explicativas

Outras transações com coligadas

A Aegea outorgou alienação fiduciária de 100% das ações que possui do capital social da Parsan e cessão fiduciária de 100% dos direitos creditórios para assegurar o cumprimento de todas as obrigações, principais e acessórias assumidas pela Parsan no âmbito da 1ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie com garantia real, em série única, emitida por esta coligada. As garantias poderão ser acionadas caso ocorra um evento de vencimento antecipado conforme disposto na Escritura de Emissão, observados os devidos prazos de cura.

g) Aumento de capital e Adiantamento para futuro aumento de capital ("AFAC") em controladas e coligadas

Data	Operação	Aprovação	Controlada	Tipo	Valor
10/01/2024	Aporte de capital	AGC	Governador Valadares	Moeda Corrente Nacional	1
16/01/2024	Aporte de capital	AGE	Jarú	Moeda Corrente Nacional	19.999
18/01/2024	Integralização de Capital Social	AGE	Regenera Cariri	Moeda Corrente Nacional	896
04/02/2024	Integralização de Capital Social	AGE	Ambiental MS Pantanal	Moeda Corrente Nacional	6.102
22/03/2024	Integralização de Capital Social	ACS	Meriti	Capitalização de AFAC	25
06/03/2024	Aporte de capital	AGE	Governador Valadares	Moeda Corrente Nacional	30.467
26/03/2024	Integralização de Capital Social	AGE	Sanco Igarapé	Moeda Corrente Nacional	1.868
28/03/2024	Aporte de capital	AGE	Participações	Moeda Corrente Nacional	74.000
09/04/2024	Aporte de Capital	AGE	Sanco	Moeda Corrente Nacional	13.161
12/04/2024	Aporte de capital	ACS	Meriti	Capitalização de AFAC	10
24/04/2024	Integralização de Capital Social	AGE	Ambiental Cariacica	Moeda Corrente Nacional	15.000
14/05/2024	Aporte de capital	ACS	Meriti	AFAC	19
14/06/2024	Aporte de capital	ACS	Meriti	AFAC	32
17/07/2024	Aporte de capital	ACS	Meriti	AFAC	9
02/08/2024	Aporte de capital	ACS	Rolim de Moura	Moeda Corrente Nacional	150
15/08/2024	Aporte de capital	ACS	Meriti	AFAC	18
12/09/2024	Integralização de Capital Social	AGE		Moeda Corrente Nacional	74.500
16/09/2024	Aporte de capital	ACS	Ceará 2 Meriti	AFAC	10
					<u>236.267</u>
Data	Operação	Aprovação	Coligada	Tipo	Valor
31/03/2024	Integralização de Capital Social	AGE	Rio investimento	Moeda Corrente Nacional	21.000
31/08/2024	Integralização de Capital Social	AGE	Rio investimento	Moeda Corrente Nacional	238.170
				Aumento de capital social (TVM)	<u>259.170</u>

Notas Explicativas

h) Participação no ajuste de avaliação patrimonial

A Companhia reconheceu o efeito da participação no ajuste de avaliação patrimonial, de suas controladas diretas, São Francisco, Matão, Nascentes do Xingú Participações, Camastra, Aegea Finance e Teresina, conforme descrito na nota explicativa nº 25.

i) Títulos e valores mobiliários

Em 30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023, os saldos dos títulos e valores mobiliários correspondem a ações preferenciais detidas pela Companhia e estão assim representados:

	Ações Preferenciais Classe B	Montante Aportado
Rio Investimentos	679.303.413	6.792.313

	Saldo em 31/12/2023	Aportes realizados (g)	Saldo em 30/09/2024
Rio Investimentos	6.533.143	259.170	6.792.313

As ações preferencias classe B possuem as seguintes características: (a) não terão direito a voto; (b) terão prioridade de reembolso de capital em caso de liquidação, até o reembolso total do capital investido; e (c) direito de receber, com prioridade sobre todas as demais Ações, um dividendo, não cumulativo, igual a 3% (três por cento) do valor total aportado na Companhia a título de integralização dessas ações, limitado ao lucro líquido do exercício, quando da sua distribuição.

11. Ativo de contrato da concessão

	Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023
Ativo de contrato da concessão	3.052.905	3.010.743

	Saldo em 31/12/2023	Adições (j)	Transferências	Saldo em 30/09/2024
Ativo de contrato da concessão	3.010.743	2.358.642	(2.316.480)	3.052.905

(j) No período de 30 de setembro de 2024 foi reconhecido a margem de construção no valor de R\$ 49.562 e juros sobre empréstimos, financiamentos e debêntures nos ativos qualificáveis foram capitalizados R\$ 102.992 a uma taxa média de 10,97% a.a. (R\$ 83.104 e 11,42% em 31 de dezembro de 2023). Adicionalmente, os custos de arrendamento são capitalizados nos ativos aos quais estão diretamente ligados, sendo que no período findo em 30 de setembro de 2024 foram capitalizados R\$ 41.682.

Notas Explicativas

12. Intangível

Os valores registrados a título de intangível referem-se, substancialmente, ao direito de exploração da infraestrutura da concessão e apresenta as seguintes composições:

a) Composição dos saldos

Ativo	Vida útil (em anos)	Taxa média anual	Consolidado			
			30/09/2024			31/12/2023
			Custo	(-) Amortização	Líquido	Líquido
Direito de exploração da infraestrutura						
Outorga/Contrato de concessão	de 19 a 60	2,8%	3.688.805	(387.185)	3.301.620	2.489.233
Instalações técnicas de saneamento	de 01 a 50	3,7%	7.951.451	(1.868.630)	6.082.821	5.941.987
Edificações de estações de tratamento	de 01 a 50	3,5%	4.657.592	(1.213.146)	3.444.446	1.918.040
Máquinas e equipamentos	de 01 a 48	8,6%	1.177.139	(526.135)	651.004	644.493
Outros componentes	de 01 a 50	4,0%	588.125	(228.889)	359.236	8.315
			18.063.112	(4.223.985)	13.839.127	11.002.068
Software						
Licença de uso de <i>Software</i>	de 02 a 40	11,8%	380.156	(159.827)	220.329	262.724
			380.156	(159.827)	220.329	262.724
			18.443.268	(4.383.812)	14.059.456	11.264.792

b) Movimentação dos custos

Ativo	31/12/2023		Consolidado 30/09/2024		
	Custo	Adições	Baixas	Transferências (i)	Custo
Direito de exploração da infraestrutura					
Outorga/Contrato de concessão	2.819.696	869.109	-	-	3.688.805
Instalações técnicas de saneamento	8.067.319	1.380.328	(404)	(1.495.792)	7.951.451
Edificações de estações de tratamento	2.801.202	704.910	(479)	1.151.959	4.657.592
Máquinas e equipamentos	1.013.861	199.267	(1.075)	(34.914)	1.177.139
Outros componentes	13.226	31.307	-	543.592	588.125
	14.715.304	3.184.921	(1.958)	164.845	18.063.112
Software					
Licença de uso de <i>Software</i>	377.483	54.436	-	(51.763)	380.156
	377.483	54.436	-	(51.763)	380.156
	15.092.787	3.239.357	(1.958)	113.082	18.443.268

Notas Explicativas

c) Movimentação das amortizações

Ativo	Consolidado				
	31/12/2023	30/09/2024			
	Amortização acumulada	Adições	Baixas	Transferências	Amortização acumulada
Direito de exploração da infraestrutura					
Outorga/Contrato de concessão	(330.463)	(56.722)	-	-	(387.185)
Instalações técnicas de saneamento	(2.125.332)	(246.613)	376	502.939	(1.868.630)
Edificações de estações de tratamento	(883.162)	(95.278)	447	(235.153)	(1.213.146)
Máquinas e equipamentos	(369.368)	(58.903)	627	(98.491)	(526.135)
Outros componentes	(4.911)	(6.249)	-	(217.729)	(228.889)
	<u>(3.713.236)</u>	<u>(463.765)</u>	<u>1.450</u>	<u>(48.434)</u>	<u>(4.223.985)</u>
Software					
Licença de uso de Software	(114.759)	(46.064)	-	996	(159.827)
	<u>(114.759)</u>	<u>(46.064)</u>	<u>-</u>	<u>996</u>	<u>(159.827)</u>
	<u>(3.827.995)</u>	<u>(509.829)</u>	<u>1.450</u>	<u>(47.438)</u>	<u>(4.383.812)</u>

- (i) Refere-se a transferência do montante de R\$ 113.082 referente a valores anteriormente classificados como ativos financeiros contratuais. A transferência decorre do alongamento de 261 contratos junto à municípios do Rio Grande do Sul, os quais foram aditados com a postergação do prazo de concessão até 2062, gerando aumento na vida útil dos contratos e, consequentemente, redução no saldo residual do ativo financeiro contratual a ser reembolsado pelo poder concedente, saldo esse que, portanto, será recuperado pelo próprio fluxo do negócio.

A Administração da Companhia não identificou qualquer evidência que justificasse a necessidade de testar os bens com vida útil definida em 30 de setembro de 2024.

13. Fornecedores e empreiteiros

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Fornecedores de materiais, serviços e empreiteiros a pagar	22.805	19.019	777.308	677.782
Fornecedores partes relacionadas (nota explicativa nº 9)	143	84	-	-
	<u>22.948</u>	<u>19.103</u>	<u>777.308</u>	<u>677.782</u>
Circulante	22.904	19.073	722.836	612.167
Não circulante	44	30	54.472	65.615

Notas Explicativas

14. Empréstimos, financiamentos e debêntures

Modalidade	Encargos	Vencimento final dos contratos	Valor contratado	Valor captado	Controladora		Consolidado	
					30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Debêntures	CDI + 0,80% a 3,47% a.a.	Fevereiro/25 a setembro/29	10.321.900	10.321.900	5.813.385	5.262.580	10.259.902	8.481.197
Debêntures	IPCA + 4,39 a 7,42% a.a.	Junho/25 a setembro/39	3.202.600	3.202.600	45.754	89.931	3.401.356	2.007.393
Debêntures	Pré 16,34% a 16,76% a.a.	Maior/29 a janeiro/31	7.134.660	7.134.660	6.963.062	5.892.971	363.425	367.044
Loan Proparco	Libor 6 meses + 3,25% a.a.	Dezembro/26	136.233	136.233	-	-	57.904	60.158
Projeto BNDES	IPCA 4,87% a 5,49%a.a., Pré 6% a.a., SELIC + 1,94% a 3,13% a.a., TJLP + 1,72% a 3,43% a.a.	Dezembro/24 a julho/40	1.360.101	1.000.082	-	-	641.752	658.359
Projeto CEF	TR + 7,70% a 8,50% a.a.	Abril/28 a fevereiro/43	765.181	555.866	-	-	485.730	494.157
Sênior Notes (Bonds)	USD + 6,75% a 9,0% a.a.	Maior/29 a janeiro/31	6.716.900	6.716.900	-	-	7.107.855	4.791.140
Notas Promissórias Comerciais	CDI + 2,45% a.a.	Dezembro/24	150.000	150.000	-	-	165.017	149.021
Projeto BNB	IPCA + 1,17% a.a.	Setembro/38	73.718	73.718	-	-	68.388	70.806
					<u>12.822.201</u>	<u>11.245.482</u>	<u>22.551.329</u>	<u>17.079.275</u>
Circulante					751.859	445.179	2.195.753	1.451.675
Não circulante					12.070.342	10.800.303	20.355.576	15.627.600

Notas Explicativas

Cronograma de amortização da dívida

As parcelas classificadas no passivo não circulante no período findo em 30 de setembro de 2024 têm o seguinte cronograma de vencimento:

	Controladora	Consolidado
	30/09/2024	30/09/2024
<u>Cronograma de amortização da dívida - empréstimos e financiamentos</u>		
2025	-	44.931
2026	-	150.361
2027	-	108.844
2028	-	98.215
2029 em diante	-	7.809.132
	-	8.211.483
<u>Cronograma de amortização da dívida – debêntures</u>		
2025	202.655	-
2026	1.762.482	3.880.022
2027	1.279.824	1.672.761
2028	1.521.524	3.055.733
2029 em diante	7.619.860	3.921.997
	12.386.345	12.530.513
Custo de captação (não circulante)	(316.003)	(386.420)
Total	12.070.342	20.355.576
<u>Movimentação das dívidas</u>	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
	30/09/2024	30/09/2024
Saldo inicial	11.245.482	17.079.275
Captações	2.419.010	5.795.330
(-) Pagamentos do principal	(240.571)	(977.143)
(-) Pagamentos de juros	(1.071.136)	(1.315.906)
Provisão de juros (nota explicativa nº 23)	1.248.106	1.430.696
Juros capitalizados no ativo de contrato da concessão	-	102.992
(-) Custo de captação do período	(94.299)	(165.140)
Amortização do custo de captação do período	53.358	86.558
Variação cambial	-	636.079
Valor justo da dívida por meio do resultado (nota explicativa nº 23)	(737.749)	(121.412)
Saldo final	12.822.201	22.551.329

O saldo do custo de captação em 30 de setembro de 2024 totaliza o montante de R\$ 393.612 (R\$ 352.671 em 31 de dezembro de 2023) na controladora e de R\$ 441.778 (R\$ 363.196 em 31 de dezembro de 2023) no consolidado.

Os principais eventos no período foram:

Notas Explicativas

a) Captações

Modalidade	Companhia contratante	Emissão	Data de emissão	Valor da emissão	Datas de pagamento	
					Principal	Juros
Debêntures	Governador Valadares (i)	1ª Emissão	Fevereiro/2024	400.000	Bullet - Em março de 2026	Semestral
Debêntures	MS Pantanal (i)	2ª Emissão	Maio/2024	350.000	Bullet - Em junho de 2026	Semestral
Debêntures	Aegea Saneamento (ii)	19ª Emissão	Junho/2024	750.000	Anual - Em junho de 2028 e 2029	Semestral
Debêntures	Manaus (ii)	6ª Emissão	Junho/2024	320.000	Bullet - Em julho de 2025	Semestral
Debêntures	Aegea Saneamento (ii)	20ª Emissão	Julho/2024	1.669.010	Bullet - Em janeiro de 2031	Semestral
Debêntures	Guariroba (ii)	6ª Emissão	Agosto/2024	437.500	Bullet - Em agosto de 2029	Semestral
Debêntures	Metrosul (i)	1ª Emissão	Agosto/2024	300.000	Bullet - Em agosto de 2026	Semestral
Debêntures	Corsan (ii)	6º Emissão 1ª Série	Setembro/2024	709.174	Anual - Em setembro de 2032, 2033 e 2034	Semestral
Debêntures		6º Emissão 2ª Série			Anual - Em setembro de 2037, 2038 e 2039	

(i) A garantia relacionada a tal operação é: Aval da Companhia.

(ii) Sem garantia.

b) Projeto BNDES

Em maio, junho e setembro de 2024 houve o desembolso pela controlada indireta Corsan nos valores de R\$ 9.600, R\$ 5.890 e R\$ 21.476 referentes ao financiamento contratado entre janeiro de 2012 e outubro de 2018 junto ao BNDES, no valor nominal total de R\$ 505.277, dos quais R\$ 345.469 já foram desembolsados.

Em julho de 2024 houve o desembolso pela controlada Serra no valor de R\$ 6.761 referente ao financiamento contratado em novembro de 2018 junto ao Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social (BNDES), no valor nominal total de R\$ 230.132, dos quais R\$ 115.238 já foram desembolsados.

c) Projeto CEF

Em março, junho e setembro de 2024 houve o desembolso pela controlada indireta Corsan nos valores de R\$ 5.928, R\$ 1.685 e R\$ 7.791, referente ao empréstimo de longo prazo contratado entre agosto de 2007 e junho de 2014 junto à CEF, no montante total de R\$ 511.377, dos quais R\$ 316.246 já foram desembolsados.

d) Sênior Notes (Bonds)

Em junho de 2024, a controlada Aegea Finance concluiu a 3ª Emissão de Bonds Retap no valor total de US\$ 300.000, equivalente, na data de liquidação, a R\$ 1.628.700 com vencimento em janeiro de 2031 e taxa de juros de 6,75% a.a., pagos semestralmente. Essa operação conta com o Aval da Companhia.

Notas Explicativas

No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024, não houve alterações relacionadas às condições de contratações dos demais empréstimos, financiamentos e debêntures, ou nas garantias já descritas na nota explicativa nº 15 das demonstrações financeiras relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023.

A Companhia e suas controladas realizam o acompanhamento das obrigações contratuais e todas as cláusulas restritivas referentes aos empréstimos, financiamentos e debêntures estão sendo cumpridas integralmente pelo Grupo.

15. Obrigações trabalhistas e sociais

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Participação nos lucros	38.886	31.371	127.275	140.544
Provisão de férias	25.992	8.999	94.458	115.271
Encargos sociais	47.558	9.694	106.403	78.239
Indenizações (i)	-	-	88.838	311.699
Salários a pagar	148	297	28.578	12.621
Provisão de 13º salário	18.348	-	66.227	-
	<u>130.932</u>	<u>50.361</u>	<u>511.779</u>	<u>658.374</u>

- (i) Provisão estimada em virtude de cláusula prevista em acordo coletivo ("ACT") da controlada indireta Corsan referente a indenização compensatória para funcionários que pediram para ter seu vínculo empregatício encerrado antes do término da estabilidade de 18 meses, sendo a provisão equivalente ao período de estabilidade não trabalhado, conforme prevê o ACT.

16. Outras contas a pagar

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Direito de outorga a pagar (i)	-	-	165.304	53.104
Adiantamento de clientes	3.413	4.027	36.059	22.035
Arrendamentos (ii)	18.834	12.033	1.054.113	503.414
Contratos de repasse (iii)	-	-	135.332	135.751
P.E.D Funcorsan (iv)	-	-	379.271	381.536
Outras contas a pagar	188	3.522	87	23.249
	<u>22.435</u>	<u>19.582</u>	<u>1.770.166</u>	<u>1.119.089</u>
Circulante	9.754	9.216	305.324	288.561
Não circulante	12.681	10.366	1.464.842	830.528

- (i) O montante a pagar pela controlada indireta Guariroba é de R\$ 11.321 em 30 de setembro de 2024 e é assim apresentado: (a) R\$ 0 (R\$ 923 em 31 de dezembro de 2023) devido ao município de Campo Grande – MS e (b) R\$ 11.321 (R\$ 12.197 em 31 de dezembro de 2023) devido ao Estado do Mato Grosso do Sul que será pago em parcelas mensais até outubro de 2030 sendo corrigidas anualmente pelo mesmo índice de correção da tarifa.

Os contratos entre a controlada indireta Corsan junto aos municípios estão sendo aditados com a postergação do prazo de concessão para 2062. Em 30 de setembro de 2024 já foram aditados 261 contratos. Em decorrência do aditamento, foram reconhecidos o montante de outorga a pagar. O montante a pagar pela controlada indireta Corsan é de R\$ 363.827 (R\$ 39.984 em 31 de dezembro de 2023) e é devido aos municípios do Rio Grande do Sul – RS com vencimentos até dezembro de 2027.

Notas Explicativas

- (ii) Em 30 de setembro de 2024 a movimentação dos passivos de arrendamentos está demonstrada conforme abaixo:

	Controladora	Consolidado
	30/09/2024	30/09/2024
Saldo inicial	12.033	503.414
Adições	8.896	1.102.412
Acréscimo de juros	1.193	45.383
Pagamentos	(2.983)	(188.630)
Baixa	(305)	(408.466)
	18.834	1.054.113
Circulante	6.156	196.507
Não circulante	12.678	857.606

- (iii) A controlada indireta Corsan assinou contratos em outubro de 2011 junto à União para recebimento de recursos a fundo perdido para aplicação em investimentos de água e esgoto. O valor de R\$ 97.988 inscrito no passivo não circulante refere-se a obras em andamento ou em fase de conclusão.

O valor de R\$ 33.692 corresponde à previsão contratual da controlada indireta Corsan junto ao município de Canoas que foi repactuada no Termo Aditivo assinado em dezembro de 2021, que ajustou a destinação desse recurso a importantes obras de saneamento básico e preservação do meio ambiente, como o projeto e implantação do Parque Nacional Fazenda Guajuviras, obras em redes de drenagem pluvial e obras na central de triagem de resíduos sólidos do município a serem executadas pela Prefeitura Municipal.

O montante remanescente de R\$ 3.652 refere-se ao Convênio Focem 04/13. A controlada indireta Corsan assinou o Convênio para a implantação de sistema de esgotamento sanitário no município de Aceguá, com o objetivo de elevar o índice de tratamento de esgoto do município para 100%.

- (iv) O saldo a pagar referente à Fundação Corsan refere-se a contrato assinado em dezembro de 2023, para equacionamento do déficit apurado no Plano BD nº 001 no exercício de 2021. O referido plano abrange os funcionários da controlada indireta Corsan. Este contrato tem o vencimento final em maio/2045 e seus pagamentos são realizados mensalmente, com início em dezembro de 2023. Os valores são corrigidos com base no INPC + juros de 4,74% a.a.

17. Depósitos judiciais e provisões

O Grupo é parte e, está se defendendo nas respectivas esferas, em autos de infração, processos administrativos e/ou judiciais, notificações e reclamações decorrentes do curso normal das operações, envolvendo questões de aspectos cíveis, trabalhistas, tributários e ambientais.

A Companhia, com base nas avaliações dos assessores jurídicos internos e externos, constituiu provisão em montante considerado suficiente para cobrir as prováveis perdas decorrentes dos riscos cíveis, trabalhistas, tributários e ambientais que está exposta, assim como, vem mantendo seus compromissos de depositar recursos judicialmente, quando requerido nos andamentos processuais.

Natureza	Controladora			
	Depósitos judiciais		Provisões	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Cíveis	12.614	7	-	-
Trabalhista	144	79	458	458
Tributárias	6.538	6.538	63	63
	19.296	6.624	521	521

Natureza	Consolidado			
	Depósitos judiciais		Provisões	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Cíveis	74.970	88.879	413.645	512.708
Trabalhistas	269.695	347.502	981.329	1.128.626
Tributárias	58.423	42.107	41.909	38.215
Ambientais	8.296	634	7.025	8.096
	411.384	479.122	1.443.908	1.687.645

Notas Explicativas

Movimentação das provisões

	Consolidado					
	Saldo em	Resultado		Indenizações para		Saldo em
Natureza	31/12/2023	Adições	Reversões	desapropriações	Pagamentos	30/09/2024
Cíveis	512.708	118.597	(198.919)	(1.126)	(17.615)	413.645
Trabalhistas	1.128.626	616.819	(587.004)	-	(177.112)	981.329
Tributárias	38.215	3.694	-	-	-	41.909
Ambientais	8.096	-	(1.071)	-	-	7.025
Total	1.687.645	739.110	(786.994)	(1.126)	(194.727)	1.443.908

Processos considerados passivos contingentes

A Companhia e suas controladas são parte integrante em ações judiciais e processos administrativos referentes a questões cíveis, trabalhistas, tributárias e ambientais, as quais são consideradas como passivos contingentes nas Informações Trimestrais – ITR, por não se esperar que saídas de recursos sejam requeridas ou que o montante das obrigações não possa ser mensurado com suficiente confiabilidade. Tais ações e/ou processos foram avaliados pelos assessores jurídicos como sendo de risco possível de perda e somavam o montante de R\$ 505.719 em 30 de setembro de 2024 (R\$ 292.155 em 31 de dezembro de 2023), portanto, nenhuma provisão foi constituída para cobrir eventuais perdas com essas ações e/ou processos.

No período findo em 30 de setembro de 2024 não houve alterações significativas nos passivos contingentes, assim como, nos depósitos judiciais descritos na nota explicativa nº 18 das demonstrações financeiras individuais e consolidadas relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023.

18. Provisão para benefício pós-emprego

O grupo possui saldo referente a provisão para benefício pós-emprego. A contabilização foi realizada com base em laudo técnico preparado por atuário externo da Companhia. O saldo em 30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023 está assim apresentado:

	Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023
Plano de benefício definido	491.599	480.428
Sistema de assistência - Saúde	142.341	141.852
Incentivo à demissão voluntária	-	298
	633.940	622.578

Sistema de assistência – Saúde

O plano IPÊ Saúde, exclusivo da controlada indireta Corsan, é um plano específico para ex-funcionários aposentados e continua sendo custeado na proporção de 50%. O saldo do Sistema de assistência - Saúde definido em 30 de setembro de 2024 é de R\$ 142.341 (R\$ 141.852 em 31 de dezembro de 2023).

O plano Unimed Seguros, praticado no Grupo, foi estendido aos funcionários ativos da Corsan, em substituição ao plano IPE Saúde.

No período findo em 30 de setembro de 2024 não houve alterações significativas na provisão para benefício pós-emprego, descritos na nota explicativa nº 19 das demonstrações financeiras individuais e consolidadas relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023.

Notas Explicativas

19. Patrimônio líquido

a) Capital social

Em 30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023 o capital social integralizado é de R\$ 1.266.450. Os acionistas, as quantidades de ações e os respectivos percentuais de participação estão assim apresentados no período:

Quantidade de ações

30 de setembro de 2024	Ações ordinárias	Ações preferenciais		
		Classe A	Classe C	Classe D
Equipav Saneamento S.A. (i)	502.098.440	35.178.760	-	530.605
Angelo Investment Private Limited	135.442.474	103.653.713	27.369	110.909.162
Itaúsa S.A.	72.415.560	-	116.093	58.884.411
Verona Saneamento e Investimentos S.A.	-	-	1.000.000	-
	<u>709.956.474</u>	<u>138.832.473</u>	<u>1.143.462</u>	<u>170.324.178</u>

Participações societárias

30 de setembro de 2024	Ações ordinárias	Ações preferenciais		
		Classe A	Classe C	Classe D
Equipav Saneamento S.A. (i)	70,72%	25,34%	-	0,31%
Angelo Investment Private Limited	19,08%	74,66%	2,40%	65,12%
Itaúsa S.A.	10,20%	-	10,15%	34,57%
Verona Saneamento e Investimentos S.A.	-	-	87,45%	-
	<u>100,00%</u>	<u>100,00%</u>	<u>100,00%</u>	<u>100,00%</u>

- (i) Em 15 de fevereiro de 2024, a acionista Grua Investimentos S.A. mudou sua razão social para Equipav Saneamento S.A.

Em 09 de abril de 2024, a então acionista Saneamento 100% Fundo de Investimento em Participações – Multiestratégia, cedeu todas as ações da Companhia em sua posse para a Equipav Saneamento S.A.

Características das ações ordinárias

As ações ordinárias conferem aos seus titulares o direito de voto e de recebimento de dividendos após serem atribuídos aos acionistas detentores de ações preferenciais.

Características das ações preferenciais classe A

Prioridade no reembolso de capital, sem prêmio. Após o pagamento dos dividendos prioritários das ações preferenciais classe C, direito ao recebimento, pela totalidade das ações preferenciais classe A, com prioridade em relação às ações ordinárias, de um dividendo prioritário correspondente ao que for menor entre o saldo do lucro líquido da Companhia após o pagamento dos dividendos atribuídos às ações preferenciais classe C e 12,5% do lucro líquido da Companhia com relação a cada exercício social a partir do exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2021.

Conversibilidade em ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, a critério do titular, após os acionistas da Companhia aprovarem uma oferta pública de ações de emissão da Companhia ou a partir de 120 dias antes do 8º aniversário da data de integralização das ações preferenciais classe D, na proporção de 1 ação ordinária para cada ação preferencial classe A convertida.

Notas Explicativas

Características das ações preferenciais classe C

Prioridade no reembolso de capital, sem prêmio, nas mesmas condições das ações preferenciais classe A. Direito ao recebimento, com prioridade em relação às ações preferenciais classe A, e às ações ordinárias, de dividendos fixos no valor de R\$ 1,00 por ação preferencial classe C a cada exercício social, o qual poderá ser majorado a qualquer tempo, definitiva, temporariamente ou em declaração de dividendos específica, por meio de deliberação unânime dos acionistas, em assembleia geral de acionistas da Companhia.

Características das ações preferenciais classe D

Prioridade no reembolso de capital, sem prêmio, após o reembolso do valor garantido às ações preferenciais classe A. Após o pagamento dos dividendos prioritários das ações preferenciais classe C e das ações preferenciais classe A, direito ao recebimento, pela totalidade das ações preferenciais classe D, com prioridade em relação às ações ordinárias, de um dividendo prioritário correspondente ao que for menor entre: o saldo do lucro líquido da Companhia após o pagamento dos dividendos atribuídos às ações preferenciais classe C e às ações preferenciais classe A e 12,5% do lucro líquido da Companhia com relação aos exercícios sociais encerrados em 31 de dezembro de 2021, 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2023, 17,5% do lucro líquido da Companhia com relação aos exercícios sociais encerrados em 31 de dezembro de 2024 e 31 de dezembro de 2025, e 62,5% do lucro líquido da Companhia com relação a cada exercício social a partir do exercício social a se encerrar em 31 de dezembro de 2026 (inclusive), acrescido, em qualquer caso, de qualquer montante de dividendos atribuíveis às ações preferenciais classe A e não declarados a tais ações preferenciais.

b) Dividendos

No período findo em 30 de setembro de 2024, a Companhia declarou e pagou o montante de R\$ 29.730 a título de dividendos intermediários aos acionistas detentores das ações preferenciais classe C e o montante de R\$ 242.433 aos acionistas detentores das ações ordinárias, ações preferenciais classe A e D.

No mesmo período, a Companhia declarou e pagou também o montante de R\$ 102.788 a título de dividendos intercalares aos acionistas detentores das ações ordinárias, ações preferenciais classe A e D.

Notas Explicativas

c) Participação de acionistas não controladores

Controladas	Saldo em 30/09/2024
Aumento de capital social	
Cariri	861
Meriti	94
Sanco	8.347
	<u>9.302</u>
 Lucro (Prejuízo) do exercício - Acionistas não controladores	
Nascentes do Xingú Participações	(3.258)
Nascentes do Xingú Investimentos	26
Tertúlia	48.685
Camastra	83.484
Sanco	856.402
Outros	3.512
	<u>988.851</u>
 Dividendos e Juros sobre capital próprio	
Camastra	(53.910)
Corsan	(715.361)
Tertúlia	(13.780)
	<u>(783.051)</u>

Além das movimentações citadas acima, não houve alterações nas métricas para a constituição do ajuste de avaliação patrimonial das demais controladas, reserva de capital, reserva de incentivo fiscal, reserva legal e reserva de retenção de lucros descritos na nota explicativa nº 20 das demonstrações financeiras relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023.

20. Receita operacional líquida

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Receita de prestação de serviços				
Serviços de abastecimento de água	-	-	5.414.113	2.957.390
Outros serviços indiretos de água	-	-	359.299	237.456
Serviços de esgoto	-	-	1.279.396	813.547
Outros serviços indiretos de esgoto	-	-	64.294	37.585
Receita de serviços partes relacionadas (nota explicativa nº 8)	1.007.069	430.977	663.652	473.676
Remuneração do ativo financeiro	-	-	12.337	19.983
Receitas de construção ativo financeiro	-	-	670.176	272.552
Receitas de construção ativo intangível	-	-	2.356.968	970.210
Total receita bruta	<u>1.007.069</u>	<u>430.977</u>	<u>10.820.235</u>	<u>5.782.399</u>
 Deduções da receita bruta				
(-) Cancelamentos e abatimentos	-	-	(347.826)	(94.044)
(-) Tributos sobre serviços	(100.737)	(48.485)	(743.673)	(414.020)
Total da receita operacional líquida	<u>906.332</u>	<u>382.492</u>	<u>9.728.736</u>	<u>5.274.335</u>

Notas Explicativas**21. Custos e despesas por natureza**

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Pessoal	(353.289)	(168.427)	(1.126.807)	(744.782)
Conservação e manutenção	(1.465)	(492)	(107.144)	(62.412)
Serviços de terceiros	(104.586)	(60.351)	(690.378)	(417.146)
Materiais, equipamentos e veículos	(2.257)	(1.302)	(86.110)	(37.304)
Amortização e depreciação	(38.944)	(14.073)	(661.720)	(469.934)
Custo de concessão	-	-	(87.472)	(34.249)
Custo de construção ativo financeiro	-	-	(294.960)	(147.082)
Custo de construção ativo intangível	-	-	(2.307.406)	(970.210)
(Provisão) Reversão de perdas de crédito esperadas sobre contas a receber de clientes	-	-	(28.417)	69.190
Baixa de títulos do contas a receber	-	-	(79.144)	(136.812)
(Provisões) Reversões para riscos cíveis, trabalhistas, tributários e ambientais	(19)	(531)	47.884	80.953
Impostos, taxas e contribuições	(3.082)	(1.627)	(13.311)	(7.389)
Energia elétrica	(95)	(124)	(452.723)	(290.965)
Produtos químicos	-	-	(112.119)	(86.269)
Locação	(1.668)	(1.051)	(64.031)	(63.974)
Outros	(32.093)	(23.520)	(157.448)	(115.604)
	<u>(537.498)</u>	<u>(271.498)</u>	<u>(6.221.306)</u>	<u>(3.433.989)</u>
Custos dos serviços prestados	(456.709)	(221.953)	(4.945.359)	(2.686.194)
Despesas administrativas e gerais	(40.725)	(28.279)	(1.235.883)	(726.529)
Despesas com pesquisa e desenvolvimento	(40.064)	(21.266)	(40.064)	(21.266)

22. Outras receitas operacionais

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Receita de dividendos	202.471	247.177	202.471	247.177
Reversões para benefício pós-emprego	-	-	-	96.679
Resultado na baixa de imobilizado	7.857	-	12.787	1.301
Indenização de seguros	733	-	21.027	1.564
Resultado na baixa de arrendamento	9	57	14.513	60
Outras receitas	407	7	23.915	5.441
	<u>211.477</u>	<u>247.241</u>	<u>274.713</u>	<u>352.222</u>

Notas Explicativas

23. Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Receitas				
Rendimento sobre aplicações financeiras e debêntures privadas (i)	203.087	83.273	352.645	162.952
Rendimentos de mútuo com partes relacionadas	-	9.667	-	-
Juros e multa recebidos ou auferidos	-	-	123.737	73.944
Variações Cambiais Ativas	-	-	2.390	119.846
Ganho com instrumentos financeiros derivativos (nota explicativa nº 25)	101.561	381.972	443.452	288.349
Valor justo da dívida por meio do resultado	816.543	178.046	214.859	203.159
Ajuste a valor presente sobre ativos financeiros	-	-	-	9.777
Outras receitas financeiras	3.588	9.727	47.048	48.549
Receitas financeiras	1.124.779	662.685	1.184.131	906.576
Despesas				
Encargos sobre empréstimos, financiamentos e debêntures (nota explicativa nº 14)	(1.248.106)	(797.437)	(1.430.696)	(933.466)
Descontos concedidos	-	-	(196.243)	(110.351)
Despesas e comissões bancárias	(2.780)	(1.640)	(43.014)	(26.806)
Ajuste a valor presente de clientes (nota explicativa nº 7)	-	-	(48.247)	(35.966)
Variações cambiais passivas	-	-	(638.469)	(6.877)
Perda com instrumentos financeiros derivativos (nota explicativa nº 25)	(774.656)	(228.599)	(188.913)	(578.454)
Valor justo da dívida por meio do resultado	(78.794)	(374.222)	(93.447)	(254.250)
Outras despesas financeiras	(83.265)	(47.892)	(251.153)	(175.409)
Despesas financeiras	(2.187.601)	(1.449.790)	(2.890.182)	(2.121.579)
Resultado financeiro	(1.062.822)	(787.105)	(1.706.051)	(1.215.003)

- (i) As receitas de rendimentos de aplicações financeiras no consolidado abrangem juros incorridos sobre as rubricas de caixa e equivalentes de caixa no montante de R\$ 2.361 (R\$ 540 em 30 de setembro de 2023).

Notas Explicativas

24. Imposto de Renda (IRPJ) e Contribuição Social (CSLL)

a) Imposto de renda e contribuição social correntes

A conciliação do IRPJ e da CSLL, calculados pelas alíquotas previstas na legislação tributária, com os seus valores correspondentes na demonstração de resultado, nos períodos de nove meses findo em 30 de setembro de 2024 e 2023 está apresentada como segue:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Resultado antes dos tributos	300.054	359.603	2.086.779	1.106.400
Alíquota fiscal combinada	34%	34%	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social pela alíquota fiscal combinada	(102.018)	(122.265)	(709.505)	(376.176)
Resultado com investimentos	267.433	268.098	12.077	47.117
Receita de dividendos	68.840	84.040	68.840	84.040
Despesas indedutíveis	(4.248)	(1.803)	(8.637)	(12.522)
Lucro não realizado	-	-	(57.626)	(43.348)
Provisão para bônus diretoria	(18.294)	(7.136)	(31.225)	(11.577)
Juros sobre capital próprio recebido	(6.233)	(4.290)	66.845	3.672
Imposto de renda e contribuição social diferidos sobre diferenças temporárias, prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social reconhecido no período	-	-	10.985	17.934
Imposto de renda e contribuição social diferidos sobre diferenças temporárias não reconhecido (i)	(2.690)	(5.392)	(2.604)	(5.839)
Imposto de renda e contribuição social diferidos sobre prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social não reconhecido (i)	(218.683)	(220.996)	(222.541)	(235.113)
Redução da alíquota - Lucro de exploração (ii)	-	-	37.981	46.616
Programa de alimentação do trabalhador	-	-	11.971	4.890
Amortização de ágio na aquisição de investimentos	-	-	(5.463)	(4.889)
Diferença de alíquota controlada no exterior	-	-	7.121	439
Doações Rouanet e Caráter desportivo	-	-	11.430	8.284
Inovação tecnológica	-	-	392	1.779
Tributo de controladas apurado pelo lucro presumido	-	-	2.101	1.585
Realização prejuízo fiscal e base negativa CSLL 30%	4.770	2.923	4.789	4.741
Provisões para benefício pós-emprego	-	-	-	30.452
Outras diferenças permanentes	-	-	10.831	11.115
Imposto de renda e contribuição social:				
Corrente	-	-	(586.803)	(439.548)
Diferido	(11.123)	(6.821)	(242.562)	(26.632)
Lucro da exploração	-	-	37.127	39.380
Imposto de renda e contribuição social no resultado do período	(11.123)	(6.821)	(792.238)	(426.800)
Alíquota efetiva	4%	2%	38%	39%

Notas Explicativas

Movimentação do imposto de renda e contribuição social pagos	Consolidado
	30/09/2024
Total do imposto de renda e contribuição social corrente apurados líquido do lucro da exploração	(549.676)
Saldo pago referente a anos anteriores	(164.050)
Antecipação do IRPJ e CSLL	(1.293)
Itens que não afetaram o caixa (ver composição a seguir)	182.271
Total do IRPJ e CSLL pagos conforme demonstração do fluxo de caixa	(532.748)
Transações que afetaram o imposto, mas não envolveram caixa:	
Compensações referente a saldo negativo IRPJ e CSLL e retenções na fonte	68.341
Imposto de renda e contribuição social a pagar	113.930
Total	182.271

- (i) Ativo fiscal diferido não reconhecido à medida em que não é provável que estarão disponíveis lucros tributáveis futuros contra os quais os prejuízos fiscais não utilizados possam ser compensados.
- (ii) A Superintendência do Desenvolvimento da Amazônia – SUDAM ou a Superintendência do Desenvolvimento do Nordeste – SUDENE, conforme área de atuação, visando a modernização de empreendimento de infraestrutura em sua área de atuação expediu o laudo constitutivo do direito à redução de 75% do Imposto de renda e adicional, não restituíveis, calculados sobre o lucro da exploração das controladas indiretas Diamantino, Poconé, São José, Cláudia, Nortelândia, Pedra Preta, Sorriso e Vera e controladas diretas Paranatinga, Timon, Teresina, Sinop, Guarantã e Novo Progresso até o ano calendário de 2027. As controladas indiretas Carlinda, Santa Carmem e União do Sul e a controlada direta Matupá até o ano calendário de 2029. As controladas indiretas Manaus, Jauru, Jangada e Barra do Garças e as controladas diretas Ariquemes, Porto Esperidião, Pimenta Bueno e Rolim de Moura até o ano calendário de 2030. A controlada indireta Primavera até o ano do calendário de 2031.

b) Composição e movimentação dos impostos diferidos

O imposto de renda e a contribuição social diferidos são registrados para refletir os efeitos fiscais futuros atribuíveis às diferenças temporárias entre a base fiscal de contas do resultado e seus respectivos registros contábeis em regime de competência.

O imposto de renda e a contribuição social diferidos têm a seguinte origem:

	Controladora		
	31/12/2023	Resultado	30/09/2024
Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social	12.203	4.768	16.971
Ativo fiscal diferido	12.203	4.768	16.971
Custos de captação de empréstimos, financiamentos e debêntures	(40.034)	(1.261)	(41.295)
Ganho ou perda com Swap	(195.223)	236.204	40.981
Valor justo passivos financeiros	194.577	(250.834)	(56.257)
Valor justo – Títulos e valores mobiliários	(14.395)	-	(14.395)
Passivo fiscal diferido	(55.075)	(15.891)	(70.966)
Passivo fiscal diferido líquido	(42.872)	(11.123)	(53.995)

Notas Explicativas

	31/12/2023	Consolidado		30/09/2024
		Resultado	Patrimônio Líquido	
Perdas de crédito esperadas sobre contas a receber de clientes	104.888	3.359	-	108.247
Provisão para participação nos lucros	15.620	10.703	-	26.323
Provisões para riscos cíveis, trabalhistas, tributários e ambientais	306.312	(24.564)	-	281.748
Valor justo dos ativos adquiridos em combinação de negócios	2.175	(136)	-	2.039
Ajuste a valor presente	36.586	6.108	-	42.694
Outorga diferida anos anteriores	4.404	(90)	-	4.314
Variação cambial ativa	5.728	985	-	6.713
Instrumentos financeiros derivativos	108	(68)	(40)	-
Arrendamentos	5.837	(367)	-	5.470
Perda com clientes	3.964	3.556	-	7.520
Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social	55.088	77.829	-	132.917
Baixa por perda parcelamentos	324	47	-	371
Mais Valia - controlada Serra	(1.724)	(620)	-	(2.344)
Amortizações custo da obtenção de contrato	60	405	-	465
Provisão PIS e COFINS sobre Precatórios	23.166	(23.082)	-	84
Provisão benefício pós-emprego	184.577	3.924	-	188.501
Provisão Indenização	172.264	(129.491)	-	42.773
Cofins e Pasep diferidos	-	442	-	442
Passíveis de compensação	(209.987)	(97.040)	(3.532)	(310.559)
Ativo fiscal diferido	709.390	(168.100)	(3.572)	537.718
Valor justo dos ativos adquiridos em combinação de negócios	(16.098)	1.482	-	(14.616)
Juros capitalizados	(74.671)	(8.914)	-	(83.585)
Custo de captação de empréstimos, financiamentos e debêntures	(58.284)	(32.643)	-	(90.927)
Amortização de intangível (i)	(91.369)	2.174	-	(89.195)
Instrumentos financeiros derivativos	(203.104)	241.478	-	38.374
Diferimento do lucro dos órgãos públicos	(133.355)	(53.209)	-	(186.564)
Baixa de títulos do contas a receber	(81.155)	(11.497)	-	(92.652)
Valor justo passivos financeiros	197.700	(259.473)	(200)	(61.973)
Valor justo – Títulos e valores mobiliários	(14.395)	-	-	(14.395)
Despesa com Depreciação	(981)	(28.337)	-	(29.318)
Encargos Financeiros sobre obras andamento	(32.650)	1.119	-	(31.531)
Margem construção	(18.684)	15.419	-	(3.265)
Precatório	(6.449)	2.704	-	(3.745)
Arrendamentos - Capitalização	-	(10.647)	-	(10.647)
Reserva de reavaliação	(5.427)	(20.914)	-	(26.341)
Receita de construção	-	(13.776)	-	(13.776)
Passíveis de compensação	209.987	100.572	-	310.559
Passivo fiscal diferido	(328.935)	(74.462)	(200)	(403.597)
Ativo fiscal diferido líquido	380.455	(242.562)	(3.772)	134.121

- (i) Conforme o artigo 69 da Lei 12.973/14, a diferença em 31 de dezembro de 2014 entre o total da depreciação contábil e fiscal, será adicionado na apuração do lucro real e da base de cálculo da CSLL, em quotas fixas mensais e durante o prazo restante de vigência do contrato, valor realizado em 30 de setembro de 2024 é de R\$ 6.396 (R\$ 6.396 em 30 de setembro de 2023).

Com o objetivo de avaliação do registro dos impostos diferidos ativos sobre os prejuízos fiscais, durante o período, as controladas elaboraram os estudos de lucratividade futura. O valor contábil do ativo fiscal é revisado periodicamente e as projeções são revisadas anualmente, caso haja fatores relevantes que venham a modificar as projeções, estas são revisadas durante o exercício.

Notas Explicativas

Ativos fiscais diferidos não reconhecidos

Ativos fiscais diferidos não foram reconhecidos com relação aos seguintes itens:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Provisão esperada para créditos de liquidação duvidosa	-	-	115	236
Provisões para riscos cíveis, trabalhistas, tributários e ambientais	156	156	156	160
Provisão para participação nos lucros	13.221	11.110	13.978	13.422
Ajuste a valor presente	-	-	1	67
Prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social	885.214	666.531	971.769	764.946
Tributos pagos no exterior	13.016	13.016	13.016	13.016
Outras diferenças temporárias	782	204	855	294
	<u>912.389</u>	<u>691.017</u>	<u>999.890</u>	<u>792.141</u>

As diferenças temporárias dedutíveis e os prejuízos fiscais acumulados não prescrevem de acordo com a legislação tributária vigente. Ativos fiscais diferidos não foram reconhecidos com relação a estes itens, pois não é provável que lucros tributáveis futuros estejam disponíveis para utilizar tais benefícios.

25. Instrumentos financeiros

Visão Geral

O Grupo está exposto aos seguintes riscos:

- Risco de crédito;
- Risco de liquidez; e
- Risco de mercado.

Estrutura de gerenciamento de risco

Essa nota apresenta informações sobre a exposição do Grupo sobre cada um dos riscos acima, os objetivos da Companhia, políticas e processos de mensuração e gerenciamento de riscos e gerenciamento do capital do Grupo.

A Companhia tem a responsabilidade pelo estabelecimento e acompanhamento das políticas de gerenciamento de risco, e os gestores de cada área se reportam regularmente a Companhia sobre as suas atividades.

As políticas de gerenciamento de risco do Grupo foram estabelecidas para identificar e analisar os riscos aos quais o Grupo está exposto, para definir limites e controles de riscos apropriados, e para monitorar riscos e aderência aos limites. As políticas de risco e sistemas são revistas regularmente para refletirem mudanças nas condições de mercado e nas atividades do Grupo. O Grupo, por meio de suas normas e procedimentos de treinamento e gerenciamento busca desenvolver um ambiente de disciplina e controle no qual todos os funcionários tenham consciência de suas atribuições e obrigações.

Notas Explicativas

Risco de crédito

A Companhia visando minimizar os riscos de créditos atrelados às instituições financeiras, nas quais realiza aplicação direta em Certificados de Depósitos Bancários, procura diversificar suas operações em instituições de primeira linha, que detenham *rating* igual ou superior a AA. O *rating* são aqueles publicados pelas agências: *Fitch*, *Standard&Poor's* e *Moody's*, dentro da escala (i) global para aplicações no exterior, ou (ii) local para aplicações no Brasil.

O valor contábil dos ativos financeiros representa a exposição máxima ao risco de crédito como segue:

	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Banco conta movimento	5	1.881	2.418	724.016	138.671
Aplicações financeiras	6	3.011.482	2.551.341	5.973.701	4.883.767
Contas a receber de clientes	7	445.889	123.373	2.317.436	2.340.050
Ativos financeiros contratuais	8	-	-	1.438.965	845.603
Debêntures privadas	9	408.298	324.119	-	-
Dividendos e juros sobre o capital próprio a receber	9	1.374.985	1.116.393	1.050.294	835.226
Contas correntes a receber de partes relacionadas	9	433.695	437.087	-	-
Instrumentos financeiros derivativos		29.736	567.262	465.266	613.044
Títulos e valores mobiliários	10	6.792.313	6.533.143	6.792.313	6.533.143
Outros créditos		-	-	170.029	352.498
		<u>12.498.279</u>	<u>11.655.136</u>	<u>18.932.020</u>	<u>16.542.002</u>

Risco de liquidez

Risco de liquidez é o risco em que o Grupo irá encontrar dificuldades em cumprir com as obrigações associadas a seus passivos financeiros que são liquidados com pagamentos em caixa ou com outro ativo financeiro. A abordagem do Grupo na administração de liquidez é de garantir, o máximo possível, liquidez suficiente para cumprir com suas obrigações nos vencimentos, sob condições normais e de estresse, sem causar perdas inaceitáveis ou com risco de prejudicar a reputação do Grupo.

Adicionalmente, são analisados periodicamente mecanismos e ferramentas que permitam captar recursos de forma a reverter posições que poderiam prejudicar a liquidez do Grupo.

Notas Explicativas

O quadro a seguir demonstra os riscos de liquidez por faixa de vencimento e refletem o fluxo financeiro do Grupo em 30 de setembro de 2024:

Controladora							
30/09/2024	Valor contábil	Fluxo financeiro projetado (incluindo juros)	Até 12 meses	13 a 24 meses	25 a 36 meses	37 a 48 meses	49 meses em diante
Passivos							
Fornecedores e empreiteiros	22.948	22.948	22.904	44	-	-	-
Debêntures	12.822.201	35.482.862	3.322.499	4.600.382	4.034.742	4.090.901	19.434.338
Instrumentos financeiros derivativos	157.192	(285.302)	348.497	238.279	(32.083)	(401.031)	(438.964)
Outras contas a pagar	22.435	27.445	13.446	7.679	6.009	311	-
	<u>13.024.776</u>	<u>35.247.953</u>	<u>3.707.346</u>	<u>4.846.384</u>	<u>4.008.668</u>	<u>3.690.181</u>	<u>18.995.374</u>
Consolidado							
30/09/2024	Valor contábil	Fluxo financeiro projetado (incluindo juros)	Até 12 meses	13 a 24 meses	25 a 36 meses	37 a 48 meses	49 meses em diante
Passivos							
Fornecedores e empreiteiros	777.308	777.308	722.836	54.472	-	-	-
Empréstimos, financiamentos e debêntures	22.551.329	49.523.618	5.110.882	6.216.834	5.306.822	4.723.444	28.165.636
Instrumentos financeiros derivativos	159.242	(283.252)	349.028	239.798	(32.083)	(401.031)	(438.964)
Dividendos a pagar	388.603	388.603	388.603	-	-	-	-
Outras contas a pagar	1.770.166	2.392.151	408.957	839.398	158.793	94.046	890.957
	<u>25.646.648</u>	<u>52.798.428</u>	<u>6.980.306</u>	<u>7.350.502</u>	<u>5.433.532</u>	<u>4.416.459</u>	<u>28.617.629</u>

Não é esperado que fluxos de caixa, incluídos nas análises de maturidade do Grupo, possam ocorrer significativamente mais cedo ou em montantes significativamente diferentes.

Risco de mercado

Risco de mercado é o risco de alterações nos preços de mercado - tais como as taxas de câmbio e taxas de juros - irão afetar os ganhos do Grupo ou no valor de suas participações em instrumentos financeiros. O objetivo do gerenciamento de risco de mercado é gerenciar e controlar as exposições a riscos de mercados, dentro de parâmetros aceitáveis e, ao mesmo tempo, otimizar o retorno.

- Risco de taxa de juros**

O Grupo está exposto a riscos e oscilações de taxas de juros em suas aplicações financeiras, debêntures privadas, instrumentos financeiros derivativos, empréstimos, financiamentos e debêntures, mútuo a pagar para partes relacionadas e outras contas a pagar.

Na data das Informações Trimestrais – ITR individuais e consolidadas, o perfil dos instrumentos financeiros expostos a taxa de juros era:

Notas Explicativas

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Instrumentos de taxa variável				
<i>Ativos financeiros</i>				
Aplicações financeiras	3.011.482	2.551.341	5.973.701	4.883.767
Debêntures privadas	408.298	324.119	-	-
Instrumentos financeiros derivativos	29.736	567.262	465.266	613.044
	<u>3.449.516</u>	<u>3.442.722</u>	<u>6.438.967</u>	<u>5.496.811</u>
Instrumentos de taxa variável				
<i>Passivos financeiros</i>				
Empréstimos, financiamentos e debêntures	5.919.603	8.314.135	15.265.200	12.030.310
Instrumentos financeiros derivativos	157.192	-	159.242	830.625
Outras contas a pagar (i)	18.843	12.042	1.429.261	938.139
	<u>6.095.638</u>	<u>8.326.177</u>	<u>16.853.703</u>	<u>13.799.074</u>

(i) Os saldos referem-se aos arrendamentos e outorgas.

O Grupo realizou análise de sensibilidade dos principais riscos aos quais seus instrumentos financeiros estão expostos. Para a análise de sensibilidade de variações nas taxas de juros, a Companhia adotou para o cenário provável para os próximos 12 meses as mesmas taxas utilizadas na data das Informações Trimestrais – ITR. Os cenários II e III foram estimados com uma valorização adicional de 25% e 50% respectivamente para os próximos 12 meses, já os cenários IV e V estimam uma desvalorização adicional de 25% e 50%, respectivamente para os próximos 12 meses, das taxas no cenário provável.

A tabela a seguir demonstra os eventuais impactos no resultado e no patrimônio líquido na hipótese dos respectivos cenários apresentados:

			Controladora					
			Taxa de juros efetiva a.a. em 30/09/2024	Cenários				
Exposição Patrimonial	Exposição	Risco		I Provável	II 25%	III 50%	IV -25%	V -50%
1- Ativos financeiros								
Aplicações financeiras	3.011.482	Variação do CDI	10,65%	320.723	400.904	481.085	240.542	160.362
Debêntures Privadas	408.298	Variação do CDI	10,65%	43.484	54.355	65.226	32.613	21.742
2- Passivos financeiros								
Debêntures	(5.872.947)	Variação do CDI	10,65%	(625.469)	(781.836)	(938.204)	(469.102)	(312.735)
Debêntures	(46.656)	Variação do IPCA	3,31%	(1.544)	(1.930)	(2.316)	(1.158)	(772)
1 + 2 - Exposição Líquida	(2.499.823)			(262.806)	(328.507)	(394.209)	(197.105)	(131.403)

Notas Explicativas

Consolidado			Cenários					
Exposição Patrimonial	Exposição	Risco	Taxa de juros efetiva a.a. em 30/09/2024	I Provável	II 25%	III 50%	IV -25%	V -50%
1- Ativos financeiros								
Aplicações financeiras	5.973.701	Variação do CDI	10,65%	636.199	795.249	954.299	477.149	318.100
2- Passivos financeiros								
Debêntures e empréstimos	(10.512.503)	Variação do CDI	10,65%	(1.119.582)	(1.399.478)	(1.679.373)	(839.687)	(559.791)
Debêntures e empréstimos	(3.743.999)	Variação do IPCA	3,31%	(123.926)	(154.908)	(185.889)	(92.945)	(61.963)
Financiamentos	(494.352)	Variação da TR	0,82%	(4.054)	(5.068)	(6.081)	(3.041)	(2.027)
Empréstimos e financiamentos	(63.418)	Variação da SELIC	10,65%	(6.754)	(8.443)	(10.131)	(5.066)	(3.377)
Financiamentos	(450.928)	Variação da TJLP	6,91%	(31.159)	(38.949)	(46.739)	(23.369)	(15.580)
P.E.D Funcorsan	(379.271)	Variação do INPC	3,29%	(12.478)	(15.598)	(18.717)	(9.359)	(6.239)
Outorga a pagar	(165.304)	Variação do INPC	3,29%	(5.439)	(6.799)	(8.159)	(4.079)	(2.720)
1 + 2 - Exposição líquida	<u>(9.836.074)</u>			<u>(667.193)</u>	<u>(833.994)</u>	<u>(1.000.790)</u>	<u>(500.397)</u>	<u>(333.597)</u>

Os riscos de taxas de câmbio decorrem da possibilidade de oscilações das taxas de câmbio das moedas estrangeiras. Os riscos de taxas de juros decorrem da possibilidade de oscilações das taxas de juros. Ambas as taxas utilizadas pelo Grupo para contratação de instrumentos financeiros.

Para mitigar tais riscos, estes instrumentos financeiros do Grupo estão cobertos com a contratação de operações de *hedge* através de instrumentos financeiros derivativos do tipo “swap”.

O resumo dos dados quantitativos sobre a exposição para esses riscos do Grupo, conforme fornecido aos acionistas baseia-se na sua política de gerenciamento de risco conforme abaixo:

Controladora		Cenários				
Risco de taxa de Juros	Exposição	I Provável	II 25%	III 50%	IV -25%	V -50%
1- Instrumentos derivativos						
Debêntures	(8.509.225)	(8.509.225)	(10.636.531)	(12.763.838)	(6.381.919)	(4.254.613)
Swap - Ponta ativa	8.508.393	8.508.393	10.635.491	12.762.589	6.381.295	4.254.196
Exposição líquida	<u>(832)</u>	<u>(832)</u>	<u>(1.040)</u>	<u>(1.249)</u>	<u>(624)</u>	<u>(417)</u>

Notas Explicativas

Consolidado				Cenários				
Risco cambial	Exposição	Unidade	Taxa de câmbio em 30/09/2024	I Provável	II 25%	III 50%	IV -25%	V -50%
1- Instrumentos derivativos								
Empréstimos e financiamentos	(1.336.994)	USD	5,4481	811.288	1.014.110	1.216.932	608.466	405.644
Swap - Ponta ativa	1.338.333	USD	5,4481	(812.100)	(1.015.125)	(1.218.150)	(609.075)	(406.050)
Exposição líquida	1.339			(812)	(1.015)	(1.218)	(609)	(406)

Consolidado				Cenários				
Risco de taxa de Juros	Exposição			I Provável	II 25%	III 50%	IV -25%	V -50%
1- Instrumentos derivativos								
Empréstimos e financiamentos	(2.886.606)			(2.886.606)	(3.608.258)	(4.329.909)	(2.164.955)	(1.443.303)
Swap - Ponta ativa	2.886.424			2.886.424	3.608.030	4.329.636	2.164.818	1.443.212
Exposição líquida	(182)			(182)	(228)	(273)	(137)	(91)

Gerenciamento do capital

A gestão de capital do Grupo é feita para equilibrar as fontes de recursos próprias e terceiras, balanceando o retorno para os acionistas e o risco para acionistas e credores.

Notas Explicativas

Classificação e valor justo dos instrumentos financeiros

No quadro a seguir, apresentamos os valores contábeis e justos, bem como a classificação e a hierarquia dos instrumentos financeiros:

				Controladora			
				Valor contábil		Valor Justo	
			Hierarquia				
	Nota	Classificação por categoria	do valor justo	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Ativo							
Caixa e equivalentes de caixa (i)	5	Custo amortizado	-	2.193	2.626	2.193	2.626
	6	Valor justo por meio do resultado	Nível 2	3.011.482	2.551.341	3.011.482	2.551.341
Aplicações financeiras (i)							
Contas a receber de clientes (i)	7	Custo amortizado	-	445.889	123.373	445.889	123.373
Dividendos e juros sobre capital próprio a receber (i)	9	Custo amortizado	-	1.374.985	1.116.393	1.374.985	1.116.393
Debêntures privadas (i)	9	Custo amortizado	-	408.298	324.119	408.298	324.119
Contas correntes a receber de partes relacionadas (i)	9	Custo amortizado	-	433.695	437.087	433.695	437.087
		Valor justo - Instrumentos de hedge	Nível 2	29.736	567.262	29.736	567.262
Instrumentos financeiros derivativos (i)		Valor justo por meio de outros resultados abrangentes	Nível 3	6.792.313	6.533.143	6.792.313	6.533.143
Títulos e valores mobiliários (i)	10			12.498.591	11.655.344	12.498.591	11.655.344
Total							
Passivo							
Fornecedores e empreiteiros (i)	13	Custo amortizado	-	22.948	19.103	22.948	19.103
Debêntures (iii)	14	Custo amortizado	-	5.859.139	5.352.511	7.368.484	5.534.021
Debêntures (ii)	14	Valor justo	-	6.963.062	5.892.971	12.038.214	14.086.759
		Valor justo - Instrumentos de hedge	Nível 2	157.192	-	157.192	-
Instrumentos financeiros derivativos (i)				22.435	19.582	22.435	19.582
Outras contas a pagar (i)	16	Custo amortizado	-	13.024.776	11.284.167	19.609.273	19.659.465
Total							

Notas Explicativas

	Consolidado						
	Nota	Classificação por categoria	Hierarquia do valor justo	Valor contábil		Valor Justo	
				30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Ativo							
Caixa e equivalentes de caixa (i)	5	Custo amortizado	-	724.662	138.954	724.662	138.954
Aplicações financeiras (i)	6	Custo amortizado	-	119.857	172.788	119.857	172.788
Aplicações financeiras (i)	6	Valor justo por meio do resultado	Nível 2	5.853.844	4.710.979	5.853.844	4.710.979
Contas a receber de clientes (i)	7	Custo amortizado	-	2.317.436	2.340.050	2.317.436	2.340.050
Ativos financeiros contratuais (i)	8	Custo amortizado	-	1.438.965	845.603	1.438.965	845.603
Dividendos e juros sobre capital próprio a receber (i)	9	Custo amortizado	-	1.050.294	835.226	1.050.294	835.226
Instrumentos financeiros derivativos (i)		Valor justo - Instrumentos de hedge	Nível 2	465.266	613.044	465.266	613.044
Títulos e valores mobiliários (iii)	10	Valor justo por meio de outros resultados abrangentes	Nível 3	6.792.313	6.533.143	6.792.313	6.533.143
Outros créditos		Valor justo por meio do resultado	Nível 2	-	352.498	-	352.498
Total				18.762.637	16.542.285	18.762.637	16.542.285
Passivo							
Fornecedores e empreiteiros (i)	13	Custo amortizado	-	777.308	677.782	777.308	677.782
Empréstimos, financiamentos e debêntures (ii)	14	Custo amortizado	-	21.468.630	16.055.483	23.950.055	17.982.445
Debêntures (ii)	14	Valor justo	Nível 2	1.082.699	1.023.792	1.230.218	1.229.164
Dividendos a pagar (i)	9	Custo amortizado	-	388.603	149.307	388.603	149.307
Instrumentos financeiros derivativos (i)		Valor justo - Instrumentos de hedge	Nível 2	159.242	830.625	159.242	830.625
Outras contas a pagar (i)	16	Custo amortizado	-	1.770.166	1.119.089	1.770.166	1.119.089
Total				25.646.648	19.856.078	28.275.592	21.988.412

- (i) Para estas operações a Companhia considera que o valor justo se equipara ao valor contábil, uma vez que para estas operações o valor contábil reflete o valor de liquidação naquela data, em virtude do vencimento dessas operações.
- (ii) Os valores justos foram calculados projetando-se os fluxos de caixa até o vencimento das operações com base em taxas futuras obtidas através de fontes públicas (ex: B3 e Bloomberg) acrescidas dos spreads contratuais e trazido a valor presente pela taxa livre de risco (pré DI).
- (iii) Os valores justos foram calculados, utilizando os critérios descritos no tópico "Análise de sensibilidade dos instrumentos financeiros derivativos".

Instrumentos financeiros derivativos

A Companhia e suas controladas fizeram contratações de contratos de swap, com o objetivo de trocar a exposição da variação cambial dos contratos obtidos em moeda estrangeira e a exposição das taxas de juros, por um percentual do CDI - Certificado de Depósito Interbancário.

Em 30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023 a Companhia mantém os instrumentos financeiros derivativos de swap para a cobertura do risco de câmbio e taxas, conforme demonstrado:

Notas Explicativas

Controladora						Ativo	
Derivativo	Nocional	Ativo	Passivo	Mercado	Vencimento	30/09/2024	31/12/2023
Debêntures	R\$ 2.780.000	16,76% a.a.	CDI + 136,37% a.a.	CETIP	16/maio/29	29.736	328.805
Debêntures	R\$ 2.685.000	16,34% a.a.	CDI + 138,58% a.a.	CETIP	15/janeiro/26	-	227.131
Debêntures	R\$ 1.000.000	CDI + 3,47%	132,50% CDI	CETIP	25/outubro/26	-	11.326
						29.736	567.262
Circulante						29.611	67.078
Não circulante						125	500.184

Controladora						Passivo	
Derivativo	Nocional	Ativo	Passivo	Mercado	Vencimento	30/09/2024	31/12/2023
Debêntures	R\$ 2.685.000	16,34% a.a.	CDI + 138,58% a.a.	CETIP	15/janeiro/26	108.458	-
Debêntures	R\$ 1.000.000	CDI + 3,47%	132,50% CDI	CETIP	25/outubro/26	48.734	-
						157.192	-
Circulante						1.920	-
						155.272	-

Consolidado						Ativo	
Derivativo	Nocional	Ativo	Passivo	Mercado	Vencimento	30/09/2024	31/12/2023
Swap - Debêntures	R\$ 600.000	6,62% do IPCA	111,03% do CDI	CETIP	15/maio/37	13.596	49.309
Debêntures	R\$ 2.780.000	16,76% a.a.	CDI + 136,37% a.a.	CETIP	16/maio/29	29.736	320.481
Debêntures	R\$ 1.000.000	18,1% a.a.	CDI + 132,26% a.a.	CETIP	05/maio/26	-	227.131
Swap - Loan Proparco	USD 25.263	USD + 4,89% a.a.	CDI + 2,70% a.a.	CETIP	15/dez/26	19.803	16.123
Swap – Bond Senior Notes	USD 500.000	USD + 6,75% a.a.	16,76% a.a.	CETIP	16/maio/29	402.131	-
						465.266	613.044
Circulante						35.940	71.530
Não circulante						429.326	541.514

						Passivo	
Derivativo	Nocional	Ativo	Passivo	Mercado	Vencimento	30/09/2024	31/12/2023
Debêntures	R\$ 2.685.000	16,34% a.a.	CDI + 138,58% a.a.	CETIP	15/janeiro/26	110.508	-
Debêntures	R\$ 1.000.000	CDI + 3,47%	132,50% CDI	CETIP	25/outubro/26	48.734	-
Swap – Bond Senior Notes	USD 500.000	USD + 6,75% a.a.	16,76% a.a.	CETIP	16/maio/29	-	830.625
						159.242	830.625
Circulante						2.451	540.798
Não circulante						156.791	289.827

O Grupo efetuou o registro dos ganhos e perdas oriundos dos instrumentos financeiros derivativos designados como hedge de fluxo de caixa e hedge de valor justo em 30 de setembro de 2024 e 2023, os impactos no resultado dos períodos foram:

Notas Explicativas

Derivativo	Mercado	Risco	Controladora		Consolidado	
			30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Swap	CETIP	CDI	673.095	(153.373)	(254.539)	290.105
Efeito líquido no resultado (nota explicativa nº 23)			673.095	(153.373)	(254.539)	290.105

Hedge Accounting

O Grupo possui como política avaliar a necessidade de adoção de *Hedge Accounting* para as operações utilizadas em sua gestão de riscos financeiros. Sendo assim, o Grupo designou as operações apresentadas abaixo para *hedge accounting* de fluxo de caixa e *hedge accounting* de valor justo, as quais apresentam índice de *hedge* equivalente a 1,0.

Os ganhos e perdas decorrentes da variação do valor justo dos instrumentos financeiros derivativos designados para *hedge* de fluxo de caixa, enquanto não realizados estão registrados no patrimônio líquido, e o valor de *accrual* no resultado.

A mudança no valor justo dos instrumentos financeiros derivativos designados para *hedge* de valor justo é reconhecida na demonstração do resultado.

	Controladora	
	Resultado 30/09/2023	Resultado 30/09/2024
Instrumentos financeiros derivativos designados como <i>hedge</i> de valor justo		
Ganhos líquidos reconhecidos no resultado do período (nota explicativa nº 23)	(153.373)	673.095
	Consolidado	
	Patrimônio líquido 31/12/2023	Patrimônio líquido 30/09/2024
Instrumentos financeiros derivativos designados como <i>hedge</i> de fluxo de caixa:		
Riscos de moeda	(20.639)	22.792
IR/CS diferidos	(70)	(310)
Ganhos líquidos reconhecidos em outros resultados abrangentes	(20.709)	22.482
	Resultado	
	30/09/2023	30/09/2024
Instrumentos financeiros derivativos designados como <i>hedge</i> de fluxo de caixa e de valor justo:		
Perdas líquidas reconhecidos no resultado do período (nota explicativa nº 23)	290.105	(254.539)

Em 30 de setembro de 2024 o Grupo registrou efeitos negativos de R\$ 22.382 de eventos temporais de marcação a mercado de seus derivativos, sendo reconhecido proveniente das operações classificadas como *hedge* de fluxo de caixa.

Notas Explicativas

O método utilizado, para testar a efetividade do *Hedge*, confronta os termos críticos dos derivativos contratados e dos itens protegidos, evidenciando que movimentos nas taxas de juros e variação cambial afetam o valor justo ou fluxos de caixa dos instrumentos de *hedge* e dos itens protegidos de forma proporcional e inversa. O método está alinhado com a estratégia de gerenciamento de risco da Companhia. A efetividade será medida utilizando a comparação dos termos críticos do objeto e instrumento de *hedge*.

As fontes de inefetividade de *hedge* podem ser oriundas de:

- Índices diferentes (e, conseqüentemente, curvas diferentes) associados ao risco protegido dos itens cobertos e instrumentos de *hedge*;
- O risco de crédito das contrapartes tem um impacto diferente nos movimentos do valor justo dos instrumentos de *hedge* e itens protegidos;
- Alterações na quantia prevista de fluxos de caixa de itens protegidos e instrumentos de *hedge*.

Valor justo

Descrição dos inputs não observáveis significativos na avaliação do valor justo

Os *inputs* significativos não observáveis utilizados nas mensurações do valor justo classificadas no Nível 3 da hierarquia do valor justo, juntamente com uma análise de sensibilidade quantitativa em 30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023, são apresentados abaixo:

	Saldo em 30/09/2024	Técnicas de valorização	Inputs significativos não observáveis	Sensibilidade dos inputs ao valor justo
TVM - Títulos e Valores Mobiliários	42.338	Método de descontos de dividendos	Dividendos estimados	5% de aumento (redução) na taxa de crescimento resultaria em aumento (redução) no valor justo de R\$ 44.455 e/ou R\$ 40.221

Análise de sensibilidade dos instrumentos financeiros derivativos

O Grupo divulga um quadro demonstrativo de análise de sensibilidade, para cada tipo de risco de mercado, considerado relevante pela Companhia, originado por instrumentos financeiros derivativos, ao qual o Grupo está exposto na data do balanço.

Administração considera o dólar do cenário base de R\$ 5,4481/US\$. O cenário I é o dólar a R\$ 4,3585/US\$, o cenário II é o dólar a R\$ 3,1132/US\$ e o cenário III é o dólar a R\$ 2,7241.

Além disso, em outra avaliação, considera-se como risco a alta do CDI. O Grupo considera como cenário base a curva de taxas referenciais DI x Pré divulgadas pela B3 no dia 30 de setembro de 2024. O Grupo estimou o Cenário I com um impacto de 25% ao longo de toda a curva, o Cenário II com um impacto de 75% e o Cenário III com um impacto de 100%.

A Companhia considera ainda o risco da alta do Cupom Cambial. O Grupo considera como cenário base a curva de taxas referenciais Cupom Limpo divulgadas pela B3 no dia 30 de setembro de 2024. O Grupo estimou o Cenário I com um impacto de 25% ao longo de toda a curva, o Cenário II com um impacto de 75% e o Cenário III com um impacto de 100%.

Notas Explicativas

A Companhia considera, por fim, o risco da alta do IPCA. O Grupo considera como cenário base a curva de taxas referenciais NTN-B divulgadas pela Anbima no dia 30 de setembro de 2024. O Grupo estimou que o Cenário I com um impacto de 25% ao longo de toda a curva, o Cenário II com um impacto de 75% e o Cenário III com um impacto de 100%.

Dessa forma, temos o seguinte quadro demonstrativo de análise de sensibilidade:

Controladora					
Instrumento	Exposição	Risco	Cenário		
			I	II	III
Swap	(127.456)	Alta Curva CDI	(1.058.228)	(2.451.412)	(2.976.893)
Consolidado					
Instrumento	Exposição	Risco	Cenário		
			I	II	III
Swap	(171.946)	Alta Curva CDI	(1.246.575)	(2.954.053)	(3.636.596)
		Alta Curva IPCA	(111.574)	(314.289)	(398.159)
		Variação IPCA	(198.099)	(437.248)	(511.983)
Swap	477.970	Variação USD	(1.231.756)	(3.185.728)	(3.796.344)
		Queda Curva CDI	(459.486)	(2.900.678)	(4.499.395)
		Alta Curva Cupom Cambial	94.069	(568.221)	(856.220)
	306.024				

26. Cobertura de seguros

O Grupo adota a política de contratar cobertura de seguros para os bens sujeitos a riscos por montantes considerados suficientes para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza de sua atividade.

Em 30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023, a cobertura de seguros era composta por:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Danos materiais	200.000	106.200	545.938	368.738
Responsabilidade civil	150.000	150.000	325.000	230.000
Executante concessionário	-	52.919	1.527.640	1.334.215
Equipamentos e veículos	181.845	215.469	433.590	549.605
D&O - <i>Directors and Officers Liability Insurance</i>	80.000	80.000	125.000	125.000
Riscos de engenharia	-	-	314.665	112.000
Cyber	30.000	30.000	30.000	30.000
Seguros Garantia	85.500	-	930.052	633.958

Notas Explicativas

27. Resultado por ação

Resultado básico e diluído por ação	Consolidado	
	30/09/2024	30/09/2023
Lucro atribuível aos detentores de ações ordinárias (i)	205.451	251.848
Média ponderada das ações ordinárias (em milhares)	709.956	709.956
Lucro básico por ação - R\$	0,29	0,35
Lucro líquido da Companhia (ii)	287.799	335.634
Média ponderada das ações em circulação (em milhares) (iii)	1.019.113	1.019.113
Lucro diluído por ação - R\$	0,28	0,33

- (i) Deste saldo foi desconsiderado a participação no resultado do período destinado as ações preferenciais, assim como, a participação de acionistas não controladores.
- (ii) Deste saldo foi desconsiderado a participação de acionistas não controladores, subtraindo o resultado atribuível as ações preferenciais classe C.
- (iii) Deste número de ações foram desconsideradas as ações preferenciais classe C, visto que estas não são conversíveis em ações ordinárias.

28. Compromissos

Além das obrigações mencionas abaixo, não houve alteração das obrigações para a Companhia e suas controladas descritas na nota explicativa nº 29 das demonstrações financeiras relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023.

Controladas	Investimento contratual (a)	Metas específicas	Obrigações contratuais
Matão	75.016	Todos os marcos contratuais para atingimento de 100% de abastecimento de água e 100% da coleta e tratamento de esgoto já foram atendidos.	-
Holambra	78.876	Os índices de abastecimento de água, e da coleta e tratamento de esgoto já foram atendidos e deverão ser mantidos até o final da concessão.	-
Nascentes do Xingú Participações	184.618	Manter os níveis de atendimento dos serviços prestados de abastecimento de água em 100% da população; (ii) atingir níveis de atendimento dos serviços prestados de esgotamento sanitário de 50% a 100% da população entre 2019 e 2052, de acordo com cada município; (iii) reduzir os índices de perdas entre 2020 a 2040 até 15%, de acordo com cada município.	-
Porto Esperidião	9.274	Manter os níveis de atendimento dos serviços prestados de abastecimento de água em 100% da população; (ii) atingir as metas de cobertura do sistema de esgotamento sanitário a partir de 2022 em 100%; (iii) reduzir os índices de perdas em 2023 para 25% até o final da concessão.	Compromisso mensal de pagamento da taxa de regulação, sendo o percentual fixo de 3% sob o valor da arrecadação mensal, conforme determinado no 1 TAM.
Sinop	453.128	Manter os níveis de atendimento dos serviços prestados de abastecimento de água em 100% da população; (ii) manter os níveis de redução de perdas de 40% em 2025, 2030 em 35%, 2035 em 30% e a partir de 2040 em 25%; (iii) atingir as metas de cobertura do sistema de esgotamento sanitário, dez/24 em 30%, dez/25 em 40%, dez/26 em 50%, dez/27 em 60%, dez/28 em 70%, dez/29 em 75%, dez/30 em 85%, dez/31 em 92%, dez/32 em 98% e de dez/33 a nov/54 em 98% da população com coleta e tratamento de esgoto.	Compromisso mensal de pagamento da taxa de regulação, em valores que podem variar de 4% da arrecadação ou do faturamento mensal de acordo com o município.

Notas Explicativas

Controladas	Investimento contratual (a)	Metas específicas	Obrigações contratuais
Paranatinga	37.619	Manter os níveis de atendimento dos serviços prestados de abastecimento de água em 100% da população; (ii) cobertura dos serviços de coleta e tratamento de esgoto a partir de 2023 em diante aumentar a cobertura em 5% ao ano, até 2032 atingir a meta de 67%, a partir de 2033 atingir 70% e manter esse índice até o fim da concessão; (iii) até o final da concessão manter os índices de perdas em 65,68%.	Compromisso mensal de pagamento da taxa de regulação, sendo o percentual fixo de 1,5% sob o valor da arrecadação mensal, conforme determinado no 1º TAM.
São Francisco do Sul	229.883	Cobertura de 95% de rede de distribuição de água até 2027 e atingir o índice de 100% até o final da concessão, (ii) cobertura de 82% dos serviços de coleta e tratamento de esgotos até 2027 e 85% até 2030, devendo manter esse índice até o final da concessão; (iii) reduzir os índices de perdas para 25% de 2024 até o final da concessão.	Compromisso mensal de pagamento da taxa de regulação de R\$0,10 centavos por habitantes.
Camboriú	159.007	Cobertura de 100% de água potável até o final da concessão; (ii) cobertura de 10% de esgotamento sanitário até 2026, 90% até 2033, 100% até 2036, devendo manter esse índice até o final da concessão; (iii) reduzir os índices de perdas em 2023 para 35%, 30% de 2028 até o final da concessão.	Compromisso mensal de pagamento da taxa de regulação, em valores que podem variar de 0,9% da arrecadação ou do faturamento mensal de acordo com o município.
Penha	181.115	Cobertura de 98% até 2024 e até 2026 atingir a meta de 100% e manter esse índice até o final da concessão, (ii) cobertura de 11% de esgotamento sanitário até 2024, 93% até 2032 e até 2035 atingir a meta de 100% e manter esse índice até o final da concessão; (iii) reduzir até 2027 os índices de perdas para 25% até o final da concessão.	Compromisso mensal de pagamento da taxa de regulação de R\$ 0,10 centavos por habitantes.
Bombinhas.	135.039	Manter a cobertura de 100% de água potável do início até o final da concessão, (ii) cobertura de 97% de esgotamento sanitário até final de 2024, devendo manter esse índice até o final da concessão; (iii) reduzir até 2027 os índices de perdas para 25% até o final da concessão.	Compromisso mensal de pagamento da taxa de regulação de 0,9% do faturamento mensal.
Corsan	-	Os índices de perdas que os municípios deverão atingir até 2033 são de 3% a 30%.	Compromisso mensal de pagamento da taxa de regulação, em valores que podem variar de 0,6% a 2,0% do faturamento mensal de acordo com o município.
Novo Progresso	6.630	(i) manter os níveis de atendimento dos serviços prestados de abastecimento de água em 100% da população. (ii) atingir as metas de cobertura do sistema de esgotamento sanitário de 2024 até 2028 em 25%, 2029 em 35%, 2030 em 45%, 2031 em 55%, 2032 em 65% e 2033 em 90% da população urbana com coleta e tratamento de esgoto.	-
Cariri	1.388.859	As metas de atendimento global, deverão atingir os seguintes índices: até o final do 1º ano a concessionária deverá implantar as Estações de Transferência de Resíduos (ETRs); até o final do 2º ano a concessionária deverá implantar 09 galpões de triagem manual de material reciclável; até o final do 4º da concessão a concessionária deverá implantar a Unidade de Tratamento Mecânico de resíduos sólidos urbanos, o aterro e as unidades de tratamento de resíduos orgânicos nas CMRs; garantir uma redução, mínima, de 80% de resíduos sólidos orgânicos dispostos no aterro a partir do 5º (quinto) ano até o final da concessão em relação aos resíduos verdes provenientes da limpeza urbana e resíduos provenientes de feiras livres encaminhados; garantir uma redução, mínima, de 3% de resíduos sólidos orgânicos dispostos no aterro do 15º ao 19º ano de concessão, de 7% do 20º ao 24º ano de concessão, e de 11,5% a partir do 25º ano até o final da concessão em relação aos resíduos sólidos urbanos encaminhados à CTR; garantir uma redução de, no mínimo, 10% de resíduos recicláveis secos dispostos no aterro a partir do 5º ano até o final	-

Notas Explicativas

Controladas	Investimento contratual (a)	Metas específicas	Obrigações contratuais
		da concessão, em relação aos resíduos sólidos urbanos encaminhados à CTR; comprovar a captação de gases para queima, geração de energia elétrica e/ou produção de biometano de, pelo menos: (i) 25% dos gases gerados no aterro até o 5º ano de concessão; (ii) 30% do 6º ao 10º ano; (iii) 40% do 11º até o 15º ano; (iv) de 50 do 16º até o 20º ano (v) e de 55% 21º ano até o final da concessão.	
Ambiental Paraná	1.930.785	As metas de atendimento de esgotamento sanitário deverão atingir os seguintes índices: 70% em 2024, 74% em 2025, 76% em 2026, 77% em 2027, 79% em 2028 e 2029, 84% em 2030 a 2032, 91% em 2033 a 2036, 90% em 2037 e deverá ser mantido até o final da concessão.	-
Governador Valadares	1.308.923	As metas de atendimento global, deverão atingir os seguintes índices: (i) Meta de água: 99% até o ano 03 e 100% até o ano 10; (ii) Meta de esgoto: 20% até o ano 02, 50% até o ano 05 e 100% até o ano 10.	Compromisso mensal de pagamento da taxa de regulação com valor estipulado conforme resolução nº 110/2023 da ARIS-ZM apurado pela quantidade de ligações totais de água, conforme dados fornecidos pelo prestador, multiplicado pelo valor de referência aplicado por ligação.
Jaru	43.460	As metas de atendimento de universalização de água deverão atingir os seguintes índices: 85% em 2025, 89% em 2026, 90% em 2027, 91% em 2028, 94% em 2029, 97% em 2030, 99% em 2031, 100% em 2032 e deverá ser mantido até o final da concessão.	Compromisso mensal de pagamento da taxa de regulação e fundo meio ambiente, em valores de 1% e 1% respectivamente do faturamento mensal de acordo com o município.
(a)	Valores históricos e referenciais para o cumprimento dos marcos contratuais do plano executivo de investimentos conforme os contratos de concessão e seus aditivos.		

29. Aspectos ambientais

O Grupo considera que suas instalações e atividades estão sujeitas as regulamentações ambientais. O Grupo busca minimizar os riscos associados com assuntos ambientais, através de procedimentos operacionais e investimentos em equipamento de controle de poluição e sistemas. O Grupo acredita que nenhuma provisão adicional para perdas relacionadas a assuntos ambientais é requerida atualmente, baseada nas atuais leis e regulamentos em vigor.

30. Eventos subsequentes

Em 13 de outubro de 2024, a controlada Manaus Ambiental recebeu parcialmente o montante de R\$ 400.000, referente aos recursos financeiros contratados junto ao Banco *Inter-American Investment Corporation* (“*IDB Invest*”), que integram o valor total de R\$ 750.000, com vencimento em dezembro de 2042 e taxa de juros de 2,10% a.a., pagos semestralmente.

Em 15 de outubro de 2024, a Companhia aumentou o capital social de sua controlada indireta Palhoça no montante de R\$ 800.

Em 18 e 31 de outubro de 2024, a controlada Ambiental Ceará 1 recebeu o montante de R\$ 79.362 e R\$ 119.612, referente aos recursos financeiros contratados junto ao Banco do Nordeste do Brasil - BNB, que integram o valor total de R\$ 556.959 com vencimento em dezembro de 2047 e taxa de juros de 2,73% a.a., pagos trimestralmente durante o período de carência e pós carência serão pagos mensalmente.

Notas Explicativas

Em 23 de outubro de 2024 a Aegea Saneamento e seus demais sócios na coligada Águas do Rio Investimentos assinaram o contrato de compra e venda de ações e outras avenças, celebrando a compra pela Aegea Saneamento de 57.854.081 (cinquenta e sete milhões, oitocentas e cinquenta e quatro mil e oitenta e uma) ações preferenciais classe A detidas por seus sócios, o valor da transação foi de R\$ 106.445.723,63 (cento e seis milhões, quatrocentos e quarenta e cinco mil, setecentos e vinte e três reais e sessenta e três centavos).

Em 23 de outubro de 2024, a Companhia realizou a compra de 40.914.406 (quarenta milhões, novecentas e quatorze mil, quatrocentas e seis) ações preferenciais da classe A, todas nominativas e sem valor nominal da participação da Colibri Verde Fundo de Investimento em Participações em Infraestrutura na Águas do Rio Investimentos.

Em 23 de outubro de 2024, a Companhia realizou a compra de 11.038.559 (onze milhões, trinta e oito mil, quinhentas e cinquenta e nove) ações preferenciais da classe A, todas nominativas e sem valor nominal da participação da *Angelo Investment Private Limited* na Águas do Rio Investimentos.

Em 23 de outubro de 2024, a Companhia realizou a compra de 5.901.116 (cinco milhões, novecentas e uma mil, cento e dezesseis) ações preferenciais da classe A, todas nominativas e sem valor nominal da participação da Itaúsa S.A. na Águas do Rio Investimentos.

Em 23 de outubro de 2024, a Companhia declarou e posteriormente pagou dividendos intercalares no montante de R\$ 83.361 para as ações ordinárias, preferenciais classe A e ações preferenciais classe D.

Em 25 de outubro de 2024, a controlada Corsan recebeu parcialmente o montante de R\$ 2.810, referente aos recursos financeiros contratados em junho de 2012 junto ao Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES, com vencimento em agosto de 2027 e taxa de juros de 1,72% a.a., pagos mensalmente.

Em 25 de outubro de 2024, a controlada Bombinhas realizou a liquidação da 2ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, em série única, da espécie quirografária, com garantia fidejussória adicional, para distribuição pública, sob rito de registro automático, no montante total de R\$ 165.000, com vencimento em outubro de 2026 e taxa de juros de 1,95% a.a., pagos semestralmente.

Em 25 de outubro de 2024, a controlada Camboriú realizou a liquidação da 3ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, em série única, da espécie quirografária, com garantia fidejussória adicional, para distribuição pública, sob rito de registro automático, no montante total de R\$ 153.000, com vencimento em outubro de 2026 e taxa de juros de 1,95% a.a., pagos semestralmente.

Em 25 de outubro de 2024, a controlada Penha realizou a liquidação da 3ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, em série única, da espécie quirografária, com garantia fidejussória adicional, para distribuição pública, sob rito de registro automático, no montante total de R\$ 107.000, com vencimento em outubro de 2026 e taxa de juros de 1,95% a.a., pagos semestralmente.

Notas Explicativas

Em 25 de outubro de 2024, a controlada São Francisco do Sul realizou a liquidação da 3ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, em série única, da espécie quirografária, com garantia fidejussória adicional, para distribuição pública, sob rito de registro automático, no montante total de R\$ 175.000, com vencimento em outubro de 2026 e taxa de juros de 1,95% a.a., pagos semestralmente.

Em 30 de outubro de 2024 a Aegea Saneamento venceu o leilão de concessão de serviços de tratamento e fornecimento de água e coleta e tratamento de esgoto em 224 municípios do Estado do Piauí. O prazo da concessão será de 35 anos, sendo o valor de outorga de R\$ 1 bilhão, o pagamento será de 25% do valor da outorga precedente a assinatura do contrato, 25% quando a concessionária assumir a operação, e o restante em parcelas anuais diluídos em 20 anos.

Em 30 de outubro de 2024, a Companhia aportou o montante de R\$ 250.000, a título de adiantamento para futuro aumento de capital em sua coligada Rio Investimentos.

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais - ITR

Aos Conselheiros e Diretores da
Aegea Saneamento e Participações S.A.
São Paulo - SP

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da Companhia Aegea Saneamento e Participações S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2024, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2024 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para o período de três e nove meses findo naquela data e 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 da Companhia é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas de acordo com o CPC 21(R1) e 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, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis 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). Uma 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, consequentemente, 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 informações intermediárias individuais e consolidadas

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21(R1) 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 informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 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 informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Valores correspondentes

Os valores correspondentes relativos aos balanços patrimoniais, individual e consolidado, em 31 de dezembro de 2023 foram anteriormente auditados por outros auditores independentes que emitiram relatório datado de 13 de março de 2024, sem modificação, e as demonstrações, individuais e consolidadas, do resultado e do resultado abrangente do período de três e nove meses e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses do trimestre findo em 30 de setembro de 2023 foram anteriormente revisadas por outros auditores independentes que emitiram relatório datado de 08 de novembro de 2023, sem modificação. Os valores correspondentes relativos às Demonstrações do Valor Adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023, foram submetidos aos mesmos procedimentos de revisão por aqueles auditores independentes e, com base em sua revisão, aqueles auditores emitiram relatório reportando que não tiveram conhecimento de nenhum fato que os levasse a acreditar que a DVA não foi elaborada, em todos os seus aspectos relevantes, de forma consistente com as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

São Paulo, 06 de novembro de 2024

KPMG Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP014428/O-6

Márcio Serpejante Peppe
Contador CRC 1SP233011/O-8

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras**DECLARAÇÃO**

Pelo presente instrumento, os diretores da Aegea Saneamento e Participações S.A, sociedade por ações com sede na Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 1.663, 1º andar, sala 01, Edifício Plaza São Lourenço, Bairro Jardim Paulistano, Município de São Paulo, Estado de São Paulo, CEP 01452-001 ("Companhia"), abaixo designados, declaram que: reviram, discutiram e concordaram com as informações contábeis intermediárias referentes ao período encerrado em 30 de setembro de 2024, nos termos e para fins dos incisos V e VI do § 1º do art. 27 da Resolução CVM 80, de 29 de março de 2022, conforme alterada.

São Paulo/SP, 06 de novembro de 2024.

RADAMÉS ANDRADE CASSEB
Diretor Presidente

ANDRÉ PIRES DE OLIVEIRA DIAS
Diretor Financeiro e de Relações com Investidores

YAROSLAV MEMRAVA NETO
Diretor Sem Designação Específica

LEANDRO MARIN RAMOS DA SILVA
Diretor Sem Designação Específica

RENATO MEDICIS MARANHÃO PIMENTEL
Diretor Sem Designação Específica

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

DECLARAÇÃO

Pelo presente instrumento, os diretores da Aegea Saneamento e Participações S.A, sociedade por ações com sede na Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 1.663, 1º andar, sala 01, Edifício Plaza São Lourenço, Bairro Jardim Paulistano, Município de São Paulo, Estado de São Paulo, CEP 0145-001 ("Companhia"), abaixo designados, declaram que: reviram, discutiram e concordaram com as opiniões expressas no relatório dos auditores independentes sobre as informações contábeis intermediárias da Companhia referentes ao período encerrado em 30 de setembro de 2024, nos termos e para fins dos incisos V e VI do § 1º do art. 27 da Resolução CVM 80, de 29 de março de 2022, conforme alterada.

São Paulo/SP, 06 de novembro de 2024.

RADAMÉS ANDRADE CASSEB
Diretor Presidente

ANDRÉ PIRES DE OLIVEIRA DIAS
Diretor Financeiro e de Relações com Investidores

YAROSLAV MEMRAVA NETO
Diretor Sem Designação Específica

LEANDRO MARIN RAMOS DA SILVA
Diretor Sem Designação Específica

RENATO MEDICIS MARANHÃO PIMENTEL
Diretor Sem Designação Específica