

Índice

Dados da Empresa

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

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	2
Balanço Patrimonial Passivo	3
Demonstração do Resultado	5
Demonstração do Resultado Abrangente	6
Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	7

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2025 à 30/06/2025	9
DMPL - 01/01/2024 à 30/06/2024	10
Demonstração de Valor Adicionado	11
Comentário do Desempenho	12
Notas Explicativas	19

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	71
Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	73
Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	74

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 30/06/2025
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	629.071.608
Preferenciais	0
Total	629.071.608
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

#Error

#Error

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2025	Exercício Anterior 31/12/2024
1	Ativo Total	15.048.769	14.449.298
1.01	Ativo Circulante	3.981.257	4.316.777
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	2.950.726	2.784.708
1.01.01.01	Depósitos Bancários	47.952	15.382
1.01.01.02	Aplicações Financeiras	2.902.774	2.769.326
1.01.03	Contas a Receber	976.134	1.481.092
1.01.03.01	Clientes	952.086	1.470.234
1.01.03.01.01	Contas a Receber de Usuários	952.086	1.470.234
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	24.048	10.858
1.01.04	Estoques	24.057	19.688
1.01.06	Tributos a Recuperar	30.340	31.289
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	30.340	31.289
1.02	Ativo Não Circulante	11.067.512	10.132.521
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	6.171.701	5.393.212
1.02.01.02	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através de Outros Resultados Abrangentes	107.464	101.262
1.02.01.04	Contas a Receber	972.090	168.787
1.02.01.04.01	Clientes	152.931	168.787
1.02.01.04.02	Acordo de Cooperação e Convergência - Águas do Rio 4	819.159	0
1.02.01.07	Tributos Diferidos	372.920	352.271
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	372.920	352.271
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	3.082.558	3.028.465
1.02.01.09.05	Ativos Financeiros Concessões - ERJ	3.082.558	3.028.465
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	1.636.669	1.742.427
1.02.01.10.03	Depósitos e Bloqueios Judiciais	1.615.583	1.723.598
1.02.01.10.04	Outros Créditos	21.086	18.829
1.02.03	Imobilizado	88.607	90.612
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	88.607	90.612
1.02.03.01.01	Bens de Uso Geral	35.606	37.351
1.02.03.01.02	Bens de Uso Geral Reavaliado	53.001	53.261
1.02.04	Intangível	4.807.204	4.648.697
1.02.04.01	Intangíveis	4.807.204	4.648.697
1.02.04.01.02	Bens Afetos	33.063	33.898
1.02.04.01.03	Bens Afetos Reavaliados	1.690.745	1.717.990
1.02.04.01.04	Bens Não Afetos	268.213	274.599
1.02.04.01.05	Bens Não Afetos Reavaliados	1.438.144	1.473.239
1.02.04.01.06	Projetos e Obras em Andamento	1.377.039	1.148.971

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2025	Exercício Anterior 31/12/2024
2	Passivo Total	15.048.769	14.449.298
2.01	Passivo Circulante	997.529	814.897
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	4.535	4.125
2.01.01.01	Obrigações Sociais	4.535	4.125
2.01.01.01.01	Ordenados e Salários a Pagar	4.535	4.125
2.01.02	Fornecedores	54.446	83.946
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	54.446	83.946
2.01.03	Obrigações Fiscais	101.117	56.520
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	100.971	55.722
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	59.462	4.538
2.01.03.01.02	IRRF a Recolher	10.131	18.887
2.01.03.01.03	Retenção PIS/COFINS/CSLL	2.560	2.481
2.01.03.01.04	COFINS e PASEP s/Faturamento	10.317	10.988
2.01.03.01.05	COFINS e PASEP Diferidos	18.501	18.828
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	146	798
2.01.03.03.01	ISS a Recolher	146	798
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	26.143	26.143
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	26.143	26.143
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	26.143	26.143
2.01.05	Outras Obrigações	536.848	375.292
2.01.05.02	Outros	536.848	375.292
2.01.05.02.02	Dividendo Mínimo Obrigatório a Pagar	242.312	242.312
2.01.05.02.05	Parcelamento - REFIS IV	62.042	59.020
2.01.05.02.06	Parcelamentos Outros	122.738	0
2.01.05.02.07	Outras Contas a Pagar	29.356	29.162
2.01.05.02.08	Agência Reguladora - AGENERSA	80.400	44.798
2.01.06	Provisões	274.440	268.871
2.01.06.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	274.440	268.871
2.01.06.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	149.638	136.242
2.01.06.01.03	Provisões para Benefícios a Empregados	124.802	132.629
2.02	Passivo Não Circulante	7.174.251	7.217.073
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	626.138	573.825
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	626.138	573.825
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	626.138	573.825
2.02.02	Outras Obrigações	414.175	406.948
2.02.02.02	Outros	414.175	406.948
2.02.02.02.02	Adiantamento para Futuro Aumento de Capital	26.944	26.944
2.02.02.02.03	Parcelamento - REFIS IV	154.291	175.887
2.02.02.02.04	Parcelamento - Outros Credores	25.983	0
2.02.02.02.05	Retenção Salarial - MS575/91	198	251
2.02.02.02.06	Prefeitura Municipal do Rio de Janeiro	33.026	30.133
2.02.02.02.07	Parcelamentos - Outros Credores	173.733	173.733
2.02.04	Provisões	6.133.938	6.236.300
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	3.310.964	3.363.021
2.02.04.01.03	Provisões para Benefícios a Empregados	12.607	13.312

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2025	Exercício Anterior 31/12/2024
2.02.04.01.05	Provisões para Contingências	3.298.357	3.349.709
2.02.04.02	Outras Provisões	2.822.974	2.873.279
2.02.04.02.04	Provisões para Passivos Atuariais	2.822.974	2.873.279
2.03	Patrimônio Líquido	6.876.989	6.417.328
2.03.01	Capital Social Realizado	4.027.560	4.027.560
2.03.04	Reservas de Lucros	2.635.443	2.460.839
2.03.04.01	Reserva Legal	257.405	257.405
2.03.04.05	Reserva de Retenção de Lucros	2.378.038	2.203.434
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	459.661	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	2.038.493	2.213.097
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	-2.284.168	-2.284.168

DFs Individuais / Demonstração do Resultado

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2025 à 30/06/2025	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2025 à 30/06/2025	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2024 à 30/06/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2024 à 30/06/2024
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	790.106	1.619.789	843.169	1.658.077
3.01.01	De Serviços de Abastecimento de Água	822.325	1.684.085	875.742	1.722.086
3.01.03	Deduções da Receita Bruta	-32.219	-64.296	-32.573	-64.009
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-406.711	-783.354	-370.330	-824.642
3.03	Resultado Bruto	383.395	836.435	472.839	833.435
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-400.769	-754.442	-285.534	-576.794
3.04.01	Despesas com Vendas	5.228	79.867	23.923	3.531
3.04.01.01	Despesas com vendas	-8.457	-16.560	-11.272	-21.336
3.04.01.02	Reversão Provisão Perdas de Crédito Esperada	13.685	96.427	35.195	24.867
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-307.505	-595.242	-144.542	-271.170
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-98.492	-239.067	-164.915	-309.155
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	-17.374	81.993	187.305	256.641
3.06	Resultado Financeiro	237.624	416.481	106.327	231.565
3.06.01	Receitas Financeiras	265.364	472.448	130.767	284.246
3.06.02	Despesas Financeiras	-27.740	-55.967	-24.440	-52.681
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	220.250	498.474	293.632	488.206
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-24.259	-38.813	-27.030	-45.268
3.08.01	Corrente	-38.974	-59.462	-13.257	-25.688
3.08.02	Diferido	14.715	20.649	-13.773	-19.580
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	195.991	459.661	266.602	442.938
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	195.991	459.661	266.602	442.938
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,31156	0,7307	0,2803	0,7041
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	0,31156	0,7307	0,2803	0,7041

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2025 à 30/06/2025	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2025 à 30/06/2025	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2024 à 30/06/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2024 à 30/06/2024
4.01	Lucro Líquido do Período	195.991	459.661	266.602	442.938
4.02	Outros Resultados Abrangentes	150.661	174.604	23.943	47.886
4.02.01	Realização da Reserva de Reavaliação	150.661	174.604	23.943	47.886
4.03	Resultado Abrangente do Período	346.652	634.265	290.545	490.824

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		01/01/2025 à 30/06/2025	01/01/2024 à 30/06/2024
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	346.880	274.741
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	504.283	788.717
6.01.01.01	Lucro antes do Imposto de Renda e Contribuição Social	498.474	488.206
6.01.01.02	Depreciação e Amortização	75.264	78.649
6.01.01.03	Juros e Variação Monetária do Financiamento	27.202	19.370
6.01.01.04	Juros Passivos s/Parcelamentos	11.793	12.571
6.01.01.05	Juros e Atualizações Monetárias s/Outras Obrigações	15.816	19.337
6.01.01.06	Provisões para Contingências	63.736	171.961
6.01.01.07	Provisão para Passivo Atuarial	181.587	146.860
6.01.01.08	Provisão para Devedores Duvidosos	-96.427	-24.867
6.01.01.09	Rendimentos de Títulos e Valores Mobiliários	-6.286	-5.064
6.01.01.10	Atualizações de Depósitos Judiciais	-63.806	-62.834
6.01.01.11	Atualização Monetária do Contas a Receber	-10.345	-13.102
6.01.01.12	Baixa de bens - Imobilizado e Intangível	71	28.109
6.01.01.13	Atualização Monetária - Ativo Financeiro Concessões ERJ	-94.473	-70.479
6.01.01.14	Atualização - Acordo Cooperação. e Convergência - Águas do Rio 4	-98.323	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-72.262	-436.027
6.01.02.01	Contas a Receber de Clientes	640.776	-159.073
6.01.02.02	Estoques	-4.369	9.579
6.01.02.03	Tributos a Recuperar	949	-39.511
6.01.02.04	Depósitos e Bloqueios Judiciais	171.821	336.942
6.01.02.05	Outros Créditos	-15.447	-9.879
6.01.02.06	Empreiteiros e Fornecedores	-29.500	-28.455
6.01.02.07	Salários a Pagar	410	-459
6.01.02.08	Impostos e Contribuições a Recolher	41.544	53.017
6.01.02.09	Parcelamentos Tributários	-30.367	-54.049
6.01.02.10	Ativos Financeiros Concessões - ERJ	40.380	38.246
6.01.02.11	Provisão Encargos Trabalhistas	13.391	-6.608
6.01.02.12	Provisões para Contingências	-115.088	-373.319
6.01.02.13	Provisão Passivo Atuarial	-252.578	-201.523
6.01.02.14	Outras Contas a Pagar	2.329	-8.047
6.01.02.16	Agência Reguladora - AGENERSA	35.602	7.112
6.01.02.18	Acordo de Cooperação e Convergência - Águas do Rio 4	-720.836	0
6.01.02.19	Outros Parcelamentos	148.721	0
6.01.03	Outros	-85.141	-77.949
6.01.03.01	Contribuição Social Pagos	-59.361	-60.054
6.01.03.02	Juros Pagos	-25.780	-17.895
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-228.157	-172.907
6.02.01	Aquisição de Imobilizado e Intangível	-228.241	-192.093
6.02.02	Títulos e Valores Mobiliários	84	19.186
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	47.295	66.402
6.03.01	Amortização de Financiamentos	-13.537	-8.870
6.03.04	Desembolso Financiamento - CCB	60.832	93.938
6.03.05	Devolução não funcionalidade - Financiamento - CCB	0	-18.666

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

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2025 à 30/06/2025	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2024 à 30/06/2024
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	166.018	168.236
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	2.784.708	2.246.479
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	2.950.726	2.414.715

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2025 à 30/06/2025

(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	4.027.560	0	2.460.839	0	-71.071	6.417.328
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	4.027.560	0	2.460.839	0	-71.071	6.417.328
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	459.661	0	459.661
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	459.661	0	459.661
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	174.604	0	-174.604	0
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	0	174.604	0	-174.604	0
5.07	Saldos Finais	4.027.560	0	2.635.443	459.661	-245.675	6.876.989

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2024 à 30/06/2024

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	3.727.174	0	3.472.074	0	-185.412	7.013.836
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	3.727.174	0	3.472.074	0	-185.412	7.013.836
5.04	Transações de Capital com os Sócios	300.386	0	-300.386	0	0	0
5.04.01	Aumentos de Capital	300.386	0	-300.386	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	442.938	0	442.938
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	442.938	0	442.938
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	47.886	0	-47.886	0
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	0	47.886	0	-47.886	0
5.07	Saldos Finais	4.027.560	0	3.219.574	442.938	-233.298	7.456.774

DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2025 à 30/06/2025	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2024 à 30/06/2024
7.01	Receitas	1.782.735	1.748.435
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	1.684.085	1.722.086
7.01.02	Outras Receitas	2.223	1.482
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	96.427	24.867
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-667.692	-451.195
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-105.032	-117.469
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-645.806	-468.021
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	83.146	134.295
7.03	Valor Adicionado Bruto	1.115.043	1.297.240
7.04	Retenções	-75.264	-78.661
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-75.264	-78.661
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	1.039.779	1.218.579
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	472.448	284.246
7.06.02	Receitas Financeiras	472.448	284.246
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	1.512.227	1.502.825
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	1.512.227	1.502.825
7.08.01	Pessoal	778.381	795.338
7.08.01.01	Remuneração Direta	293.680	408.514
7.08.01.02	Benefícios	464.605	366.938
7.08.01.03	F.G.T.S.	20.096	19.886
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	190.617	187.142
7.08.02.01	Federais	182.095	185.428
7.08.02.02	Estaduais	7.465	651
7.08.02.03	Municipais	1.057	1.063
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	83.568	77.407
7.08.03.01	Juros	55.422	51.417
7.08.03.02	Aluguéis	28.146	25.990
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	459.661	442.938
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	459.661	442.938

COMENTÁRIO DE DESEMPENHO – 2º TRIM/2025 x 2º TRIM/2024

Comentário do Desempenho

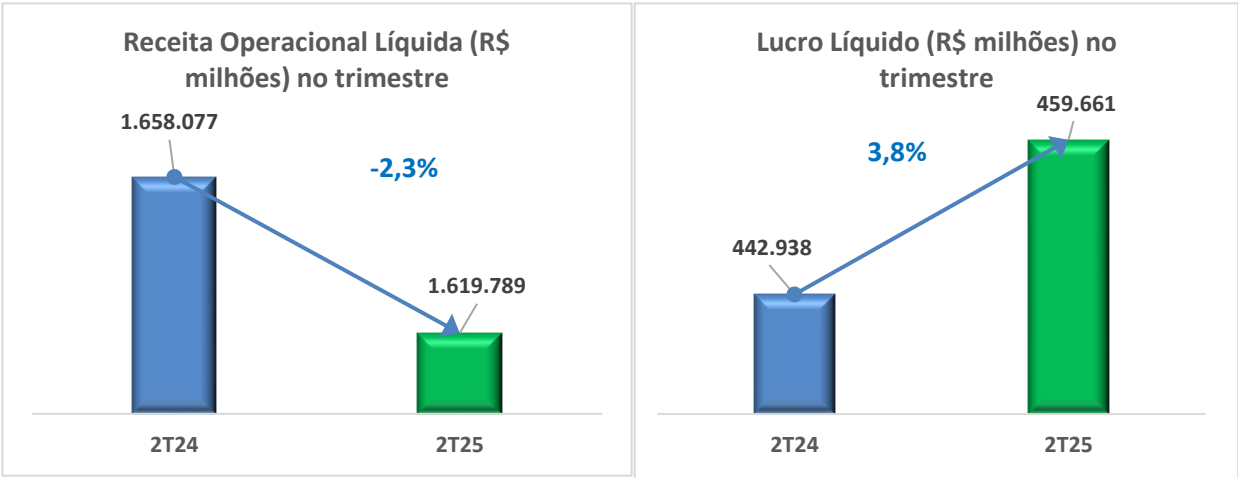


1. DESTAQUES ECONÔMICO-FINANCEIROS (Em milhares)

1.1. Receitas

A receita líquida do 2T25 totalizou R\$ 1.619.789 milhões 2,3% inferior ao 2T24, conforme tabela a seguir:

Descrição – R\$ Milhares	2T25	2T24	Var. %
Receita Operacional Líquida	1.619.789	1.658.077	-2,3%
Resultado antes das Receitas e Despesas Financeiras (EBIT)	81.993	256.641	-68,1%
Resultado Financeiro Líquido	416.481	231.565	79,9%
EBITDA	157.257	335.290	-53,1%
Lucro Líquido	459.661	442.938	3,8%



COMENTÁRIO DE DESEMPENHO – 2º TRIM/2025 x 2º TRIM/2024

Comentário do Desempenho



1.2 Custos e Despesas

No 2T25, os custos e despesas, que correspondem ao somatório dos custos dos serviços vendidos, despesas com vendas, despesas administrativas e outras despesas decorrentes da exploração dos serviços de água e esgoto, totalizaram R\$ 1.537.796 milhões, contra R\$ 1.401.436 milhões no 2T24, aumento de 9,7%. A tabela a seguir demonstra os custos e despesas nos períodos comparativos:

Descrição - R\$ Milhares	2T25	2T24	Var. %
1. Pessoal	422.305	427.517	-1,2%
2. Material	110.530	126.047	-12,3%
3. Serviços de Terceiros	433.737	445.528	-2,6%
4. Despesas Gerais	71.931	34.892	106,2%
5. Depreciações e Amortizações	75.264	78.649	-4,3%
6. Perdas Estimadas para Créditos de Liquidação Duvidosa	(96.427)	(24.867)	287,8%
7. Provisões Contingências	63.736	171.961	-62,9%
8. Provisão Atuarial	181.587	146.860	23,6%
9. Acordos Judiciais	281.389	4.515	6132,3%
10. Outras despesas/receitas operacionais	(6.256)	(9.666)	-35,3%
Despesas e Custos Operacionais	1.537.796	1.401.436	9,7%

A seguir, a Companhia apresenta os comentários sobre os itens que compõem os custos das vendas e dos serviços prestados, despesas com vendas e administrativas que apresentaram variações mais significativas:

Material: Os gastos com material no 2T25 apresentaram redução de 12,3% em relação ao 2T24, principalmente com produtos químicos nas estações de tratamento.

Serviços de terceiros: Os gastos apresentaram uma redução de 2,6% em relação ao 2T24, tal redução foi motivada principalmente pela diminuição dos gastos com energia elétrica que a Companhia atualmente adquire do mercado livre.

Despesas gerais: O aumento de 106,2% em relação ao 2T24, ocorreu principalmente com gastos em Fundos para Programas do Meio Ambiente.

Perdas Estimadas para Créditos de Liquidação Duvidosa: O aumento da reversão da PECLD em 287,8%, em relação ao 2T24, ocorreu em função das negociações realizadas pela área comercial da Companhia resultando na recuperação de valor a receber que haviam sido anteriormente provisionados.

Provisões Contingências – A redução de 62,9% no 2T25, se deu principalmente em função da diminuição das execuções cíveis e trabalhistas de valores expressivos ocorridas no 2T24.

Provisão Atuarial: O aumento de 23,6%, em relação ao 2T24, ocorre em função das expectativas dos passivos em relação a Prece e a Cedae Saúde.

Acordos Judiciais: O aumento de 6.132,3%, em relação ao 2T24, ocorre em função dos acordos consensuais de reequilíbrio econômico-financeiro com os empreiteiros: Consórcio Camargo Correa/Sergen/Engeform II, Mollitan Investimentos e Participações e Outros e Consórcio Medeiros Darwin.

Outras despesas/receitas operacionais: A redução de 35,3% se deu em função das reversões das provisões ocorridas no 2T25, sobre outras despesas operacionais.

COMENTÁRIO DE DESEMPENHO – 2º TRIM/2025 x 2º TRIM/2024

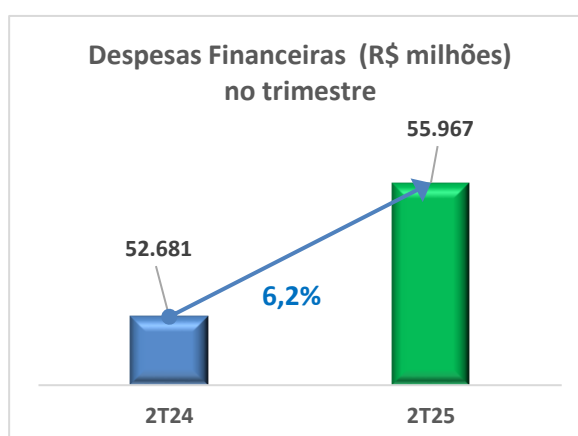
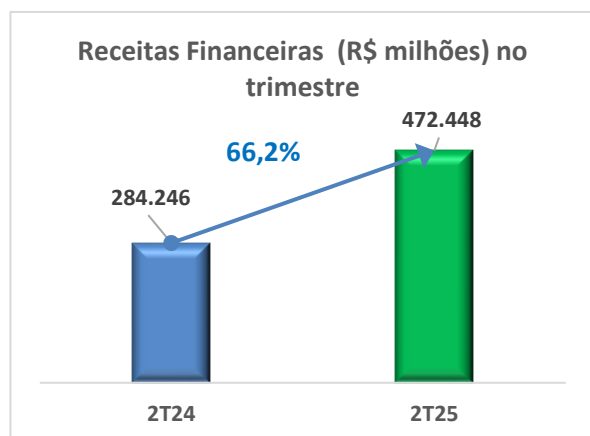
Comentário do Desempenho



1.3 Resultado Financeiro

O Resultado financeiro líquido foi positivo em R\$ 416.481 milhões no 2T25, contra um valor positivo de R\$ 184.916 milhões no 2T24, conforme tabela a seguir:

Composição do Resultado Financeiro Líquido R\$	Exercício		
	2T25	2T24	Var. %
Receitas Financeiras	472.448	284.246	66,2%
Atualização monetária	77.136	78.812	-2,1%
Atualiz. Acordo Coop.Converg.-Águas do Rio 4	98.323	-	100,0%
Atualiz. monetária do ativo financeiro	94.473	70.479	34,0%
Rendimentos de aplicações financeiras	195.528	127.809	53,0%
Juros auferidos	3.934	4.296	-8,4%
Multas por impontualidade	1.305	1.359	-4,0%
Descontos obtidos e bonificações	1.749	1.491	17,3%
Despesas Financeiras	(55.967)	(52.681)	6,2%
Juros passivos s/parcelamentos tributários	(27.609)	(31.908)	-13,5%
Juros e variações monetárias s/empréstimos e financiamentos	(27.202)	(19.370)	40,4%
Multas, juros e acréscimos moratórios s/pagamentos em atraso das obrigações tributárias	(448)	(102)	339,2%
Outras	(708)	(1.301)	-45,6%
Resultado Financeiro Líquido	416.481	231.565	79,9%



Receitas Financeiras – As receitas financeiras aumentaram 66,2% basicamente em função da atualização do Acordo de Cooperação e Convergência com a Concessionária Águas do Rio 4 e pela taxa selic no trimestre.

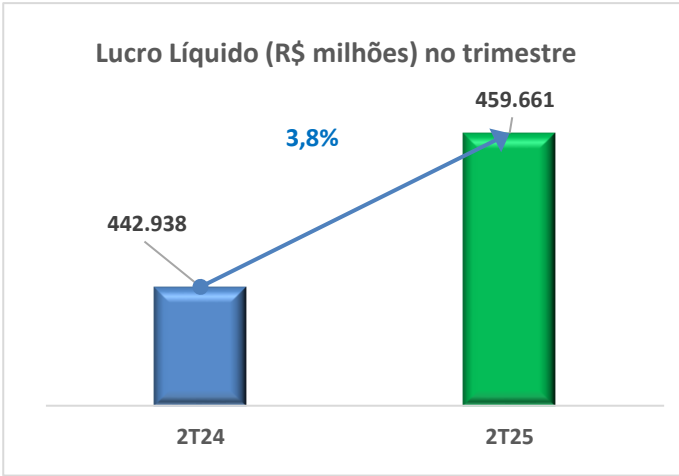
COMENTÁRIO DE DESEMPENHO – 2º TRIM/2025 x 2º TRIM/2024
Comentário do Desempenho



1.4 Resultado Líquido

A CEDAE registrou lucro líquido de R\$ 459.661 no 2T25, representando um acréscimo de 3,8% em relação ao lucro de R\$ 442.938 registrado no 2T24. Esse acréscimo decorre principalmente pela redução das despesas operacionais, como na redução da Perda de Crédito dos Parcelamentos.

Composição do Lucro Líquido R\$ Milhares	Exercício		
	2T25	2T24	Var. %
(+) Resultado antes do resultado financeiro	81.993	256.641	-68,1%
(+/-) Resultado financeiro	416.481	231.565	79,9%
(-) Contribuição Social e Imposto de Renda	(38.813)	(45.268)	-14,3%
(=) Lucro Líquido	459.661	442.938	3,8%



COMENTÁRIO DE DESEMPENHO – 2º TRIM/2025 x 2º TRIM/2024

Comentário do Desempenho

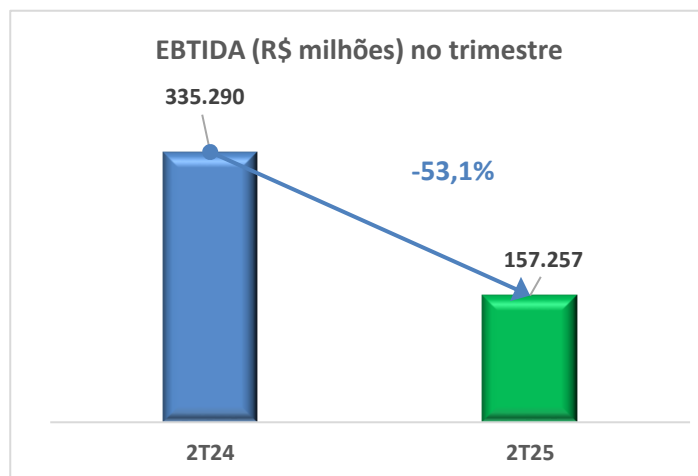


1.5 Geração Operacional de Caixa (EBITDA)

No 2T25, a CEDAE apresentou redução operacional consolidada de caixa de R\$ 157.257 contra a geração operacional consolidada R\$335.290 no 2T24, ou seja, um decréscimo de 53,1% (ou R\$178.033) ocorrida em função da redução do resultado operacional. O EBITDA é uma medição não contábil adotada pela Companhia, calculada de acordo com a Instrução CVM 527/2012, consistindo no lucro líquido acrescido dos tributos sobre o lucro, resultado financeiro, depreciações e amortizações.

Descrição - R\$ Milhares	Exercício		
	2T25	2T24	Var. %
(=) EBIT	81.993	256.641	-68,1%
<i>Margem EBIT (%)</i>	5,1%	15,5%	-67,1%
(+) Depreciação e amortização	75.264	78.649	-4,3%
(=) EBITDA	157.257	335.290	-53,1%
<i>Margem EBITDA (%)</i>	9,7%	20,2%	-52,0%

O comportamento do EBITDA da CEDAE no ano pode ser assim demonstrado:



COMENTÁRIO DE DESEMPENHO – 1º TRIM/2025 x 1º TRIM/2024
Comentário do Desempenho**2. ESTRUTURA DO ENDIVIDAMENTO**

Descrição - R\$ Milhares	2T25	2T24	Var. %
Empréstimos e Financiamentos	652.281	476.695	36,8%
Passivo Atuarial ¹	289.789	351.065	-17,5%
Total da Dívida Bruta	942.070	827.760	13,8%
Disponibilidade	(2.950.726)	(2.414.715)	22,2%
Total da Dívida Líquida	(2.008.656)	(1.586.955)	26,6%
PL	6.876.989	7.456.774	-7,8%
Dívida Líquida/PL	(0,29)	(0,21)	38,1%

(1) Refere-se à Dívida da Prece Nota 17 das Notas Explicativas 1ITR25.

Emissão de Cédula de Crédito Bancário – CCB FGTS

Em 30 de dezembro de 2014, a Companhia assinou com a Caixa Econômica Federal a CCB nº 433.257-52 no valor de R\$1.076.595 (1ª tranche), em 23 de dezembro de 2015, a CCB nº 441.050-71 no valor de R\$1.390.817 (2ª tranche) e em 30 de junho de 2017, a CCB nº 441.054-75 no valor de R\$ 570.087 (3ª tranche). Esses valores referem-se às três tranches da operação de crédito de R\$3.037.500 que está sendo captada junto à Caixa Econômica Federal, será utilizada na ampliação e melhoria do abastecimento de água na Baixada Fluminense e na construção do Complexo Guandu 2, que consiste na implantação de uma nova estação de tratamento de água com produção de 12 mil litros por segundo, com elevatória de água tratada, linha de recalque (tubulação que abastece o reservatório) e reservatório com capacidade para armazenar 57 milhões de litros de água potável.

Esses recursos também serão utilizados para a construção, nos diversos municípios da baixada fluminense, de 17 novos reservatórios e reforma de outros nove que hoje estão fora de operação. Na região ainda serão construídas 16 elevatórias de grande porte e assentados 95 quilômetros de adutora para abastecer os reservatórios, e outros 760 quilômetros de tronco e redes distribuidoras, além da instalação de dezenas de milhares de novas ligações domiciliares. Cabe salientar que todas as tranches estão em fase de desembolso.

O prazo para o desembolso dos recursos é de 48 meses da data da assinatura das referidas cédulas, sendo permitida a sua prorrogação. Em 30 de junho de 2025, o saldo constituído deste financiamento é de R\$ 652.281 (R\$ 476.695 em 30 de junho de 2024).

COMENTÁRIO DE DESEMPENHO – 1º TRIM/2025 x 1º TRIM/2024
Comentário do Desempenho

Segue abaixo uma breve descrição dos empréstimos e financiamentos da Companhia:

➤ **CAIXA – CCB FGTS 1ª Tranche**

Objeto	Financiamento para a ampliação e melhoria do abastecimento de água na Baixada Fluminense
Saldo devedor em 30/06/2025 (R\$ milhares)	R\$ 456.393
Juros	TR + 8,5% a.a.
Vencimento	2038

➤ **CAIXA – CCB FGTS 2ª Tranche**

Objeto	Financiamento para a ampliação e melhoria do abastecimento de água na Baixada Fluminense
Saldo devedor em 30/06/2025 (R\$ milhares)	R\$ 114.109
Juros	TR + 8,5% a.a.
Vencimento	2039

➤ **CAIXA – CCB FGTS 3ª Tranche**

Objeto	Financiamento para a ampliação e melhoria do abastecimento de água na Baixada Fluminense
Saldo devedor em 30/06/2025 (R\$ milhares)	R\$ 81.779
Juros	TR + 8,7% a.a.
Vencimento	2041

Notas Explicativas**Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE**

Balanço patrimonial

30 de junho de 2025 e 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	30/06/2025	31/12/2024
Passivo e patrimônio líquido		
Circulante		
Empréstimos e financiamentos (Nota 12)	26.143	26.143
Empreiteiros e fornecedores	54.446	83.946
Salários a pagar	4.535	4.125
Passivo atuarial (Nota 18)	124.802	132.629
Tributos a recolher (Nota 13)	101.117	56.520
Parcelamentos tributários (Nota 14)	62.042	59.020
Dividendos a pagar	242.312	242.312
Provisões de encargos trabalhistas	149.638	136.242
Agência Reguladora – Agenesra	80.400	44.798
Outros parcelamentos (Nota 21.c)	122.738	-
Outras contas a pagar	29.356	29.162
Total do passivo circulante	997.529	814.897
Não circulante		
Empréstimos e financiamentos (Nota 12)	626.138	573.825
Parcelamentos tributários (Nota 14)	154.291	175.887
Outros parcelamentos (Nota 21.c)	25.983	-
Provisão para contingências (Nota 15)	3.298.357	3.349.709
Passivo atuarial (Nota 18)	2.822.974	2.873.279
Adiantamentos para futuro aumento de capital (Nota 7)	26.944	26.944
Outras contas a pagar (Nota 17)	219.564	217.429
Total do passivo não circulante	7.174.251	7.217.073
Patrimônio líquido (Nota 19)		
Capital social	4.027.560	4.027.560
Reservas de lucros	2.635.443	2.460.839
AVP – Reserva de Reavaliação	2.038.493	2.213.097
Outros resultados abrangentes	(2.284.168)	(2.284.168)
Resultado do período	459.661	-
Total do patrimônio líquido	6.876.989	6.417.328
Total do passivo e do patrimônio líquido	15.048.769	14.449.298

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Notas Explicativas**Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE**

Demonstração do resultado

Períodos findos em 30 de junho de 2025 e 30 de junho de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	30/06/2025	30/06/2024
Receita operacional líquida (Nota 20)	1.619.789	1.658.077
Custo dos serviços prestados (Nota 21.a)	(783.354)	(824.642)
Lucro bruto	836.435	833.435
Receitas (despesas) operacionais		
Reversão de Provisão para créditos de liquidação duvidosa (Nota 22.b)	96.427	24.867
Despesas comerciais (Nota 21.b)	(16.560)	(21.336)
Despesas gerais e administrativas (Nota 21.c)	(595.242)	(271.170)
Outras despesas operacionais, líquidas (Nota 23)	(239.067)	(309.155)
Lucro operacional antes do resultado financeiro	81.993	256.641
Receitas financeiras (Nota 22.b)	472.448	284.246
Despesas financeiras (Nota 22.a)	(55.967)	(52.681)
Lucro antes da contribuição social	498.474	488.206
Contribuição social (Nota 16.a)	(38.813)	(45.268)
Lucro líquido do período	459.661	442.938
Quantidade de lotes de mil ações preferenciais e ordinárias	629.071.608	629.071.608
Lucro líquido (básico e diluído) por ação (em reais) (Nota 19.b)	0,73	0,70

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Notas Explicativas**Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE**

Demonstração do resultado abrangente

Período findos em 30 de junho de 2025 e 30 de junho de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	30/06/2025	30/06/2024
Lucro líquido do período	459.661	442.938
Outros resultados abrangentes		
Realização da Reserva de Reavaliação	174.604	47.886
Total de outros resultados abrangentes do período	634.265	490.824

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Notas Explicativas**Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE**

Demonstração das mutações do patrimônio líquido

Período findos em 30 de junho de 2025 e 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Capital social	Reserva de capital	Reservas de lucros		AVP - Reserva de Reavaliação	Outros resultados abrangentes	Lucros acumulados	Total
			Reserva legal	Reserva de retenção de lucros				
Saldos em 1º de janeiro de 2024	3.727.174	-	206.392	1.681.114	2.308.869	(2.494.281)	-	5.429.268
Ajustes de avaliação patrimonial								
Ganhos/(Perdas) atuariais	-	-	-	-	-	210.113	-	210.113
Mutações internas do patrimônio líquido								
Aumento de capital (Nota 19.a)	300.386	-	-	(300.386)	-	-	-	-
Realização da reserva de reavaliação (Nota 19.e)	-	-	-	95.772	(95.772)	-	-	-
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	-	1.020.258	1.020.258
Reserva legal (Nota 19.c)	-	-	51.013	-	-	-	(51.013)	-
Dividendos obrigatórios (Nota 19.f)	-	-	-	-	-	-	(242.311)	(242.311)
Reserva de lucros (Nota 19.c)	-	-	-	726.934	-	-	(726.934)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2024	4.027.560	-	257.405	2.203.434	2.213.097	(2.284.168)	-	6.417.328
Realização da reserva de reavaliação (Nota 19.e)	-	-		174.604	(174.604)	-	-	-
Lucro líquido do exercício	-	-		-	-	-	459.661	459.661
Saldos em 30 de junho de 2025	4.027.560		257.405	2.378.038	2.038.493	(2.284.168)	459.661	6.876.989

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Notas Explicativas

Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE

Demonstração dos fluxos de caixa

Períodos findos em 30 de junho de 2025 e 30 de junho de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	30/06/2025	30/06/2024
Lucro antes do da contribuição social	498.474	488.206
Ajustes por:		
Depreciações e amortizações	75.264	78.649
Juros e variação monetária de empréstimos e financiamentos	27.202	19.370
Juros sobre parcelamentos	11.793	12.571
Juros e atualizações monetárias sobre outras obrigações	15.816	19.337
Baixa de bens do imobilizado	71	28.109
Provisão para contingências	63.736	171.961
Passivo atuarial	181.587	146.860
Atualização monetária das contas a receber	(10.345)	(13.102)
Atualização Monetária - Ativo Financeiro Concessões ERJ	(94.473)	(70.479)
Atualização Acordo Coop. e Convergência - Águas do Rio 4	(98.323)	-
Provisão para perdas de crédito esperadas	(96.427)	(24.867)
Rendimentos de títulos e valores mobiliários não realizados	(6.286)	(5.064)
Atualizações monetárias de depósitos judiciais	(63.806)	(62.834)
	504.283	788.717
Diminuição (aumento) nos ativos		
Contas a receber de clientes	640.776	(159.073)
Acordo de Cooperação e Convergência – Águas do Rio 4	(720.836)	-
Estoques	(4.369)	9.579
Tributos a recuperar	949	(39.511)
Depósitos e bloqueios judiciais	171.821	336.942
Ativo Financeiro Concessões ERJ	40.380	38.246
Outros créditos	(15.447)	(9.879)
Aumento (diminuição) nos passivos		
Empreiteiros e fornecedores	(29.500)	(28.455)
Salários a pagar	410	(459)
Impostos e contribuições a recolher	41.544	53.017
Parcelamentos tributários	(30.367)	(54.049)
Outros parcelamentos	148.721	-
Provisões de encargos trabalhistas	13.391	(6.608)
Provisão para contingências	(115.088)	(373.319)
Contribuições a benefícios pós-emprego	(252.578)	(201.523)
Agência Reguladora – AGENERSA	35.602	7.112
Outras contas a pagar	2.329	(8.047)
Variações nos ativos e passivos	(72.262)	(436.027)
Contribuição social paga	(59.361)	(60.054)
Juros pagos	(25.780)	(17.895)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	346.880	274.741
Fluxos de caixa das atividades de investimento		
Aquisições de intangível, ativo de contrato e imobilizado	(228.241)	(192.093)
Títulos e valores mobiliários	84	19.186
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	(228.157)	(172.907)
Fluxos de caixa das atividades de financiamento		
Amortização de financiamentos	(13.537)	(8.870)
Financiamento – Desembolso	60.832	93.938
Financiamento – Devolução não funcionalidade	-	(18.666)
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento	47.295	66.402
Aumento (redução) líquido de caixa e equivalentes de caixa	166.018	168.236
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	2.784.708	2.246.479
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	2.950.726	2.414.715

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Notas Explicativas**Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE**

Demonstração do valor adicionado

Períodos findos em 30 de junho de 2025 e 30 de junho de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	30/06/2025	30/06/2024
Receitas		
Serviços de abastecimento de água e tratamento de esgoto	1.684.085	1.722.086
Outras receitas	2.223	1.482
Provisão para perdas de créditos esperadas	96.427	24.867
	1.782.735	1.748.435
Insumos adquiridos de terceiros		
Material aplicado	(105.032)	(117.469)
Materiais, força e luz, serviços de terceiros e outros	(645.806)	(468.021)
Perda e recuperação de valores ativos	83.146	134.295
	(667.692)	(451.195)
Valor adicionado bruto	1.115.043	1.297.240
Depreciações e amortizações		
Depreciações e amortizações	(75.264)	(78.661)
Valor adicionado líquido produzido	1.039.779	1.218.579
Valor adicionado recebido em transferência		
Receitas financeiras	472.448	284.246
Valor adicionado total a distribuir	1.512.227	1.502.825
Pessoal e encargos	778.381	795.338
Remuneração direta	293.680	408.514
Benefícios	464.605	366.938
FGTS	20.096	19.886
Impostos, taxas e contribuições	190.617	187.142
Federais	182.095	185.428
Estaduais	7.465	651
Municipais	1.057	1.063
Remuneração de capitais de terceiros	83.568	77.407
Juros e variações cambiais	55.422	51.417
Aluguéis	28.146	25.990
Remuneração de capitais próprios	-	-
Dividendos	-	-
Lucros retidos	459.661	442.938
Distribuição do valor adicionado	1.512.227	1.502.825

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de junho de 2025
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Informações Gerais

A Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE ("CEDAE" ou "Companhia") foi constituída em 1º de agosto de 1975 como sociedade anônima de economia mista domiciliada no Brasil, através da incorporação das entidades controladas pelo Estado do Rio de Janeiro: Empresa de Águas do Estado da Guanabara ("Cedag"), Empresa de Saneamento da Guanabara ("Esag") e Companhia de Saneamento do Estado do Rio de Janeiro ("Sanerj"). Atualmente, sediada na Cidade do Rio de Janeiro na Avenida Presidente Vargas, nº 2.655, Cidade Nova, a Companhia é vinculada atualmente à Secretaria de Estado da Casa Civil e Governança (SECCG) e tem como acionista controlador o Estado do Rio de Janeiro.

A Companhia atua no âmbito do Estado do Rio de Janeiro, mediante delegação do Governo do Estado do Rio de Janeiro ("Estado do Rio de Janeiro") e nos municípios através de convênios de cooperação e contratos de programa, sendo suas principais atividades:

- (i) Captação, adução e tratamento de água bruta, além da execução dos investimentos necessários no Sistema Produtor que atende a região metropolitana do Estado do Rio de Janeiro;
- (ii) Captação, adução, tratamento e distribuição da água nos municípios atualmente atendidos;
- (iii) Coleta, tratamento e destinação de esgotos sanitários nos municípios atendidos;
- (iv) Realização de estudos, projetos e execução de obras relativas a novas instalações e ampliação de redes.

Após a transferência dos serviços nos municípios integrantes dos blocos 1, 2, 3 e 4, conforme as Concorrências Internacionais 001/2020 e 001/2021, a Companhia continuou a prestar serviços de abastecimento de água em 17 municípios. Em 1º de janeiro de 2023, o Serviço Autônomo de Água e Esgoto (SAAE) de Angra dos Reis assumiu a operação anteriormente realizada pela CEDAE.

Dos 15 municípios restantes, 12 possuem contratos vigentes com a CEDAE, que permanecerão em vigor até o término de seus prazos, conforme estipulado no art. 10, § 3º, da Lei nº 11.445/2007, incluído pela Lei nº 14.026/2020 (Novo Marco Legal). Esses municípios são: Barra do Piraí, Bom Jesus do Itabapoana, Cardoso Moreira, Engenheiro Paulo de Frontin, Itaiva, Itaperuna, Laje do Muriaé, Macaé, Mangaratiba, Santa Maria Madalena, Sapucaia e Varre-Sai. Nos municípios de Porciúncula, Quissamã e São João da Barra, os contratos expiraram, e os serviços estão sendo prestados em caráter precário (Nota 2.5.1). Nos termos do Novo Marco Legal, esses contratos deverão ser extintos, sendo necessárias as providências descritas no art. 42, § 5º, da Lei nº 11.445/2007.

Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de junho de 2025
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Os contratos de programa/concessão, asseguram à Companhia o direito de cobrar pelos serviços públicos prestados aos clientes por meio de tarifas, durante o período de vigência estabelecido em cada contrato. Além disso, na maioria desses contratos, a Companhia realizou investimentos significativos que ainda não foram totalmente amortizados. Dessa forma, antes da transferência da operação para um novo operador, a CEDAE tem o direito de ser ressarcida por esses investimentos não amortizados.

Nos contratos em que não está prevista tal indenização (cinco contratos na totalidade), existe a obrigatoriedade do Poder Concedente prorrogar o prazo de concessão pelo tempo necessário para que a Companhia recupere o investimento efetuado.

As concessões em termos de número de economias (*) são:

Concessões de água e esgotamento sanitário						
Município	Número de economias (*)	Início	Término	Valor do Ativo	Receita Líq. Gerada	
1 Macaé	83.364	2011	2041	34.772	46.401	
2 Itaperuna	37.110	2008	2038	4.266	23.322	
3 Mangaratiba	14.261	2013	2043	3.621	6.724	
4 Bom Jesus do Itabapoana	11.552	2011	2041	1.004	8.236	
5 Sapucaia	7.099	2010	2035	910	3.795	
6 Italva	4.867	2012	2042	248	2.739	
7 Barra do Piraí	4.620	2006	2036	603	1.988	
8 Cardoso Moreira	4.018	2002	2027	497	2.115	
9 Eng. Paulo de Frontin	3.698	2008	2048	1.359	2.114	
10 Laje do Muriaé	2.904	2013	2043	477	1.596	
11 Santa Maria Madalena	2.176	2009	2039	791	1.029	
12 Varre-Sai	1.896	2009	2039	126	838	
13 Quissamã	6.598	-	-	1.230	3.936	
14 São João da Barra	18.661	-	-	1.789	9.994	
15 Porciúcula	5.565	-	-	110	3.576	

(*) Economia é uma unidade predial, caracterizada segundo o artigo nº 96 do Decreto Estadual do Rio de Janeiro nº 553/1976, para efeito de cobrança (informação não revisada pelos auditores independentes).

1.1. Leilão de concessão

Em 29 dezembro de 2020, o Governo do Estado do Rio de Janeiro, acionista controlador da Companhia, divulgou no Diário Oficial do Estado o Edital para realização de leilão de concessão da Companhia, o qual previa que a distribuição de água e a coleta e tratamento de esgoto nos municípios do Estado, que eram de responsabilidade da Companhia, passaram para a iniciativa privada pelo período de 35 anos.

Os serviços que antes eram prestados, em regra, pela CEDAE foram divididos em duas etapas: a etapa upstream (serviços de reservação, captação, adução e tratamento de água bruta) e a etapa downstream (serviços de adução, reservação e distribuição de água tratada ao usuário final, bem como de coleta e tratamento de esgotos e disposição final de efluentes). A CEDAE permanecerá como prestadora da etapa upstream na Região Metropolitana do Estado do Rio de Janeiro (RMRJ), ao passo que a etapa downstream foi desestatizada, por meio de licitação. Já, no âmbito dos demais municípios do interior, todas as etapas (upstream e downstream) foram delegadas a concessionárias privadas.

Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de junho de 2025
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

As áreas geográficas de atuação da CEDAE foram divididas em quatro grandes blocos, que foram leiloados separadamente. Cada um abrange uma região da capital e um conjunto de 47 municípios.

Em 30 de abril de 2021, foi realizado concorrência pública para a concessão dos serviços de saneamento básico, que teve o seguinte resultado: (i) Blocos 1 e 4 - vencidos pela Águas do Rio; e (ii) Bloco 2 - vencido pela Iguá Saneamento. Nota-se que naquela oportunidade, dos quatro blocos definidos para a contratação dos concessionários privados, apenas um deles, o Bloco 3, não registrou oferta qualquer de lance durante o leilão e, conseqüentemente, restou deserto o procedimento para a área estabelecida.

Posteriormente, em 11 de agosto de 2021, foram assinados os contratos de concessão entre o Estado do Rio de Janeiro e as sociedades de propósito específico criadas pelas licitantes vencedoras dos leilões (Consórcio Iguá e Consórcio Aegea), coletivamente denominadas "Concessionárias" em cumprimento ao Edital. Segundo a cláusula oitava de tais contratos, o período de operação assistida do sistema teria a duração de até 180 (cento e oitenta) dias, ressaltando-se, nas subcláusulas 8.11 e 8.12, respectivamente, a possibilidade de antecipar ou postergar o prazo de tal operação.

Diante da ausência de licitantes interessados no Bloco 3, em 08 de novembro de 2021, o Estado do Rio de Janeiro, remodelando-o, publicou Edital de Concorrência Internacional nº 01/2021, passando o referido Bloco a conter os seguintes Municípios: Rio de Janeiro (Bairros da AP-5), Bom Jardim, Bom Jesus do Itabapoana, Carapebus, Carmo, Itaguaí, Itatiaia, Macuco, Natividade, Paracambi, Pinheiral, Piraí, Rio Claro, Rio das Ostras, São Fidélis e São Jose de Ubá. Em 29 de dezembro de 2021, foi realizado o leilão para a concessão dos serviços de saneamento básico do Bloco 3, arrematado pela sociedade empresária SAAB Participações II S/A (Águas do Brasil).

Nesse cenário, quanto aos Blocos 1 e 4, foi assinado Termo de Encerramento Antecipado da Operação Assistida e Transferência do Sistema, no qual ficou acordada a data de 1º de novembro de 2021 para a eficácia do Termo de Transferência do Sistema. Quanto ao Bloco 2, o Termo de Transferência foi celebrado em 07 de fevereiro de 2022. Por fim, com relação ao Bloco 3, foi assinado em 29 de julho de 2022 o Termo de Encerramento da Operação Assistida e a Transferência do Sistema ocorreu em 01 de agosto de 2022.

Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de junho de 2025
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1.2. Imunidade Tributária

Conforme divulgado na Nota 15.b, em 19 de junho de 2018, transitou em julgado junto ao Supremo Tribunal Federal (STF) a Ação Cível Ordinária nº 2757/RJ, de autoria da Companhia. Nessa ação a CEDAE requereu imunidade tributária nos termos do artigo 150, VI “a” da Constituição Federal, por ser entendimento de seus Administradores e consultores jurídicos e legais que a Companhia, por ter como único acionista o Governo do Estado do Rio de Janeiro e prestar serviços de utilidade pública, estava imune a impostos por se equiparar a um ente público. O êxito obtido pela Companhia lhe assegurou a imunidade a impostos e, a partir da data do trânsito em julgado, a Administração deixou de apurar e recolher os impostos federais; baixando os valores a eles relacionados, sejam impostos a recuperar, recolher ou diferidos, uma vez que não existirá base de cálculo para apuração e realização desses impostos. Deve-se observar que a imunidade foi concedida à CEDAE no pressuposto desta ter como único acionista o Estado do Rio de Janeiro e que tal imunidade poderá ser revista, e perdida, caso terceiros passem a deter participação no capital da Companhia. Conforme nota técnica do escritório Sacha Calmon datada de 10 de fevereiro de 2023, a Companhia manteve posicionamento a ação provável, mas não praticamente certo, visto que a Fazenda Nacional continua recorrendo em todas as ações, com possibilidade de alteração nos entendimentos firmados, que ainda não transitaram em julgado.

1.3. Riscos relacionados a conformidade com as leis e regulamentos

Em 1º de julho de 2020, ocorreu na sede da Companhia uma operação conjunta da Polícia Civil, do Ministério Público do Estado do Rio de Janeiro - MPRJ e do Tribunal de Contas do Estado do Rio de Janeiro - TCE. A operação, denominada “Águas Claras”, investiga alegação de fraude em licitações e contratações emergenciais nos anos de 2015 a 2020 e deu cumprimento a medidas de busca e apreensão de documentos envolvendo a Companhia, a empresa contratada Chison Empreendimentos Imobiliários Ltda e determinados colaboradores (atuais e passados) da CEDAE. Adicionalmente em fevereiro de 2021 e em novembro de 2020 as polícias federal e civil do Rio de Janeiro nos solicitaram acesso aos contratos firmados entre a Companhia e as empresas contratadas RC Vieira Engenharia Ltda (“RC”) e Emissão Engenharia e Construções Ltda (“Emissão”), respectivamente.

A Companhia está acompanhando a investigação em andamento na Operação Águas Claras e vem prestando todas as informações solicitadas pelas autoridades. Os documentos pertinentes a investigação (mandado de busca e apreensão e termos de solicitação de informação do TCE) não mencionam valores e até a presente data nenhum colaborador ou ex-colaborador da Companhia foi indiciado.

Em 22 de julho de 2020, a Administração da Companhia designou uma Comissão Permanente de Sindicância para realização de investigação interna e independente, com supervisão e monitoramento contínuo pela Comissão de Ética da CEDAE e acompanhamento pelo Comitê de Auditoria Estatutário, sendo executada por colaboradores da Companhia, com o objetivo de averiguar possíveis irregularidades no âmbito da operação “Águas Claras”.

Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de junho de 2025
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Em continuidade ao processo de investigação interna a Companhia determinou a contratação de consultoria especializada em procedimentos forenses que possa com ferramentas e recursos adicionais complementar o trabalho efetuado pela Comissão de Sindicância. Neste contexto, em 01 de junho de 2021, foi assinado o contrato com consultoria especializada em investigação forense, Mazars Cabrera Assessoria, Consultoria e Planejamento Empresarial Ltda. Os serviços foram executados conforme prazo acordado e o Relatório Final foi emitido em 23 de fevereiro de 2022. As constatações reveladas pela consultoria não geram impacto contábil, ou seja, não repercutem nas Demonstrações Financeiras de 31 de dezembro de 2022 e foram encaminhadas ao Comitê de Auditoria para encaminhamentos e providências cabíveis.

Durante todo o processo de investigação, a Administração da Companhia apresentou diversas iniciativas, como: (1) acompanhamento processual; (2) colaboração com as autoridades; (3) investigação independente pela Comissão Permanente de Sindicância; (4) contratação de consultores especializados em análises forenses; e (5) acompanhamento "shadow" do trabalho de análise forense pela Auditoria Independente. Tais medidas são apropriadas para o adequado esclarecimento dos fatos e proteção dos interesses da Companhia.

2. Resumo das principais políticas contábeis materiais

2.1. Declaração de conformidade

As informações contábeis intermediárias foram preparadas e estão sendo apresentadas de acordo com a NBC TG 21 - Demonstração Intermediária, emitida pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC), e de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários ("CVM"), e evidenciam todas as informações relevantes próprias das informações contábeis intermediárias, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela Administração na sua gestão.

Adicionalmente, a Companhia considerou as orientações emanadas da Orientação Técnica OCPC 07, emitida pelo CPC em novembro de 2014, na preparação das suas informações trimestrais. Desta forma, as informações relevantes próprias das informações trimestrais estão sendo evidenciadas, e correspondem às utilizadas pela Administração na sua gestão.

Estas informações contábeis intermediárias não incluem todas as informações e divulgações requeridas nas demonstrações financeiras anuais e, portanto, devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024, aprovadas em 17 de junho de 2025. As práticas contábeis adotadas para estas informações contábeis intermediárias são consistentes com aquelas apresentadas nas demonstrações financeiras da Companhia referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024. Não existem novas normas e alterações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis com vigência a partir de 1º de janeiro de 2024, que na opinião da Administração, possam ter impacto significativo no resultado ou no patrimônio líquido divulgados pela Companhia.

Em 13 de agosto de 2025, a Diretoria Executiva da Companhia autorizou a emissão destas informações contábeis intermediárias referentes ao trimestre findo em 30 de junho de 2025.

Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de junho de 2025
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2.2. Continuidade operacional

Considerando o novo cenário trazido após o leilão ocorrido em 30 de abril de 2021, a Companhia contratou empresa de consultoria especializada, com o intuito de realizar reestruturação na CEDAE adequando as suas áreas à nova realidade. Como consequência do leilão, a Companhia teve redução significativa de seu faturamento, assim, para garantir a continuidade de suas operações, ocorreu redução significativa em seus gastos. Neste contexto, a Administração não tem conhecimento de nenhuma incerteza relevante que possa gerar dúvidas sobre a continuidade operacional da Companhia, sendo assim as informações contábeis intermediárias foram elaboradas levando em conta esse pressuposto.

2.3. Base de mensuração

As informações contábeis intermediárias foram elaboradas utilizando o custo histórico como base de valor, que, no caso de outros ativos e passivos financeiros é ajustado para refletir a mensuração ao valor justo.

2.4. Moeda funcional e moeda de apresentação

Os itens incluídos nas informações contábeis intermediárias são mensurados usando a moeda do principal ambiente econômico no qual a Companhia atua (moeda funcional). As informações contábeis intermediárias estão apresentadas em Reais ("R\$"), que também é a moeda funcional da Companhia.

2.5. Contratos de concessão (intangível e ativo de contrato)

A infraestrutura utilizada pela CEDAE relacionada aos contratos de concessão é considerada controlada pelo Município quando:

- (i) O Município controla ou regulamenta quais serviços o operador deve fornecer com a infraestrutura, a quem deve fornecê-los e a que preço;
- (ii) O Município controla a infraestrutura, ou seja, mantém o direito de retomar a infraestrutura no final da concessão;
- (iii) Os direitos da CEDAE sobre a infraestrutura operada em conformidade com contratos são contabilizados como intangível como bens afetos a concessão, uma vez que a CEDAE tem o direito de cobrar pelo uso dos ativos de infraestrutura e os consumidores devem pagar pelos serviços da CEDAE; ou
- (iv) A Companhia ainda considera como intangível, bens não afetos (bens que são utilizados em conjunto por mais de um município, não sendo individualmente afetos a nenhum município) a concessão, a captação e as estações de tratamento, bem como suas respectivas adutoras de água.

O valor justo de construção e outros trabalhos na infraestrutura representa o custo do ativo intangível, desde que se espere que esse trabalho gere benefícios econômicos futuros.

Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de junho de 2025
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A grande maioria dos contratos de concessão de serviços da Companhia firmados com os municípios é regulada por acordos de concessão de serviço, nos quais a Companhia tem o direito de receber, ao fim do contrato, um pagamento equivalente ao saldo residual dos ativos intangíveis de concessão (que historicamente se opera através de renovação das concessões), que nesse caso é amortizado de acordo com a vida útil dos respectivos bens tangíveis definida pela Administração, quais sejam: infraestruturas de água e esgoto 2%; equipamentos 10%; equipamentos de transportes 20%; móveis e utensílios 10% e outros ativos 4%. No entanto, o direito de receber caixa previsto nos contratos de concessão não é incondicional, pois, em todos os contratos, existe a opção de prorrogação do prazo ao final da concessão por parte dos municípios. Dessa forma, a Companhia não reconhece em seu balanço patrimonial qualquer ativo financeiro relacionado às indenizações futuras.

Ativos intangíveis de concessão, em que não há direito de receber o saldo residual do ativo no final do contrato, são amortizados pelo método linear de acordo com o período do contrato ou vida útil, o que ocorrer primeiro.

2.5.1. Contratos operados de forma precária

Nos municípios de Quissamã, São João da Barra e Porciúncula, cujos contratos expiraram, os serviços estão sendo prestados de forma precária e apresentam previsão de recebimento de indenização ao final do contrato, conforme composição abaixo apresentada:

	30/06/2025	31/12/2024
Quissamã	1.230	1.249
São João da Barra	1.789	1.547
Porciúncula	110	116
	3.129	2.912

2.5.2. Contratos não mais operados

No caso de Angra dos Reis, onde a CEDAE já não opera, e nos municípios com contratos expirados, a Companhia tem direito à indenização pelos investimentos não amortizados, conforme a legislação vigente.

	30/06/2025	31/12/2024
Angra dos Reis (a)	7.038	7.038
	7.038	7.038

- (a) Em Angra dos Reis, conforme o "Termo de Transferência do Serviço de Abastecimento de Água" celebrado em sede de Ação Civil Pública, o valor da indenização foi estabelecido em R\$ 7.038 já aceito pelo Município.

Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de junho de 2025
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Gestão de risco financeiro

3.1. Fatores de risco financeiro

As atividades da Companhia a expõem a diversos riscos financeiros: risco de mercado (incluindo risco de taxas de juros, risco cambial e risco de preço), risco de crédito e risco de liquidez.

a) Risco de mercado

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

A Companhia não tem pactuado contratos de derivativos para fazer *hedge* contra esse risco, porém monitora continuamente as taxas de juros de mercado com o objetivo de avaliar a necessidade de substituição de suas dívidas. Em 30 de junho de 2025, a Companhia possuía empréstimos e financiamentos captados a taxas variáveis de juros, sendo esses valores projetados.

A tabela abaixo mostra os empréstimos, financiamentos e outros parcelamentos mantidos pela Companhia sujeitos à taxa de juros variável:

	30/06/2025	31/12/2024
Taxa Referencial ("TR")	654.886	601.944
Índice Nacional de Preço ao Consumidor ("INPC")	289.789	325.818

b) Risco de crédito

De acordo com a Legislação Estadual de Saneamento, o devedor é o imóvel ocupado e, portanto, todos os valores devidos são atrelados aos imóveis correspondentes e, caso essas dívidas não sejam liquidadas, ficam imputadas em suas matrículas. A Companhia só pode proceder à baixa da dívida após a constatação da inexistência do imóvel por meio de vistoria no local. O cadastro de clientes da Companhia é permanentemente atualizado através de vistorias realizadas pelas lojas comerciais e o setor de cadastro acompanha diariamente todas as alterações efetuadas em seu banco de dados.

O risco de crédito decorre de contas correntes, aplicações financeiras e depósitos judiciais mantidos em instituições financeiras, bem como de exposições de crédito a clientes, incluindo contas a receber em aberto. Os riscos de crédito são monitorados pela Companhia da seguinte forma:

- (b.1) A Companhia constitui provisão para perdas de crédito esperadas de acordo com a expectativa de perda esperada, utilizando como base a inadimplência média e a recuperação de créditos históricas.

Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de junho de 2025
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(b.2) Exposição ao risco de crédito

Em 30 de junho de 2025, a exposição máxima ao risco de crédito na data de apresentação dessas informações contábeis intermediárias é de R\$4.163.207 (R\$4.524.991 em 31 de dezembro 2024) composto pelo valor contábil dos títulos de dívida classificados como equivalentes de caixa, depósitos em instituições financeiras e contas a receber de clientes na data do balanço representando 28% do total do ativo e 61% do patrimônio líquido (Notas 4 a 6).

c) Risco de liquidez

A liquidez da Companhia depende principalmente do caixa gerado pelas atividades operacionais, dos empréstimos de instituições financeiras do Governo Federal e dos financiamentos nos mercados locais. A gestão do risco de liquidez considera a avaliação dos requisitos de liquidez para assegurar que a Companhia disponha de caixa suficiente para atender às suas despesas de capital e operacionais.

A tabela abaixo analisa os passivos financeiros da Companhia, por faixas de vencimento, incluindo as parcelas de principal e juros a serem pagos de acordo com as cláusulas contratuais.

	Menos de um ano (ii)	Entre um e dois anos (ii)	Entre dois e cinco anos (ii)	Acima de cinco anos (ii)	Total
Em 30 de junho de 2025 (i)					
Empréstimos e financiamentos	135.893	492.918	1.631.329	3.003.248	5.263.388
Parcelamentos judiciais e extrajudiciais	77.701	154.584	233.399	175.590	641.274
Empreiteiros e fornecedores	54.446	-	-	-	54.446
Outras contas a pagar e Agenersa	109.756	-	-	33.026	142.782
Em 31 de dezembro de 2024 (i)					
Empréstimos e financiamentos	99.891	315.785	1.139.711	3.440.830	4.996.217
Parcelamentos judiciais e extrajudiciais	62.428	76.893	105.744	193.255	438.320
Empreiteiros e fornecedores	83.946	-	-	-	83.946
Outras contas a pagar e Agenersa	73.960	-	-	30.133	104.093

- (i) Como os valores incluídos na tabela são fluxos de caixa não descontados contratuais, esses valores não serão conciliados com os valores divulgados no balanço patrimonial para empréstimos financiamentos e parcelamentos.
- (ii) As faixas de vencimento apresentadas não são determinadas pela norma e, sim, baseadas em convenção da Administração da Companhia, de modo a garantir uma análise adequada dos fluxos de pagamentos das principais obrigações ao longo do tempo.

Conforme demonstrado na tabela acima e detalhado na Nota 12, a Companhia vem buscando alinhar a sua geração de caixa às suas necessidades de desembolso e, ações concretas vêm sendo adotadas pela Administração, como a captação de recursos através de diversas operações financeiras, e que resultou em uma redução nas taxas de juros e consequente alongamento dos prazos de pagamento.

Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de junho de 2025
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3.2. Gestão de capital

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

Condizente com outras companhias do setor, a CEDAE monitora o capital com base no índice de alavancagem financeira. Esse índice corresponde à dívida líquida expressa como percentual do capital total. A dívida líquida, por sua vez, corresponde ao total de empréstimos (considerando os de curto e os de longo prazo, conforme demonstrado no balanço patrimonial), subtraído do montante de caixa e equivalentes de caixa. O capital total é apurado através da soma do patrimônio líquido, conforme demonstrado no balanço patrimonial, com a dívida líquida.

Em 30 de junho de 2025 e 31 de dezembro de 2024, os índices de alavancagem financeira são calculados da seguinte forma:

	30/06/2025	31/12/2024
Total dos empréstimos (Nota 12)	652.281	599.968
Caixa e equivalentes de caixa (Nota 4)	(2.950.726)	(2.784.708)
Dívida Líquida	(2.298.445)	(2.184.740)
Total do patrimônio líquido	6.876.989	6.417.328
Capitalização total	4.578.544	4.232.588
Índice de alavancagem financeira (dívida líquida/patrimônio líquido)	N/A	N/A

3.3. Classificação dos níveis hierárquicos de mensuração do valor justo

A Companhia mensura instrumentos financeiros, a valor justo em cada data de fechamento do balanço patrimonial.

Todos os ativos e passivos para os quais o valor justo seja mensurado ou divulgado nas informações contábeis intermediárias são categorizados dentro da hierarquia de valor justo descrita abaixo, com base na informação de nível mais baixo que seja significativa à mensuração do valor justo como um todo:

- Nível 1 - preços cotados (não ajustados) em mercados para ativos ou passivos idênticos a que a entidade possa ter acesso na data de mensuração.
- Nível 2 - técnicas de avaliação para as quais a informação de nível mais baixo e significativa para mensuração do valor justo seja direta ou indiretamente observável.
- Nível 3 - técnicas de avaliação para as quais a informação de nível mais baixo e significativa para mensuração do valor justo não esteja disponível.

Para ativos e passivos reconhecidos nas informações contábeis intermediárias de forma recorrente, a Companhia determina se ocorreram transferências entre níveis da hierarquia, reavaliando a categorização (com base na informação de nível mais baixo e significativa para mensuração do valor justo como um todo) ao final de cada período de divulgação.

Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de junho de 2025
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Para fins de divulgações do valor justo, a Companhia determinou classes de ativos e passivos com base na natureza, características e riscos do ativo ou passivo e o nível da hierarquia do valor justo, conforme acima explicado.

A Nota 3.5 apresenta a definição da classificação dos níveis hierárquicos de mensuração do valor justo para os principais ativos e passivos financeiros da Companhia em 30 de junho de 2025 e 31 de dezembro de 2024.

3.4. Identificação e valorização dos instrumentos financeiros

O método de mensuração utilizado para cômputo do valor de mercado dos instrumentos financeiros foi o fluxo de caixa descontado, considerando expectativas de liquidação desses ativos e passivos, taxas de mercado vigentes e respeitando as particularidades de cada instrumento na data do balanço. Critérios, premissas e limitações utilizados no cálculo dos valores de mercado estão apresentados a seguir:

Caixa e equivalentes de caixa e títulos e valores mobiliários

Os saldos em conta corrente mantidos em bancos e aplicações financeiras têm seus valores de mercado idênticos ou muito próximos aos saldos contábeis.

Empréstimos e recebíveis

Incluem recebíveis, depósitos judiciais, saldos com fornecedores, bem como empréstimos e financiamentos e debêntures, ambos em moeda nacional.

Os valores de realização estimados de ativos e passivos financeiros da Companhia foram determinados por meio de informações disponíveis no mercado e de metodologias apropriadas de avaliações. Entretanto, considerável julgamento foi requerido na interpretação dos dados de mercado para produzir a estimativa do valor de realização mais adequada.

O uso de diferentes metodologias de mercado pode ter um efeito material nos valores de realização estimados.

A gestão desses instrumentos é efetuada pela Administração por meio de estratégias operacionais, visando à liquidez, rentabilidade e segurança. A política de controle consiste em acompanhamento permanente das taxas contratadas versus as vigentes no mercado.

A Companhia não efetua aplicação de caráter especulativo, em derivativos ou quaisquer outros ativos de risco.

Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de junho de 2025
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3.5. Definição da classificação dos níveis hierárquicos dos instrumentos financeiros

	30/06/2025	31/12/2024
Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado		
Caixa e equivalentes de caixa (Nível 1)	2.950.726	2.784.708
Títulos e valores mobiliários (Nível 2)	107.464	101.262
Contas a receber de clientes (Nível 2)	1.105.017	1.639.021
Ativos Financeiros Concessões – ERJ (Nível 2)	3.082.558	3.028.465
Depósitos judiciais (Nível 2)	1.615.583	1.723.598
Outros créditos (Nível 2)	45.134	29.687
	8.906.482	9.306.741
Passivos financeiros mensurados ao custo amortizado		
Empréstimos e financiamentos e debêntures (Nível 2)	652.281	599.968
Empreiteiros e fornecedores (Nível 2)	54.446	83.946
Outras contas a pagar (Nível 2)	219.564	217.429
	926.291	901.343

3.6. Qualidade de crédito dos ativos financeiros

A qualidade do crédito dos ativos financeiros que não estão vencidos ou sujeitos à provisão para deterioração pode ser avaliada mediante referência às classificações externas de crédito (se houver) ou às informações históricas sobre os índices de inadimplência das contrapartes. Para a qualidade de crédito de contrapartes que são instituições financeiras, como caixa e aplicações financeiras, a Companhia considera o menor rating da contraparte divulgada pelas três principais agências internacionais de rating (Moody's, Fitch Ratings e Standard & Poor's), conforme política interna de gerenciamento de riscos de mercado:

	30/06/2025	31/12/2024
Conta corrente e depósitos bancários de curto prazo (Nota 4)	2.950.726	2.784.708
Títulos e valores mobiliários (Nota 5)	107.464	101.262
	3.058.190	2.885.970
Depósitos e bloqueios judiciais (Nota 15)		1.723.598

O risco de crédito das contas a receber da Companhia encontra-se detalhado na Nota 3.1.b.

Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de junho de 2025
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A avaliação de rating das instituições financeiras custodiantes dos ativos de conta corrente, depósitos bancários e depósitos judiciais, é assim apresentada:

	Fitch Ratings	Moody's	Standard & Poor's
Bradesco	AAA	Ba2	BB-
Banco do Brasil S.A.	AA	Ba2	BB-
Caixa Econômica Federal - CEF	AA	Ba2	BB-
Itaú Unibanco S.A.	AAA	Ba2	BB-
Banco Santander	-	Ba1	BB-

3.7. Análise de sensibilidade

A seguir é apresentado o demonstrativo da análise de sensibilidade dos instrumentos financeiros que possam gerar impactos significativos para a Companhia. São apresentados dois cenários a fim de demonstrar os saldos dos ativos e passivos financeiros convertidos a uma taxa projetada para 30 de setembro de 2025 com apreciação de 25% e 50% no Cenário I e 25% e 50% de deterioração no Cenário II, conforme tabela abaixo.

Cenário I

		Projetada para 30 de setembro de 2025		
Instrumentos financeiros	Indexador	Valor de risco provável	Taxa maior em 25%	Taxa maior em 50%
Ativo financeiro				
Aplicações financeiras	CDI	3.031.861	3.057.489	3.083.117
Total		3.031.861	3.057.489	3.083.117
Passivo financeiro				
CCB – Subcréditos	TR	657.150	657.716	658.282
Prece	INPC	293.317	294.199	295.081
Total		950.467	951.915	953.363
Referências para passivos financeiros - Cenário I		Taxa projetada para 30 de setembro de 2025	Aumento da taxa em	
			25%	50%
CDI - trimestral		3,50%	4,37%	5,25%
TR - trimestral		0,35%	0,43%	0,52%
INPC - trimestral		1,22%	1,52%	1,83%

Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de junho de 2025
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Cenário II

Instrumentos financeiros	Indexador	Projetada para 30 de setembro de 2025		
		Valor de risco provável	Taxa menor em 25%	Taxa menor em 50%
Ativo financeiro				
Aplicações financeiras	CDI	3.031.861	3.006.233	2.980.605
Total		3.031.861	3.006.233	2.980.605
Passivo financeiro				
CCB - subcréditos	TR	657.150	656.584	656.018
Prece	INPC	293.317	292.435	291.553
Total		950.467	949.019	947.571

Referências para passivos financeiros - Cenário II	Taxa projetada para 30 de setembro de 2025	Redução da taxa em	
		25%	50%
CDI - trimestral	3,50%	2,62%	1,75%
TR - trimestral	0,35%	0,26%	0,17%
INPC - trimestral	1,22%	0,91%	0,61%

Essas análises de sensibilidade têm como objetivo mensurar o impacto das mudanças nas variáveis de mercado sobre os instrumentos financeiros da Companhia. Tais valores, quando de sua liquidação, poderão apresentar valores diferentes dos demonstrados acima, devido às estimativas utilizadas no seu processo de elaboração.

4. Caixa e equivalentes de caixa

	30/06/2025	31/12/2024
Caixa e contas movimento	47.952	15.382
Aplicações financeiras	2.902.774	2.769.326
	<u>2.950.726</u>	<u>2.784.708</u>

Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de junho de 2025
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Aplicações financeiras	Modalidades	30/06/2025	31/12/2024
BTG Pactual	Fundos Renda Fixa	777.859	850.631
Caixa Econômica	Fundos Renda Fixa	405.626	547.967
Itaú	Fundos Renda Fixa	439.600	435.217
XP	Fundos Renda Fixa	310.012	51.292
Santander	Fundos Renda Fixa	337.166	263.051
Master	CDB	248.011	231.620
Banco do Brasil	Fundos Renda Fixa	28.603	128.063
Bradesco	Fundos Renda Fixa	242.267	178.759
Outros	Fundos Renda Fixa ou CDBs	113.630	82.726
Total		2.902.774	2.769.326

O excedente de caixa da Companhia é aplicado em ativos financeiros de acordo com as diretrizes e limites definidos na Política de Aplicações Financeiras da Companhia: ativos financeiros de alta liquidez, de baixo risco e em moeda nacional, tendo como meta esperada repor a rentabilidade do CDI do ano.

Os instrumentos financeiros são predominantemente representados por fundos de investimentos com alta liquidez, sendo conversíveis em recursos disponíveis em até um dia útil (D+1), sendo que a maioria é resgatável em D+0, de acordo com as necessidades de caixa da Companhia, sem que o resgate implique em relevante alteração de valor.

Em 2025 as aplicações financeiras foram remuneradas à taxa média de 103,58% do CDI-trimestral, equivalente a 6,65%.

As receitas financeiras decorrentes de aplicações financeiras, classificadas nas rubricas de caixa e equivalentes de caixa e títulos e valores mobiliários, totalizaram R\$195.528 em 30 de junho de 2025 (R\$127.809 em 30 de junho de 2024) (Nota 22.b).

5. Títulos e valores mobiliários

	Natureza	30/06/2025	Rentabilidade	31/12/2024	Rentabilidade
Não Circulante					
Fundo de Investimento imobiliário Caixa Cedae (Fiicc)	Fundo Invest. Renda Fixa	68.462	6,63%	64.206	10,74%
Fundo de Investimento em cotas Fundações – Novo Guandu (Fic)	Fundo Invest. Renda Fixa	24.999	6,14%	23.554	10,31%
Fundo de Investimento Imobiliário – Banco do Brasil ("Ficc")	Fundo Invest. Imobiliário	7.134	0,22%	7.260	-1,21%
Outros	Fundo Invest. Renda Fixa	6.869	6,16%	6.242	10,74%
		107.464		101.262	

Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de junho de 2025
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

6. Contas a receber de clientes

	30/06/2025	31/12/2024
Contas a receber faturadas (Antes do Leilão dos Blocos)	17.371.093	17.406.124
Contas a receber – Concessionárias (a)	962.789	1.536.824
Parcelamentos	260.875	282.402
Consumo a faturar	3.479	3.317
	18.598.236	19.228.667
Provisão para perdas de créditos esperadas (Nota 6.1)	(17.493.219)	(17.589.646)
Contas a receber de clientes	1.105.017	1.639.021
Circulante	952.086	1.470.234
Não circulante	152.931	168.787
	1.105.017	1.639.021

(a) A redução do saldo ocorreu pela transferência de R\$ 720.837 para a conta “Acordo de Cooperação e Convergência – Águas do Rio (Nota 9).

6.1. Composição de contas a receber por classificação de cliente e por idade

A segregação das contas a receber entre órgãos da Administração Pública e terceiros, em 30 de junho de 2025 e 31 de dezembro de 2024, encontra-se detalhada a seguir:

	Terceiros	Federal	Estadual	Municipal	Total
A vencer	1.141.633	201	86.723	12.718	1.241.275
Vencidas em até 30 dias	8.774	34	3.130	1.012	12.950
Vencidas de 31 a 60 dias	6.618	30	3.025	946	10.619
Vencidas de 61 a 90 dias	8.381	30	2.989	1.127	12.527
Vencidas de 91 a 180 dias	18.805	55	202	1.785	20.847
Vencidas mais de 180 dias	15.645.822	235.845	65.230	818.770	16.765.667
Grandes clientes	933.678	-	-	-	933.678
Arrecadação a Disc.	(399.327)	-	-	-	(399.327)
Saldo em 30 de junho de 2025	17.364.384	236.195	161.299	836.358	18.598.236

	Terceiros	Federal	Estadual	Municipal	Total
A vencer	1.700.712	192	99.779	14.209	1.814.892
Vencidas em até 30 dias	7.581	33	91	793	8.498
Vencidas de 31 a 60 dias	9.934	31	11	582	10.558
Vencidas de 61 a 90 dias	11.601	11	10	692	12.314
Vencidas de 91 a 180 dias	20.255	3	91	2.136	22.485
Vencidas mais de 180 dias	15.709.848	236.003	65.119	815.399	16.826.369
Grandes clientes	927.533	-	-	-	927.533
Arrecadação a disc.	(393.982)	-	-	-	(393.982)
Saldo em 31 de dezembro de 2024	17.993.482	236.273	165.101	833.811	19.228.667

Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de junho de 2025
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Abaixo, são apresentadas as informações sobre a exposição ao risco de crédito nas contas a receber da Companhia em 30 de junho de 2025 e 31 de dezembro de 2024, utilizando-se de uma matriz de provisão:

Taxa de atraso em 30/06/2025	Terceiros	Federal	Estadual	Municipal
A vencer	0,03%	100%	100%	100%
Vencidas em até 30 dias	0,02%	100%	100%	100%
Vencidas de 31 a 60 dias	0,05%	100%	100%	100%
Vencidas de 61 a 90 dias	0,05%	100%	100%	100%
Vencidas de 91 a 180 dias	0,05%	100%	100%	100%
Vencidas mais de 180 dias	98,21%	100%	100%	100%
Grandes clientes	95,74%	-	-	-

Taxa de atraso em 31/12/2024	Terceiros	Federal	Estadual	Municipal
A vencer	0,04%	100%	100%	100%
Vencidas em até 30 dias	0,05%	100%	100%	100%
Vencidas de 31 a 60 dias	0,06%	100%	100%	100%
Vencidas de 61 a 90 dias	0,07%	100%	100%	100%
Vencidas de 91 a 180 dias	0,13%	100%	100%	100%
Vencidas mais de 180 dias	98,47%	100%	100%	100%
Grandes clientes	95,31%	-	-	-

A composição por idade do contas a receber líquido da provisão para perdas de crédito esperadas está apresentada a seguir:

	Terceiros	Federal	Estadual	Municipal	Total
A vencer	1.141.239	-	-	-	1.141.239
Vencidas em até 30 dias	8.772	-	-	-	8.772
Vencidas de 31 a 60 dias	6.614	-	-	-	6.614
Vencidas de 61 a 90 dias	8.377	-	-	-	8.377
Vencidas de 91 a 180 dias	18.796	-	-	-	18.796
Vencidas mais de 180 dias	280.756	-	-	-	280.756
Grandes Clientes	39.790	-	-	-	39.790
Arrecadação a Disc.	(399.327)	-	-	-	(399.327)
Saldo em 30 de junho de 2025	1.105.017	-	-	-	1.105.017

	Terceiros	Federal	Estadual	Municipal	Total
A vencer	1.700.071	-	-	-	1.700.071
Vencidas em até 30 dias	7.577	-	-	-	7.577
Vencidas de 31 a 60 dias	9.928	-	-	-	9.928
Vencidas de 61 a 90 dias	11.593	-	-	-	11.593
Vencidas de 91 a 180 dias	20.229	-	-	-	20.229
Vencidas mais de 180 dias	240.145	-	-	-	240.145
Grandes Clientes	43.460	-	-	-	43.460
Arrecadação a Disc.	(393.982)	-	-	-	(393.982)
Saldo em 31 de dezembro de 2024	1.639.021	-	-	-	1.639.021

Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de junho de 2025
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A movimentação da provisão para perda de crédito esperadas pode ser demonstrada da seguinte forma:

Saldo em 1º de janeiro de 2024	(17.786.794)
Constituição	(105.141)
Reversão	302.289
Saldo em 31 de dezembro de 2024	<u>(17.589.646)</u>
Constituição (Nota 21.b)	(26.388)
Reversão (Nota 21.b)	122.815
Saldo em 30 de junho de 2025	<u><u>(17.493.219)</u></u>

7. Transações com partes relacionadas

i) Transações e saldos

Em 30 de junho de 2025 e 31 de dezembro de 2024, a Companhia possuía os seguintes saldos com o acionista Controlador, o Estado do Rio de Janeiro, e outras Entidades:

	<u>30/06/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
Ativo		
Circulante		
Contas a receber de órgãos estaduais (a)	<u>77.614</u>	68.145
	<u>77.614</u>	68.145
Não circulante		
Ativos Financeiros Concessões – ERJ (Nota 8)	<u>3.082.558</u>	3.028.465
Contas a receber de órgãos estaduais (a)	<u>65.109</u>	64.568
	<u>3.147.667</u>	3.093.033
	<u>3.225.281</u>	3.161.178
	<u>30/06/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
Passivo		
Circulante		
Prece (c)	<u>(89.972)</u>	(96.801)
Cedae Saúde (c)	<u>(34.829)</u>	(35.828)
	<u>(124.801)</u>	(132.629)
Não circulante		
Adiantamentos para futuro aumento de capital (b)	<u>(26.944)</u>	(26.944)
Prece (c)	<u>(239.978)</u>	(263.797)
Cedae Saúde (c)	<u>(2.540.519)</u>	(2.569.688)
	<u>(2.807.441)</u>	(2.860.429)
Saldo líquido	<u>293.039</u>	168.120

Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de junho de 2025
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	30/06/2025	30/06/2024
Resultado		
Passivo atuarial (Nota 18)	(181.587)	(146.860)
Serviços de abastecimento de água e esgoto (d)	18.813	18.059
Provisão para perdas de crédito esperada	(77.614)	(73.472)
Instituto Estadual do Ambiente ("Inea") (e)	(888)	(771)
	(241.276)	(203.044)

- (a) Contas a receber de órgãos estaduais são valores a receber pela prestação de serviços de fornecimento de água e coleta de esgotos para o Estado do Rio de Janeiro e demais órgãos a ele relacionados, em termos e condições praticados com terceiros não relacionados.
- (b) Os créditos para futuro aumento de capital foram decorrentes de pagamentos efetuados diretamente pelo Estado do Rio de Janeiro, de obras com saneamento básico, contratados pela CEDAE.
- (c) Os saldos do passivo atuarial com a Prece e Cedae Saúde estão devidamente demonstrados na Nota 18.
- (d) Refere-se à prestação de serviços de fornecimento de água e coleta de esgotos para o Estado do Rio de Janeiro e demais órgãos a ele relacionados, nos mesmos termos negociais efetuados com terceiros.
- (e) Refere-se a valores pagos ao Inea pela retirada de água dos rios e mananciais, para utilização no processo operacional da Companhia.

ii) Remuneração do pessoal-chave da Administração e da governança

O pessoal-chave da Administração e da governança inclui os conselheiros e diretores, os membros do Comitê de Auditoria e o chefe da auditoria interna. A remuneração paga e a pagar está demonstrada a seguir:

	30/06/2025	30/06/2024
Salários e encargos sociais	5.684	4.700
Plano de assistência médica	247	68
Planos de aposentadoria e pensão	65	61
Outros	279	225
	6.275	5.054

Esses valores foram aprovados na Assembleia Geral Extraordinária que foi realizada em 01 de agosto de 2025.

Termos e condições de transações com partes relacionadas

As vendas e compras envolvendo partes relacionadas são efetuadas a preços acordados pelas partes. Os saldos em aberto no fim do exercício não estão atrelados a garantias, não estão sujeitos a juros e são liquidados em dinheiro. Não houve garantias fornecidas ou recebidas em relação a quaisquer contas a receber ou a pagar envolvendo partes relacionadas.

Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de junho de 2025
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

8. Ativos Financeiros Concessões-GERJ

	30/06/2025	31/12/2024
Indenização dos Ativos Leiloados (a)	2.880.768	2.797.075
Valores a receber – Obras Realizadas (b)	201.790	231.390
	3.082.558	3.028.465

a) A Companhia possui registrado em 30 de junho de 2025 o montante de R\$2.880.768 (R\$2.797.075 em 31 de dezembro de 2024) referentes à indenização dos ativos não amortizados em decorrência do encerramento antecipado dos contratos de programa dos serviços municipais de abastecimento de água e esgotamento sanitário. O saldo é realizado em parcelas, anuais e sucessivas, no valor mínimo de R\$ 150.000, acrescida de atualização monetária anual, com base na inflação oficial acumulada nos meses de intervalo entre os pagamentos, considerando o Índice de Preços ao Consumidor Amplo – IPCA ou outro índice que vier a substituí-lo. As parcelas serão adimplidas até 31 de dezembro do ano de vencimento preferencialmente por intermédio de dividendos e juros sobre capital próprio pagos pela CEDAE, apurados com base no balanço patrimonial do exercício anterior. Em caso de insuficiência dos dividendos e juros sobre capital próprio para o adimplemento da obrigação prevista no Termo de Compromisso, o Estado do Rio de Janeiro complementará o pagamento por meio de recursos orçamentários até alcançar o valor mínimo previsto.

O saldo foi registrado conforme Termo de Compromisso firmado pelo Estado do Rio de Janeiro, com a interveniência e anuência da Agência Reguladora de Energia e Saneamento Básico do Estado do Rio de Janeiro – AGENERSA, aprovado pela Diretoria e pelo Conselho de Administração da CEDAE, conforme ATA da Reunião do Conselho do dia 17 de abril de 2023.

A movimentação do Ativo Financeiro pode ser demonstrada da seguinte forma:

Saldo em 31 de dezembro de 2023	2.794.755
Atualização monetária	135.022
Juros compensatório	27.694
Baixa Compensação de Dividendos	(100.128)
Recebimento do Governo do Rio de Janeiro	(60.268)
Saldo em 31 de dezembro de 2024	2.797.075
Atualização monetária	83.693
Saldo em 30 de junho de 2025	2.880.768

A metodologia de precificação dos ativos não amortizados da Companhia foi analisada pela Comissão Especial criada pela Secretaria de Estado da Casa Civil, através da RESOLUÇÃO N° 85, de 05 de outubro de 2022, conforme Relatório publicado no Diário Oficial do Estado do Rio de Janeiro em 06 de outubro de 2022(SEI/ERJ - 42198661 – Relatório).

Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de junho de 2025
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

b) Em 28 de dezembro de 2023 foi celebrado o Oitavo Termo Aditivo ao encontro de contas de 08 de agosto de 2007 entre o Estado do Rio de Janeiro e a CEDAE, em que o Estado reconhece ser devedor de R\$ 291.705, em valores de abril de 2023, resultante da inadimplência parcial do Estado na quitação da dívida prevista na Cláusula Segunda do Termo Aditivo de 19/09/2012, Processo Administrativo nº SEI-150001/010085/2023, no qual o ESTADO se comprometeu a realizar a dação em pagamento, para a CEDAE, dos bens patrimoniais, que seriam incorporados ao ativo da Companhia, após a conclusão das seguintes obras: (i) Ampliação do sistema de abastecimento de água do bairro Parque Fluminense; (ii) Implantação do sistema de abastecimento de água de Inoã e Itaipuaçu; (iii) Ampliação do sistema de abastecimento de água do bairro Campo Grande;

Para a quitação do débito reconhecido e confesso, o ESTADO se compromete a pagar o valor de R\$ 291.705, equivalente a 67.323.219 (sessenta e sete milhões, trezentos e vinte e três mil, duzentos e dezenove) UFIR-RJ do exercício 2023, igual a 4,3329, segundo Resolução da SEFAZ nº 482 de 23 de dezembro de 2022, atualizado pelo INPC, em 48 parcelas mensais no valor de R\$6.077 (seis milhões e setenta e sete reais), com início em janeiro de 2024 e vencimento todo dia 25 de cada mês, ou primeiro dia útil subsequente. Os valores das parcelas serão corrigidos pela UFIR-RJ do ano do efetivo pagamento, acrescidos de 1% a.a. a título de juros compensatórios.

A movimentação do Ativo Financeiro pode ser demonstrada da seguinte forma:

Saldo em 31 de dezembro de 2024	231.390
Pagamento do ERJ – Estado do Rio de Janeiro	(40.380)
Juros compensatórios	10.780
Saldo em 30 de junho de 2025	201.790

9. Acordo de Cooperação e Convergência – Águas do Rio 4

Em 06 de junho de 2025 a CEDAE e a Concessionária Águas do Rio 4 firmaram o Termo nº 024/2025 - Acordo de Cooperação e Convergência, no qual a Águas do Rio 4 se compromete a quitar o diferimento atualizado até a data do referido acordo no montante de R\$811.760 mil, através da entrega de obras em um período máximo de três anos. O saldo será atualizado pela taxa Selic até o seu cumprimento integral. O acordo firmado entre as partes foi submetido a análise de sua validade ao jurídico interno da Companhia, bem como, à Procuradoria Geral do Estado (PGE), que emitiram parecer favorável, conforme parecer DJU/DMMR nº 016/2025 – CEDAE datado de 12 de maio de 2025 e o parecer PGE nº 033/2025 – GUB/PG 17 datado de 22 de maio de 2025.

A movimentação do Acordo pode ser demonstrada da seguinte forma:

Saldo em 31 de dezembro de 2024	-
Transferência do contas a receber (nota 6)	720.837
Atualização monetária	98.322
Saldo em 30 de junho de 2025	819.159

Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de junho de 2025
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

10. Intangível e ativo de contrato

	Taxa média de amortização (%)	Custo	Amortização acumulada	Valor contábil	
				30/06/2025	31/12/2024
Contratos em negociação para renovação	12	15.892	(5.724)	10.168	10.214
Contratos programas	3	16.732	(10.220)	6.512	6.797
Contratos concessão	7	42.953	(17.482)	25.471	25.901
Município do Rio de Janeiro	10	2.595.433	(907.471)	1.687.962	1.715.285
Intangíveis não afetos	12	2.938.133	(1.238.127)	1.700.006	1.741.479
Marcas e patentes	7	126	(81)	45	50
Ativo de contrato (obras em andamento)	-	1.377.040	-	1.377.040	1.148.971
		6.986.309	(2.179.105)	4.807.204	4.648.697

Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de junho de 2025
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	31/12/2024	Adições (*)	Baixa	Prov. Perda Teresópolis	Baixa Adiantamento Teresópolis	Amortização	Créditos Fiscais	Transferências	Capitalização de Juros	30/06/2025
Contratos em negociação para renovação (i)	10.214	33	-	-	-	(77)	-	-	-	10.170
Contratos programas (ii)	6.797	-	-	-	-	(285)	-	-	-	6.512
Contratos concessão (iii)	25.901	-	-	-	-	(430)	-	-	-	25.471
Município do Rio de Janeiro (iv)	1.715.285	-	-	-	-	(27.323)	-	-	-	1.687.962
Intangíveis não afetos (v)	1.741.479	1.668	-	-	-	(43.442)	-	300	-	1.700.005
Marcas e patentes	50	-	-	-	-	(5)	-	-	-	45
Ativo de contrato (obras em andamento) (vi)	1.148.971	224.772	-	-	-	-	-	(300)	3.596	1.377.039
	4.648.697	226.473	-	-	-	(71.562)	-	-	3.596	4.807.204

	31/12/2023	Adições (*)	Baixa	Prov. Perda Teresópolis	Baixa Adiantamento Teresópolis	Amortização	Créditos Fiscais	Transferências	Capitalização de Juros	31/12/2024
Contratos em negociação para renovação (i)	137.832	200	-	(53.627)	(74.047)	(144)	-	-	-	10.214
Contratos programas (ii)	7.365	-	-	-	-	(568)	-	-	-	6.797
Contratos concessão (iii)	26.821	-	-	-	-	(920)	-	-	-	25.901
Município do Rio de Janeiro (iv)	1.769.894	-	-	-	-	(54.673)	64	-	-	1.715.285
Intangíveis não afetos (v)	1.599.633	568	-	-	-	(90.837)	135	231.980	-	1.741.479
Marcas e patentes	58	-	-	-	-	(8)	-	-	-	50
Ativo de contrato (obras em andamento) (vi)	908.316	486.374	(2.056)	-	-	-	-	(252.652)	8.989	1.148.971
	4.449.919	487.142	(2.056)	(53.627)	(74.047)	(147.150)	199	(20.672)	8.989	4.648.697

(*) As adições ocorridas no período de 30 de junho de 2025 R\$226.473 foi realizado com recursos próprios, (R\$487.142 em 31 de dezembro 2024)).

A Companhia opera contratos de concessão que preveem a prestação de serviços de saneamento básico e ambiental, captação, adução, tratamento e distribuição de água tratada, e coleta, e tratamento de esgotamento sanitário. Esses contratos de concessão estabelecem direitos e deveres relativos aos bens relacionados à prestação de serviço público. Os contratos preveem que os bens relacionados à prestação de serviços serão revertidos aos municípios ao fim do período de concessão.

Em 30 de junho de 2025, a Companhia operava em 15 municípios no Estado do Rio de Janeiro (15 municípios em 31 de dezembro de 2024). Na maior parte desses municípios o período de concessão é de 30 anos (Nota 1). A prestação de serviços é remunerada na forma de tarifa.

Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de junho de 2025
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Os intangíveis estão assim classificados:

(i) Contratos em negociação para renovação

Até 30 de junho de 2025, permaneciam em fase de negociação cinco contratos de concessão com municípios, sem prejuízo da continuidade da prestação de serviço. O valor contábil do intangível utilizado nestes municípios totalizava R\$10.168 em 30 de junho de 2025 (R\$10.214 em 31 de dezembro de 2024) e os encargos de amortização desses municípios durante o período findo nessa data foram de R\$5.924 (R\$5.637 em 31 de dezembro de 2024). Os contratos de concessão preveem que os bens afetos à distribuição serão revertidos aos municípios no final do prazo, mediante indenização pelo valor residual ou valor de mercado de acordo com o estipulado em cada contrato ou a prorrogação da vigência do contrato (Nota 1).

A Companhia vem trabalhando recorrentemente para a obtenção de resultados positivos no processo de renovação dos contratos de programas junto aos municípios que ainda não renovaram seus contratos com a CEDAE (Nota 2.5.1).

(ii) Contratos de programa - investimentos realizados

Referem-se às renovações dos contratos celebrados nas décadas de 70 e 80, denominados de concessão, através de contratos de programa nos moldes da Lei Federal nº 11.445/2007, que tem por objeto a prestação de serviços públicos municipais de abastecimento de água e esgotamento sanitário, em que a Companhia detém concessão dos bens existentes, adquiridos ou construídos durante a vigência destes contratos que estão sendo amortizados pela vida útil dos bens relacionados. Ao final dos contratos de programa, o valor residual dos ativos afetos aos contratos é calculado pela Companhia e caso o Poder Concedente opte pela assunção dos serviços deverá antes adimplir o montante apurado dos ativos afetos. Se a quitação de tais ativos não ocorrer, a concessão é prorrogada até a efetiva quitação.

(iii) Contratos de concessão

Os contratos de concessão e de programa preveem que os bens de distribuição serão revertidos ao município ao final do período contratual, pelo valor residual ou valor de mercado, de acordo com os termos de cada contrato. A amortização é calculada de acordo com método linear, que considera a vida útil dos bens. Ao final dos contratos de concessão, o valor residual dos ativos afetos aos contratos é calculado pela Companhia e caso o município opte pela assunção dos serviços deverá antes adimplir o montante apurado dos ativos afetos. Se a quitação de tais ativos não ocorrer, a concessão é prorrogada até a efetiva quitação.

(iv) Município do Rio de Janeiro

No Município do Rio de Janeiro foi celebrado o Termo de reconhecimento recíproco de direitos e obrigações que constitui um ato jurídico perfeito firmado pelo Estado, Município e CEDAE para a gestão associada dos serviços públicos de abastecimento de água e esgotamento sanitário pelo prazo de 50 anos, automaticamente renovável por mais 50 anos.

Como parte desse termo, a Companhia tem a obrigação, em conjunto com o Município do Rio de Janeiro, de instalar, em suas respectivas áreas de atuação, de forma gradual e progressiva, sistemas de esgotamento sanitário pelo método de separadores absolutos, substituindo a utilização das galerias de águas pluviais e canais de drenagem pluvial para transporte de efluentes provenientes de unidades de tratamento de esgotos, que permanecerá em caráter transitório e sem quaisquer ônus. A Administração da Companhia cumprirá essa obrigação até o término do referido termo, previsto para o ano de 2057. Os bens estão sendo amortizados durante o tempo de vida útil.

(v) Intangíveis não afetos às concessões (adutoras e outros)

Referem-se à infraestrutura necessária à execução dos serviços prestados em comum a todos os contratos de concessão, a qual, conseqüentemente, não pode ser individualmente vertida a nenhum município ao final do contrato de concessão. Essa infraestrutura em comum fica de forma vitalícia sob contrato de concessão, uma vez que os prazos dos contratos com os municípios não convergem.

Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de junho de 2025
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(vi) Obras em andamento - Ativo de contrato

As obras em andamento referem-se, principalmente, a novos projetos e são representados por redes de captação e tratamento de água no valor de R\$1.377.040 em 30 de junho de 2025 (R\$1.148.971 em 31 de dezembro de 2024).

(vii) Reavaliação

A Companhia optou pela isenção do custo atribuído, conforme permitido pelo pronunciamento técnico CPC 37 (R1) - Adoção Inicial das Normas Internacionais de Contabilidade, mantendo, assim, os seus bens do imobilizado, transferidos posteriormente para o intangível, pelos valores reavaliados na data-base de 2006. Em virtude do exposto, a Companhia reclassificou, em 1º de janeiro de 2009, o valor integral da reserva de reavaliação para outros resultados abrangentes no patrimônio líquido.

Foram realizados, por amortização ou baixa no exercício findo em 30 de junho de 2025, os montantes de R\$174.604 (R\$95.772 em 31 de dezembro de 2024) de outros resultados abrangentes, registrados em contrapartida da conta de "Lucros acumulados", deduzidos dos efeitos tributários (Nota 18.e).

Em 30 de junho de 2025, a contribuição social registrada no passivo não circulante decorrente desse acréscimo patrimonial de R\$17.269 (R\$9.472 em 2024) (Nota 18.e).

(viii) Concessão – Teresópolis

A concessão de Teresópolis foi licitada em 25 de agosto de 2023, com a Companhia Águas de Imperatriz sendo a vencedora do processo licitatório para administrar a concessão. O contrato de concessão foi assinado em 01 de dezembro de 2023, e a Cedae deixou de operar a concessão em 06 de janeiro de 2024. O valor residual dos ativos não amortizados nesta data era de R\$127.858. Inicialmente, o contrato estimava o valor da indenização no mesmo montante, contudo, a Agenesra deveria firmar o valor indenizatório posteriormente, utilizando a metodologia adequada.

Por meio do Ofício SCEXEC nº2417, de 30 de agosto de 2024, a Agenesra definiu o montante de R\$73.817 como indenização pela transferência da concessão de Teresópolis. Deste valor, R\$44.290 (60%) foram pagos em 2023, e o saldo de R\$29.527 será quitado até 06 de dezembro de 2024. Devido a isso, a Companhia constituiu, em 30 de agosto de 2024, uma provisão para perdas relacionadas a essa transação (impairment) de R\$51.143 (Nota 09 e 10).

Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE
Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de junho de 2025
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

11. Imobilizado

	Taxa de depreciação (%)	Custo	Depreciação acumulada	Valor contábil	
				30/06/2025	31/12/2024
Terrenos	-	51.037	-	51.037	51.037
Edificações	4	18.171	(11.166)	7.005	7.328
Máquinas, equipamentos e instalações	10	27.330	(14.967)	12.363	11.840
Móveis e utensílios	10	4.959	(3.718)	1.241	1.194
Computadores	20	30.485	(13.922)	16.563	18.791
Veículos	20	2.171	(2.163)	8	10
Benfeitorias	10	1.095	(705)	390	412
Máquinas, tratores e similares	20	1.249	(1.249)	-	-
		136.497	(47.890)	88.607	90.612

As movimentações do ativo imobilizado em 30 de junho 2025 e 31 de dezembro de 2024 estão demonstradas a seguir:

	31/12/2024	Adições	Baixas	Depreciação	Crédito fiscal	30/06/2025
Terrenos	51.037	-	-	-	-	51.037
Edificações	7.328	-	-	(323)	-	7.005
Máquinas, equipamentos e instalações	11.840	1.499	-	(976)	-	12.363
Móveis e utensílios	1.194	136	-	(89)	-	1.241
Computadores	18.791	63	-	(2.291)	-	16.563
Veiculos	10	-	-	(2)	-	8
Benfeitorias	412	-	-	(22)	-	390
	90.612	1.698	-	(3.703)	-	88.607

Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de junho de 2025
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	31/12/2023	Adições	Baixas	Depreciação	Crédito fiscal	Prov. Perda Teresópolis	Baixa Adiantamento Teresópolis	Transferências	31/12/2024
Terrenos	50.438	599	-	-	-	-	-	-	51.037
Edificações	7.411	562	-	(645)	-	-	-	-	7.328
Máquinas, equipamentos e instalações	11.114	2.659	-	(1.781)	-	(66)	(86)	-	11.840
Móveis e utensílios	956	442	-	(168)	-	(15)	(21)	-	1.194
Computadores	447	1.668	-	(3.996)	-	-	-	20.672	18.791
Veículos	15	-	-	(5)	-	-	-	-	10
Benfeitorias	413	-	-	(44)	43	-	-	-	412
Máquinas, tratores e similares	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	70.794	5.930	-	(6.639)	43	(81)	(107)	20.672	90.612

a) Ativos dados em garantia

A Companhia não possui ativos imobilizados dados como garantia em operações realizadas com terceiros.

b) Imóveis pendentes de regularização (informação não revisada)

Conforme apresentado no laudo de avaliação dos peritos (exercício-base 2005), a Companhia possui a posse de 581 imóveis, no valor de R\$115.583 e de 85 terrenos no valor de R\$55.803, pendentes de legalização. Somente quando da regularização desses imóveis é que tais ativos serão reconhecidos contabilmente pela Companhia.

c) A depreciação acima não está apresentada com os efeitos de redução ocorridos através do benefício de recuperação de créditos fiscais de Pasep e Cofins baseados nas Leis nºs 10.637/2002 e 10.833/2003.

Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de junho de 2025
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

12. Empréstimos e financiamentos

	30/06/2025	31/12/2024	Vencimento	Taxa
Financiamento - CCB FGTS 1ª Tranche (b)	456.393	438.150	2038	8,5% + TR a.a.
Financiamento - CCB FGTS 2ª Tranche (b)	114.109	111.976	2039	8,5% + TR a.a.
Financiamento - CCB FGTS 3ª Tranche (b)	81.779	49.842	2041	8,7% + TR a.a.
	652.281	599.968		

	30/06/2025	31/12/2024
Circulante	26.143	26.143
Não circulante	626.138	573.825
	652.281	599.968

Os empréstimos e financiamentos junto à Caixa Econômica Federal (CEF) foram captados para aplicação em ampliação de redes de águas e esgotos sanitários, como também para ampliação de estações de tratamento, incidindo sobre eles as taxas de juros demonstradas acima. Os referidos empréstimos e financiamentos não apresentam cláusulas restritivas e garantias, exceto o que for expressamente ressalvado em nota explicativa.

A movimentação dos empréstimos em 30 de junho de 2025 é dada como segue:

	30/06/2025	31/12/2024
Saldo em 1º de janeiro	599.968	408.818
Captação	60.832	226.393
Devolução não funcionalidade	-	(18.666)
Juros e variação monetária	30.798	43.259
Amortizações	(13.537)	(20.117)
Juros pagos	(25.780)	(39.719)
Saldo	652.281	599.968

As parcelas de longo prazo referentes aos contratos de financiamentos, com base nas regras definidas, têm os seguintes vencimentos:

	30/06/2025	31/12/2024
2026	12.605	26.143
2027	26.143	26.143
2028 em diante	587.390	521.539
	626.138	573.825

Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de junho de 2025
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Financiamento junto à Caixa Econômica Federal (Ampliação e Melhoria do abastecimento de água na Baixada Fluminense Construção Complexo Guandu)

Em 30 de dezembro de 2014, a Companhia assinou com a Caixa Econômica Federal a CCB nº 433.257-52 no valor de R\$1.076.596 (1ª tranche) em 23 de dezembro de 2015, a CCB nº 441.050-71 no valor de R\$1.390.817 (2ª tranche) em 30 de junho de 2017, a CCB nº 441.054-75 no valor de R\$570.087 (3ª tranche). Esses valores referem-se à totalidade da operação de crédito de R\$3.037.500, que foi captada junto à Caixa Econômica Federal, e será utilizada na ampliação e melhoria do abastecimento de água na Baixada Fluminense e na construção do Complexo Guandu 2, que consiste na implantação de uma nova estação de tratamento com produção de 12 mil litros de água por segundo, com elevatória de água tratada, linha de recalque (tubulação que abastece o reservatório) e reservatório com capacidade para armazenar 57 milhões de litros de água potável.

Esses recursos também serão usados para a construção, nos diversos municípios da baixada fluminense, de 17 novos reservatórios e reforma de outros nove que hoje estão fora de operação. Na região ainda serão construídas 16 elevatórias de grande porte e assentados 95 quilômetros de adutora para abastecer os reservatórios e outros 760 quilômetros de tronco e redes distribuidoras, além da instalação de dezenas de milhares de novas ligações domiciliares.

No momento, todas as tranches estão na fase de desembolso. O prazo para o desembolso dos recursos é de 48 meses da data da assinatura das referidas cédulas, sendo permitida a sua prorrogação.

O Financiamento (CCB nº 433.257-52 - 1ª tranche) possui carência de 48 meses, encerrados em 20 de janeiro de 2019. A amortização será feita por meio de 240 parcelas mensais, sendo a primeira amortização com vencimento em 15 de fevereiro de 2019. Em 30 de junho de 2025, o saldo constituído deste financiamento é de R\$456.393 (R\$438.150 em 31 de dezembro de 2024). Os juros remuneratórios dessa CCB são de TR + 8,5% a.a.

A 2ª tranche (CCB nº 441.050-71) também apresenta carência de 48 meses com juros remuneratórios de TR + 8,5% a.a. A amortização será feita por meio de 240 parcelas mensais, sendo a primeira amortização com vencimento em 15 de janeiro de 2020. Em 30 de junho de 2025, o saldo constituído desse financiamento é de R\$114.109 (R\$111.976 em 31 de dezembro de 2024). Em 13 de março de 2025 ocorreu um desembolso de R\$ 1.189.

A 3ª tranche (CCB nº 441.054-75) também apresenta carência de 48 meses com juros remuneratórios de TR + 8,7% a.a. A amortização será feita por meio de 240 parcelas mensais, sendo a primeira amortização com vencimento em 15 de julho de 2021. Em 30 de junho de 2025, o saldo constituído desse financiamento é de R\$81.779 (R\$49.842 em 31 de dezembro de 2024).

Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de junho de 2025
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

13. Tributos a recuperar e a recolher

	30/06/2025	31/12/2024
Tributos a recuperar		
Imposto de renda e contribuição social (i)	29.271	30.220
Pasep e Cofins	1.069	1.069
	30.340	31.289
Impostos, taxas e contribuições a recolher		
IRRF e CSLL (ii)	69.593	23.425
Pasep e Cofins a recolher (iii)	12.877	13.469
Pasep e Cofins (iv)	18.501	18.828
ISS a recolher	146	798
	101.117	56.520

- (i) Refere-se a valores recolhidos de IRPJ que se recupera devido à Imunidade Tributária conforme ACO nº 2.757/RJ, e CSLL e IRPJ retidos na fonte conforme Lei nº 9.430/96, conforme divulgado na Nota 15.
- (ii) Refere-se a Contribuição Social s/ Lucro Líquido e IRRF s/ folha de pagamento.
- (iii) Refere-se a valores provisionados da competência de junho de 2025.
- (iv) Refere-se Pasep e Cofins diferidos sobre as contas faturadas de água e esgoto para órgãos públicos.

14. Parcelamentos tributários

	30/06/2025	31/12/2024
Refis da Copa (a)	39.393	42.648
Parcelamento Simplificado – SRFB (b)	176.940	192.259
	216.333	234.907
Circulante	62.042	59.020
Não circulante	154.291	175.887
	216.333	234.907

Em 30 de junho de 2025, a Companhia estava em cumprimento com todas as condições exigidas para sua manutenção nos parcelamentos tributários. As parcelas que vencerão a longo prazo possuem o seguinte cronograma de pagamentos:

Ano de vencimento	30/06/2025	31/12/2024
2026	31.491	59.589
2027	62.982	59.589
2028 em diante	59.818	56.709
	154.291	175.887

Em julho de 2003, a Administração da Companhia optou pela adesão ao Parcelamento Especial ("Paes") instituído pela Lei Federal nº 10.684/2003 e, em 28 de dezembro de 2006, aderiu ao Parcelamento Excepcional ("Paex") instituído pela Medida Provisória nº 303/2006. Parte dos saldos desses dois programas pertencentes à Receita Federal do Brasil (RFB), Procuradoria Geral da Fazenda Nacional ("PGFN") e INSS foram incluídos em 30 de junho de 2011 no parcelamento Programa de Recuperação Fiscal IV ("Refis IV").

Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de junho de 2025
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

a) Refis da Copa

Em agosto de 2014, com o advento da Lei Federal nº 12.996/2014 ("Refis da Copa"), que possibilitou a inclusão de novos débitos no Refis, a Companhia, por ser mais vantajoso em vista da anistia de juros e multas, desistiu do parcelamento ordinário e incluiu o saldo remanescente no Refis da Copa que apresenta o seguinte saldo devedor:

	30/06/2025	31/12/2024
Saldo remanescente do parcelamento ordinário	122.230	122.230
Juros	6.511	6.511
Amortizações	(27.368)	(27.368)
	101.373	101.373
Redução por anistia de juros e multas	(14.617)	(14.617)
Principal do Refis da Copa	86.756	86.756
Juros	45.686	44.382
Amortização	(93.049)	(88.490)
	39.393	42.648

b) Parcelamento Simplificado – SRFB

A Companhia reconheceu em seus registros contábeis os impactos financeiros e contábeis em virtude dos leilões de concessão realizados pelo ERJ em 30/04/2021 e 29/12/2021, ocasionando o reconhecimento da CSLL no valor de R\$ 189.497. Em novembro de 2023, a companhia aderiu ao parcelamento Simplificado - SRFB, referente à CSLL de 2021, no prazo de 60 parcelas mensais, atualizadas pela SELIC, com término previsto para outubro de 2028.

	30/06/2025	31/12/2024
Valor da adesão (principal)	224.818	224.818
Juros	33.411	22.922
Amortizações	(81.289)	(55.481)
	176.940	192.259

15. Depósitos e bloqueios judiciais e provisão para contingências

a) Depósitos e bloqueios judiciais

A composição dos depósitos e bloqueios judiciais está demonstrada a seguir:

	30/06/2025	31/12/2024
Trabalhistas	913.675	917.485
Cíveis (i)	643.355	750.005
Tributárias (ii)	58.553	56.108
	1.615.583	1.723.598

Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE
Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de junho de 2025
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

O decréscimo apresentado nos depósitos e bloqueios judiciais se deu em função dos pagamentos relevantes registrados no primeiro semestre de 2024, com destaque para processos cíveis com execuções parceladas totalizando R\$128 mil, também como do direito concedido por liminar de pagar seus débitos judiciais por meio do regime de precatórios que determinou a suspensão dos efeitos de medidas de execução judicial contra a CEDAE que impliquem bloqueio, penhora e liberação de valores constantes das contas bancárias da CEDAE à revelia do regime previsto no artigo 100 da Constituição Federal, com a imediata liberação dos valores à conta bancária da estatal, através da devolução/desbloqueio dos recursos.

b) Provisão para contingências

A Administração da Companhia, embasada nas informações remetidas pelos seus assessores internos, externos e nas análises das demandas judiciais pendentes, constitui provisão em montante considerado suficiente para cobrir as perdas estimadas como prováveis com as ações em curso, como segue:

	30/06/2025	31/12/2024
Cíveis (i)	2.374.294	2.515.637
Trabalhistas (ii)	819.039	737.519
Tributárias (iii)	105.024	96.553
	3.298.357	3.349.709

A movimentação das provisões em 30 de junho de 2025 e 31 de dezembro de 2024 está apresentada como segue:

Natureza da contingência	31/12/2024	Constituições (*)	Reversões (*)	Pagamentos	30/06/2025
Cíveis	2.515.637	206.440	(262.477)	(85.306)	2.374.294
Trabalhistas	737.519	121.670	(22.274)	(17.876)	819.039
Tributárias	96.553	12.442	(3.833)	(138)	105.024
	3.349.709	340.552	(288.584)	(103.320)	3.298.357

Natureza da contingência	31/12/2023	Constituições (*)	Reversões (*)	Pagamentos	31/12/2024
Cíveis	2.682.698	406.664	(216.430)	(357.295)	2.515.637
Trabalhistas	863.569	97.284	(12.455)	(210.879)	737.519
Tributárias	90.443	16.212	(10.102)	-	96.553
	3.636.710	520.160	(238.987)	(568.174)	3.349.709

(*) Contém atualização monetária.

As constituições e reversões ocorridas no período findo em 30 de junho de 2025 apresentam o valor líquido de R\$51.968 (R\$281.173 em 31 de dezembro de 2024) e tem como contrapartida a conta de “Constituição de provisão para contingências e passivos fiscais, líquida” no grupo de “Outras despesas operacionais” (Nota 23).

Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de junho de 2025
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Os objetos das causas classificadas como de perda provável, segregados por natureza, estão informados abaixo:

i) Ações cíveis

	30/06/2025	31/12/2024
Juizados Especiais Cíveis		
Questionamentos de cobrança	399	210
Demais ações	3.587	3.179
Desabastecimento	746	993
Total dos Juizados Especiais Cíveis	4.732	4.382
Juizados de Fazenda Pública		
Desconstituição da tarifa diferenciada/progressiva/mínima	1.387.506	1.402.676
Desconstituição da tarifa de esgoto	261.056	275.577
Demais ações	306.488	269.706
Descumprimentos de contratos	96.630	243.746
Cobranças indevidas	148.565	150.491
Acidentes vazamentos/bueiro	23.344	22.833
Dano ambiental	145.973	146.226
Total de Varas Cíveis e de Fazenda Pública	2.369.562	2.511.255
Total das ações cíveis	2.374.294	2.515.637

ii) Ações trabalhistas

	30/06/2025	31/12/2024
Desvio de função	177.074	123.550
Incremento salarial	160.356	165.642
Progressão horizontal	88.444	87.064
Horas extras	115.604	119.709
Demais ações	200.003	163.192
Reintegração/reintegração aposentado	40.163	40.163
Retenção salarial	15.746	17.652
Equiparação/diferenças salariais	7.051	7.051
Enquadramento e reenquadramento	14.598	13.496
	819.039	737.519

iii) Ações tributárias

As contingências de natureza tributária referem-se, principalmente, a questões ligadas à cobrança de tributos, questionada em virtude da divergência de interpretação da legislação por parte dos assessores legais da Companhia, tendo como o objeto mais relevante autos de infração.

A Companhia realiza constantes revisões nos critérios de provisionamento, de forma que revelem valores mais apurados. Nesse contexto, em relação a diversos objetos de demandas judiciais repetitivas e que envolvam questões fáticas similares, foram atualizados os valores médios de condenações para fins de provisionamento, de modo a adotar critério que demonstre, tanto quanto possível, o quantitativo de futuras condenações.

Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de junho de 2025
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

c) Causas possíveis

Em 30 de junho de 2025, as causas classificadas como possíveis totalizam R\$1.423.965 (R\$1.443.934 em 31 de dezembro de 2024), sendo R\$382.069 de ações trabalhistas, R\$437.822 de ações cíveis e R\$604.702 de ações tributárias (R\$414.737, R\$448.101 e R\$581.096, respectivamente, em 31 de dezembro de 2024). As principais causas possíveis estão abaixo elencadas:

	30/06/2025	31/12/2024
Riscos trabalhistas		
Desvio de função	112.807	135.859
Progressão horizontal por antiguidade	18.019	20.731
Reintegração	42.675	43.878
Enquadramento	1.951	2.558
Isonomia salarial	2.065	2.131
Outros	204.552	209.580
	382.069	414.737
Riscos cíveis		
Esgoto	154.097	157.611
Cobrança indevida	604	604
Contratos	46.296	47.251
Concessão de serviços	61.184	61.310
Outros	175.641	181.325
	437.822	448.101
Riscos tributários		
Pasep e COFINS	224.124	229.600
IRPJ e CSLL	352.564	331.489
Outros	27.384	20.007
	604.072	581.096

Conforme as decisões do Tribunal de Contas do Estado do Rio de Janeiro em diferentes procedimentos administrativos, a Companhia poderá vir a ser titular de créditos (ativo contingente) que atingem o montante de R\$36.731 em 30 de junho de 2025 (R\$36.731 em 31 de dezembro de 2024), referente a decisões que determinaram a devolução de valores pagos em razão de contratos celebrados mediante declaração de dispensa ou inexigibilidade de licitação. Tais valores não estão registrados nas informações contábeis intermediárias da Companhia, visto que não existem certezas em relação à realização desses montantes, uma vez que o processo não transitou em julgado a favor da Companhia.

c.1) *Correção dos passivos trabalhistas pelo IPCA*

- (I) A atualização dos créditos decorrentes de condenação judicial e a correção dos depósitos recursais em contas judiciais na Justiça do Trabalho deverão observar a incidência do IPCA-E na fase pré-judicial e, a partir da citação, a incidência da taxa SELIC;
- (II) Serão considerados válidos os pagamentos já realizados com a utilização da TR (ou IPCA-E ou qualquer outro índice), não ensejando qualquer rediscussão;

Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de junho de 2025
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

- (III) Serão mantidas e executadas todas as decisões transitadas e julgadas que adotaram em sua fundamentação a TR (ou o IPCA-E) e os juros de mora de 1%, não cabendo discussão sobre o índice à luz do novo entendimento firmado pelo STF;
- (IV) Os processos em curso que estejam sobrestados na fase de conhecimento (ainda sem decisão ou em fase recursal) devem ter aplicação, de forma retroativa, da taxa SELIC (juros e correção monetária).

16. Contribuição social corrente e diferida

	30/06/2025	31/12/2024
Contribuição diferida passivo		
Ativo intangível - CSLL (Nota 9.vi)	201.609	218.877
Depósitos judiciais – CSLL	102.983	97.328
	304.592	316.205
Contribuição diferida ativo		
Provisões para contingências – CSLL	(292.575)	(286.557)
Perda atuarial – CSLL	(347.831)	(349.660)
Perda PECLD – CSLL	(26.472)	(22.068)
Outras perdas – CSLL	(10.634)	(10.191)
	(677.512)	(668.476)
Não circulante	(372.920)	(352.271)

A contribuição social diferida é calculada sobre diferenças temporárias entre as bases de cálculo da contribuição sobre ativos e passivos e os valores contábeis das informações contábeis intermediárias. A alíquota desse tributo é de 9%.

Contribuição social ativa é reconhecida na extensão em que seja provável que o lucro futuro tributável esteja disponível para ser utilizado na compensação das diferenças temporárias, com base em projeções de resultados futuros elaboradas e fundamentadas em premissas internas e em cenários econômicos futuros que podem, portanto, sofrer alterações.

Como divulgado na Nota 15.b, a Companhia se tornou ente imune a impostos, consequentemente os créditos e débitos diferidos sobre IRPJ foram revertidos, uma vez que não existirá base de cálculo, que possibilite a realização dos valores diferidos de IRPJ.

A partir dos recolhimentos da Contribuição Social sobre o lucro do exercício de 2020 a Companhia optou pelo regime de apuração anual. Com recolhimento apurado com base no balancete de suspensão e redução mensal.

Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de junho de 2025
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Movimentação da contribuição diferida ativos e passivos

	(Ganho) perda atuarial	Diferenças temporárias	Diferença temporária sobre reavaliação	Depósitos judiciais	Outras perdas	Total
Em 1º de janeiro de 2025	349.660	286.557	(218.877)	(97.328)	32.259	352.271
Perda atuarial	(1.829)	-	-	-	-	(1.829)
Provisão para contingências	-	6.018	-	-	-	6.018
Depósitos e bloqueios judiciais	-	-	-	(5.655)	-	(5.655)
Ativo intangível	-	-	17.268	-	-	17.268
Outras perdas	-	-	-	-	4.847	4.847
Em 30 de junho de 2025	347.831	292.575	(201.609)	(102.983)	37.106	372.920

	(Ganho) perda atuarial	Diferenças temporárias	Diferença temporária sobre reavaliação	Depósitos judiciais	Outras perdas	Total
Em 1º de janeiro de 2024	374.501	312.636	(228.348)	(86.650)	42.785	414.924
Perda atuarial	(24.841)	-	-	-	-	(24.841)
Provisão para contingências	-	(26.079)	-	-	-	(26.079)
Depósitos e bloqueios judiciais	-	-	-	(10.678)	-	(10.678)
Ativo intangível	-	-	9.471	-	-	9.471
Outras perdas	-	-	-	-	(10.526)	(10.526)
Em 31 de dezembro de 2024	349.660	286.557	(218.877)	(97.328)	32.259	352.271

a) Reconciliação da despesa da Contribuição Social sobre Lucro Líquido (CSLL)

A reconciliação entre a despesa da contribuição social pela alíquota nominal e pela efetiva está demonstrada a seguir:

	30/06/2025	30/06/2024
Lucro antes da contribuição social	498.474	488.206
Alíquota nominal da contribuição social - %	9%	9%
Contribuição social às alíquotas vigentes	(44.863)	(43.939)
Ajustes para cálculo pela alíquota efetiva		
Cancelamento de contas	(2.728)	(1.447)
Outros	8.778	118
Contribuição social no resultado do período	(38.813)	(45.268)
Contribuição social corrente	(59.462)	(25.688)
Contribuição social diferido	20.649	(19.580)
Contribuição social no resultado do período	(38.813)	(45.268)

b) Imunidade Tributária sobre impostos federais "Ação Cível Ordinária nº 2.757/RJ"

Como reflexo da decisão, foram revertidos todos os ativos e passivos fiscais diferidos de IRPJ sendo também baixados os impostos a recuperar e a recolher em aberto até a data da obtenção da imunidade.

Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE
Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de junho de 2025
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A CEDAE efetuou o pedido de restituição administrativa, junto à Receita Federal do Brasil, dos impostos federais recolhidos nos 5 (cinco) anos anteriores à propositura da ACO 2757, bem como durante o trâmite da ação, no valor de R\$3.080.205 (Três Bilhões e Oitenta Milhões e Duzentos e Cinco Mil) atualizados pela SELIC. Esse montante não está registrado nas informações contábeis intermediárias, uma vez que sua realização depende de eventos futuros (resultado de processos judiciais) que não estão integralmente no controle da Companhia. Esse crédito será reconhecido contabilmente pela CEDAE somente quando forem cumpridas todas as etapas legais e judiciais aplicáveis à sua realização e quando tal realização puder ser considerada praticamente certa.

c) *Mudança da forma de Tributação do PIS e da COFINS de Não Cumulativa para Cumulativa - Processo nº 0031167-36.2018.4.02.5101 em razão da “Ação Cível Ordinária nº 2.757/RJ”*

A CEDAE peticionou junto à Justiça Federal do Estado do Rio de Janeiro ação de mudança da forma de tributação do PIS e da COFINS para Cumulativa e também solicitou a repetição de Indébito Tributário solicitando devolução de valores, uma vez que foi reconhecida a imunidade tributária de R\$1.568.122 (Um Bilhão e Quinhentos e Sessenta e Oito Milhões e Cento e Vinte e Dois Mil) atualizados pela SELIC. Esse montante não está registrado nas informações contábeis intermediárias, uma vez que sua realização depende de eventos futuros (resultado de processos judiciais) que não estão integralmente no controle da Companhia. Esse crédito será reconhecido contabilmente pela CEDAE somente quando forem cumpridas todas as etapas legais e judiciais aplicáveis à sua realização e quando tal realização puder ser considerada praticamente correta.

17. Outras contas a pagar

	30/06/2025	31/12/2024
Indústria Antártica do Sudeste (a)	122.043	122.043
General Electric do Brasil (b)	50.735	50.735
Provisão para licença prêmio (c)	12.606	13.311
Outras contas a pagar	34.180	31.340
	219.564	217.429

(a) Indústria Antarctica do Sudeste

Refere-se ao parcelamento decorrente de acordo judicial por pagamento a maior de tarifa de tratamento de esgoto, efetuado em abril de 1999.

(b) General Electric do Brasil

A Companhia assinou, no ano de 2001, com a General Eletric do Brasil o Termo de Transição Geral de Direitos para encerrar definitivamente as ações cautelares e declaratórias acumuladas perante o juízo da 7ª Vara de Fazenda Pública da Capital do Rio de Janeiro de números 96.001.121535-0 e 96.001128412-8. O valor de R\$20.910, correspondente ao débito da Companhia perante a General Eletric do Brasil equivalente a 1.770.420 metros cúbicos (informação não auditada).

(c) Conforme disposto no Acordo Coletivo de Trabalho, assinado em 1º de setembro de 2016, referente ao período de 2016 a 2018, a licença-prêmio de três meses para cada cinco anos de serviços prestados é um benefício adquirido pelos empregados que tenham sido admitidos até de 2001 pela Companhia. A partir de 1º de janeiro de 2009, não serão computados novos períodos de licença-prêmio, e para aqueles empregados que não tenham cinco anos completos a licença será computada de forma proporcional. Esse valor é atualizado mensalmente considerando os períodos de direitos adquiridos completos, sendo R\$15.498 em junho de 2025 (R\$15.755 em 2024) registrados no passivo circulante (no grupo de contas de provisões de encargos trabalhistas) e R\$12.606 no passivo não circulante (R\$13.311 em 2024).

Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de junho de 2025
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

18. Passivo atuarial

A Prece - Previdência Complementar ("Prece") e a Cedae Saúde foram instituídas pela CEDAE como política de recursos humanos na forma de pessoa jurídica de direito privado, sem fins lucrativos, e com autonomia administrativa e financeira, com o objetivo de complementar os benefícios previdenciários e de assistência médica de seus funcionários, respectivamente. Na condição de patrocinadora, juntamente com seus empregados participantes, a CEDAE contribui mensalmente com o montante equivalente a 100% da contribuição base dos contribuintes ativos para a Prece.

A composição das obrigações registradas no balanço patrimonial é a seguinte:

	30/06/2025	31/12/2024
Plano de previdência complementar - Prece	40.161	34.781
Dívida Prece	289.789	325.818
	329.950	360.599
Plano de assistência médica - Cedae Saúde	2.575.349	2.605.516
Prêmio aposentadoria	42.477	39.793
	2.617.826	2.645.309
	2.947.776	3.005.908
Circulante	124.802	132.629
Não circulante	2.822.974	2.873.279
	2.947.776	3.005.908

Em 30 de junho de 2025, não ocorreram alterações na natureza e nas condições dos Planos de Benefícios à aposentadoria, de acordo com o descrito na Nota 19, apresentada nas demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2024.

Em 30 de junho de 2025 o saldo contabilizado referente ao PRECE IV é de R\$81.879.

Em 30 de junho de 2025 o saldo previsto no laudo atuarial conforme disposto no CPC 33 R1 (R\$219.666) está menor que os valores contabilizados existentes entre a Companhia e a PRECE (R\$248.071).

Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de junho de 2025
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A reconciliação dos ativos e passivos (valores negativos) líquidos pode ser assim demonstrada:

	Prece I	Prece II	Prece III	Prece CV	Cedae Saúde	Prêmio de Aposentadoria	Total
Em 1º de janeiro de 2024	(69.237)	(8.777)	-	(292.357)	(2.771.880)	(38.340)	(3.180.591)
Custo do serviço corrente	7	-	-	-	(24.196)	(1.536)	(25.725)
Custo com juros	(8.990)	(3.570)	-	(62.012)	(233.583)	(3.072)	(311.227)
Rendimentos esperados dos ativos	3.097	2.824	-	37.312	-	-	43.233
Contribuições da patrocinadora	207	-	-	-	317.688	377	318.272
Ganhos (perdas) atuariais, líquidas	38.414	5.932	-	147.425	106.455	2.778	301.004
Em 31 de dezembro de 2024	(36.502)	(3.591)	-	(169.632)	(2.605.516)	(39.793)	(2.855.034)
Custo do serviço corrente	-	-	-	-	(11.254)	(715)	(11.969)
Custo com juros	(4.939)	(2.249)	-	(33.832)	(154.398)	(2.231)	(197.649)
Rendimentos esperados dos ativos	2.691	2.026	-	23.314	-	-	28.031
Contribuições da patrocinadora	79	-	-	2.969	195.819	262	199.129
Ganhos (perdas) atuariais, líquidas	-	-	-	-	-	-	-
Em 30 de junho de 2025	(38.671)	(3.814)	-	(177.181)	(2.575.349)	(42.477)	(2.837.492)

Todos os planos de benefícios definidos da CEDAE possuem fundamento, ou seja, existem ativos garantindo os passivos atuariais. Dessa forma, a Companhia só possui planos com cobertura parcial ou totalmente cobertos, por isso não segregou sua análise atuarial.

Os valores reconhecidos no resultado são:

	30/06/2025	30/06/2024
Custo do serviço corrente	(11.969)	(12.862)
Juros sobre obrigações atuariais	(197.649)	(155.613)
Rendimento esperado dos ativos	28.031	21.615
Reconhecido no resultado (Nota 22)	(181.587)	(146.860)

19. Patrimônio líquido

a) Capital social

Em 30 de junho de 2025, o capital social da Companhia é de R\$ 4.027.560 (R\$4.027.560 em 31 de dezembro de 2024), totalmente subscrito e integralizado, dividido em 629.071.608 ações ordinárias nominativas, todas sem valor nominal (629.071.608 ações em 31 de dezembro de 2024).

Em 30 de abril de 2024, através da Ata da Assembleia Geral Extraordinária foi aprovado o aumento seu capital social em R\$300.386 mediante capitalização do excedente do lucro líquido após as destinações legais, sem alteração do número de ações.

Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de junho de 2025
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A composição do capital social em 30 de junho de 2025 e 31 de dezembro de 2024 por quantidade de ações está assim distribuída:

	30/06/2025		31/12/2024	
	Quantidade de ações	%	Quantidade de ações	%
Estado do Rio de Janeiro	629.069.118	99,9996	629.069.118	99,9996
Outros	2.490	0,0004	2.490	0,0004
	629.071.608	100,0000	629.071.608	100,0000

b) Resultado por ação

Em atendimento ao CPC 41 - Resultado por Ação, a Companhia apresenta a seguir as informações sobre o lucro por ação em 30 de junho de 2025 e 30 de junho de 2024.

O cálculo básico de lucro por ação é feito através da divisão do lucro líquido do exercício, pela quantidade média ponderada de ações ordinárias disponíveis durante o exercício.

O lucro diluído por ação é calculado através da divisão do lucro líquido atribuído aos detentores de ações ordinárias da Companhia pela quantidade média ponderada de ações ordinárias disponíveis durante o exercício mais a quantidade média ponderada de ações ordinárias que seriam emitidas na conversão de todas as ações ordinárias potenciais diluídos em ações ordinárias. A Companhia não possui ações ordinárias potenciais em 31 de junho de 2025 e 30 de junho de 2024, logo o lucro básico por ação é igual ao lucro diluído por ação, naquelas datas.

As tabelas abaixo apresentam os dados de resultado e ações utilizados no cálculo dos lucros básico e diluído por ação:

	30/06/2025	30/06/2024
Lucro atribuível aos acionistas da Companhia	459.661	442.938
Quantidade média ponderada de ações ordinárias emitidas - milhares	629.072	629.072
Lucro básico por ação (R\$)	0,73	0,70

c) Reserva de lucros e reserva legal

Conforme estabelecido pelo artigo 199 da Lei das Sociedades por Ações, o saldo das reservas de lucros, exceto as para contingências, de incentivos fiscais e de lucros a realizar, não poderá ultrapassar o capital social.

A reserva legal é constituída pela alocação de 5% do lucro líquido do exercício até o limite de 20% do capital social sendo que a Companhia poderá deixar de constituir a reserva legal no exercício em que o saldo dessa reserva, acrescido do montante das reservas de capital, exceder 30% do capital social, conforme previsto no artigo 193 da Lei Federal nº 6.404/1976. A reserva legal tem por finalidade assegurar a integridade do capital social e somente poderá ser utilizada para compensar prejuízos ou aumentar o capital. Em 30 de junho de 2025, o saldo da reserva legal é de R\$257.405 (R\$257.405 em 31 de dezembro de 2024).

Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de junho de 2025
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

d) Reserva estatutária

Reserva para expansão, que tem por fim assegurar recursos para financiar aplicações adicionais de capital fixo e circulante. É formada com até 100% do lucro líquido que remanescer após as destinações legais, conforme previsto na Lei Federal nº 6.404/1976, não podendo o total desta reserva ultrapassar o valor do Capital Social da Companhia. Em 30 de abril de 2020, foi aprovada em AGO, a destinação de R\$300.000, para esta reserva.

e) Outros resultados abrangentes

A movimentação é composta pelo saldo da reserva de reavaliação, líquido das realizações do período que em 30 de junho de 2025 foram de R\$174.604 (R\$95.772 em 31 de dezembro de 2024), sendo ambos os saldos líquidos da contribuição social diferidos.

f) Remuneração aos acionistas

Nos termos do Estatuto Social, os acionistas têm direito a receber dividendo mínimo obrigatório de 25% do lucro líquido do exercício, ajustado pela diminuição ou acréscimo dos valores especificados nos incisos I, II e III do Artigo 202 da Lei nº 6.404/76.

20. Receita operacional líquida

A reconciliação entre a receita bruta e a receita líquida é como segue:

	01/04/2025 a 30/06/2025	01/01/2025 a 30/06/2025	01/04/2024 a 30/06/2024	01/01/2024 a 30/06/2024
Serviço de fornecimento de água dos blocos 1, 2, 3 e 4 (a) (b)	779.545	1.568.689	766.912	1.534.135
Serviços de distribuição de água	42.780	115.396	108.830	187.951
Receita bruta de serviços	822.325	1.684.085	875.742	1.722.086
Tributos sobre faturamento	(32.219)	(64.296)	(32.573)	(64.009)
	790.106	1.619.789	843.169	1.658.077

- (a) Conforme firmado nos contratos de interdependência entre a Cedae e as novas concessionárias, será efetuado o pagamento pelo fornecimento de água entregue até o término do quarto ano da concessão, o qual será faturado mensalmente. Atualmente, as concessionárias pagam o valor de R\$1,70/m³ de água e partir do quinto ano da concessão será pago o valor de R\$1,63/m³, sendo esses valores reajustados pelos índices e prazos aplicáveis. A Cedae deverá disponibilizar os volumes mínimos de água estipulados pela agência reguladora (Agenera) para cada bloco durante os 3 primeiros anos de concessão. Em até 60 dias antes do término estipulado para encerramento do terceiro ano da concessão, a concessionária enviará a Agenera o planejamento estimado de demanda de volume mínimo de água potável a ser fornecido pela CEDAE.

Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de junho de 2025
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

- (b) Em julho de 2023 a CEDAE assinou o Termo de Compromisso originado da solicitação da Águas do Rio, concessionária do Bloco 4, junto ao Governo do Estado do Rio de Janeiro, pleiteando uma redução do valor das faturas a serem cobradas referentes ao faturamento da venda de água tratada. Essa solicitação, conforme justificativa da concessionária, deve-se por ter sido identificado um número substancial de usuários com tarifa social na área de concessão do Bloco 4, que segundo a concessionária, excedia o previsto no Edital de concessão, resultando em um desequilíbrio econômico-financeiro do contrato. Em acordo realizado entre governo do Estado e a Concessionária, com o aceite da CEDAE, formalizado através do Termo de Compromisso, houve a concordância no diferimento temporário do pagamento das faturas em 22% do valor total limitada pelo tempo necessário para que a agência reguladora realize os ajustes necessários na tarifa de água, a fim de manter o benefício da tarifa social para as 1.263.600 pessoas residentes na área de concessão do bloco 4. O ressarcimento dos valores diferidos, conforme termo de compromisso, é garantido pelo Estado do Rio de Janeiro.
- Em 06 de junho de 2025 a Companhia assinou em conjunto com a empresa Águas do Rio acordo de cooperação e convergência que teve como objetivo a regularização do saldo devedor relativo ao diferimento. (Nota 9).

21. Custo dos serviços prestados e despesas operacionais

a) Custo dos serviços prestados

	01/04/2025 a 30/06/2025	01/01/2025 a 30/06/2025	01/04/2024 a 30/06/2024	01/01/2024 a 30/06/2024
Energia Elétrica (*)	(92.497)	(186.246)	(85.655)	(237.624)
Custos com serviços de terceiros	(73.589)	(124.152)	(56.288)	(98.233)
Custos com pessoal	(141.864)	(269.273)	(127.768)	(285.409)
Custos com depreciação e amortização (Notas 9 e 10)	(37.623)	(75.264)	(43.103)	(78.660)
Custos com material	(53.259)	(109.580)	(57.252)	(123.413)
Outras	(9.446)	(18.839)	(264)	(1.303)
	(408.278)	(783.354)	(370.330)	(824.642)

(*) A primeira licitação para a compra de energia elétrica no mercado livre foi realizada no dia 1 de setembro de 2023, com a participação de seis empresas. A Lightcom, do Grupo Light, foi a vencedora dos dois lotes oferecidos: um da Estação de Tratamento de Água (ETA) Laranjal, em São Gonçalo; e outro da captação de água bruta de Imunana, em Itaboraí. O serviço foi iniciado em fevereiro de 2024, com duração até o fim de 2028.

b) Despesas comerciais

	01/04/2025 a 30/06/2025	01/01/2025 a 30/06/2025	01/04/2024 a 30/06/2024	01/01/2024 a 30/06/2024
Despesas com serviços de terceiros	(3.856)	(7.958)	(5.701)	(10.273)
Despesas com pessoal	(4.592)	(8.586)	(3.840)	(9.137)
Despesas com material	(9)	(15)	(1.707)	(1.708)
Outras	-	(1)	(24)	(218)
	(8.457)	(16.560)	(11.272)	(21.336)
Reversão de prov. para perdas de crédito esperadas, líquida (Nota 6.1)	13.685	96.427	35.195	24.867

Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de junho de 2025
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

c) Despesas gerais e administrativas

	01/04/2025 a 30/06/2025	01/01/2025 a 30/06/2025	01/04/2024 a 30/06/2024	01/01/2024 a 30/06/2024
Despesas com pessoal	(72.629)	(144.446)	(65.678)	(132.971)
Despesas com serviços de terceiros	(68.075)	(115.381)	(54.826)	(99.398)
Despesas com material	(551)	(935)	(622)	(926)
Acordos Judiciais (*)	(152.851)	(281.389)	(4.515)	(4.515)
Outras	(13.399)	(53.091)	(18.901)	(33.360)
	(307.505)	(595.242)	(144.542)	(271.170)

(*) - Acordo Consensual de reequilíbrio econômico-financeiro do contrato em virtude das prorrogações de prazo do contrato nº 011/2002 (ETE de Alegria) – celebrado em 06 de fevereiro de 2025 entre a CEDAE e o Consórcio Camargo Correa/SERGEN/Engeform II – no valor de R\$128.538, a ser quitado em 12 parcelas, liquidado até 30 de junho de 2025 quatro parcelas no montante de R\$42.844.
- Acordo proc. 0403197-75.2009.8.19.0001 RTE Mollitian Investimentos e Partic. e Outros.
- Acordo proc. 0041188-67.2020.8.19.0001 RTE Cons. Medeiros Darwin.

22. Resultado financeiro

a) Despesas financeiras

	01/04/2025 a 30/06/2025	01/01/2025 a 30/06/2025	01/04/2024 a 30/06/2024	01/01/2024 a 30/06/2024
Juros e variações monetárias sobre empréstimos e financiamentos	(16.330)	(27.202)	(10.172)	(19.370)
Juros passivos e sobre parcelamentos tributários	(10.727)	(27.609)	(13.698)	(31.908)
Multas, juros e acréscimos moratórios sobre pagamento em atraso das obrigações tributárias	(282)	(448)	(73)	(102)
Outras	(401)	(708)	(497)	(1.301)
	(27.740)	(55.967)	(24.440)	(52.681)

b) Receitas financeiras

	01/04/2025 a 30/06/2025	01/01/2025 a 30/06/2025	01/04/2024 a 30/06/2024	01/01/2024 a 30/06/2024
Atualização monetária	33.636	77.136	32.238	78.812
Atualiz. Acordo Coop.Converg.-Águas do Rio 4	98.323	98.323	-	-
Atualiz. monetária do ativo financeiro (Nota 8)	26.623	94.473	30.408	70.479
Rendimentos de aplicações financeiras (Nota 4)	103.665	195.528	64.150	127.809
Multas por impuntualidade	664	1.305	647	1.359
Juros auferidos	1.130	3.934	2.381	4.296
Descontos obtidos e bonificações	1.323	1.749	943	1.491
	265.364	472.448	130.767	284.246

Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de junho de 2025
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

23. Outras receitas e (despesas) operacionais, líquidas

	01/04/2025 a 30/06/2025	01/01/2025 a 30/06/2025	01/04/2024 a 30/06/2024	01/01/2024 a 30/06/2024
Outras receitas operacionais				
Demais receitas operacionais	1.873	2.224	1.948	2.643
Reversão de provisões	661	3.647	773	6.018
Recuperação de despesas judiciais	9.112	18.358	8.429	11.579
	11.646	24.229	11.150	20.240
Outras despesas operacionais				
Constituição de provisão para contingências, líquida (Nota 14(b))	(12.687)	(63.736)	(99.630)	(171.961)
Constituição de passivo atuarial, líquida (Nota 17)	(90.793)	(181.587)	(73.430)	(146.860)
Despesas fiscais	(3.515)	(8.522)	(752)	(2.106)
Constituição de provisão para perda de ativos, líquida	(2.369)	(7.711)	(1.537)	(7.065)
Outras	(774)	(1.740)	(716)	(1.403)
	(110.138)	(263.296)	(176.065)	(329.395)
	(98.492)	(239.067)	(164.915)	(309.155)

24. Seguros

A Companhia possui um programa de gerenciamento de riscos com o objetivo de delimitá-los, contratando no mercado coberturas compatíveis com o seu porte e operação. As coberturas foram contratadas por montantes considerados suficientes pela Administração para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza da sua atividade, os riscos envolvidos em suas operações e a orientação de seus consultores de seguros.

Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE
Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de junho de 2025
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Em 30 de junho de 2025 e 31 de dezembro de 2024, a Companhia apresentava as seguintes principais apólices de seguro contratadas com terceiros e importâncias seguradas:

Riscos	Data vigência		30/06/2025	31/12/2024
	De	Até		
Riscos operacionais (imóveis) danos materiais	11/09/2024	11/09/2025	288.715	288.715
Responsabilidade Civil de Administradores e Diretores	24/08/2024	24/08/2025	20.000	20.000
Prédio sede - Av. Presidente Vargas, 2655	01/05/2025	01/05/2030	73.832	-

Aguinaldo Ballon
Diretor-Presidente

Antonio Carlos dos Santos
Diretor Administrativo-Financeiro e de Relação com Investidores

Daniel Barbosa Okumura
Diretor de Saneamento e Grande Operação

Marco Aurélio Damato Porto
Diretor de Desenvolvimento das Cidades

Diogo Mentor de Mattos Rocha
Diretor Jurídico

Humberto de Mello Filho
Diretor Técnico e de Projetos

Renato Ferreira Coelho
Assessor de Controladoria
Contador - CRC-RJ089799/O-3

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE A REVISÃO DAS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS

Aos
Acionistas, Conselheiros e Administradores da
Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE
Rio de Janeiro - RJ

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias da Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR), referentes ao trimestre findo em 30 de junho de 2025, que compreendem o balanço patrimonial intermediário em 30 de junho de 2025 e as respectivas demonstrações intermediárias do resultado e do resultado abrangente para os períodos de seis meses findos nessa data, e das demonstrações intermediárias das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de seis meses findo nessa data, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

A Administração é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias de acordo com a NBC TG 21 (R4)- Demonstração intermediária e com a Norma Internacional "IAS 34 - Interim Financial Reporting", emitida pelo International Accounting Standards Board (IASB), assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM), aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas 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, respectivamente 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. 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 contábeis intermediárias

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias incluídas nas Informações Trimestrais (ITR) acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com a NBC TG 21 (R4) e o IAS 34, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR), e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

Ênfase

Riscos relacionados à conformidade com leis e regulamentos

Conforme mencionado na Nota Explicativa nº 1.1 às demonstrações financeiras, em julho de 2020, foi iniciada a investigação conjunta da Polícia Civil, do Ministério Público do Estado do Rio de Janeiro (MPRJ) e do Tribunal de Contas do Estado do Rio de Janeiro (TCE). A operação, denominada "Águas Claras", investiga a alegação de fraude em licitações e contratações emergenciais e deu cumprimento a medidas de busca e apreensão de documentos. A Operação "Águas Claras" ainda está em curso e, neste momento, não é possível prever todos os desdobramentos futuros que poderão decorrer desses processos de investigação pelas autoridades públicas, tampouco seus eventuais efeitos reflexos sobre as informações contábeis intermediárias da Companhia. Nossa conclusão não contém ressalva relacionada a esse assunto.

Outros assuntos

Demonstrações intermediárias do Valor Adicionado (DVA) - informação suplementar

As informações contábeis intermediárias acima referidas incluem as informações intermediárias do Valor Adicionado (DVA), referentes ao período de seis meses findo em 30 de junho de 2025, elaboradas sob a responsabilidade da Administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins do IAS 34. Essas informações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações contábeis intermediárias, 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 na NBC TG 09 – "Demonstração do Valor Adicionado". Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas informações intermediárias do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse pronunciamento técnico e de forma consistente em

relação às informações contábeis intermediárias tomadas em conjunto.

Rio de Janeiro, 13 de agosto de 2025.

BDO RCS Auditores Independentes SS Ltda.
CRC 2 SP 013846/F

Fernando Eduardo Ramos dos Santos
Contador CRC 1 GO 014553/O-0 – S - RJ

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras**DECLARAÇÃO DE REVISÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PELOS DIRETORES**

Em atendimento ao inciso VI do artigo 25 da Instrução CVM nº 480 de 07 de dezembro de 2009, o Diretor Presidente e os demais Diretores da Companhia Estadual de Águas e Esgotos – CEDAE, sociedade anônima de economia mista, de capital aberto, com sede na Av. Presidente Vargas, Nº 2655 - Cidade Nova, Rio de Janeiro, RJ, inscrita no CNPJ sob o nº 33.352.394/0001-04, declaram que reviram, discutiram e concordaram com as demonstrações financeiras em IFRS da Companhia Estadual de Águas e Esgotos – CEDAE relativas ao 2º trimestre de 2025.

Rio de Janeiro, 13 de agosto de 2025.

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

DECLARAÇÃO DE REVISÃO DO PARECER DE AUDITORIA INDEPENDENTE PELOS DIRETORES

Em atendimento ao inciso V do artigo 25 da Instrução CVM nº 480 de 07 de dezembro de 2009, o Diretor Presidente e os demais Diretores da Companhia Estadual de Águas e Esgotos – CEDAE, sociedade anônima de economia mista, de capital aberto, com sede na Av. Presidente Vargas, Nº 2655 - Cidade Nova, Rio de Janeiro, RJ, inscrita no CNPJ sob o nº 33.352.394/0001-04, declaram que reviram, discutiram e concordaram com as opiniões expressas no parecer da BDO RCS Auditores Independentes, relativamente às demonstrações financeiras em IFRS da Companhia Estadual de Águas e Esgotos – CEDAE referentes ao 2º trimestre de 2025.

Rio de Janeiro, 13 de agosto de 2025.