

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 - 01/01/2026 à 31/03/2026	8
DMPL - 01/01/2025 à 31/03/2025	9
Demonstração de Valor Adicionado	10
Comentário do Desempenho	11
Notas Explicativas	18

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	64
Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	66
Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	67

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 31/03/2026
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 31/03/2026	Exercício Anterior 31/12/2025
1	Ativo Total	14.022.382	13.961.512
1.01	Ativo Circulante	3.443.194	3.368.620
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	2.270.746	2.383.119
1.01.01.01	Depósitos Bancários	9.739	36.889
1.01.01.02	Aplicações Financeiras	2.261.007	2.346.230
1.01.03	Contas a Receber	1.139.040	959.887
1.01.03.01	Clientes	1.122.439	949.667
1.01.03.01.01	Contas a Receber de Usuários	1.122.439	949.667
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	16.601	10.220
1.01.04	Estoques	20.886	24.023
1.01.06	Tributos a Recuperar	12.522	1.591
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	12.522	1.591
1.02	Ativo Não Circulante	10.579.188	10.592.892
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	5.110.214	5.271.037
1.02.01.02	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através de Outros Resultados Abrangentes	42.366	40.714
1.02.01.04	Contas a Receber	113.741	118.734
1.02.01.04.01	Clientes	113.741	118.734
1.02.01.07	Tributos Diferidos	433.969	436.899
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	433.969	436.899
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	2.974.517	3.108.542
1.02.01.09.05	Ativos Financeiros Concessões - ERJ	2.974.517	3.108.542
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	1.545.621	1.566.148
1.02.01.10.03	Depósitos e Bloqueios Judiciais	1.525.181	1.545.068
1.02.01.10.04	Outros Créditos	20.440	21.080
1.02.03	Imobilizado	91.602	92.414
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	91.602	92.414
1.02.03.01.01	Bens de Uso Geral	38.990	39.673
1.02.03.01.02	Bens de Uso Geral Reavaliado	52.612	52.741
1.02.04	Intangível	5.377.372	5.229.441
1.02.04.01	Intangíveis	5.377.372	5.229.441
1.02.04.01.02	Bens Afetos	33.169	33.619
1.02.04.01.03	Bens Afetos Reavaliados	1.649.877	1.663.499
1.02.04.01.04	Bens Não Afetos	347.203	338.448
1.02.04.01.05	Bens Não Afetos Reavaliados	1.385.501	1.403.049
1.02.04.01.06	Projetos e Obras em Andamento	1.961.622	1.790.826

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2026	Exercício Anterior 31/12/2025
2	Passivo Total	14.022.382	13.961.512
2.01	Passivo Circulante	731.856	752.699
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	4.555	4.575
2.01.01.01	Obrigações Sociais	4.555	4.575
2.01.01.01.01	Ordenados e Salários a Pagar	4.555	4.575
2.01.02	Fornecedores	104.450	86.239
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	104.450	86.239
2.01.03	Obrigações Fiscais	60.362	58.507
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	58.762	57.593
2.01.03.01.02	IRRF a Recolher	28.016	23.694
2.01.03.01.03	Retenção PIS/COFINS/CSLL	2.287	4.797
2.01.03.01.04	COFINS e PASEP s/Faturamento	10.604	10.608
2.01.03.01.05	COFINS e PASEP Diferidos	17.855	18.494
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	1.600	914
2.01.03.03.01	ISS a Recolher	1.600	914
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	44.675	30.643
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	44.675	30.643
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	44.675	30.643
2.01.05	Outras Obrigações	229.909	263.842
2.01.05.02	Outros	229.909	263.842
2.01.05.02.02	Dividendo Mínimo Obrigatório a Pagar	52.107	52.107
2.01.05.02.05	Parcelamento - REFIS IV	67.237	65.559
2.01.05.02.06	Parcelamentos - Outros Credores	40.162	62.703
2.01.05.02.07	Outras Contas a Pagar	17.517	30.502
2.01.05.02.08	Agência Reguladora - AGENERSA	52.886	52.971
2.01.06	Provisões	287.905	308.893
2.01.06.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	287.905	308.893
2.01.06.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	153.380	151.271
2.01.06.01.03	Provisões para Benefícios a Empregados	134.525	157.622
2.02	Passivo Não Circulante	8.060.703	8.147.370
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	709.548	729.285
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	709.548	729.285
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	709.548	729.285
2.02.02	Outras Obrigações	356.079	366.737
2.02.02.02	Outros	356.079	366.737
2.02.02.02.02	Adiantamento para Futuro Aumento de Capital	26.944	26.944
2.02.02.02.03	Parcelamento - REFIS IV	117.092	130.553
2.02.02.02.04	Parcelamentos - Outros Credores	2.282	2.282
2.02.02.02.05	Retenção Salarial - MS575/91	199	199
2.02.02.02.06	Prefeitura Municipal do Rio de Janeiro	35.829	33.026
2.02.02.02.07	Outros Credores	173.733	173.733
2.02.04	Provisões	6.995.076	7.051.348
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	2.728.904	2.760.170
2.02.04.01.03	Provisões para Benefícios a Empregados	12.538	12.843
2.02.04.01.05	Provisões para Contingências	2.716.366	2.747.327

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2026	Exercício Anterior 31/12/2025
2.02.04.02	Outras Provisões	4.266.172	4.291.178
2.02.04.02.04	Provisões para Passivos Atuariais	4.266.172	4.291.178
2.03	Patrimônio Líquido	5.229.823	5.061.443
2.03.01	Capital Social Realizado	4.754.493	4.754.493
2.03.04	Reservas de Lucros	2.147.552	2.123.634
2.03.04.01	Reserva Legal	268.375	268.375
2.03.04.05	Reserva de Retenção de Lucros	1.879.177	1.855.259
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	168.380	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	1.966.738	1.990.656
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	-3.807.340	-3.807.340

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		Exercício 01/01/2026 à 31/03/2026	Anterior 01/01/2025 à 31/03/2025
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	814.884	829.683
3.01.01	De Serviços de Abastecimento de Água	846.728	861.760
3.01.03	Deduções da Receita Bruta	-31.844	-32.077
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-473.882	-376.643
3.03	Resultado Bruto	341.002	453.040
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-306.823	-353.673
3.04.01	Despesas com Vendas	9.312	74.639
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-186.396	-287.737
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-129.739	-140.575
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	34.179	99.367
3.06	Resultado Financeiro	153.893	178.857
3.06.01	Receitas Financeiras	183.973	207.084
3.06.02	Despesas Financeiras	-30.080	-28.227
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	188.072	278.224
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-19.692	-14.554
3.08.01	Corrente	-16.762	-20.488
3.08.02	Diferido	-2.930	5.934
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	168.380	263.670
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	168.380	263.670
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)		
3.99.01	Lucro Básico por Ação		
3.99.01.01	ON	0,26766	0,41914
3.99.02	Lucro Diluído por Ação		
3.99.02.01	ON	0,26766	0,41914

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2026 à 31/03/2026	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2025 à 31/03/2025
4.01	Lucro Líquido do Período	168.380	263.670
4.03	Resultado Abrangente do Período	168.380	263.670

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2026 à 31/03/2026	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2025 à 31/03/2025
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	78.745	163.866
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	278.077	290.062
6.01.01.01	Lucro antes do Imposto de Renda e Contribuição Social	188.072	278.224
6.01.01.02	Depreciação e Amortização	38.886	37.641
6.01.01.03	Juros e Variação Monetária do Financiamento	15.166	10.871
6.01.01.04	Juros Passivos s/Parcelamentos	11.362	14.877
6.01.01.05	Juros e Atualizações Monetárias s/Outras Obrigações	2.888	2.005
6.01.01.06	Provisões para Contingências	13.437	51.049
6.01.01.07	Provisão para Passivo Atuarial	126.278	90.794
6.01.01.08	Provisão para Devedores Duvidosos	-17.376	-82.742
6.01.01.09	Rendimentos de Títulos e Valores Mobiliários	-1.246	-2.894
6.01.01.10	Atualizações de Depósitos Judiciais	-29.911	-31.568
6.01.01.11	Atualização Monetária do Contas a Receber	-7.369	-10.345
6.01.01.13	Atualização Monetária - Ativo Financeiro Concessões ERJ	-62.110	-67.850
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-157.998	-85.457
6.01.02.01	Contas a Receber de Clientes	-143.034	-65.742
6.01.02.02	Estoques	3.137	-2.075
6.01.02.03	Tributos a Recuperar	-10.931	-24.244
6.01.02.04	Depósitos e Bloqueios Judiciais	49.798	106.101
6.01.02.05	Outros Créditos	-5.741	-5.017
6.01.02.06	Empreiteiros e Fornecedores	18.211	-25.061
6.01.02.07	Salários a Pagar	-20	340
6.01.02.08	Impostos e Contribuições a Recolher	10.254	13.058
6.01.02.09	Parcelamentos Tributários	-16.678	-14.995
6.01.02.10	Outros Parcelamentos	-22.541	117.826
6.01.02.11	Provisão Encargos Trabalhistas	2.033	-3.304
6.01.02.12	Provisões para Contingências	-44.398	-69.894
6.01.02.13	Provisão Passivo Atuarial	-180.848	-119.500
6.01.02.14	Outras Contas a Pagar	-13.290	-14.428
6.01.02.16	Agência Reguladora - AGENERSA	-85	1.288
6.01.02.17	Ativos Financeiros Concessões - ERJ	196.135	20.190
6.01.03	Outros	-41.334	-40.739
6.01.03.01	Contribuição Social Pagos	-25.170	-27.981
6.01.03.02	Juros Pagos	-16.164	-12.758
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-181.930	-87.880
6.02.01	Aquisição de Imobilizado e Intangível	-181.524	-87.680
6.02.02	Títulos e Valores Mobiliários	-406	-200
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-9.188	-5.427
6.03.01	Amortização de Financiamentos	-9.188	-6.616
6.03.02	Desembolso de Financiamentos	0	1.189
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-112.373	70.559
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	2.383.119	2.784.708
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	2.270.746	2.855.267

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2026 à 31/03/2026

(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	4.754.493	0	2.123.634	0	-1.816.684	5.061.443
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	4.754.493	0	2.123.634	0	-1.816.684	5.061.443
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	168.380	0	168.380
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	168.380	0	168.380
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	23.918	0	-23.918	0
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	0	23.918	0	-23.918	0
5.07	Saldos Finais	4.754.493	0	2.147.552	168.380	-1.840.602	5.229.823

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2025 à 31/03/2025

(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	263.670	0	263.670
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	263.670	0	263.670
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	23.943	0	-23.943	0
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	0	23.943	0	-23.943	0
5.07	Saldos Finais	4.027.560	0	2.484.782	263.670	-95.014	6.680.998

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		01/01/2026 à 31/03/2026	Anterior 01/01/2025 à 31/03/2025
7.01	Receitas	872.088	944.852
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	846.728	861.760
7.01.02	Outras Receitas	7.984	350
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	17.376	82.742
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-324.207	-361.255
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-75.545	-54.078
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-278.582	-361.810
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	29.920	54.633
7.03	Valor Adicionado Bruto	547.881	583.597
7.04	Retenções	-38.886	-37.641
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-38.886	-37.641
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	508.995	545.956
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	183.973	207.084
7.06.02	Receitas Financeiras	183.973	207.084
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	692.968	753.040
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	692.968	753.040
7.08.01	Pessoal	377.984	357.489
7.08.01.01	Remuneração Direta	175.626	135.648
7.08.01.02	Benefícios	190.914	212.223
7.08.01.03	F.G.T.S.	11.444	9.618
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	102.395	89.431
7.08.02.01	Federais	96.767	84.424
7.08.02.02	Estaduais	4.524	3.950
7.08.02.03	Municipais	1.104	1.057
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	44.209	42.450
7.08.03.01	Juros	29.882	28.080
7.08.03.02	Aluguéis	14.327	14.370
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	168.380	263.670
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	168.380	263.670

COMENTÁRIO DE DESEMPENHO – 1º TRIM/2026 x 1º TRIM/2025

Comentário do Desempenho

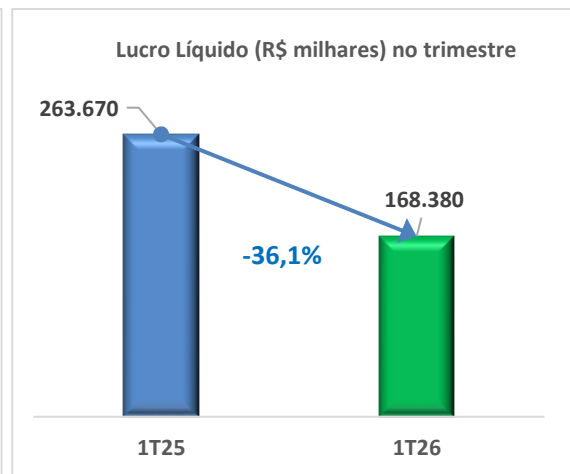
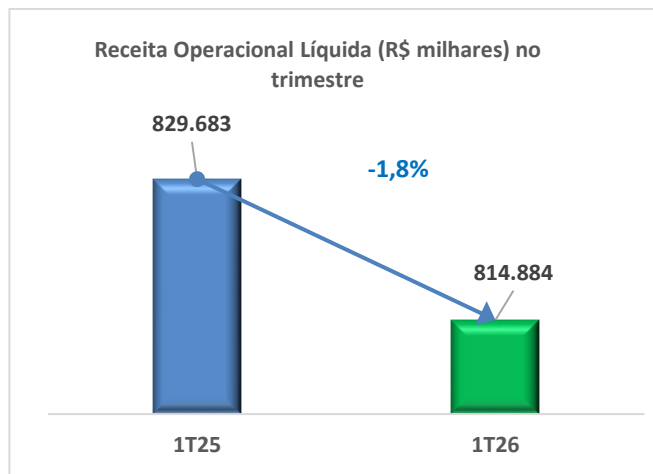


1. DESTAQUES ECONÔMICO-FINANCEIROS (Em milhares)

1.1. Receitas

A receita líquida do 1T26 totalizou R\$ 814.884, 1,8% inferior ao 1T25, a queda da receita operacional é resultado da ocorrência conjunta de dois fatores. A diminuição da volumetria, determinada pela Agência Reguladora, observável no faturamento dos serviços prestados aos Blocos 1 e 4, Deliberação AGENERSA 4914/2025 e Decisão cautelar SEI-480002/009474/2025, Bloco 2, Deliberação AGENERSA 4913/2025 e Decisão cautelar SEI-480002/009934/2025, e Bloco 3, Deliberação AGENERSA 4992/2025, e a incidência da cláusula 6.1.1 dos Contratos de Interdependência celebrados, que determina a redução tarifária pela venda de água aos Blocos a partir do 5º ano de Concessão. A receita da CEDAE com o Sistema Upstream representa aproximadamente 92,62% da receita bruta da Companhia.

Descrição – R\$ Milhares	1T26	1T25	Var. %
Receita Operacional Líquida	814.884	829.683	-1,8%
Resultado antes das Receitas e Despesas Financeiras (EBIT)	34.179	99.367	-65,6%
Resultado Financeiro Líquido	153.893	178.857	-14,0%
EBITDA	73.065	137.008	-46,7%
Lucro Líquido	168.380	263.670	-36,1%



COMENTÁRIO DE DESEMPENHO – 1º TRIM/2026 x 1º TRIM/2025
Comentário do Desempenho**1.2 Custos e Despesas**

No 1T26, 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\$ 780.705, contra R\$ 730.316 no 1T25, aumento de 6,9%. A tabela a seguir demonstra os custos e despesas nos períodos comparativos:

Descrição - R\$ Milhares	1T26	1T25	Var. %
1. Pessoal	261.669	204.895	27,7%
2. Material	77.911	56.711	37,4%
3. Serviços de Terceiros	267.582	195.612	36,8%
4. Acordos Judiciais	2.984	135.526	-97,8%
5. Despesas Gerais	19.310	42.098	-54,1%
6. Depreciações e Amortizações	38.886	37.641	3,3%
7. Perdas Estimadas para Créditos de Liquidação Duvidosa	(17.376)	(82.742)	-79,0%
8. Provisões Contingências	13.437	51.049	-73,7%
9. Provisão Atuarial	126.278	90.794	39,1%
10. Outras despesas/receitas operacionais	(9.976)	(1.268)	686,8%
Despesas e Custos Operacionais	780.705	730.316	6,9%

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:

Pessoal: Os gastos com pessoal apresentaram um aumento de 27,7% em relação ao 1T25, basicamente em função do reajuste no plano de saúde.

Material: Os gastos com material no 1T26 apresentaram aumento de 37,4% em relação ao 1T25, principalmente com produtos químicos nas estações de tratamento.

Serviços de terceiros: Os gastos apresentaram um aumento de 36,8% em relação ao 1T25, principalmente em Serviços de Operação de Sistemas, Serviços de Processamento de Dados e Serviços Terceirizados.

Acordos Judiciais: Os gastos com Acordos Judiciais no 1T26 apresentaram redução de 97,8% em relação ao 1T25, pela ação por parte da administração em reduzir os acordos no exercício de 2026.

Despesas Gerais: Os gastos com despesas gerais no 1T26 apresentaram redução de 54,1% em relação ao 1T25, basicamente por redução em indenizações por danos a terceiros e Fundos para Programas do Meio Ambiente.

Perdas Estimadas para Créditos de Liquidação Duvidosa: A redução de 79,0%, em relação ao 1T25, ocorreu em função da diminuição das reversões dos valores anteriormente provisionados.

Provisões Contingências – A redução de 73,7% no 1T26, a variação observada nas contingências decorre principalmente da reversão dos valores provisionados no objeto mínimo por economias, em virtude da decisão favorável relativa ao Tema 414..

Provisão Atuarial: O aumento de 39,1%, em relação ao 1T25, ocorre em função das expectativas dos passivos em relação a Prece e a Cedae Saúde.

COMENTÁRIO DE DESEMPENHO – 1º TRIM/2026 x 1º TRIM/2025

Comentário do Desempenho

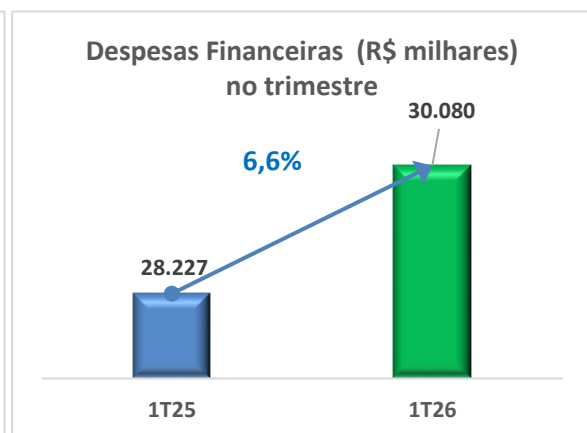
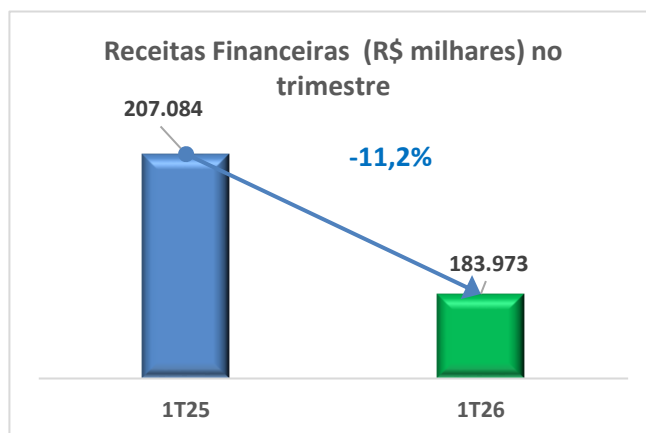


Outras Despesas/Receitas Operacionais: Os gastos com outras despesas/receitas operacionais no 1T26 apresentaram redução de 686,8% em relação ao 1T25, em função das reversões das provisões ocorridas, sobre outras despesas operacionais.

1.3 Resultado Financeiro

O Resultado financeiro líquido foi positivo em R\$ 153.893 no 1T26, contra um valor positivo de R\$ 178.857 no 1T25, conforme tabela a seguir:

Composição do Resultado Financeiro Líquido R\$ Milhares	Exercício		
	1T26	1T25	Var. %
Receitas Financeiras	183.973	207.084	-11,2%
Atualização monetária	99.389	111.350	-10,7%
Rendimentos de aplicações financeiras	78.090	91.863	-15,0%
Juros auferidos	3.849	2.804	37,3%
Multas por impontualidade	706	641	10,1%
Descontos obtidos e bonificações	1.939	426	355,2%
Despesas Financeiras	(30.080)	(28.227)	6,6%
Juros passivos s/parcelamentos tributários	(14.250)	(16.882)	-15,6%
Juros e variações monetárias s/empréstimos e financiamentos	(15.166)	(10.871)	39,5%
Multas, juros e acréscimos moratórios s/pagamentos em atraso das obrigações tributárias	(388)	(166)	133,7%
Outras	(276)	(308)	-10,4%
Resultado Financeiro Líquido	153.893	178.857	-14,0%



Receitas Financeiras – As receitas financeiras diminuíram 11,2% basicamente em função da redução dos valores aplicados no trimestre.

COMENTÁRIO DE DESEMPENHO – 1º TRIM/2026 x 1º TRIM/2025

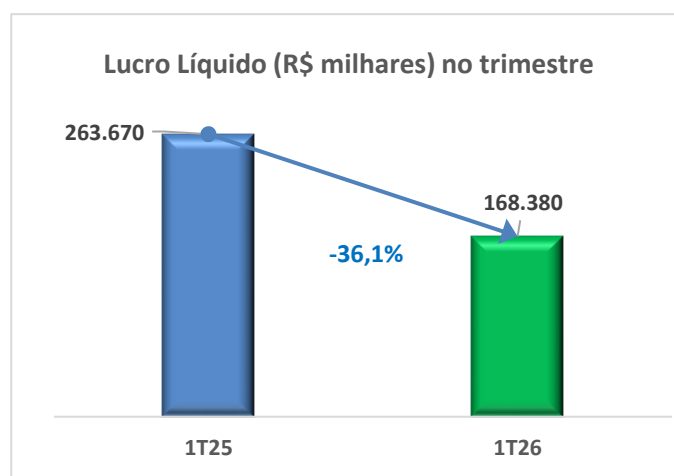
Comentário do Desempenho



1.4 Resultado Líquido

A CEDAE registrou lucro líquido de R\$ 168.380 no 1T26, representando uma redução de 36,1% em relação ao lucro de R\$ 263.670 registrado no 1T25. Esse decréscimo decorre principalmente pela redução nas receitas operacionais e aumento das despesas operacionais.

Composição do Lucro Líquido R\$ Milhares	Exercício		
	1T26	1T25	Var. %
(+) Resultado antes do resultado financeiro	34.179	99.367	-65,6%
(+/-) Resultado financeiro	153.893	178.857	-14,0%
(-) Contribuição Social e Imposto de Renda	(19.692)	(14.554)	35,3%
(=) Lucro Líquido	168.380	263.670	-36,1%



COMENTÁRIO DE DESEMPENHO – 1º TRIM/2026 x 1º TRIM/2025

Comentário do Desempenho

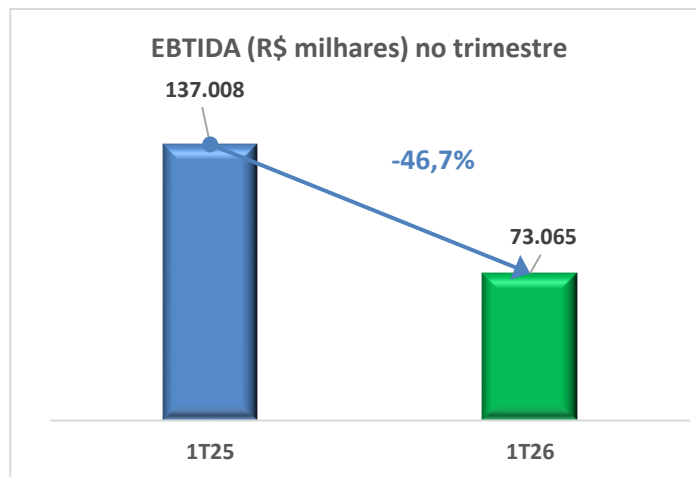


1.5 Geração Operacional de Caixa (EBITDA)

No 1T26, a CEDAE apresentou redução operacional consolidada de caixa de R\$ 73.065 contra a geração operacional consolidada de R\$137.008 no 1T25, ou seja, uma redução de 46,7% (ou R\$63.943) 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		
	1T25	1T25	Var. %
(=) EBIT	34.179	99.367	-65,6%
<i>Margem EBIT (%)</i>	4,2%	12,0%	-65,0%
(+) Depreciação e amortização	38.886	37.641	3,3%
(=) EBITDA	73.065	137.008	-46,7%
<i>Margem EBTIDA (%)</i>	9,0%	16,5%	-45,7%

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	1T26	1T25	Var. %
Empréstimos e Financiamentos	754.223	596.836	26,4%
Passivo Atuarial ¹	245.324	309.449	-20,7%
Total da Dívida Bruta	999.547	906.285	10,3%
Disponibilidade	(2.270.746)	(2.855.267)	-20,5%
Total da Dívida Líquida	(1.271.199)	(1.948.982)	-34,8%
PL	5.229.823	6.680.998	-21,7%
Dívida Líquida/PL	(0,24)	(0,29)	-16,7%

(1) Refere-se à Dívida da Prece Nota 18 das Notas Explicativas 1ITR26.

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 31 de março de 2026, o saldo constituído deste financiamento é de R\$ 754.223 (R\$ 596.836 em 31 de março de 2025).

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 31/03/2026 (R\$ milhares)	R\$ 522.998
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 31/03/2026 (R\$ milhares)	R\$ 111.981
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 31/03/2026 (R\$ milhares)	R\$ 119.244
Juros	TR + 8,7% a.a.
Vencimento	2041

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

Balanço patrimonial

31 de março de 2026 e 31 de dezembro de 2025

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

	31/03/2026	31/12/2025
Ativo		
Circulante		
Caixa e equivalentes de caixa (Nota 4)	2.270.746	2.383.119
Contas a receber de clientes (Nota 6)	1.122.439	949.667
Estoques	20.886	24.023
Tributos a recuperar (Nota 13)	12.522	1.591
Outros	16.601	10.220
Total do ativo circulante	3.443.194	3.368.620
Não circulante		
Ativos financeiros concessões – ERJ (Nota 8)	2.974.517	3.108.542
Depósitos e bloqueios judiciais (Nota 15)	1.525.181	1.545.068
Títulos e valores mobiliários (Nota 5)	42.366	40.714
Contas a receber de clientes (Nota 6)	113.741	118.734
Contribuição social correntes e diferidos (Nota 16)	433.969	436.899
Outros	20.440	21.080
	5.110.214	5.271.037
Intangível e ativo de contrato (Nota 10)	5.377.372	5.229.441
Imobilizado (Nota 11)	91.602	92.414
	5.468.974	5.321.855
Total do ativo não circulante	10.579.188	10.592.892
Total do ativo	14.022.382	13.961.512

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

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

31 de março de 2026 e 31 de dezembro de 2025

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

	31/03/2026	31/12/2025
Passivo e patrimônio líquido		
Circulante		
Salários a pagar	4.555	4.575
Empreiteiros e fornecedores	104.450	86.239
Tributos a recolher (Nota 13)	60.362	58.507
Parcelamentos tributários (Nota 14)	67.237	65.559
Dividendos a pagar	52.107	52.107
Passivo atuarial (Nota 18)	134.525	157.622
Outros parcelamentos	40.162	62.703
Empréstimos e financiamentos (Nota 12)	44.675	30.643
Provisões de encargos trabalhistas	153.380	151.271
Agência Reguladora – Agerensa	52.886	52.971
Outras contas a pagar	17.517	30.502
Total do passivo circulante	731.856	752.699
Não circulante		
Parcelamentos tributários (Nota 14)	117.092	130.553
Outros parcelamentos	2.282	2.282
Empréstimos e financiamentos (Nota 12)	709.548	729.285
Provisão para contingências (Nota 15)	2.716.366	2.747.327
Passivo atuarial (Nota 18)	4.266.172	4.291.178
Adiantamentos para futuro aumento de capital (Nota 7)	26.944	26.944
Outras contas a pagar (Nota 17)	222.299	219.801
Total do passivo não circulante	8.060.703	8.147.370
Patrimônio líquido (Nota 19)		
Capital social	4.754.493	4.754.493
Reservas de lucros	2.147.552	2.123.634
AVP – Reserva de Reavaliação	1.966.738	1.990.656
Outros resultados abrangentes	(3.807.340)	(3.807.340)
Resultado do período	168.380	-
Total do patrimônio líquido	5.229.823	5.061.443
Total do passivo e do patrimônio líquido	14.022.382	13.961.512

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 31 de março de 2026 e 31 de março de 2025

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

	31/03/2026	31/03/2025
Receita operacional líquida (Nota 20)	814.884	829.683
Custo dos serviços prestados (Nota 21.a)	(473.882)	(376.643)
Lucro bruto	341.002	453.040
Receitas (despesas) operacionais		
Reversão de Provisão para créditos de liquidação duvidosa (Nota 21.b)	17.376	82.742
Despesas comerciais (Nota 21.b)	(8.064)	(8.103)
Despesas gerais e administrativas (Nota 21.c)	(186.396)	(287.737)
Outras despesas operacionais, líquidas (Nota 23)	(129.739)	(140.575)
Lucro operacional antes do resultado financeiro	34.179	99.367
Receitas financeiras (Nota 22.b)	183.973	207.084
Despesas financeiras (Nota 22.a)	(30.080)	(28.227)
Lucro antes da contribuição social	188.072	278.224
Contribuição social (Nota 16.a)	(19.692)	(14.554)
Lucro líquido do período	168.380	263.670
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)	0,27	0,42

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 31 de março de 2026 e 31 de março de 2025

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

	31/03/2026	31/03/2025
Lucro líquido do período	168.380	263.670
Outros resultados abrangentes		
Ajuste de ganhos e perdas atuariais - PRECE (Nota 18)	-	-
Ajuste de ganhos e perdas atuariais - Cedae Saúde (Nota 18)	-	-
Ajuste de ganhos e perdas atuariais – Prêmio de Aposentadoria (Nota 18)	-	-
Realização da Reserva de Reavaliação	-	-
Contribuição social diferidos (Nota 16)	-	-
	-	-
Total de outros resultados abrangentes do período	168.380	263.670

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 31 de março de 2026 e 31 de dezembro de 2025

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

	Reservas de lucros					Outros resultados abrangentes	Lucros acumulados	Total
	Capital social	Reserva de capital	Reserva legal	Reserva de retenção de lucros	AVP - Reserva de Reavaliação			
Saldos em 1º de janeiro de 2025	4.027.560	-	257.405	2.203.434	2.213.097	(2.284.168)	-	6.417.328
Ajustes de avaliação patrimonial								
Ganhos/(Perdas) atuariais	-	-	-	-	-	(1.523.172)	-	(1.523.172)
Mutações internas do patrimônio líquido								
Aumento de capital (Nota 19.a)	726.933	-	-	(726.933)	-	-	-	-
Realização da reserva de reavaliação (Nota 19.e)	-	-	-	222.441	(222.441)	-	-	-
(Lucro / Prejuízo) líquido do exercício	-	-	-	-	-	-	219.393	219.393
Reserva legal (Nota 19.c)	-	-	10.970	-	-	-	(10.970)	-
Dividendos obrigatórios (Nota 19.f)	-	-	-	-	-	-	(52.106)	(52.106)
Reserva de lucros (Nota 19.c)	-	-	-	156.317	-	-	(156.317)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2025	4.754.493	-	268.375	1.855.259	1.990.656	(3.807.340)	-	5.061.443
Realização da reserva de reavaliação (Nota 19.e)	-	-	-	23.918	(23.918)	-	-	-
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	-	168.380	168.380
Saldos em 31 de março de 2026	4.754.493	-	268.375	1.879.177	1.966.738	(3.807.340)	168.380	5.229.823

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 31 de março de 2026 e 31 de março de 2025

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

	31/03/2026	31/03/2025
Lucro antes da contribuição social	188.072	278.224
Ajustes por:		
Depreciações e amortizações	38.886	37.641
Juros e variação monetária de empréstimos e financiamentos	15.166	10.871
Juros sobre parcelamentos	11.362	14.877
Juros e atualizações monetárias sobre outras obrigações	2.888	2.005
Provisão para contingências	13.437	51.049
Passivo atuarial	126.278	90.794
Atualização monetária das contas a receber	(7.369)	(10.345)
Atualização Monetária - Ativo Financeiro Concessões ERJ	(62.110)	(67.850)
Provisão para perdas de crédito esperadas	(17.376)	(82.742)
Rendimentos de títulos e valores mobiliários não realizados	(1.246)	(2.894)
Atualizações monetárias de depósitos judiciais	(29.911)	(31.568)
	278.077	290.062
Diminuição (aumento) nos ativos		
Contas a receber de clientes	(143.034)	(65.742)
Estoques	3.137	(2.075)
Tributos a recuperar	(10.931)	(24.244)
Depósitos e bloqueios judiciais	49.798	106.101
Ativo Financeiro Concessões ERJ	196.135	20.190
Outros créditos	(5.741)	(5.017)
Aumento (diminuição) nos passivos		
Empreiteiros e fornecedores	18.211	(25.061)
Salários a pagar	(20)	340
Impostos e contribuições a recolher	10.254	13.058
Parcelamentos tributários	(16.678)	(14.995)
Outros parcelamentos	(22.541)	117.826
Provisões de encargos trabalhistas	2.033	(3.304)
Provisão para contingências	(44.398)	(69.894)
Contribuições a benefícios pós-emprego	(180.848)	(119.500)
Agência Reguladora – AGENERSA	(85)	1.288
Outras contas a pagar	(13.290)	(14.428)
Variações nos ativos e passivos	(157.998)	(85.457)
Contribuição social paga	(25.170)	(27.981)
Juros pagos	(16.164)	(12.758)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	78.745	163.866
Fluxos de caixa das atividades de investimento		
Aquisições de intangível, ativo de contrato e imobilizado	(181.524)	(87.680)
Títulos e valores mobiliários	(406)	(200)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	(181.930)	(87.880)
Fluxos de caixa das atividades de financiamento		
Amortização de financiamentos	(9.188)	(6.616)
Financiamento – Desembolso	-	1.189
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento	(9.188)	(5.427)
Aumento (redução) líquido de caixa e equivalentes de caixa	(112.373)	70.559
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	2.383.119	2.784.708
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	2.270.746	2.855.267

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 31 de março de 2026 e 31 de março de 2025

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

	31/03/2026	31/03/2025
Receitas		
Serviços de abastecimento de água e tratamento de esgoto	846.728	861.760
Outras receitas	7.984	350
Provisão para perdas de créditos esperadas	17.376	82.742
	872.088	944.852
Insumos adquiridos de terceiros		
Material aplicado	(75.545)	(54.078)
Materiais, força e luz, serviços de terceiros e outros	(278.582)	(361.810)
Perda e recuperação de valores ativos	29.920	54.633
	(324.207)	(361.255)
Valor adicionado bruto	547.881	583.597
Depreciações e amortizações		
Depreciações e amortizações	(38.886)	(37.641)
Valor adicionado líquido produzido	508.995	545.956
Valor adicionado recebido em transferência		
Receitas financeiras	183.973	207.084
Valor adicionado total a distribuir	692.968	753.040
Pessoal e encargos	377.984	357.489
Remuneração direta	175.626	135.648
Benefícios	190.914	212.223
FGTS	11.444	9.618
Impostos, taxas e contribuições	102.395	89.431
Federais	96.767	84.424
Estaduais	4.524	3.950
Municipais	1.104	1.057
Remuneração de capitais de terceiros	44.209	42.450
Juros e variações cambiais	29.882	28.080
Aluguéis	14.327	14.370
Remuneração de capitais próprios	-	-
Dividendos	-	-
Lucros retidos	168.380	263.670
Distribuição do valor adicionado	692.968	753.040

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
31 de março de 2026
(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 capital aberto 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. Em 6 de janeiro de 2024, o município de Teresópolis passou a ser atendido pela empresa Águas do Brasil, operando sob o nome Águas da Imperatriz.

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, Italva, 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.

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.

Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
31 de março de 2026
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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	85.787	2011	2041	30.478	23.355
2	Itaperuna	38.140	2008	2038	4.305	13.045
3	Mangaratiba	14.586	2013	2043	3.551	3.199
	Bom Jesus do					3.919
4	Itabapoana	11.667	2011	2041	1.013	
5	Sapucaia	7.252	2010	2035	918	1.849
6	Italva	4.968	2012	2042	243	1.486
7	Barra do Piraí	4.776	2006	2036	613	997
8	Cardoso Moreira	4.081	2002	2027	515	768
9	Eng. Paulo de Frontin	3.815	2008	2048	1.341	1.012
10	Laje do Muriaé	2.918	2013	2043	472	812
11	Santa Maria Madalena	2.207	2009	2039	799	718
12	Varre-Sai	1.936	2009	2039	117	566
13	Quissamã	6.727	-	-	1.239	2.133
14	São João da Barra	19.254	-	-	1.530	5.437
15	Porciúcula	5.665	-	-	113	1.880
					47.247	61.176

(*) 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.

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.

Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
31 de março de 2026
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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 Iguaú 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, ressalvando-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.

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.

Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
31 de março de 2026
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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”.

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.

Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
31 de março de 2026
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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 2025, aprovadas em 17 de junho de 2026. 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 2025. Não existem novas normas e alterações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis com vigência a partir de 1º de janeiro de 2025, que na opinião da Administração, possam ter impacto significativo no resultado ou no patrimônio líquido divulgados pela Companhia.

Em 15 de julho de 2026, a Diretoria Executiva da Companhia autorizou a emissão destas informações contábeis intermediárias referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2026.

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;

Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

31 de março de 2026

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

- (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.

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:

	31/03/2026	31/12/2025
Quissamã	1.200	1.210
São João da Barra	1463	1.480
Porciúncula	101	104
	2.764	2.794

2.5.2. Contratos não mais operados

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

	31/03/2026	31/12/2025
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
31 de março de 2026
(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 31 de março de 2026, 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:

	31/03/2026	31/12/2025
Taxa Referencial ("TR")	757.486	763.141
Índice Nacional de Preço ao Consumidor ("INPC")	245.886	293.158

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.

(b.2) Exposição ao risco de crédito

Em 31 de março de 2026, a exposição máxima ao risco de crédito na data de apresentação dessas informações contábeis intermediárias é de R\$6.523.809 (R\$6.600.776 em 31 de dezembro 2025) composto pelo valor contábil dos ativos financeiros de concessões, títulos de dívida classificados como equivalentes de caixa, depósitos em instituições financeiras e contas a receber de clientes na data do balanço representando 47% do total do ativo e 125% do patrimônio líquido (Notas 4 a 6).

Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

31 de março de 2026

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

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 31 de março de 2026 (i)					
Empréstimos e financiamentos	124.844	282.289	744.684	1.114.694	2.266.511
Parcelamentos judiciais e extrajudiciais	76.017	39.480	38.820	-	154.317
Empreiteiros e fornecedores	104.450	-	-	-	104.450
Outras contas a pagar e Agenera	70.403	-	-	35.829	106.232
Em 31 de dezembro de 2025 (i)					
Empréstimos e financiamentos	129.892	282.576	730.835	1.113.958	2.257.261
Parcelamentos judiciais e extrajudiciais	73.178	46.771	31.444	-	151.393
Empreiteiros e fornecedores	86.239	-	-	-	86.239
Outras contas a pagar e Agenera	83.473	-	-	33.026	116.499

- (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.

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.

Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

31 de março de 2026

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

Em 31 de março de 2026 e 31 de dezembro de 2025, os índices de alavancagem financeira são calculados da seguinte forma:

	31/03/2026	31/12/2025
Total dos empréstimos (Nota 12)	754.223	759.928
Caixa e equivalentes de caixa (Nota 4)	(2.270.746)	(2.383.119)
(Excesso de Caixa) / Dívida líquida	(1.516.523)	(1.623.191)
Total do patrimônio líquido	5.229.823	5.061.443
Capitalização total	3.713.300	3.438.252
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.

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 31 de março de 2026 e 31 de dezembro de 2025.

3.4. Identificação e valorização dos instrumentos financeiros

O método de mensuração utilizado para cálculo 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:

Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
31 de março de 2026
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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.

3.5. Definição da classificação dos níveis hierárquicos dos instrumentos financeiros

	31/03/2026	31/12/2025
Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado		
Caixa e equivalentes de caixa (Nível 1)	2.270.746	2.383.119
Títulos e valores mobiliários (Nível 2)	42.366	40.714
Contas a receber de clientes (Nível 2)	1.236.180	1.068.401
Ativos Financeiros Concessões – ERJ (Nível 2)	2.974.517	3.108.542
Depósitos judiciais (Nível 2)	1.525.181	1.545.068
Outros créditos (Nível 2)	37.041	31.300
	8.086.031	8.177.144
	31/03/2026	31/12/2025
Passivos financeiros mensurados ao custo amortizado		
Empréstimos e financiamentos e debêntures (Nível 2)	754.223	759.928
Empreiteiros e fornecedores (Nível 2)	104.450	86.239
Outras contas a pagar (Nível 2)	222.299	219.801
	1.080.972	1.065.968

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:

Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
31 de março de 2026
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	31/03/2026	31/12/2025
Conta corrente e depósitos bancários de curto prazo (Nota 4)	2.270.746	2.383.119
Títulos e valores mobiliários (Nota 5)	42.366	40.714
	2.313.112	2.423.833
Depósitos e bloqueios judiciais (Nota 15)	1.525.181	1.545.068

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

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	AAA	AAA
Banco do Brasil S.A.	AAA	AAA	BB
Caixa Econômica Federal - CEF	AAA	AAA	AAA
Itaú Unibanco S.A.	AAA	AAA	AAA
Banco Santander	-	AAA	AAA
Daycoval	AA+	AA+	AA+
Digimais	BB+	B+	-

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 junho de 2026 com apreciação de 25% e 50% no Cenário I e 25% e 50% de deterioração no Cenário II, conforme tabela abaixo.

Cenário I

Instrumentos financeiros	Indexador	Projetada para 30 de junho de 2026		
		Valor de risco provável	Taxa maior em 25%	Taxa maior em 50%
Ativo financeiro				
Aplicações financeiras	CDI	2.308.726	2.322.954	2.337.183
Total		2.308.726	2.322.954	2.337.183
Passivo financeiro				
CCB – Subcréditos	TR	760.984	761.859	762.733
Prece	INPC	248.213	248.795	249.377
Total		1.009.197	1.010.654	1.012.110
Referências para passivos financeiros - Cenário I		Taxa projetada para 30 de junho de 2026	Aumento da taxa em	
			25%	50%
CDI - trimestral		2,53%	3,16%	3,79%
TR - trimestral		0,46%	0,58%	0,69%
INPC - trimestral		0,95%	1,18%	1,42%

Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

31 de março de 2026

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

Cenário II

Instrumentos financeiros	Indexador	Projetada para 30 de junho de 2026		
		Valor de risco provável	Taxa menor em 25%	Taxa menor em 50%
Ativo financeiro				
Aplicações financeiras	CDI	2.308.726	2.294.497	2.280.268
Total		2.308.726	2.294.497	2.280.268
Passivo financeiro				
CCB - subcréditos	TR	760.984	760.110	759.235
Prece	INPC	248.213	247.631	247.050
Total		1.009.197	1.007.741	1.006.285
Referências para passivos financeiros - Cenário II		Taxa projetada para 30 de junho de 2026	Redução da taxa em	
			25%	50%
CDI - trimestral		2,53%	1,90%	1,26%
TR - trimestral		0,46%	0,35%	0,23%
INPC - trimestral		0,95%	0,71%	0,47%

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

		31/03/2026	31/12/2025
Caixa e contas movimento		9.739	36.889
Aplicações financeiras		2.261.007	2.346.230
		2.270.746	2.383.119
Aplicações financeiras	Modalidades	31/03/2026	31/12/2025
BTG Pactual	Fundos Renda Fixa	-	688.352
Caixa Econômica	Fundos Renda Fixa	322.986	369.826
Itaú	Fundos Renda Fixa	356.847	345.100
XP	Fundos Renda Fixa	231.701	135.859
Santander	Fundos Renda Fixa	546.810	362.429
Banco do Brasil	Fundos Renda Fixa	68.025	2.045
Bradesco	Fundos Renda Fixa	541.129	306.445
Digimais (*)	CDB / DPGE	39.324	90.165
Daycoval	CDB	11.158	10.782
Outros	Fundos Renda Fixa ou CDBs	143.027	35.227
Total		2.261.007	2.346.230

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.

Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

31 de março de 2026

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

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 31 de março de 2026 as aplicações financeiras foram remuneradas à taxa média de 100,72% do CDI-trimestral, equivalente a 3,44%.

As receitas financeiras decorrentes de aplicações financeiras, classificadas nas rubricas de caixa e equivalentes de caixa e títulos e valores mobiliários, totalizaram R\$78.090 em 31 de março de 2026 (R\$91.863 em 31 de março de 2025) (Nota 22.b).

(*) O montante aplicado junto ao Digimais foi integralmente resgatado nas datas de 11/06/2026 e 24/06/2026, não remanescendo saldo aplicado após a realização dos referidos resgates.

5. Títulos e valores mobiliários

	Natureza	31/03/2026	Rentabilidade	31/12/2025	Rentabilidade
Fundo de Investimento Turquesa Corporativo RF (Fic)	Fundo Invest. Renda Fixa	27.712	3,38%	26.808	14,15%
Fundo de Investimento Imobiliário – Banco do Brasil ("Ficc")	Fundo Invest. Imobiliário	7.090	- 0,83%	7.149	- 1,53%
Outros	Fundo Invest. Renda Fixa	7.564	3,42%	6.757	14,64%
		42.366		40.714	

6. Contas a receber de clientes

	31/03/2026	31/12/2025
Contas a receber faturadas (Antes do Leilão dos Blocos)	17.277.359	17.295.937
Contas a receber – Concessionárias	1.146.827	973.616
Parcelamentos	222.354	226.615
Consumo a faturar	3.297	3.266
	18.649.837	18.499.434
Provisão para perdas de créditos esperadas (Nota 6.1)	(17.413.657)	(17.431.033)
Contas a receber de clientes	1.236.180	1.068.401
Circulante	1.122.439	949.667
Não circulante	113.741	118.734
	1.236.180	1.068.401

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 31 de março de 2026 e 31 de dezembro de 2025, encontra-se detalhada a seguir:

	Terceiros	Federal	Estadual	Municipal	Total
A vencer	1.313.268	237	62.739	10.390	1.386.634
/encidas em até 30 dias	5.554	29	83	581	6.247
/encidas de 31 a 60 dias	6.031	27	50	569	6.677
/encidas de 61 a 90 dias	7.869	-	2	585	8.456
/encidas de 91 a 180 dias	16.142	8	12	1.835	17.997
/encidas mais de 180 dias	15.604.426	235.844	64.892	823.150	16.728.312
Grandes clientes	940.474	-	-	-	940.474
Arrecadação a Disc.	(444.960)	-	-	-	(444.960)
Saldo em 31 de março de 2026	17.448.804	236.145	127.778	837.110	18.649.837

Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
31 de março de 2026
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Terceiros	Federal	Estadual	Municipal	Total
À vencer	1.130.914	201	68.863	10.447	1.210.425
/encidas em até 30 dias	8.334	3	2.932	1.062	12.331
/encidas de 31 a 60 dias	5.143	7	35	643	5.828
/encidas de 61 a 90 dias	6.592	-	1	491	7.084
/encidas de 91 a 180 dias	22.605	10	32	1.895	24.542
/encidas mais de 180 dias	15.615.165	235.836	64.913	822.085	16.737.999
Grandes clientes	939.268	-	-	-	939.268
Arrecadação a disc.	(438.043)	-	-	-	(438.043)
Saldo em 31 de dezembro de 2025	17.289.978	236.057	136.776	836.623	18.499.434

Abaixo, são apresentadas as informações sobre a exposição ao risco de crédito nas contas a receber da Companhia em 31 de março de 2026 e 31 de dezembro de 2025, utilizando-se de uma matriz de provisão:

Taxa de atraso em 31/03/2026	Terceiros	Federal	Estadual	Municipal
À vencer	0,04%	100,00%	100,00%	100,00%
/encidas em até 30 dias	0,05%	100,00%	100,00%	100,00%
/encidas de 31 a 60 dias	0,07%	100,00%	100,00%	100,00%
/encidas de 61 a 90 dias	0,09%	100,00%	100,00%	100,00%
/encidas de 91 a 180 dias	0,17%	100,00%	100,00%	100,00%
/encidas mais de 180 dias	98,13%	100,00%	100,00%	100,00%
Grandes clientes	95,68%	100,00%	100,00%	100,00%

Taxa de atraso em 31/12/2025	Terceiros	Federal	Estadual	Municipal
À vencer	0,04%	100%	100%	100%
/encidas em até 30 dias	0,05%	100%	100%	100%
/encidas de 31 a 60 dias	0,07%	100%	100%	100%
/encidas de 61 a 90 dias	0,09%	100%	100%	100%
/encidas de 91 a 180 dias	0,17%	100%	100%	100%
/encidas mais de 180 dias	98,08%	100%	100%	100%
Grandes clientes	94,91%	-	-	-

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
À vencer	1.312.789	-	-	-	1.312.789
/encidas em até 30 dias	5.551	-	-	-	5.551
/encidas de 31 a 60 dias	6.027	-	-	-	6.027
/encidas de 61 a 90 dias	7.863	-	-	-	7.863
/encidas de 91 a 180 dias	16.115	-	-	-	16.115
/encidas mais de 180 dias	292.132	-	-	-	292.132
Grandes Clientes	40.663	-	-	-	40.663
Arrecadação a Disc.	(444.960)	-	-	-	(444.960)
Saldo em 31 de março de 2026	1.236.180	-	-	-	1.236.180

	Terceiros	Federal	Estadual	Municipal	Total
À vencer	1.130.503	-	-	-	1.130.503
/encidas em até 30 dias	8.330	-	-	-	8.330
/encidas de 31 a 60 dias	5.139	-	-	-	5.139
/encidas de 61 a 90 dias	6.587	-	-	-	6.587
/encidas de 91 a 180 dias	22.567	-	-	-	22.567
/encidas mais de 180 dias	300.328	-	-	-	300.328
Grandes Clientes	32.990	-	-	-	32.990
Arrecadação a Disc.	(438.043)	-	-	-	(438.043)
Saldo em 31 de dezembro de 2025	1.068.401	-	-	-	1.068.401

Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

31 de março de 2026

(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:

	Valor
Saldo em 1º de janeiro de 2025	(17.589.646)
Constituição (Nota 21.b)	(48.391)
Reversão (Nota 21.b)	207.004
Saldo em 31 de dezembro de 2025	(17.431.033)
Constituição (Nota 21.b)	(17.922)
Reversão (Nota 21.b)	35.298
Saldo em 31 de março de 2026	(17.413.657)

7. Transações com partes relacionadas

i) Transações e saldos

Em 31 de março de 2026 e 31 de dezembro de 2025, a Companhia possuía os seguintes saldos com o acionista Controlador, o Estado do Rio de Janeiro, e outras Entidades:

	31/03/2026	31/12/2025
Ativo		
Circulante		
Contas a receber de órgãos estaduais (a)	3.497	6.056
	3.497	6.056
Não circulante		
Ativos Financeiros Concessões – ERJ (Nota 8)	2.974.517	3.108.542
Contas a receber de órgãos estaduais (a)	64.836	64.864
	3.039.353	3.173.406
	3.042.850	3.179.462
Passivo		
Circulante		
Prece (c)	(82.878)	(106.265)
Cedae Saúde (c)	(51.647)	(51.357)
	(134.525)	(157.622)
Não circulante		
Adiantamentos para futuro aumento de capital (b)	(26.944)	(26.944)
Prece (c)	(205.594)	(194.673)
Cedae Saúde (c)	(4.009.930)	(4.047.351)
	(4.242.468)	(4.268.968)
Saldo líquido	(1.334.143)	(1.247.128)
Resultado		
Passivo atuarial (Nota 18)	(126.278)	(90.794)
Serviços de abastecimento de água e esgoto (d)	9.831	9.411
Provisão para perdas de crédito esperada	(68.333)	(68.516)
Instituto Estadual do Ambiente ("Inea") (e)	(524)	(444)
	(185.304)	(150.343)

(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.

Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

31 de março de 2026

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

- (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:

	31/03/2026	31/03/2025
Salários e encargos sociais	4.454	2.788
Plano de assistência médica	220	99
Planos de aposentadoria e pensão	52	31
Outros	336	189
	5.062	3.107

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.

8. Ativos Financeiros Concessões-ERJ

	31/03/2026	31/12/2025
Indenização dos Ativos Leiloados (a)	2.825.517	2.945.517
Valores a receber – Obras Realizadas (b)	149.000	163.025
	2.974.517	3.108.542

- a) A Companhia possui registrado em 31 de março de 2026 o montante de R\$2.825.517 (R\$2.945.517 em 31 de dezembro de 2025) 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.

Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

31 de março de 2026

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

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:

	Valor
Saldo em 31 de dezembro de 2024	2.797.075
Atualização monetária	119.278
Juros compensatório	29.164
Baixa Compensação de Dividendos	-
Recebimento do Governo do Rio de Janeiro	-
Saldo em 31 de dezembro de 2025	2.945.517
Atualização monetária	55.054
Juros compensatório	-
Baixa Compensação de Dividendos	-
Recebimento do Governo do Rio de Janeiro	(175.054)
Saldo em 31 de março de 2026	2.825.517

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).

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.

Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
31 de março de 2026
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

	Valor
Saldo em 31 de dezembro de 2024	231.390
Pagamento do ERJ – Estado do Rio de Janeiro	(80.759)
Atualização monetária	10.780
Juros compensatórios	1.614
Saldo em 31 de dezembro de 2025	<u>163.025</u>
Pagamento do ERJ – Estado do Rio de Janeiro	(21.081)
Atualização monetária	7.056
Juros compensatórios	-
Saldo em 31 de março de 2026	<u>149.000</u>

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

Em 10 de julho de 2023, foi celebrado entre o Estado do Rio de Janeiro, a CEDAE e a Águas do Rio 4 Termo de Compromisso tendo por objeto a concessão, de forma excepcional e provisória, de diferimento de 22% sobre o valor das faturas mensais de fornecimento de água com previsão de ressarcimento à CEDAE garantida pelo Estado enquanto tramitava o pedido de reequilíbrio econômico-financeiro do Contrato de Concessão nº 33/2021 em decorrência dos alegados impactos relacionados à política de tarifa social do Bloco IV.

Em 6 de junho de 2025, tendo em vista o reequilíbrio econômico-financeiro, foi celebrado Termo de Distrato nº 23/2025 ao Termo de Compromisso entre o Estado, a CEDAE e a Águas do Rio 4, com a previsão da obrigação da Águas do Rio 4 de indenizar a CEDAE pelo montante de R\$ 811.760 mil em razão do diferimento no prazo de até 36 (trinta e seis) meses.

Na mesma data, a CEDAE e a Concessionária Águas do Rio 4 firmaram o Termo nº 24/2025 de Acordo de Cooperação e Convergência no qual a Águas do Rio 4, reconhecendo a dívida, se compromete à entrega de obras em um período máximo de três anos, para fins de indenização do referido montante. (cláusula 2.1).

Nos termos da cláusula 2.3, seria definido no prazo de até 90 (noventa) dias o respectivo cronograma de execução, o que, até a presente data, não ocorreu. Assim, considerando a incerteza quanto à realização do ativo, a Administração da Companhia optou, adotando uma postura de prudência, pela constituição da provisão contábil correspondente à dívida.

Ressalta-se que, não obstante a constituição da provisão, a Companhia adotará todas as medidas cabíveis com o objetivo de garantir o adimplemento, pela Águas do Rio 4, das obrigações referentes à indenização devida à CEDAE.

A movimentação do Acordo pode ser demonstrada da seguinte forma:

	Valor
Saldo em 31 de dezembro de 2024	-
Transferência do contas a receber (nota 8 (a))	720.837
Atualização monetária	150.825
Constituição de provisão p/Perda (Nota 23)	(871.662)
Saldo em 31 de dezembro de 2025	<u>-</u>

Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE
Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
31 de março de 2026
(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	
				31/03/2026	31/12/2025
Contratos em negociação para renovação	12	15.892	(5.840)	10.052	10.092
Contratos programas	3	16.765	(10.648)	6.117	6.228
Contratos concessão	7	43.151	(18.132)	25.019	25.043
Município do Rio de Janeiro	10	2.596.611	(948.501)	1.648.110	1.662.025
Intangíveis não afetos	12	3.030.979	(1.304.651)	1.726.328	1.735.127
Licença de Uso de Software	20	4.005	(3.920)	85	58
Marcas e patentes	7	126	(87)	39	42
Ativo de contrato (obras em andamento)	-	1.961.622	-	1.961.622	1.790.826
		7.669.151	(2.291.779)	5.377.372	5.229.441

Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE
Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
31 de março de 2026
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	31/12/2025	Adições (*)	Baixa	Amortização	Transferências	Capitalização de Juros	31/03/2026
Contratos em negociação para renovação (i)	10.092	-	-	(40)	-	-	10.052
Contratos programas (ii)	6.228	-	-	(144)	33	-	6.117
Contratos concessão (iii)	25.043	-	-	(222)	198	-	25.019
Município do Rio de Janeiro (iv)	1.662.025	-	-	(13.684)	(231)	-	1.648.110
Intangíveis não afetos (v)	1.735.127	13.875	-	(22.674)	-	-	1.726.328
Licença de Uso de Software	58	31	-	(4)	-	-	85
Marcas e patentes	42	-	-	(3)	-	-	39
Ativo de contrato (obras em andamento) (vi)	1.790.826	166.315	-	-	-	4.481	1.961.622
	5.229.441	180.221	-	(36.771)	-	4.481	5.377.372

	31/12/2024	Adições (*)	Baixa	Amortização	Transferências	Capitalização de Juros	31/12/2025
Contratos em negociação para renovação (i)	10.214	32	-	(154)	-	-	10.092
Contratos programas (ii)	6.797	-	-	(569)	-	-	6.228
Contratos concessão (iii)	25.901	-	-	(858)	-	-	25.043
Município do Rio de Janeiro (iv)	1.715.285	1.408	-	(54.668)	-	-	1.662.025
Intangíveis não afetos (v)	1.741.479	4.466	-	(87.291)	76.473	-	1.735.127
Licença de Uso de Software	-	58	-	-	-	-	58
Marcas e patentes	50	-	-	(8)	-	-	42
Ativo de contrato (obras em andamento) (vi)	1.148.971	708.187	-	-	(76.473)	10.141	1.790.826
	4.648.697	714.151	-	(143.548)	-	10.141	5.229.441

(*) As adições ocorridas no período de 31 de março de 2026 R\$180.221 foi realizado com recursos próprios, (R\$714.151 em 31 de dezembro 2025).

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 31 de março de 2026, a Companhia operava em 15 municípios no Estado do Rio de Janeiro (15 municípios em 31 de dezembro de 2025). Na maior parte desses municípios o período de concessão é de 30 anos (Nota 1).

Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
31 de março de 2026
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Os intangíveis estão assim classificados:

(i) Contratos em negociação para renovação

Até 31 de março de 2026, 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\$10.052 em 31 de março de 2026 (R\$10.091 em 31 de dezembro de 2025) e os encargos de amortização desses municípios durante o período findo nessa data foram de R\$5.840 (R\$5.800 em 31 de dezembro de 2025). 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, consequentemente, 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.

(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\$1.961.622 em 31 de março de 2026 (R\$1.790.826 em 31 de dezembro de 2025).

Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

31 de março de 2026

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

(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 31 de março de 2026, os montantes de R\$23.918 (R\$222.441 em 31 de dezembro de 2025) de outros resultados abrangentes, registrados em contrapartida da conta de "Lucros acumulados", deduzidos dos efeitos tributários (Nota 19.e).

Em 31 de março de 2026, a contribuição social registrada no passivo não circulante decorrente desse acréscimo patrimonial de R\$2.366 (R\$22.000 em 2025).

11. Imobilizado

	Taxa de depreciação (%)	Custo	Depreciação acumulada	Valor contábil	
				31/03/2026	31/12/2025
Terrenos	-	51.037	-	51.037	51.037
Edificações	4	18.171	(11.650)	6.521	6.682
Máquinas, equipamentos e instalações	10	35.428	(16.846)	18.582	18.066
Móveis e utensílios	10	5.297	(3.867)	1.430	1.422
Computadores	20	30.592	(17.366)	13.226	14.363
Programas de Informática	20	444	(56)	388	410
Veículos	20	2.234	(2.175)	59	64
Benfeitorias	10	1.095	(738)	357	368
Máquinas, tratores e similares	20	1.251	(1.249)	2	2
		145.549	(53.947)	91.602	92.414

As movimentações do ativo imobilizado em 31 de março 2026 e 31 de dezembro de 2025 estão demonstradas a seguir:

	31/12/2025	Adições	Baixas	Depreciação	Transferências	31/03/2026
Terrenos	51.037	-	-	-	-	51.037
Edificações	6.682	-	-	(161)	-	6.521
Máquinas, equipamentos e instalações	18.066	1.230	-	(714)	-	18.582
Móveis e utensílios	1.422	61	-	(53)	-	1.430
Computadores	14.363	12	-	(1.149)	-	13.226
Programas de Informática	410	-	-	(22)	-	388
Veículos	64	-	-	(5)	-	59
Benfeitorias	368	-	-	(11)	-	357
Máquinas, tratores e similares	2	-	-	-	-	2
	92.414	1.303	-	(2.115)	-	91.602

	31/12/2024	Adições	Baixas	Depreciação	Transferências	31/12/2025
Terrenos	51.037	-	-	-	-	51.037
Edificações	7.328	-	-	(646)	-	6.682
Máquinas, equipamentos e instalações	11.840	8.421	(54)	(2.141)	-	18.066
Móveis e utensílios	1.194	431	(17)	(186)	-	1.422
Computadores	18.791	158	-	(4.586)	-	14.363
Programas de Informática	-	444	-	(34)	-	410
Veículos	10	63	-	(9)	-	64
Benfeitorias	412	-	-	(44)	-	368
Máquinas, tratores e similares	-	2	-	-	-	2
	90.612	9.519	(71)	(7.646)	-	92.414

Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

31 de março de 2026

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

a) Ativos dados em garantia

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

b) Imóveis pendentes de regularização

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. A Administração determinou a área de patrimônio que envide todos os esforços necessários para regularização dos imóveis no menor tempo possível. Somente quando da regularização desses imóveis é que tais ativos serão reconhecidos contabilmente pela Companhia.

No contexto da reestruturação dos serviços de saneamento básico no Estado do Rio de Janeiro, parte dos bens afetos à prestação dos serviços foi objeto de transferência às concessionárias dos Blocos 1 a 4, entre 2021 e 2022, conforme previsto nos contratos de concessão, cuja formalização ficou condicionada à assunção da operação pelas concessionárias, respeitada a data limite acordada entre as partes.

Considerando a necessidade de avaliar o impacto dessas transferências sobre o saldo de imóveis pendentes de regularização, a Gerência de Controle Patrimonial - GCP realizou procedimento de conciliação entre a base de imóveis pendentes e a base de inventário fornecida no âmbito das concessões, contemplando a análise de endereços, tipos de instalações, logradouros, consultas às áreas internas da Cedae, responsáveis pelas instalações, e demais evidências disponíveis, incluindo a identificação de bens pelas novas concessões.

Como resultado, apurou-se que 262 endereços, no montante de R\$ 46.073 (base FGV/2005), foram transferidos às concessionárias.

Dessa forma, em 31 de março de 2026, permanecem pendentes de legalização no imobilizado da Companhia 319 imóveis, no valor de R\$ 69.510 e 85 terrenos, no valor de R\$ 55.803, totalizando R\$ 125.313.

- 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.

12. Empréstimos e financiamentos

	31/03/2026	31/12/2025	Vencimento	Taxa
Financiamento - CCB FGTS 1ª Tranche (b)	522.998	527.281	2038	8,5% + TR a.a.
Financiamento - CCB FGTS 2ª Tranche (b)	111.981	112.756	2039	8,5% + TR a.a.
Financiamento - CCB FGTS 3ª Tranche (b)	119.244	119.891	2041	8,7% + TR a.a.
	754.223	759.928		
			31/03/2026	31/12/2025
Circulante			44.675	30.643
Não circulante			709.548	729.285
			754.223	759.928

Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

31 de março de 2026

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

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 31 de março de 2026 é dada como segue:

	31/03/2026	31/12/2025
Saldo em 1º de janeiro	759.928	599.968
Captação	-	177.773
Devolução não funcionalidade	-	-
Juros e variação monetária	19.647	67.444
Amortizações	(9.188)	(29.906)
Juros pagos	(16.164)	(55.351)
Saldo	754.223	759.928

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

	31/03/2026	31/12/2025
2027	35.487	30.643
2028	44.675	30.643
2029 em diante	629.386	667.999
	709.548	729.285

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.

Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

31 de março de 2026

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

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 31 de março de 2026, o saldo constituído deste financiamento é de R\$522.998 (R\$527.281 em 31 de dezembro de 2025). 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 31 de março de 2026, o saldo constituído desse financiamento é de R\$111.981 (R\$112.756 em 31 de dezembro de 2025).

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 31 de março de 2026, o saldo constituído desse financiamento é de R\$119.244 (R\$119.891 em 31 de dezembro de 2025).

13. Tributos a recuperar e a recolher

	31/03/2026	31/12/2025
Tributos a recuperar		
Imposto de renda e contribuição social (i)	11.453	522
Pasep e Cofins	1.069	1.069
	12.522	1.591
Impostos, taxas e contribuições a recolher		
IRRF e CSLL (ii)	28.016	23.694
Pasep e Cofins a recolher (iii)	12.891	15.404
Pasep e Cofins (iv)	17.855	18.494
ISS a recolher	1.600	915
	60.362	58.507

(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 16.b.

(ii) Refere-se a Contribuição Social s/ Lucro Líquido e IRRF s/ folha de pagamento.

(iii) Refere-se a valores provisionados da competência de março de 2026.

(iv) Refere-se Pasep e Cofins diferidos sobre as contas faturadas de água e esgoto para órgãos públicos.

14. Parcelamentos tributários

	31/03/2026	31/12/2025
Refis da Copa (a)	34.159	36.013
Parcelamento Simplificado – SRFB (b)	150.170	160.099
	184.329	196.112
Circulante	67.237	65.559
Não circulante	117.092	130.553
	184.329	196.112

Em 31 de março de 2026, 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:

Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
31 de março de 2026
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Ano de vencimento	31/03/2026	31/12/2025
2027	51.745	67.024
2028 em diante	65.347	63.529
	117.092	130.553

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").

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:

	31/03/2026	31/12/2025
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	47.587	47.022
Amortização	(100.184)	(97.765)
	34.159	36.013

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.

	31/03/2026	31/12/2025
Valor da adesão (principal)	224.818	224.818
Juros	48.232	43.903
Amortizações	(122.880)	(108.622)
	150.170	160.099

Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
31 de março de 2026
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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:

	31/03/2026	31/12/2025
Trabalhistas	861.939	875.129
Cíveis (i)	600.624	608.577
Tributárias (ii)	62.618	61.362
	1.525.181	1.545.068

O decréscimo apresentado nos depósitos e bloqueios judiciais se deu em função 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:

	31/03/2026	31/12/2025
Cíveis (i)	1.772.998	1.798.584
Trabalhistas (ii)	830.680	837.138
Tributárias (iii)	112.688	111.605
	2.716.366	2.747.327

A movimentação das provisões em 31 de março de 2026 e 31 de dezembro de 2025 está apresentada como segue:

Natureza da contingência	31/12/2025	Constituições (*)	Reversões (*)	Pagamentos	31/03/2026
Cíveis	1.798.584	31.504	(41.007)	(16.083)	1.772.998
Trabalhistas	837.138	28.495	(6.672)	(28.281)	830.680
Tributárias	111.605	3.406	(2.289)	(34)	112.688
	2.747.327	63.405	(49.968)	(44.398)	2.716.366

Natureza da contingência	31/12/2024	Constituições (*)	Reversões (*)	Pagamentos	31/12/2025
Cíveis	2.515.637	489.726	(1.096.794)	(109.985)	1.798.584
Trabalhistas	737.519	258.847	(64.056)	(95.172)	837.138
Tributárias	96.553	19.023	(3.833)	(138)	111.605
	3.349.709	767.596	(1.164.683)	(205.295)	2.747.327

(*) Contém atualização monetária.

As constituições e reversões ocorridas no período findo em 31 de março de 2026 apresentam o valor líquido de R\$13.437 (R\$314.472 em 31 de dezembro de 2025) 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

31 de março de 2026

(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

	31/03/2026	31/12/2025
Juizados Especiais Cíveis		
Questionamentos de cobrança	423	424
Demais ações	2.929	2.870
Desabastecimento	510	443
Total dos Juizados Especiais Cíveis	3.862	3.737
Juizados de Fazenda Pública		
Desconstituição da tarifa diferenciada/progressiva/mínima	655.957	667.317
Desconstituição da tarifa de esgoto	291.026	287.798
Demais ações	308.170	321.875
Descumprimentos de contratos	100.036	100.044
Cobranças indevidas	148.760	151.982
Acidentes vazamentos/bueiro	22.213	22.857
Dano ambiental	242.974	242.974
Total de Varas Cíveis e de Fazenda Pública	1.769.136	1.794.847
Total das ações cíveis	1.772.998	1.798.584

ii) Ações trabalhistas

	31/03/2026	31/12/2025
Desvio de função	212.038	212.903
Incremento salarial	152.120	156.539
Progressão horizontal	81.030	81.657
Horas extras	103.836	104.823
Demais ações	219.061	215.980
Reintegração/reintegração aposentado	30.029	30.029
Retenção salarial	9.707	12.348
Equiparação/diferenças salariais	7.042	7.042
Enquadramento e reequadramento	15.817	15.817
	830.680	837.138

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

31 de março de 2026

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

c) Causas possíveis

Em 31 de março de 2026, as causas classificadas como possíveis totalizam R\$1.743.980 (R\$1.435.000 em 31 de dezembro de 2025), sendo R\$387.274 de ações trabalhistas, R\$403.544 de ações cíveis e R\$678.353 de ações tributárias (R\$385.829, R\$404.850 e R\$644.321, respectivamente, em 31 de dezembro de 2025). As principais causas possíveis estão abaixo elencadas:

	31/03/2026	31/12/2025
Riscos trabalhistas		
Desvio de função	110.163	111.655
Progressão horizontal por antiguidade	19.800	19.859
Reintegração	44.419	44.418
Enquadramento	1.951	1.950
Isonomia salarial	2.096	2.096
Outros	208.845	205.851
	387.274	385.829
Riscos cíveis		
Esgoto	142.118	143.394
Cobrança indevida	1.458	1.472
Contratos	43.727	44.549
Concessão de serviços	61.184	61.184
Outros	155.057	154.251
	403.544	404.850
Riscos tributários		
Pasep e COFINS	255.641	235.785
IRPJ e CSLL	393.347	378.442
Outros	29.365	30.094
	678.353	644.321

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 31 de março de 2026 (R\$36.731 em 31 de dezembro de 2025), 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;
- (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).

Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

31 de março de 2026

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

16. Contribuição social corrente e diferida

	31/03/2026	31/12/2025
Contribuição diferida passivo		
Ativo intangível - CSLL (Nota 10.vii)	194.512	196.878
Depósitos judiciais – CSLL	111.119	108.290
	305.631	305.168
Contribuição diferida ativo		
Provisões para contingências – CSLL	(229.317)	(231.966)
Perda atuarial – CSLL	(481.048)	(481.945)
Perda PECLD – CSLL	(18.551)	(17.247)
Outras perdas – CSLL	(10.684)	(10.909)
	(739.600)	(742.067)
Não circulante	(433.969)	(436.899)

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 16.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.

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 2026	481.945	231.966	(196.878)	(108.290)	28.156	436.899
Perda atuarial	(897)	-	-	-	-	(897)
Provisão para contingências	-	(2.649)	-	-	-	(2.649)
Depósitos e bloqueios judiciais	-	-	-	(2.829)	-	(2.829)
Ativo intangível	-	-	2.366	-	-	2.366
Outras perdas	-	-	-	-	1.079	1.079
Em 31 de março de 2026	481.048	229.317	(194.512)	(111.119)	29.235	433.969

Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
31 de março de 2026
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	(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	132.285	-	-	-	-	132.285
Provisão para contingências	-	(54.591)	-	-	-	(54.591)
Depósitos e bloqueios judiciais	-	-	-	(10.962)	-	(10.962)
Ativo intangível	-	-	21.999	-	-	21.999
Outras perdas	-	-	-	-	(4.103)	(4.103)
Em 31 de dezembro de 2025	481.945	231.966	(196.878)	(108.290)	28.156	436.899

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:

	31/03/2026	31/03/2025
Lucro antes da contribuição social	188.072	149.512
Alíquota nominal da contribuição social - %	9%	9%
Contribuição social às alíquotas vigentes	(16.926)	(13.456)
Ajustes para cálculo pela alíquota efetiva		
Cancelamento de contas	(476)	(1.083)
Outros	(2.290)	(15)
Contribuição social no resultado do período	(19.692)	(14.554)
Contribuição social corrente	(16.762)	(20.488)
Contribuição social diferido	(2.930)	5.934
Contribuição social no resultado do período	(19.692)	(14.554)

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.

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\$3.245.311 (Três Bilhões e Duzentos e Quarenta e Cinco Milhões e Trezentos e Onze 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.

Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
31 de março de 2026
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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\$1.657.465 (Um Bilhão e Seiscentos e Cinquenta e Sete Milhões e Quatrocentos Sessenta 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 correta.

17. Outras contas a pagar

	31/03/2026	31/12/2025
Indústria Antártica do Sudeste (a)	122.043	122.043
General Electric do Brasil (b)	50.735	50.735
Provisão para licença prêmio (c)	12.539	12.843
Outras contas a pagar	36.982	34.180
	222.299	219.801

(a) Indústria Antartctica do Sudeste

1. Processo Principal – Antartctica / AMBEV (0125330-44.1996.8.19.0001)

A ação discute a cobrança de tarifa de esgoto em imóvel industrial da antiga Indústria de Bebidas Antartctica. Sentença e acórdão reconheceram a inexistência de serviço prestado e condenaram a CEDAE à restituição de valores desde 1987. Após recursos rejeitados, as partes firmaram, em 1999, Transação Geral de Direitos, prevendo compensação da dívida por meio de fornecimento de água (em m³).

O processo principal foi encerrado, e os autos foram remetidos ao arquivo definitivo em 15/04/2024. A discussão remanescente refere-se exclusivamente à execução da transação.

2. Cumprimento de Sentença – Conversão em Perdas e Danos (0118695-65.2024.8.19.0001)

A AMBEV ajuizou cumprimento de sentença para converter a obrigação de fornecer água (m³) em perdas e danos, indicando valor atualizado original de R\$ 70.451.938,52. A CEDAE apresentou impugnação, alegando impossibilidade de cumprimento após a desestatização e ausência de título líquido.

Em 29/05/2025, o juízo converteu a obrigação em perdas e danos e determinou a liquidação por arbitramento, com realização de perícia contábil. Os Embargos de Declaração da CEDAE foram rejeitados, e foi interposto Agravo de Instrumento, cujo efeito suspensivo foi negado.

Agravo de Instrumento interposto pela CEDAE, que buscava a reversão da conversão em perdas e danos, foi desprovido em 28/10/2025. Em 10/11/2025 a CEDAE opôs novo recurso buscando a reversão da conversão.

Em razão da inexistência de efeito suspensivo, o cumprimento de sentença 0118695-65.2024.8.19.0001 segue para análise pericial com indicação de quesitos em novembro de 2025.

(b) General Electric do Brasil

Trata-se de ação ajuizada pela GE visando a regularização do serviço de esgotamento sanitário e a restituição de valores pagos a título de tarifa de esgoto. Após sentença favorável à CEDAE, o Tribunal de Justiça reformou a decisão e condenou a Companhia a: (i) construir estação elevatória para prestação integral do serviço; (ii) restituir, de forma simples, os valores pagos a partir de julho/2015; e (iii) cobrar apenas 25% da tarifa de esgoto até a conclusão da obra. O Recurso Especial interposto pela CEDAE foi rejeitado, tendo havido trânsito em julgado em 15/09/2023.

Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
31 de março de 2026
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

O processo encontra-se em fase de execução, iniciada em janeiro de 2024. A CEDAE informou a transferência da responsabilidade dos serviços para a concessionária Águas do Rio (AEGEA) em 01/11/2021 e requereu sua exclusão do cumprimento da obrigação. O juízo determinou a suspensão do processo em 19/03/2024, até o julgamento do IRDR nº 0024943-76.2023.8.19.0000, que definirá a responsabilidade das novas concessionárias após a desestatização, portanto o processo permanece suspenso.

(c) Provisão para licença prêmio

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\$16.185 em março de 2026 (R\$16.477 em 2025) registrados no passivo circulante (no grupo de contas de provisões de encargos trabalhistas) e R\$12.539 no passivo não circulante (R\$12.843 em 2025).

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:

	31/03/2026	31/12/2025
Plano de previdência complementar - Prece	43.150	42.351
Dívida Prece	245.324	258.586
	288.474	300.937
Plano de assistência médica - Cedae Saúde	4.061.576	4.098.708
Prêmio aposentadoria	50.647	49.155
	4.112.223	4.147.863
	4.400.697	4.448.800
Circulante	134.525	157.622
Não circulante	4.266.172	4.291.178
	4.400.697	4.448.800

Em 31 de março de 2026, 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 2025.

Em 31 de março de 2026 o saldo contabilizado referente ao PRECE IV é de R\$52.264.

Em 31 de março de 2026 o saldo previsto no laudo atuarial conforme disposto no CPC 33 R1 (R\$184.609) está menor que os valores contabilizados existentes entre a Companhia e a PRECE (R\$288.474).

Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

31 de março de 2026

(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 2025	(36.502)	(3.590)	-	(169.632)	(2.605.516)	(39.793)	(2.855.033)
Custo do serviço corrente	-	-	-	-	(22.508)	(1.430)	(23.938)
Custo com juros	(9.878)	(4.499)	-	(67.663)	(308.797)	(4.462)	(395.299)
Rendimentos esperados dos ativos	5.383	4.051	-	46.629	-	-	56.063
Contribuições da patrocinadora	195	-	-	-	410.650	993	411.838
Ganhos (perdas) atuariais, líquidas	15.555	1.030	-	38.000	(1.572.536)	(4.462)	(1.522.413)
Em 31 de dezembro de 2025	(25.247)	(3.008)	-	(152.666)	(4.098.707)	(49.154)	(4.328.782)
Custo do serviço corrente	-	-	-	-	(5.627)	(411)	(6.038)
Custo com juros	(2.178)	(1.069)	-	(15.014)	(113.681)	(1.288)	(133.230)
Rendimentos esperados dos ativos	1.445	980	-	10.565	-	-	12.990
Contribuições da patrocinadora	42	-	-	1.541	156.439	206	158.228
Ganhos (perdas) atuariais, líquidas	-	-	-	-	-	-	-
Em 31 de março de 2026	(25.938)	(3.097)	-	(155.574)	(4.061.576)	(50.647)	(4.296.832)

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:

	31/03/2026	31/03/2025
Custo do serviço corrente	(6.038)	(5.985)
Juros sobre obrigações atuariais	(133.230)	(98.826)
Rendimento esperado dos ativos	12.990	14.017
Reconhecido no resultado (Nota 22)	(126.278)	(90.794)

O aumento no valor reconhecido no resultado foi influenciado pelo pagamento de paridades para a PRECE no montante de R\$23.844 em janeiro/2026.

19. Patrimônio líquido

a) Capital social

Em 31 de março de 2026, o capital social da Companhia é de R\$4.754.493 (R\$4.754.493 em 31 de dezembro de 2025), 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 2025).

Em 31 de julho de 2025, através da Ata da Assembleia Geral Extraordinária foi aprovado o aumento seu capital social em R\$726.933 mediante capitalização do excedente do lucro líquido após as destinações legais, sem alteração do número de ações.

A composição do capital social em 31 de março de 2026 e 31 de dezembro de 2025 por quantidade de ações está assim distribuída:

	31/03/2026		31/12/2025	
	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

Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

31 de março de 2026

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

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 31 de março de 2026 e 31 de março de 2025.

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 março de 2026 e 31 de março de 2025, 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:

	31/03/2026	31/03/2025
Lucro atribuível aos acionistas da Companhia	168.380	263.670
Quantidade média ponderada de ações ordinárias emitidas - milhares	629.072	629.072
Lucro básico por ação (R\$)	0,27	0,42

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 31 de março de 2026, o saldo da reserva legal é de R\$268.375 (R\$268.375 em 31 de dezembro de 2025).

	31/03/2026	31/12/2025
Reserva legal	268.375	268.375
Retenção de lucros (*)	1.879.177	1.855.259
Reserva de lucros	2.147.552	2.123.634

(*) a reserva de lucros é composta: (i) reserva para expansão, que tem por fim assegurar recursos para financiar aplicações adicionais de capital fixo e circulante. Em 30 de abril de 2020, foi aprovada em AGO, a destinação de R\$300.000, para esta reserva.; e (ii) reserva para retenção de lucros: que é formada com até 100% do lucro líquido que remanescer após as destinações legais, conforme previsto na Lei Federal nº 6.404/1976.

Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
31 de março de 2026
(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 31 de março de 2026 foram de R\$23.918 (R\$222.441 em 31 de dezembro de 2025), 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:

	01/01/2026 a 31/03/2026	01/01/2025 a 31/03/2025
Serviço de fornecimento de água dos blocos 1, 2, 3 e 4 (a) (b)	762.807	789.144
Serviços de distribuição de água	83.921	72.616
Receita bruta de serviços	846.728	861.760
Tributos sobre faturamento	(31.844)	(32.077)
	814.884	829.683

- (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;**
- (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.

Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
31 de março de 2026
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

	01/01/2026 a 31/03/2026	01/01/2025 a 31/03/2025
Energia Elétrica	(91.689)	(93.750)
Custos com serviços de terceiros	(114.610)	(50.562)
Custos com pessoal	(151.148)	(128.976)
Custos com depreciação e amortização (Notas 10 e 11)	(38.886)	(37.641)
Custos com material	(77.203)	(56.321)
Outras	(346)	(9.393)
	(473.882)	(376.643)

b) Despesas comerciais

	01/01/2026 a 31/03/2026	01/01/2025 a 31/03/2025
Despesas com pessoal	(4.489)	(4.102)
Despesas com serviços de terceiros	(3.570)	(3.994)
Despesas com material	(1)	(6)
Outras	(4)	(1)
	(8.064)	(8.103)
Reversão de prov. para perdas de crédito esperadas, líquida (Nota 6.1)	17.376	82.742

c) Despesas gerais e administrativas

	01/01/2026 a 31/03/2026	01/01/2025 a 31/03/2025
Despesas com pessoal	(106.032)	(71.817)
Despesas com serviços de terceiros	(57.713)	(47.306)
Despesas com material	(707)	(384)
Acordos Judiciais (*)	(2.984)	(135.526)
Outras	(18.960)	(32.704)
	(186.396)	(287.737)

- (*) - 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.

Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
31 de março de 2026
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

22. Resultado financeiro

a) Despesas financeiras

	01/01/2026 a 31/03/2026	01/01/2025 a 31/03/2025
Juros e variações monetárias sobre empréstimos e financiamentos	(15.166)	(10.871)
Juros passivos e sobre parcelamentos tributários	(14.250)	(16.882)
Multas, juros e acréscimos moratórios sobre pagamento em atraso das obrigações tributárias	(388)	(166)
Outras	(276)	(308)
	(30.080)	(28.227)

b) Receitas financeiras

	01/01/2026 a 31/03/2026	01/01/2025 a 31/03/2025
Atualização monetária	37.279	43.500
Atualização monetária e Juros compensatórios ativo financeiro (Nota 8)	62.110	67.850
Rendimentos de aplicações financeiras (Nota 4)	78.090	91.863
Multas por impontualidade	706	641
Juros auferidos	3.849	2.804
Descontos obtidos e bonificações	1.939	426
	183.973	207.084

23. Outras receitas e (despesas) operacionais, líquidas

	01/01/2026 a 31/03/2026	01/01/2025 a 31/03/2025
Outras receitas operacionais		
Demais receitas operacionais	7.983	351
Reversão de provisões	3.914	2.986
Recuperação de despesas judiciais	7.185	9.246
	19.082	12.583
Outras (despesas) operacionais		
Constituição de provisão para contingências, líquida (Nota 15(b))	(13.437)	(51.049)
Constituição de passivo atuarial, líquida (Nota 18)	(126.278)	(90.794)
Despesas fiscais	(5.627)	(5.007)
Constituição de provisão para perda de ativos, líquida	(2.289)	(5.342)
Outras	(1.190)	(966)
	(148.821)	(153.158)
	(129.739)	(140.575)

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
31 de março de 2026
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Em 31 de março de 2026 e 31 de dezembro de 2025, a Companhia apresentava as seguintes principais apólices de seguro contratadas com terceiros e importâncias seguradas:

Riscos	Data vigência		31/03/2026	31/12/2025
	De	Até		
Riscos operacionais (imóveis) danos materiais	11/09/2025	11/09/2026	214.965	214.965
Responsabilidade Civil de Administradores e Diretores	24/08/2025	24/08/2026	20.000	20.000
Prédio sede - Av. Presidente Vargas, 2655	01/05/2025	01/05/2030	73.832	73.832

Rafael Rolim de Minto
Diretor-Presidente

Rodrigo Luiz Resende Morales
Diretor Administrativo-Financeiro e de Relação com Investidores

José Ricardo Ferreira de Brito
Diretor de Saneamento e Grande Operação

Marco Aurélio Damato Porto
Diretor de Desenvolvimento das Cidades

Nathalie Carvalho Giordano Macedo
Diretor Jurídico

Humberto de Mello Filho
Diretor Técnico e de Projetos

Philipe Campello Costa Brondi da Silva
Diretor de Sustentabilidade

Renato Ferreira Coelho
Assessor Chefe
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, aos Conselheiros e aos 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 31 de março de 2026, que compreendem o balanço patrimonial intermediário, em 31 de março de 2026, e as respectivas demonstrações intermediárias do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três meses findos nessa data, e das demonstrações intermediárias das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três 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 NBC TR 2410 - Revisão de informações intermediárias executada pelo auditor da entidade e ISRE 2410 - Review of interim financial information performed by the independent auditor of the entity, respectivamente. Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, consequentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Conclusão sobre as informações 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 das Demonstrações Valor Adicionado (DVA), referentes ao período de três meses findo em 31 de março de 2026, 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, 15 de julho de 2026.

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 1º trimestre de 2026.

Rio de Janeiro, 15 de julho de 2026.

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 1º trimestre de 2026.

Rio de Janeiro, 15 de julho de 2026.