



**RELATÓRIO DE
REVISÃO DE INFORMAÇÕES
INTERMEDIÁRIAS DO
1º TRIMESTRE 2025
- Forma Curta -**



Junho/2025

O presente relatório está dividido nas seguintes seções:

	Pág.
I. Introdução	03
II. Extensão	04
III. Relatório de Revisão de Informações Intermediárias	05
IV. Demonstrações Contábeis e Notas Explicativas	08



Campinas/SP, 12 de junho de 2025.

Aos
Administradores da
COMPANHIA DE SANEAMENTO MUNICIPAL - CESAMA
Juiz de Fora/MG

Realizamos trabalhos de auditoria na **COMPANHIA DE SANEAMENTO MUNICIPAL - CESAMA**, em suas informações intermediárias e seus controles internos do 1º trimestre do exercício de 2025.

Nossos exames foram efetuados de acordo com as normas de Auditoria para Revisão de Informações Intermediárias e, conseqüentemente, incluíram as provas dos registros contábeis e evidências que suportam os valores e as informações divulgados nas demonstrações contábeis, correspondentes ao período em análise.

A seguir apresentamos nosso relatório em forma curta sobre a referida revisão e que compreendem:

Relatório de Revisão de Informações Intermediárias;
Demonstrações Contábeis; e
Notas Explicativas.

Estamos à disposição para quaisquer esclarecimentos que se fizerem necessários.

STAFF AUDITORIA E ASSESSORIA
Roberto Araújo de Souza
Sócio

EXTENSÃO DOS TRABALHOS REALIZADOS

Conforme nosso CONTRATO Nº 102/2024, Pregão Eletrônico 0024/24, foram realizados serviços de Revisão de Informações Intermediárias para o primeiro trimestre de 2025.

Nossa revisão limitou-se aos seguintes procedimentos:

Revisão de:

- Lançamentos contábeis;
- Outorgas/Concessões;

Análise de:

- Controles internos;
- Documentos contabilizados;

Questionamentos sobre:

- Conta de cartão corporativo;
- Aplicação em CDB;
- Depósitos judiciais;
- Terrenos no Intangível;
- Estudo da vida útil e valor residual;
- Teste de impairment.

Em nossos trabalhos não evidenciamos nenhum efeito significativo que pudesse ocasionar reflexos substanciais no encerramento das contas do 1º trimestre de 2025, exceto aqueles comentados em nosso relatório circunstanciado, que é entregue juntamente com as demonstrações contábeis completas.

Pela natureza limitada dos trabalhos realizados, não se incluem todos os procedimentos normalmente aplicados em exames conduzidos de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Tais procedimentos serão aplicados no decorrer do exercício, com o objetivo que as demonstrações contábeis anuais apresentem adequadamente a posição patrimonial e financeira da **COMPANHIA DE SANEAMENTO MUNICIPAL - CESAMA**.

RELATÓRIO DE REVISÃO DE INFORMAÇÕES INTERMEDIÁRIAS

Aos

Administradores da

COMPANHIA DE SANEAMENTO MUNICIPAL - CESAMA

Introdução

Revisamos o balanço patrimonial da **COMPANHIA DE SANEAMENTO MUNICIPAL - CESAMA**, em 31 de março de 2025, e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o trimestre findo naquela data, incluindo o resumo das práticas contábeis significativas e demais notas explicativas.

A administração é responsável pela elaboração e apresentação adequada dessas informações intermediárias de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão. 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, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Base para conclusão com ressalva

Estudo da vida útil e do valor residual do imobilizado e intangível

A Administração da companhia não efetuou estudos, que devem ser anuais, sobre os ativos para a revisão das taxas de depreciação, do valor residual e do tempo de vida útil remanescente descrito no CPC 27. O ICPC 10 - Interpretação Sobre a Aplicação Inicial ao Ativo Imobilizado e à Propriedade para Investimento dos Pronunciamentos Técnicos CPCs 27, 28, 37 e 43 requer que a vida útil e o valor residual do imobilizado seja revisada no mínimo a cada exercício. Revisões de vidas úteis são em geral mudanças de estimativas e, dessa forma são registradas de forma prospectiva, ou seja, produzirão efeitos contábeis apenas a partir da data da revisão.

Teste de impairment (teste de recuperabilidade)

A Administração da companhia não determinou a realização do teste de recuperabilidade dos valores registrados no imobilizado, intangível e diferido (teste de impairment), com o objetivo de assegurar que os citados ativos não estejam registrados por valores superiores àqueles passíveis de serem recuperados no tempo pelo uso nas operações da entidade ou pela sua venda.

Ênfases

Concessões de direito de uso de águas públicas

Conforme notas explicativas nº 11 e 18, a companhia recebeu anteriormente e possui 18 (dezoito) concessões de direito de uso de águas públicas registradas contabilmente pelo valor de R\$ 1,985 milhões. Segundo as normas contábeis, CPC 00 (R1) e CPC 34, o valor registrado deve ser o valor presente dos fluxos de caixa futuros esperados a serem gerados pelo direito de uso, e testado anualmente para possíveis perdas por impairment. É nossa opinião que tais concessões devem ser recalculadas pelas normas contábeis citadas e ajustadas contabilmente.

Conclusão com ressalva

Com base em nossa revisão, com exceção dos assuntos descritos nos parágrafos anteriores, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações intermediárias não apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da entidade, em 31 de março de 2025, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre findo naquela data de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Outros assuntos

Demonstração do valor adicionado

As informações intermediárias acima referidas incluem a demonstração do valor adicionado (DVA), referente ao período findo em 30 de setembro de 2024, elaborada sob a responsabilidade da administração da Companhia. Essa demonstração foi submetida a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações intermediárias, com objetivo de concluir se ela está conciliada com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, exceto pelos efeitos dos assuntos descritos no tópico "Base para Conclusão com Ressalva", não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que esta demonstração do valor adicionado não foi



elaboradora, 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.

Saldos comparativos

As demonstrações contábeis intermediárias de 31 de março de 2024, apresentadas para fins de comparabilidade, foram anteriormente examinadas por nossa firma e emitimos relatório com ressalvas no seguinte sentido: i) Falta de Estudo da vida útil e valor residual do imobilizado e intangível; e ii) Falta de Teste de Impairment; datado em 16 de julho de 2024, sobre essas demonstrações.

Campinas/SP, 12 de junho de 2025



CRC2SP023856/O-1 "S" MG
CNPJ 07.791.963/0001-08

ROBERTO ARAÚJO DE SOUZA

CTCRC1SP242826/O-3 "S" MG
Sócio



COMPANHIA DE SANEAMENTO MUNICIPAL - CESAMA

CNPJ nº 21.572.243/0001-74

Balanços Patrimoniais

Findos em 31 de março de 2025 e 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de reais)

	Notas	31/03/2025	31/12/2024		Notas	31/03/2025	31/12/2024
Ativo				Passivo			
Circulante				Circulante			
Caixa e Equivalentes de Caixa	4	18.817	18.803	Fornecedores e Empreiteiros	12	11.113	12.905
Recursos Vinculados	4	117.298	118.974	Empréstimos e Financiamentos	13	6.080	7.954
Contas a Receber de Clientes	5	63.533	59.792	Impostos e Contribuições	14	3.328	3.398
Impostos a Recuperar	6	17.791	17.593	Obrigações Trabalhistas e Sociais	15	13.253	12.464
Estoques de Materiais	7	8.680	8.066	Dividendos e JSCP	16	9.532	4.178
Outros Ativos	8	2.254	1.955	Outros Passivos	17	10.424	16.973
Circulante		228.372	225.182	Circulante		53.730	57.872
Não Circulante				Não Circulante			
Realizável a Longo Prazo		5.672	5.551	Fornecedores e Empreiteiros	12	1.898	1.688
Depósitos Judiciais	19	1.372	1.235	Empréstimos e Financiamentos	13	38.660	34.010
Impostos a Recuperar	6	2.966	2.983	Impostos e Contribuições	14	152.954	149.399
Outros Valores Realizáveis	8	1.333	1.333	Obrigações por Cessão de Uso	18	1.985	1.985
Investimentos	9	8.045	8.045	Provisões para Contingências	19	5.363	5.588
Imobilizado	10	462.520	453.635	Não Circulante		200.860	192.670
Intangível	11	8.698	7.427				
Não Circulante		484.935	474.658	Patrimônio Líquido	21		
				Capital Social		299.464	299.464
				Reservas de Capital		1.416	1.416
				Reserva Legal		22.127	22.127
				Reservas p/ Planos de Investimentos		106.509	106.509
				Reserva de Incentivos Fiscais		6.435	6.435
				Ajuste de Avaliação Patrimonial		13.284	13.346
				Lucros Acumulados à Disposição da AGO		9.481	-
				Patrimônio Líquido		458.717	449.298
Total do Ativo		713.307	699.840	Total do Passivo e Patrimônio Líquido		713.307	699.840

As notas explicativas integram as demonstrações contábeis.

COMPANHIA DE SANEAMENTO MUNICIPAL - CESAMA

CNPJ nº 21.572.243/0001-74

Demonstrações de Resultado do Exercício

Findos em 31 de março de 2025 e 31 de março de 2024

(Em milhares de reais)

	Notas	Jan a mar 2025	Jan a mar 2024
Água		46.281	41.548
Tarifa		46.052	41.304
Ligações		161	144
Outros Serviços Técnicos		63	91
Caminhão Pipa		4	9
Ampliações Redes		0	1
Cortes e Sanções		-	0
Esgoto		30.070	27.004
Tarifa		29.950	26.938
Ligações		114	66
Aplicações Redes		6	(0)
Outros Serviços		-	-
Redutoras da Receita		(8.601)	(7.687)
COFINS sobre Faturamento		(5.880)	(5.194)
Cancelamentos		(1.454)	(1.376)
PIS sobre Faturamento		(1.266)	(1.117)
Receita Líquida	24	67.750	60.865
(-) Custos dos Serviços Prestados	25	(27.787)	(22.318)
Lucro Bruto		39.964	38.547
(-) Despesas Operacionais			
Despesas Gerais		(565)	(561)
Despesas Administrativas	26	(21.749)	(26.271)
Despesas Tributárias		(390)	(446)
Remuneração Diretores		(70)	(138)
(+) Outras Receitas (Despesas) Operacionais		(752)	198
		(23.526)	(27.219)
Lucro Antes do Resultado Financeiro		16.438	11.329
Resultado Financeiro Líquido			
Receita Financeira		4.685	4.545
(-) Despesa Financeira		(1.438)	(1.140)
	27	3.246	3.405
Lucro Antes dos Tributos sobre o Lucro		19.684	14.734
(-) Imposto de Renda	27.a	(3.561)	(2.596)
(-) Contribuição Social	27.b	(1.288)	(940)
Lucro Antes das Participações		14.835	11.197
Participações		-	-
Lucro Líquido do Exercício		14.835	11.197
Juros S/ Capital Próprio		(5.354)	(3.876)
Lucro por Ação (R\$)			
		9.481	7.321

*As notas explicativas integram as demonstrações contábeis.

COMPANHIA DE SANEAMENTO MUNICIPAL - CESAMA

CNPJ nº 21.572.243/0001-74

Demonstrações dos Resultados Abrangentes

Findos em 31 de março de 2025 e 31 de março de 2024

(Em milhares de reais)

	Jan a mar 2025	Jan a mar 2024
Lucro Líquido do Período	14.835	11.197
Outros Resultados Abrangentes	-	-
Resultado Abrangente Total	14.835	11.197

As notas explicativas integram as demonstrações contábeis.

Findos em 31 de março de 2025 e dezembro de 2024
(Em milhares de reais)

	Notas	Capital Social	Reserva de Capital	Reservas de Lucros		Reserva de Contingências	Ajuste de Avaliação Patrimonial	Lucros/Prejuízos Acumulados	Total
				Legal	Investimentos Reapresentado				
Saldos em 31 de dezembro de 2023	21	299.464	1.416	21.255	92.338	6.435	13.596	-	434.506
Resultado do Exercício								40.546	40.546
Ajuste Exercícios Anteriores								(6.757)	(6.757)
Constituição Reserva Legal				872				(872)	-
Constituição da reserva de investimentos					16.565			(16.565)	-
Constituição da reserva de incentivos Fiscais								-	-
Reversão de Reserva de Investimentos					(2.395)			(2.395)	(2.395)
Dividendos e juros sobre capital próprio								(16.352)	(16.352)
Realização do Ajuste de Avaliação Patrimonial							(250)	(250)	(250)
Saldos em 31 de dezembro de 2024	21	299.464	1.416	22.127	106.509	6.435	13.346	(0)	449.298
Resultado do Exercício								14.835	14.835
Ajuste Exercícios Anteriores								-	-
Constituição Reserva Legal								-	-
Constituição da reserva de investimentos								-	-
Constituição da reserva de incentivos Fiscais								-	-
Reversão de Reserva de Investimentos								-	-
Dividendos e juros sobre capital próprio								(5.354)	(5.354)
Realização do Ajuste de Avaliação Patrimonial							(62)	(62)	-
Saldos em 31 de março de 2025	21	299.464	1.416	22.127	106.509	6.435	13.284	9.481	458.717

*As notas explicativas integram as demonstrações contábeis.

COMPANHIA DE SANEAMENTO MUNICIPAL - CESAMA

CNPJ nº 21.572.243/0001-74

Demonstrações dos Fluxos de Caixa

Findos em 31 de março de 2025 e 31 de março de 2024

(Em milhares de reais)

	Notas	jan a mar 2025	jan a mar 2024
Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais			
Lucro Líquido do Exercício		14.835	11.197
Ajustes do Lucro Líquido:		4.709	3.298
Depreciação e Amortização	24 e 25	4.685	4.302
Provisões p/ Contingências		(225)	(977)
Realização de Avaliação Patrimonial		(69)	(69)
Variação Monetária de Financiamentos		318	42
Resultado da Baixa de Imobilizado		830	(50)
Receita Venda Imobilizado		(48)	(50)
Custo Baixa Imobilizado		877	0
Lucro Líquido do Período Ajustado		20.375	14.446
(Aumento) Redução nos Ativos Operacionais		(4.972)	(2.966)
Contas a Receber de Clientes		(3.741)	(1.571)
Estoques de Materiais		(613)	(321)
Impostos a Recuperar		(181)	(389)
Outros Ativos		(299)	(294)
Depósitos Judiciais		(138)	(392)
Aumento (Redução) nos Passivos Operacionais		(3.857)	5.589
Fornecedores e Empreiteiros		(1.582)	2.436
Obrigações Trabalhistas e Sociais		789	1.321
Impostos e Contribuições		3.485	2.247
Outros Passivos		(6.549)	(416)
Caixa Líquido Gerado nas Atividades Operacionais		11.545	17.068
Fluxo de Caixa das Atividades de Investimentos			
Aquisição de Imobilizado	10	(14.835)	(11.455)
Alienação de Imobilizado	10	(830)	50
Aquisição de Intangível	11		(308)
Caixa Líquido Consumido nas Atividades de Investimentos		(15.665)	(11.713)
Fluxo de Caixa das Atividades de Financiamentos			
Empréstimos e Financiamentos Tomados		4.332	68
Empréstimos e Financiamentos Amortizados		(1.874)	(1.820)
Dividendos e Juros s/ Capital Próprio		0	0
Caixa Líquido Consumido nas Atividades de Financiamentos		2.458	(1.752)
(Consumo) Geração de Caixa e Equivalentes de Caixa no Período		(1.662)	3.602
Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Período	4	137.777	149.463
Caixa e Equivalentes de Caixa no Final do Período	4	136.115	153.065
(Consumo) Geração de Caixa e Equivalentes de Caixa no Período		(1.662)	3.602

*As notas explicativas integram as demonstrações contábeis.

COMPANHIA DE SANEAMENTO MUNICIPAL - CESAMA

CNPJ nº 21.572.243/0001-74

Demonstrações do Valor Adicionado

Findos em 31 de março de 2025 e 31 de março de 2024

(Em milhares de reais)

	Jan a mar 2025	Jan a mar 2024
Receitas	74.727	66.974
Venda de serviços	74.897	67.176
(-) Provisão/ Reversão p/ crédito de liquidação duvidosa	(296)	(400)
Outras receitas	126	198
(-) Insumos	22.383	23.497
Custos dos serviços vendidos	5.465	4.613
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	15.876	18.833
(-) Perda/ recuperação de ativos	850	(5)
Indenizações e outros	192	56
Valor Adicionado Bruto	52.343	43.477
(-) Depreciação, Amortização e Contingência	4.460	3.325
Depreciação e Amortização	4.618	4.292
Amortizações	66	10
Contingências	(225)	(977)
Valor Adicionado Líquido Produzido pela Companhia	47.883	40.151
Valor Adicionado Recebido em Transferência	4.685	4.545
Receita financeira	4.685	4.545
Valor Adicionado Total a Distribuir	52.568	44.696
Distribuição do Valor Adicionado	52.568	44.696
Pessoal	19.234	17.692
Remuneração direta	14.268	13.379
FGTS	1.359	1.128
Benefícios	3.607	3.186
Governo / Tributos	16.377	13.980
Federal	16.118	13.587
Estadual	259	392
Municipal	-	-
Remuneração de Capital de Terceiros	2.122	1.828
Despesas financeiras	1.438	1.140
Aluguéis	684	688
Remuneração de Capital Próprio	14.835	11.196
Juros sobre capital próprio e dividendos	5.354	3.876
Lucros retidos	9.481	7.320

*As notas explicativas integram as demonstrações contábeis.