

RELEASE DE
RESULTADOS

**2T26
&
1S26**

A CAGECE - Companhia de Água e Esgoto do Ceará - anuncia hoje o resultado do segundo trimestre de 2026 (2T26) e primeiro semestre de 2026 (1S26). As comparações estão relacionadas com o segundo trimestre de 2025 (2T25) e com o primeiro semestre de 2025 (1S25). As informações financeiras, exceto quando indicado em contrário, são apresentadas em milhares de reais (R\$ mil). As tabelas com os resultados estão disponíveis para download no ri.cagece.com.br.

DESTAQUES FINANCEIROS

Destques Financeiros (R\$ mil)	2T26	2T25	% AH	1S26	1S25	% AH
Receita Líquida	731.938	634.986	15,3%	1.442.889	1.252.838	15,2%
Custos e Despesas	587.651	507.514	15,8%	1.156.311	1.018.231	13,6%
Lucro Bruto	378.208	316.066	19,7%	754.173	616.497	22,3%
Margem Bruta	51,7%	49,8%	1,9 p.p	52,3%	49,2%	3,1 p.p
EBITDA	228.580	187.444	21,9%	437.950	359.455	21,8%
Margem EBITDA	31,2%	29,5%	1,7 p.p	30,4%	28,7%	1,7 p.p
Lucro Líquido	30.581	68.746	-55,5%	73.370	122.930	-40,3%
Margem Líquida	4,2%	10,8%	-6,6 p.p	5,1%	9,8%	-4,7 p.p
Dívida Líquida	2.296.940	2.021.931	13,6%	2.296.940	2.021.931	13,6%
Capex Total	327.449	239.209	36,9%	550.245	446.211	23,3%
Dívida Líquida/EBITDA LTM	2,73	2,83	-10,1 p.p	2,73	2,83	-10,1 p.p

DESTAQUES OPERACIONAIS

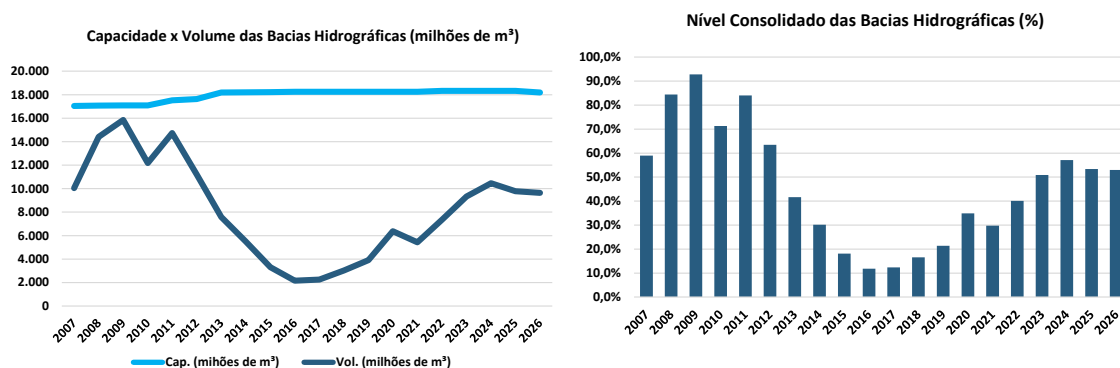
Destques Operacionais	2T26	2T25	% AH	1S26	1S25	% AH
Água						
Ligações Ativas (1.000 unidades)	1.845	1.820	1,4%	1.845	1.820	1,4%
Economias Ativas (1.000 unidades)	2.091	2.060	1,5%	2.091	2.060	1,5%
População Coberta (1.000 habitantes)	5.739	5.725	0,3%	5.739	5.725	0,3%
Volume Faturado (1.000 m³)	75.750	74.680	1,4%	152.847	150.248	1,7%
Índice de Cobertura do Estado (%)	99,18%	99,23%	-0,05 p.p.	99,18%	99,23%	-0,05 p.p.
Nº de ETAs Ativas (unidades)	152	152	0,0%	152	152	0,0%
Índice de Hidrometração (%)	99,97%	99,95%	0,02 p.p.	99,97%	99,95%	0,02 p.p.
IPD (%)	41,68%	43,13%	-1,45 p.p.	41,68%	43,13%	-1,45 p.p.
IPL (Litros/Ligação/dia)	285	296	-3,6%	285	296	-3,6%
Extensão de Rede (km)	20.137	19.143	5,2%	20.137	19.143	5,2%
Esgoto						
Ligações Ativas (1.000 unidades)	896	853	5,0%	896	853	5,0%
Economias Ativas (1.000 unidades)	1.133	1.072	5,7%	1.133	1.072	5,7%
População Coberta (1.000 habitantes)	3.077	2.965	3,8%	3.077	2.965	3,8%
Volume Faturado (1.000 m³)	32.476	29.531	10,0%	64.812	59.245	9,4%
Índice de Cobertura do Estado (%)	52,28%	50,84%	1,44 p.p.	52,28%	50,84%	1,44 p.p.
Nº de ETEs Ativas (unidades)	283	286	-1,0%	283	286	-1,0%
Extensão de Rede (km)	6.532	6.012	8,6%	6.532	6.012	8,6%

SUMÁRIO

1. SITUAÇÃO HÍDRICA DO ESTADO DO CEARÁ	4
2. DESEMPENHO OPERACIONAL	6
3. DESEMPENHO FINANCEIRO.....	9
4. FATOS ADMINISTRATIVOS	24
5. BALANÇO PATRIMONIAL	25
6. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO.....	26
7. FLUXO DE CAIXA	28

1. SITUAÇÃO HÍDRICA DO ESTADO DO CEARÁ

O nível consolidado dos reservatórios do Estado do Ceará atingiu 53,0% da sua capacidade (9.634,0 milhões de m³) no período referente ao primeiro semestre de 2026 (*versus* 53,4% ou 9.778,4 milhões de m³ no 1S25), apesar do maior aporte de chuvas no referido comparativo (7.220,0 milhões de m³ no 1S26 *versus* 5.980,0 milhões de m³ no 1S25), conforme demonstrado no relatório “Resenha Diária do Monitoramento” disponibilizado no [Portal Hidrológico do Ceará](#). Mesmo considerando a referida redução do nível consolidado dos reservatórios no comparativo mencionado, os estoques hídricos atualmente apresentam estoques hídricos em níveis mais favoráveis quando comparados com os dos períodos de 2013 a 2023, conforme demonstrado nos gráficos abaixo.



O quadro a seguir apresenta informações referentes a volumes e capacidades hídricas das bacias hidrográficas do Estado do Ceará. Observa-se que as Bacias do Acaraú, Alto Jaguaribe, Médio Jaguaribe e Metropolitana, representaram, em conjunto, 74,4% do estoque hídrico disponível ao final de junho de 2026.

Estado do Ceará – Regiões Hidrográficas – 30/06/2026

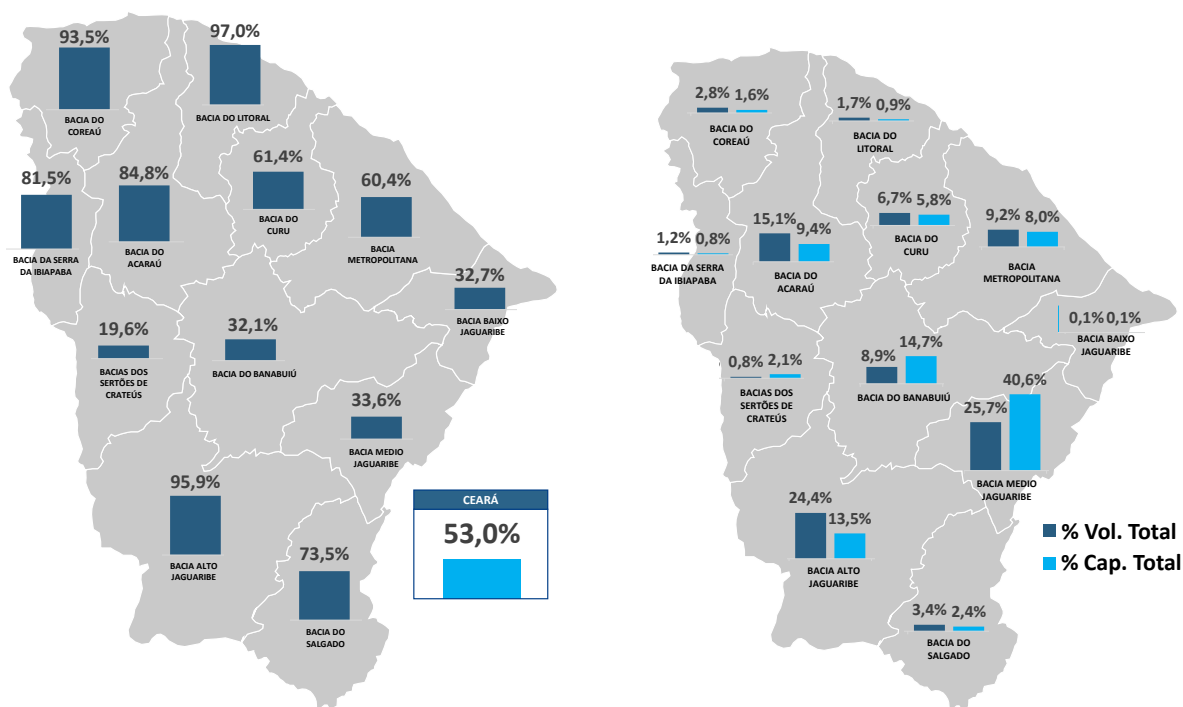
Ord.	Bacias	Vol. (milhões de m ³)	Cap. (milhões de m ³)	Vol./Cap.	% Vol. Total	% Cap. Total
1	Acaraú	1.454,6	1.715,5	84,8%	15,1%	9,4%
2	Alto Jaguaribe	2.349,6	2.449,3	95,9%	24,4%	13,5%
3	Baixo Jaguaribe	8,2	25,1	32,7%	0,1%	0,1%
4	Banabuiú	859,9	2.675,3	32,1%	8,9%	14,7%
5	Coreaú	273,2	292,2	93,5%	2,8%	1,6%
6	Curu	642,2	1.046,1	61,4%	6,7%	5,8%
7	Litoral	166,3	171,4	97,0%	1,7%	0,9%
8	Metropolitana	882,8	1.460,7	60,4%	9,2%	8,0%
9	Médio Jaguaribe	2.478,7	7.379,1	33,6%	25,7%	40,6%
10	Salgado	327,4	445,6	73,5%	3,4%	2,4%
11	Serra da Ibiapaba	114,4	140,3	81,5%	1,2%	0,8%
12	Sertões de Crateús	76,7	391,0	19,6%	0,8%	2,1%
TOTAL		9.634,0	18.191,6	53,0%	100,0%	100,0%

É importante mencionar que as regiões hidrográficas do Alto Jaguaribe, Banabuiú e Médio Jaguaribe possuem em conjunto 68,8% da capacidade de reservação do Estado do Ceará (13,5%, 14,7% e 40,6%, respectivamente). Estas apresentaram na posição de 30/06/2026 níveis de estoque hídrico da ordem de 95,9%, 32,1% e 33,6% e de suas respectivas capacidades, conforme quadro apresentado anteriormente.

Distribuição geográfica das principais Bacias Hidrográficas do Estado – 1S26

Volume/Capacidade (%)

Breakdown do Volume Total (%) e Capacidade Total (%)



2. DESEMPENHO OPERACIONAL

A Companhia atua em operações de abastecimento de água e/ou operações de esgotamento sanitário em 152 dos 184 municípios no Estado do Ceará divididos em três microrregiões (Centro Norte, Centro Sul e Oeste). O quadro a seguir apresenta a origem da Receita Bruta da Companhia no 1S26, demonstrando que os 10 maiores contratos foram responsáveis por 75,7% do total no referido período e os demais 142 municípios por 24,3%. O Município de Fortaleza, Capital do Estado do Ceará, foi responsável por 53,7% e 4 municípios (Fortaleza, Maracanaú, Caucaia e Juazeiro do Norte) foram responsáveis por 67,5% da Receita Bruta Total da Companhia, respectivamente, no referido exercício.

Receita Bruta por município (%) – 1S26

Municípios	% da Receita Bruta
Fortaleza	53,67%
Maracanaú	5,07%
Caucaia	4,78%
Juazeiro do Norte	3,98%
Itaitinga	1,90%
Eusébio	1,56%
Itapipoca	1,29%
Pacatuba	1,26%
Maranguape	1,11%
Tianguá	1,05%
Subtotal	75,69%
Demais	24,31%
Total	100,00%

Os quadros a seguir apresentam comparativos relativos a indicadores operacionais da Companhia para os serviços de abastecimento de água e esgotamento sanitário.

ÁGUA	2T26	2T25	% AH	1T26	% AH
Ligações Ativas (1.000 unidades)	1.845	1.820	1,4%	1.840	0,2%
Economias Ativas (1.000 unidades)	2.091	2.060	1,5%	2.085	0,3%
População Coberta (1.000 habitantes)	5.739	5.725	0,3%	5.733	0,1%
Índice de Cobertura do Estado (%)	99,18%	99,23%	-0,05 p.p.	99,18%	0,00 p.p.
Extensão de Rede (km)	20.137	19.143	5,2%	19.892	1,2%
Nº de ETAs Ativas (unidades)	152	152	0,0%	152	0,0%
Índice de Hidrometração (%)	99,97%	99,95%	0,02 p.p.	99,96%	0,01 p.p.
IPD (%)	41,68%	43,13%	-1,45 p.p.	41,62%	0,06 p.p.
IPL (Litros/Ligação/dia)	285	296	-3,6%	284	0,3%

Obs.: Os dados apresentam a situação em 30/06/2026, 30/06/2025 e 31/03/2026. A metodologia utilizada para o cálculo do IPD é a do IWA.

ESGOTO	2T26	2T25	% AH	1T26	% AH
Ligações Ativas (1.000 unidades)	896	853	5,0%	885	1,2%
Economias Ativas (1.000 unidades)	1.133	1.072	5,7%	1.118	1,4%
População Coberta (1.000 habitantes)	3.077	2.965	3,8%	3.056	0,7%
Índice de Cobertura do Estado (%)	52,28%	50,84%	1,44 p.p.	51,96%	0,32 p.p.
Extensão de Rede (km)	6.532	6.012	8,6%	6.474	0,9%
Nº de ETEs Ativas (unidades)	283	286	-1,0%	284	-0,4%

Obs.: Os dados apresentam a situação em 30/06/2026, 30/06/2025 e 31/03/2026.

No comparativo 2T26 *versus* 2T25 relativo ao desempenho operacional de água e esgoto, destacam-se os seguintes pontos:

- Ampliação da rede total de Água (5,2%) e Esgoto (8,6%);
- Aumento na população coberta de Água (0,3%) e de Esgoto (3,8%);
- Aumento nas economias ativas de Água (1,5%) e Esgoto (5,7%).

Nos quadros a seguir foram detalhados os volumes de água e esgoto nos comparativos trimestrais e semestrais.

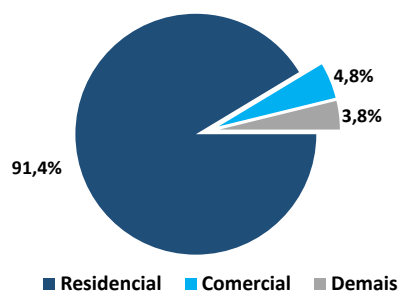
ÁGUA	2T26	2T25	% AH	1T26	% AH	1S26	1S25	% AH
Volume Captado (em 1.000 m³)	120.108	119.478	0,5%	120.711	-0,5%	240.819	236.848	1,7%
Volume Consumido (em 1.000 m³)	56.483	56.254	0,4%	58.852	-4,0%	115.335	113.776	1,4%
Volume Faturado (em 1.000 m³)	75.750	74.680	1,4%	77.097	-1,7%	152.847	150.248	1,7%
Residencial	69.213	68.327	1,3%	70.484	-1,8%	139.696	137.554	1,6%
Comercial	3.635	3.528	3,0%	3.650	-0,4%	7.284	7.092	2,7%
Industrial	385	391	-1,6%	418	-7,9%	803	832	-3,5%
Pública	2.517	2.434	3,4%	2.546	-1,1%	5.063	4.770	6,1%
ESGOTO	2T26	2T25	% AH	1T26	% AH	1S26	1S25	% AH
Volume Coletado (em 1.000 m³)	25.938	23.636	9,7%	26.091	-0,6%	52.028	47.582	9,3%
Volume Faturado (em 1.000 m³)	32.476	29.531	10,0%	32.336	0,4%	64.812	59.245	9,4%
Residencial	28.285	25.877	9,3%	28.274	0,0%	56.559	51.872	9,0%
Comercial	2.384	2.069	15,2%	2.382	0,1%	4.766	4.136	15,2%
Industrial	708	664	6,7%	674	5,2%	1.382	1.450	-4,7%
Pública	1.099	921	19,3%	1.006	9,2%	2.106	1.787	17,9%

Analisando os volumes nos comparativos trimestrais, destacam-se:

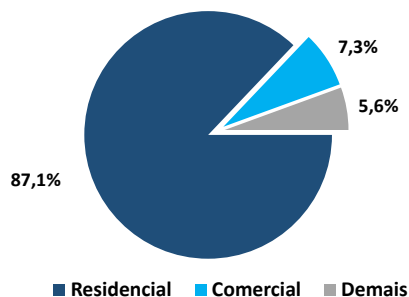
- O volume de água faturado total registrou um acréscimo de 1,4% no comparativo 2T26 x 2T25. A categoria “Residencial”, responsável 91,4% do volume faturado total no 2T26, apresentou um acréscimo de 1,3% no comparativo trimestral, devido aos efeitos combinados do aumento no número de economias ativas (+1,5%) e da redução no consumo por economia (-0,2%). Já as categorias não residenciais (“Comercial” “Industrial” e “Pública”) responsáveis por 8,6% do volume faturado total no trimestre, apresentaram um acréscimo de 2,9% no consolidado, decorrentes dos efeitos do aumento nas economias ativas (+1,6%) e no consumo por economia (+1,2%).
- O volume de esgoto faturado total cresceu 10,0% no comparativo 2T26 x 2T25 pelos efeitos combinados de: i) acréscimo de 9,3% no volume da categoria “Residencial”, responsável por 87,1% do

volume de esgoto faturado em decorrência principalmente dos efeitos do aumento nas economias ativas (+5,7%) e no consumo por economia (+3,4%); ii) categorias não residenciais (“Comercial” “Industrial” e “Pública”) apresentaram acréscimo de 14,7% no comparativo trimestral, devido principalmente ao aumento no consumo por economia (+8,4%) e nas economias ativas não residenciais (+5,8%).

Volume Faturado de Água (em m³) - 2T26



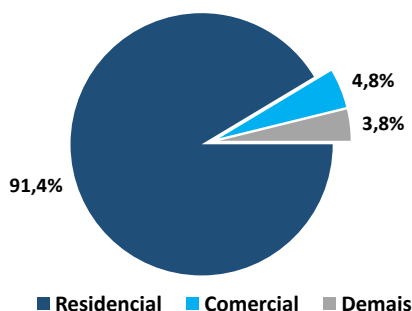
Volume Faturado de Esgoto (em m³) - 2T26



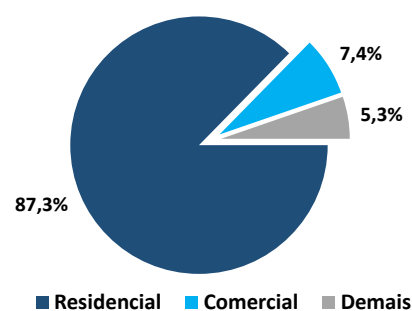
Analizando os volumes nos comparativos semestrais, destacam-se:

- O volume de água faturado total registrou um acréscimo de 1,7% no comparativo 1S26 x 1S25. A categoria “Residencial”, responsável por 91,4% do volume faturado total no 1S26, apresentou um acréscimo de 1,6% no comparativo semestral, devido principalmente ao aumento no número de economias ativas (+1,5%). As categorias “Comercial” “Industrial” e “Pública” responsáveis por 8,6% do volume faturado total no semestre, apresentaram um acréscimo de 3,6% no consolidado, decorrentes dos efeitos do aumento no consumo por economia (+1,9%) e do incremento das economias ativas não residenciais (+1,6%).
- O volume de esgoto faturado total cresceu 9,4% no comparativo 1S26 x 1S25. A categoria “Residencial”, que representa 87,3% do volume de esgoto faturado no 1S26, teve um crescimento de 9,0% no 1S26 x 1S25, em decorrência principalmente dos efeitos do aumento do número de economias ativas (+5,7%) e do consumo por economia (+3,1%). As categorias não residenciais, responsáveis por 12,7% do volume faturado total no semestre, apresentaram um acréscimo de 11,9% no consolidado, decorrentes dos efeitos do aumento no consumo por economia (+5,8%) e do incremento nas economias ativas não residenciais (+5,8%).

Volume Faturado de Água (em m³) - 1S26



Volume Faturado de Esgoto (em m³) - 1S26



3. DESEMPENHO FINANCEIRO

3.1. Receita Bruta e Líquida

Descrição	2T26	% AV	2T25	% AV	% AH 2T26 x 2T25	Var.Abs 2T26 x 2T25	1T26	% AV	% AH 2T26 x 1T26	Var.Abs 2T26 x 1T26
Receita Bruta	806.626	110,2%	699.748	110,2%	15,3%	106.878	783.495	110,2%	3,0%	23.131
Serviços de Água	548.746	75,0%	491.415	77,4%	11,7%	57.331	539.728	75,9%	1,7%	9.018
Serviços de Esgoto	257.880	35,2%	208.333	32,8%	23,8%	49.547	243.767	34,3%	5,8%	14.113
Deduções	-74.688	-10,2%	-64.762	-10,2%	15,3%	-9.926	-72.544	-10,2%	3,0%	-2.144
Impostos (PIS / COFINS)	-74.688	-10,2%	-64.762	-10,2%	15,3%	-9.926	-72.544	-10,2%	3,0%	-2.144
Receita Líquida	731.938	100,0%	634.986	100,0%	15,3%	96.952	710.951	100,0%	3,0%	20.987

Obs: As Receitas de Construção (R\$ 151.147 – 2T26; R\$ 147.758 – 2T25; R\$ 128.167 – 1T26) foram desconsideradas da análise pelo efeito nulo no resultado.

A Receita Bruta auferida pela Companhia no 2T26, excluindo-se os efeitos das Receitas de Construção, atingiu R\$ 806,6 milhões, um crescimento de 15,3% (R\$ 106,9 milhões) perante os R\$ 699,7 milhões obtidos no 2T25, sendo 11,7% (R\$ 57,3 milhões) em Serviços de Água e 23,8% (R\$ 49,5 milhões) em Serviços de Esgotamento Sanitário, em virtude principalmente dos efeitos acumulados de: i) revisão tarifária (+9,73%) em vigor a partir de 05 de novembro de 2025; ii) incremento no volume faturado consolidado (+3,9%) no comparativo trimestral; iii) efeito mix no agregado de categorias não residenciais. Em consequência, no referido comparativo trimestral, a Receita Líquida apresentou um aumento de 15,3% (R\$ 97,0 milhões) no 2T26, atingindo R\$ 731,9 milhões (versus R\$ 635,0 milhões no 2T25).

Receita Bruta e Receita Líquida (Em R\$ mil)

Descrição	1S26	% AV	1S25	% AV	% AH 1S26 x 1S25	Var.Abs 1S26 x 1S25
Receita Bruta	1.590.121	110,2%	1.380.617	110,2%	15,2%	209.504
Serviços de Água	1.088.474	75,4%	969.107	77,4%	12,3%	119.367
Serviços de Esgoto	501.647	34,8%	411.510	32,8%	21,9%	90.137
Deduções	-147.232	-10,2%	-127.779	-10,2%	15,2%	-19.453
Impostos (PIS / COFINS)	-147.232	-10,2%	-127.779	-10,2%	15,2%	-19.453
Receita Líquida	1.442.889	100,0%	1.252.838	100,0%	15,2%	190.051

Obs: As Receitas de Construção (R\$ 279.314 – 1S26; R\$ 291.824 – 1S25) foram desconsideradas da análise pelo efeito nulo no resultado.

A Receita Bruta auferida pela Companhia no 1S25, excluindo-se os efeitos das Receitas de Construção, atingiu R\$ 1.590,1 milhões, um crescimento de 15,2% (R\$ 209,5 milhões) perante os R\$ 1.380,6 milhões obtidos no 1S25, sendo 12,3% (R\$ 119,4 milhões) em Serviços de Água e 21,9% (R\$ 90,1 milhões) em Serviços de Esgotamento Sanitário, em virtude principalmente dos efeitos acumulados de: i) revisão tarifária (+9,73%) em vigor a partir de 05 de novembro de 2025; ii) incremento no volume faturado consolidado (+3,9%) no comparativo semestral; iii) efeito mix no agregado de categorias não residenciais. A Receita Líquida apresentou um aumento de 15,2% (R\$ 190,1 milhões) no 1S26, atingindo 1.442,9 milhões (*versus* R\$ 1.252,8 milhões no 1S25).

Abertura da Receita Bruta (Em R\$ mil)

Descrição	2T26	%AV	2T25	%AV	% AH 2T26 x 2T25	Var.Abs 2T26 x 2T25	1S26	%AV	1S25	%AV	% AH 1S26 x 1S25	Var.Abs 1S26 x 1S25
Receita Direta	789.494	97,9%	683.768	97,7%	15,5%	105.726	1.553.462	107,7%	1.348.975	107,7%	15,2%	204.487
Água	534.916	66,3%	478.070	68,3%	11,9%	56.846	1.058.303	73,3%	942.795	75,3%	12,3%	115.508
Esgoto	254.578	31,6%	205.698	29,4%	23,8%	48.880	495.159	34,3%	406.180	32,4%	21,9%	88.979
Receita Indireta	17.132	2,1%	15.980	2,3%	7,2%	1.152	36.659	2,5%	31.643	2,5%	15,9%	5.016
Água	13.830	1,7%	13.345	1,9%	3,6%	485	30.171	2,1%	26.312	2,1%	14,7%	3.859
Esgoto	3.302	0,4%	2.635	0,4%	25,3%	667	6.488	0,4%	5.331	0,4%	21,7%	1.157
Receita Bruta	806.626	100,0%	699.748	100,0%	15,3%	106.878	1.590.121	110,2%	1.380.617	110%	15,2%	209.504

No quadro acima, é possível observar um crescimento da Receita Direta nos comparativos do 2T26 x 2T25 (+15,5%) e no comparativo de 1S26 x 1S25 (+15,2%). Por sua vez, a Receita Indireta registrou um acréscimo de 7,2% ou R\$ 1,2 milhão no comparativo trimestral, e um aumento de 15,9% ou R\$ 5,0 milhões no comparativo semestral, devido, principalmente, aos serviços de cortes e religações.

3.1.1. Receita Direta de Água

Receita Direta dos Serviços de Água (em R\$ mil)

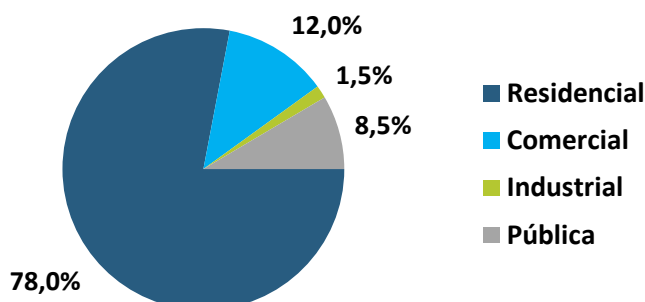
Categoria	2T26	% AV	2T25	% AV	% AH 2T26 x 2T25	Var.Abs 2T26 x 2T25	1T26	% AV	% AH 2T26 x 1T26	Var.Abs 2T26 x 1T26
Residencial	417.232	78,0%	374.574	78,4%	11,4%	42.658	414.214	79,1%	0,7%	3.019
Comercial	64.393	12,0%	56.882	11,9%	13,2%	7.511	60.980	11,7%	5,6%	3.413
Industrial	7.866	1,5%	6.919	1,4%	13,7%	947	8.067	1,5%	-2,5%	-201
Pública	45.425	8,5%	39.695	8,3%	14,4%	5.730	40.126	7,7%	13,2%	5.299
Total	534.916	100,0%	478.070	100,0%	11,9%	56.846	523.387	100,0%	2,2%	11.530

A Receita Direta dos Serviços de Água registrou um acréscimo de 11,9% no comparativo 2T26 x 2T25, pelos efeitos combinados da elevação de 11,4% referente à categoria “Residencial” e 13,7% referente ao consolidado das demais categorias.

A categoria “Residencial” foi responsável por 78,0% da Receita Direta dos Serviços de Água no 2T26, um crescimento de R\$ 42,7 milhões (+11,4%) em relação ao 2T25 devido ao efeito combinado de elevação da tarifa média efetiva (+10,0%) e do volume faturado (+1,3%) referentes à respectiva categoria. A categoria “Não

residencial” (“Comercial”, “Industrial” e “Pública”) apresentou crescimento consolidado no comparativo 2T26 x 2T25 de 13,7% devido aos efeitos da elevação da tarifa média efetiva (+10,5%) e do volume faturado (+2,9%) referentes à respectiva categoria.

Receita Direta - Água - 2T26

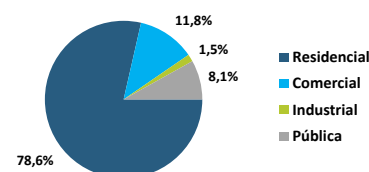


No comparativo 1S26 x 1S25, a Receita Direta dos Serviços de Água registrou um acréscimo de 12,3% no referido comparativo, pelos efeitos combinados da elevação de 11,6% referente à categoria “Residencial” e 14,8% referente ao consolidado das demais categorias. A categoria “Residencial” responsável por 78,6% da Receita Direta dos Serviços de Água no 1S26 apresentou um crescimento de R\$ 86,3 milhões (+11,6%) em relação ao 1S25 devido ao efeito combinado de elevação da tarifa média efetiva (+9,9%) e do volume faturado (+1,6%). A categoria “Não residencial” (“Comercial”, “Industrial” e “Pública”) apresentou crescimento consolidado no comparativo 1S26 x 1S25 de 14,8% devido aos efeitos da elevação da tarifa média efetiva (+10,8%) e do volume faturado (+3,6%).

Receita Direta dos Serviços de Água (em R\$ mil)

Categoria	1S26	% AV	1S25	% AV	% AH 1S26 x 1S25	Var.Abs 1S26 x 1S25
Residencial	831.446	78,6%	745.116	79,0%	11,6%	86.330
Comercial	125.373	11,8%	111.507	11,8%	12,4%	13.866
Industrial	15.933	1,5%	14.946	1,6%	6,6%	987
Pública	85.551	8,1%	71.226	7,6%	20,1%	14.325
Total	1.058.303	100,0%	942.795	100,0%	12,3%	115.508

Receita Direta de Água - 1S26



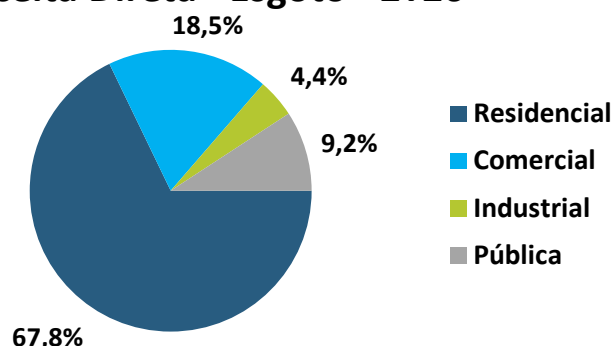
3.1.2. Receita Direta de Esgoto

Receita Direta dos Serviços de Esgoto (em R\$ mil)

Categoria	2T26	% AV	2T25	% AV	% AH 2T26 x 2T25	Var.Abs 2T26 x 2T25	1T26	% AV	% AH 2T26 x 1T26	Var.Abs 2T26 x 1T26
Residencial	172.714	67,8%	142.242	69,2%	21,4%	30.472	167.771	69,7%	2,9%	4.943
Comercial	47.157	18,5%	37.756	18,4%	24,9%	9.401	44.842	18,6%	5,2%	2.315
Industrial	11.253	4,4%	9.394	4,6%	19,8%	1.859	9.649	4,0%	16,6%	1.604
Pública	23.454	9,2%	16.306	7,9%	43,8%	7.148	18.319	7,6%	28,0%	5.135
Total	254.578	100,0%	205.698	100,0%	23,8%	48.880	240.581	100,0%	5,8%	13.997

A Receita Direta referente a SES registrou um acréscimo de 23,8% no comparativo 2T26 x 2T25 pelos efeitos combinados da elevação de 21,4% referente à categoria “Residencial” e 29,0% referente ao consolidado das demais categorias. A categoria “Residencial”, responsável por 67,8% da Receita Direta de Esgoto no 2T26 (R\$ 172,7 milhões), registrou crescimento (+21,4%) em relação ao 2T25 pelo efeito combinado do incremento da tarifa média efetiva (+11,1%) e do volume faturado (+9,3%). A categoria “Não residencial” (“Comercial”, “Industrial” e “Pública”), responsável por 32,2% da Receita Direta de Esgoto no 2T26, registrou uma elevação (+29,0%) em relação ao 2T25 pelo efeito combinado do incremento do volume faturado consolidado (+14,7%) e da tarifa média efetiva referentes ao consolidado da categoria.

Receita Direta - Esgoto - 2T26

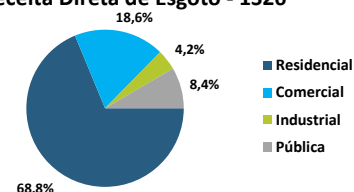


A Receita Direta referente a SES registrou um acréscimo de 21,9% no comparativo 1S26 x 1S25 pelos efeitos combinados da elevação de 20,4% referente à categoria “Residencial” e 25,4% referente ao consolidado das demais categorias. A categoria “Residencial” foi responsável por 68,8% da Receita Direta de Esgoto no 1S26, atingindo R\$ 340,5 milhões, um aumento de R\$ 57,6 milhões (+20,4%) em relação ao 1S25, em virtude do efeito combinado do incremento na tarifa média efetiva (+10,4%) e volume faturado (+9,0%). A categoria “Não residencial” (“Comercial”, “Industrial” e “Pública”) responsável por 31,2% da Receita Direta de Esgoto no 1S26 apresentou crescimento consolidado no comparativo 1S26 x 1S25 de R\$ 31,3 milhões (+25,4%) devido ao efeito combinado do incremento na tarifa média efetiva (+12,0%) e volume faturado (+11,9%).

Receita Direta dos Serviços de Esgoto (em R\$ mil)

Categoria	1S26	% AV	1S25	% AV	% AH 1S26 x 1S25	Var.Abs 1S26 x 1S25
Residencial	340.485	68,8%	282.860	69,6%	20,4%	57.625
Comercial	91.999	18,6%	73.485	18,1%	25,2%	18.514
Industrial	20.902	4,2%	19.752	4,9%	5,8%	1.150
Pública	41.773	8,4%	30.083	7,4%	38,9%	11.690
Total	495.159	100,0%	406.180	100,0%	21,9%	88.979

Receita Direta de Esgoto - 1S26



3.2. Custos e Despesas

Descrição	2T26	% AV	2T25	% AV	% AH	Var.Abs	1T26	% AV	% AH	Var.Abs
Serviços	212.626	29,0%	172.720	27,2%	23,1%	39.906	193.061	27,2%	10,1%	19.565
Pessoal	118.809	16,2%	118.002	18,6%	0,7%	807	123.875	17,4%	-4,1%	-5.066
Insumos	87.024	11,9%	91.831	14,5%	-5,2%	-4.807	96.442	13,6%	-9,8%	-9.418
D&A	84.293	11,5%	59.972	9,4%	40,6%	24.321	67.079	9,4%	25,7%	17.214
PECLD	31.791	4,3%	23.164	3,6%	37,2%	8.627	29.530	4,2%	7,7%	2.261
Custos e despesas gerais	16.307	2,2%	15.590	2,5%	4,6%	717	14.916	2,1%	9,3%	1.391
Tributária	14.220	1,9%	13.152	2,1%	8,1%	1.068	18.541	2,6%	-23,3%	-4.321
Materiais	8.525	1,2%	9.017	1,4%	-5,5%	-492	8.487	1,2%	0,4%	38
Concessão	6.066	0,8%	5.590	0,9%	8,5%	476	6.497	0,9%	-6,6%	-431
Transporte	3.602	0,5%	2.345	0,4%	53,6%	1.257	2.256	0,3%	59,7%	1.346
Causas Judiciais	3.037	0,4%	-5.340	-0,8%	NA	8.377	2.092	0,3%	45,2%	945
Honorários da administração	1.202	0,2%	990	0,2%	21,4%	212	1.052	0,1%	14,3%	150
Outras rec./desp. oper.	573	0,1%	316	0,0%	81,3%	257	3.962	0,6%	-85,5%	-3.389
Resultado da equivalência patrimonial	-424	-0,1%	165	0,0%	NA	-589	870	0,1%	NA	-1.294
Custos e Despesas Consolidados	587.651	80,3%	507.514	79,9%	15,8%	80.137	568.660	80,0%	3,3%	18.991

Os Custos e Despesas Operacionais Líquidos apresentaram um incremento de R\$ 80,1 milhões (+15,8%) no comparativo 2T26 x 2T25, com destaque para os seguintes pontos:

- A rubrica “Serviços” aumentou R\$ 39,9 milhões (+23,1%) em comparação ao 2T25, decorrente principalmente dos efeitos:
 - a) Incremento nos serviços terceirizados em R\$ 28,1 milhões em virtude do efeito conjunto de readequações nas renovações de contratos, reajuste salarial previsto em convenção coletiva e ampliação do quadro de colaboradores terceirizados para atendimento das atividades;
 - b) Aumento de R\$ 3,7 milhões nos serviços de manutenção de água;
 - c) Acréscimo de R\$ 2,8 milhões em serviços comerciais, decorrente de estorno ocorrido no 2T25 e que não se repetiu no 2T26;
 - d) Incremento de R\$ 2,6 milhões na contraprestação variável da PPP Ambiental Ceará.
- A rubrica “D&A” apresentou acréscimo de R\$ 24,3 milhões (+40,6%) devido principalmente aos seguintes fatores:
 - a) Incremento de R\$ 6,0 milhões em virtude do início da amortização do contrato para autoprodução de energia através das usinas Arapua I e II;
 - b) Aumento na depreciação de aluguéis de veículos em R\$ 6,7 milhões devido a novos contratos de veículos no período comparativo;
 - c) Aumento de R\$ 2,7 milhões do intangível devido ao incremento da base de ativos da Companhia.
- A rubrica PECLD teve um incremento de R\$ 8,6 milhões (+37,2%) no 2T26 x 2T25 devido ao aumento na constituição da PECLD superior aos pagamentos e renegociações;
- As “Causas Judiciais” registraram aumento de R\$ 8,4 milhões em virtude de estorno que

ocorreram, no 2T25 e não se repetiram no 2T26;

- A rubrica “Insumos” apresentou redução de R\$ 4,8 milhões (-5,2%) no comparativo do 2T26 x 2T25, sobretudo pelo efeito combinado de:
 - a) Aumento de R\$ 1,4 milhões em serviço e material de tratamento em função de maior desconto contratual com fornecedor no 2T25;
 - b) Aumento de R\$ 2,9 milhões em água bruta, em função do reajuste tarifário aplicado pela Cogerh em agosto de 2025 e efeito mix de volume captado de água;
 - c) Redução de R\$ 9,1 milhões em energia em virtude da migração das unidades do mercado livre de energia para a autoprodução através das usinas Arapuá I e II.

Descrição	1S26	% AV	1S25	% AV	% AH	Var.Abs
Serviços	405.687	28,1%	342.846	27,4%	18,3%	62.841
Pessoal	242.684	16,8%	222.968	17,8%	8,8%	19.716
Insumos	183.466	12,7%	182.346	14,6%	0,6%	1.120
D&A	151.372	10,5%	124.848	10,0%	21,2%	26.524
PECLD	61.321	4,2%	45.157	3,6%	35,8%	16.164
Tributária	32.761	2,3%	27.873	2,2%	17,5%	4.888
Custos e Despesas Gerais	31.223	2,2%	28.927	2,3%	7,9%	2.296
Materiais	17.012	1,2%	19.098	1,5%	-10,9%	-2.086
Concessão	12.563	0,9%	11.150	0,9%	12,7%	1.413
Transporte	5.858	0,4%	4.922	0,4%	19,0%	936
Causas judiciais	5.129	0,4%	3.539	0,3%	44,9%	1.590
Outras rec./desp. oper.	4.535	0,3%	1.614	0,1%	181,0%	2.921
Honorários da administração	2.254	0,2%	2.018	0,2%	11,7%	236
Resultado da equivalência patrimonial	446	0,0%	925	0,1%	-51,8%	-479
Custos e Despesas Consolidados	1.156.311	80,1%	1.018.231	81,3%	13,6%	138.080

Os Custos e Despesas Operacionais Líquidos apresentaram aumento de R\$ 138,1 milhões (+13,6%) no comparativo 1S26 x 1S25, com destaque para os seguintes pontos:

- Em “Serviços” houve um acréscimo de R\$ 62,8 milhões (+18,3%) em comparação ao 1S25, decorrente principalmente dos efeitos:
 - a) Incremento nos serviços terceirizados em R\$ 42,7 milhões, em decorrência do efeito conjunto de readequações nas renovações de contratos, reajuste salarial previsto em convenção coletiva e ampliação do quadro de colaboradores terceirizados para atendimento das atividades;
 - b) Aumento de R\$ 5,1 milhões nos serviços de manutenção de água;
 - c) Aumento de R\$ 5,0 milhões em serviços comerciais em virtude principalmente de estorno ocorrido no 1S25 e que não se repetiu no 1S26;

- d) Incremento de R\$ 2,1 milhões na contraprestação variável da PPP Ambiental Ceará.
- A rubrica “D&A” apresentou acréscimo de R\$ 26,5 milhões (+21,2%) devido principalmente aos seguintes fatores:
 - a) Aumento na depreciação de aluguéis de veículos em R\$ 14,2 milhões devido a novos contratos de veículos no período comparativo;
 - b) Incremento de R\$ 7,5 milhões em virtude do início da amortização do contrato para autoprodução de energia através das usinas Arapué I e II;
 - c) Aumento de R\$ 3,9 milhões do intangível devido ao incremento da base de ativos da Companhia.
- A rubrica “Pessoal” apresentou um acréscimo de R\$ 19,7 milhões (+8,8%) devido à combinação dos efeitos de: i) Reajuste salarial ocorrido em novembro de 2025, de 5,53%; ii) Aumento nos desligamentos pelo PRSP IV no 1S26 em relação ao 1S25;
- As “Perdas Estimadas com Crédito de Liquidação Duvidosa” (PECLD) tiveram um incremento de R\$ 16,2 milhões (+35,8%) no comparativo 1S26 x 1S25 devido ao aumento na constituição da PECLD superior aos pagamentos e renegociações;
- A rubrica “Insumos” apresentou um aumento de R\$ 1,1 milhão (+0,6%) no comparativo 1S26 x 1S25, sobretudo pelo efeito combinado de:
 - a) Aumento de R\$ 5,3 milhões nos gastos com água bruta, em função do reajuste tarifário aplicado pela Cogerh em agosto de 2025 e efeito mix do volume captado de água;
 - b) Aumento de R\$ 4,8 milhões nos gastos com serviço e material de tratamento decorrente dos efeitos combinados de reequilíbrio contratual ocorrido no 1S26 e de maior desconto obtido junto a fornecedor no 1S25;
 - c) Redução de R\$ 9,0 milhões em energia em virtude da migração das unidades do mercado livre de energia para a autoprodução através das usinas Arapué I e II.

3.3. Resultado Financeiro

Descrição	2T26	% AV	2T25	% AV	% AH 2T26 x 2T25	Var.Abs 2T26 x 2T25	1T26	% AV	% AH 2T26 x 1T26	Var.Abs 2T26 x 1T26
Receitas Financeiras	48.006	6,6%	23.645	3,7%	103,0%	24.361	97.049	13,7%	-50,5%	-49.043
Variação cambial ativa	21.636	3,0%	0	0,0%	NA	21.636	56.856	8,0%	-61,9%	-35.220
Rendimentos de aplic. financeiras	17.879	2,4%	16.597	2,6%	7,7%	1.282	21.434	3,0%	-16,6%	-3.555
Juros recebidos de clientes	6.139	0,8%	6.227	1,0%	-1,4%	-88	5.662	0,8%	8,4%	477
Atualização monetária ativa	2.927	0,4%	1.709	0,3%	71,3%	1.218	3.783	0,5%	-22,6%	-856
Receita de atualiz. do ativo financeiro	678	0,1%	254	0,0%	166,9%	424	621	0,1%	9,2%	57
(-) PIS/Cofins s/ rec. financeira	-1.253	-0,2%	-1.142	-0,2%	9,7%	-111	-1.930	-0,3%	-35,1%	677
Despesas Financeiras	-158.409	-21,6%	-75.217	-11,8%	110,6%	-83.192	-192.297	-27,0%	-17,6%	33.888
Debêntures	-39.935	-5,5%	-36.898	-5,8%	8,2%	-3.037	-40.688	-5,7%	-1,9%	753
Swap	-32.001	-4,4%	0	0,0%	NA	-32.001	-80.424	-11,3%	-60,2%	48.423
Despesas de juros da PPP	-30.966	-4,2%	-6.223	-1,0%	397,6%	-24.743	-36.749	-5,2%	-15,7%	5.783
Juros de financiamentos	-16.304	-2,2%	-14.798	-2,3%	10,2%	-1.506	-15.488	-2,2%	5,3%	-816
Juros de arrendamento	-13.354	-1,8%	-269	0,0%	NA	-13.085	-1.804	-0,3%	640,2%	-11.550
Atualização monetária passiva	-12.643	-1,7%	-15.676	-2,5%	-19,3%	3.033	-15.207	-2,1%	-16,9%	2.564
Variação cambial passiva	-11.041	-1,5%	0	0,0%	NA	-11.041	-18	0,0%	NA	-11.023
Incentivo à aposentadoria	-2.117	-0,3%	-1.327	-0,2%	59,5%	-790	-1.861	-0,3%	13,8%	-256
Outras	-48	0,0%	-25	0,0%	92,0%	-23	-58	0,0%	-17,2%	10
Despesa financeira de tributos	0	0,0%	-1	0,0%	NA	1	0	0,0%	NA	0
Resultado Financeiro	-110.403	-15,1%	-51.572	-8,1%	114,1%	-58.831	-95.248	-13,4%	15,9%	-15.155

As despesas financeiras líquidas totalizaram R\$ 110,4 milhões no 2T26, apresentando um aumento de R\$ 58,8 milhões (+114,1%) em relação às despesas financeiras líquidas no 2T25. Essa variação se deve majoritariamente a:

- Aumento nas Receitas Financeiras de R\$ 24,4 milhões devido principalmente ao acréscimo de R\$ 21,6 milhões de variação cambial ativa decorrente do reconhecimento da valorização do real frente ao euro no período.
- Incremento de R\$ 83,2 milhões nas Despesas Financeiras no supracitado comparativo trimestral em decorrência principalmente de:
 - a) Incremento de despesa de *swap* em R\$ 32,0 milhões decorrente da operação de financiamento junto à AFD, principalmente devido à evolução da variação do CDI e do euro no período;
 - b) Aumento em despesa de juros da PPP no valor de R\$ 24,7 milhões;
 - c) Incremento de R\$ 13,1 milhões em juros de arrendamento primordialmente em função do contrato de autoprodução de energia através das usinas Arapuá I e II;
 - d) Aumento de R\$ 11,1 milhões de variação cambial passiva, do reconhecimento da desvalorização do real frente ao euro no período.

Resultado Financeiro (Em R\$ mil)

Descrição	1S26	% AV	1S25	% AV	% AH 1S26 x 1S25	Var.Abs 1S26 x 1S25
Receitas Financeiras	145.055	10,1%	47.295	3,8%	206,7%	97.760
Variação cambial ativa	78.492	5,4%	0	0,0%	NA	78.492
Rendimentos de aplic. financeiras	39.313	2,7%	34.553	2,8%	13,8%	4.760
Juros recebidos de clientes	11.801	0,8%	11.589	0,9%	1,8%	212
Swap	10.623	0,7%	0	0,0%	NA	10.623
Atualização monetária ativa	6.710	0,5%	2.952	0,2%	127,3%	3.758
(-) PIS/Cofins s/ rec. financeira	-3.183	-0,2%	-2.284	-0,2%	39,4%	-899
Despesas Financeiras	-350.706	-24,3%	-145.976	-11,7%	140,2%	-204.730
Swap	-112.425	-7,8%	0	0,0%	NA	-112.425
Debêntures	-80.623	-5,6%	-75.625	-6,0%	6,6%	-4.998
Despesas de juros da PPP	-67.715	-4,7%	-7.828	-0,6%	765,0%	-59.887
Juros de financiamentos	-31.792	-2,2%	-37.476	-3,0%	-15,2%	5.684
Atualização monetária passiva	-27.850	-1,9%	-20.636	-1,6%	35,0%	-7.214
Juros de arrendamento	-15.158	-1,1%	-1.497	-0,1%	912,6%	-13.661
Variação cambial passiva	-11.059	-0,8%	0	0,0%	NA	-11.059
Incentivo à aposentadoria	-3.978	-0,3%	-2.501	-0,2%	59,1%	-1.477
Outras	-106	0,0%	-51	0,0%	107,8%	-55
Despesa financeira de tributos	0	0,0%	-362	0,0%	NA	362
Resultado Financeiro	-205.651	-14,3%	-98.681	-7,9%	108,4%	-106.970

As despesas financeiras líquidas totalizaram R\$ 205,7 milhões no 1S26, apresentando um aumento de R\$ 107,0 milhões em relação às despesas financeiras líquidas no 1S25. Essa variação se deve majoritariamente a:

- Aumento nas Receitas Financeiras de R\$ 97,8 milhões em virtude de:
 - a) Incremento de R\$ 78,5 milhões de variação cambial ativa decorrente principalmente do reconhecimento da valorização do real frente ao euro no período;
 - b) Aumento de receita de *swap* em R\$ 10,6 milhões em virtude de contratação de operação de *swap* no 3T25 para a mitigação de risco cambial decorrente de financiamento contratado junto à Agência Francesa de Desenvolvimento (AFD).
- Aumento de R\$ 204,7 milhões nas Despesas Financeiras majoritariamente em virtude de:
 - a) Incremento de despesa de *swap* em R\$ 112,4 milhões decorrente da operação de financiamento junto à AFD, principalmente devido à evolução da variação do CDI e do euro no período;
 - b) Aumento em despesa de juros da PPP no valor de R\$ 59,9 milhões;
 - c) Incremento de R\$ 13,7 milhões em juros de arrendamento primordialmente em função do contrato de autoprodução de energia através das usinas Arapué I e II;
 - d) Aumento de R\$ 11,1 milhões de variação cambial passiva, do reconhecimento da desvalorização do real frente ao euro no período;

- e) Aumento de R\$ 7,2 milhões nas despesas com atualização monetária passiva, decorrente principalmente dos seguintes efeitos: (i) incremento de R\$ 4,0 milhões na despesa com comissão de financiamento; (ii) acréscimo de R\$ 2,5 milhão em descontos concedidos; (iii) aumento de R\$ 1,5 milhão na correção monetária sobre financiamentos, em virtude principalmente da maior posição de financiamentos no 1S26.

3.4. Lucro Líquido e EBITDA

Como resultado da confrontação de Receitas, Custos e Despesas, apresentamos na sequência a apuração do Lucro Líquido e EBITDA em bases de comparativo trimestral e acumulado, com abordagens partindo do Lucro Líquido e da Receita Líquida, respectivamente:

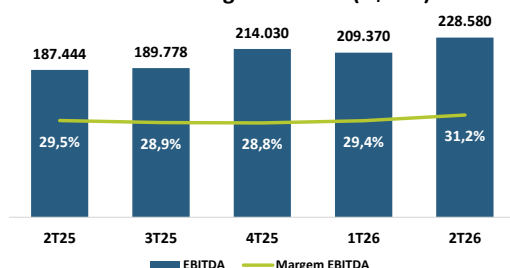
Lucro Líquido e EBITDA (Em R\$ mil)

Descrição	2T26	% AV	2T25	% AV	% AH 2T26 x 2T25	Var.Abs 2T26 x 2T25	1T26	% AV	% AH 2T26 x 1T26	Var.Abs 2T26 x 1T26
Lucro Líquido	30.581	4,2%	68.746	10,8%	-55,5%	-38.165	42.789	6,0%	-28,5%	-12.208
(-) IRPJ/CSLL	3.303	0,5%	7.154	1,1%	-53,8%	-3.851	4.254	0,6%	-22,4%	-951
(-) Resultado Financeiro	110.403	15,1%	51.572	8,1%	114,1%	58.831	95.248	13,4%	15,9%	15.155
(-) D&A - Custos	77.009	10,5%	59.885	9,4%	28,6%	17.124	60.338	8,5%	27,6%	16.671
(-) D&A - Despesas	7.284	1,0%	87	0,0%	8272,4%	7.197	6.741	0,9%	8,1%	543
EBITDA	228.580	31,2%	187.444	29,5%	21,9%	41.136	209.370	29,4%	9,2%	19.210

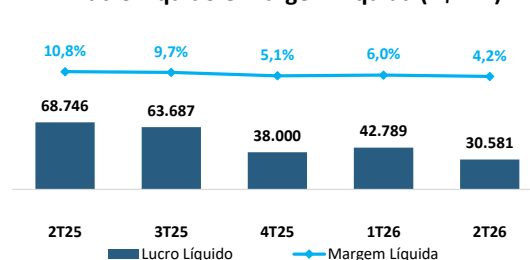
Receita Líquida e EBITDA (Em R\$ mil)

Descrição	2T26	% AV	2T25	% AV	% AH 2T26 x 2T25	Var.Abs 2T26 x 2T25	1T26	% AV	% AH 2T26 x 1T26	Var.Abs 2T26 x 1T26
Receita Líquida	731.938	100,0%	634.986	100,0%	15,3%	96.952	710.951	100,0%	3,0%	20.987
Custos Operacionais	-353.730	-48,3%	-318.920	-50,2%	10,9%	-34.810	-334.986	-47,1%	5,6%	-18.744
D&A - Custos	77.009	10,5%	59.885	9,4%	28,6%	17.124	60.338	8,5%	27,6%	16.671
Despesas Operacionais	-233.921	-32,0%	-188.594	-29,7%	24,0%	-45.327	-233.674	-32,9%	0,1%	-247
D&A - Despesas	7.284	1,0%	87	0,0%	8272,4%	7.197	6.741	0,9%	8,1%	543
EBITDA	228.580	31,2%	187.444	29,5%	21,9%	41.136	209.370	29,4%	9,2%	19.210

EBITDA e Margem EBITDA (R\$ mil)



Lucro Líquido e Margem Líquida (R\$ mil)



Lucro Líquido e EBITDA (Em R\$ mil)

Descrição	1S26	% AV	1S25	% AV	% AH 1S26 x 1S25	Var.Abs 1S26 x 1S25
Lucro Líquido	73.370	5,1%	122.930	9,8%	-40,3%	-49.560
(-) IRPJ/CSLL	7.557	0,5%	12.996	1,0%	-41,9%	-5.439
(-) Resultado Financeiro	205.651	14,3%	98.681	7,9%	108,4%	106.970
(-) D&A - Custos	137.347	9,5%	117.525	9,4%	16,9%	19.822
(-) D&A - Despesas	14.025	1,0%	7.323	0,6%	91,5%	6.702
EBITDA	437.950	30,4%	359.455	28,7%	21,8%	78.495

Receita Líquida e EBITDA (Em R\$ mil)

Descrição	1S26	% AV	1S25	% AV	% AH 1S26 x 1S25	Var.Abs 1S26 x 1S25
Receita Líquida	1.442.889	100,0%	1.252.838	100,0%	15,2%	190.051
Custos Operacionais	-688.716	-47,7%	-636.341	-50,8%	8,2%	-52.375
D&A - Custos	137.347	9,5%	117.525	9,4%	16,9%	19.822
Despesas Operacionais	-467.595	-32,4%	-381.890	-30,5%	22,4%	-85.705
D&A - Despesas	14.025	1,0%	7.323	0,6%	91,5%	6.702
EBITDA	437.950	30,4%	359.455	28,7%	21,8%	78.495

3.5. Endividamento

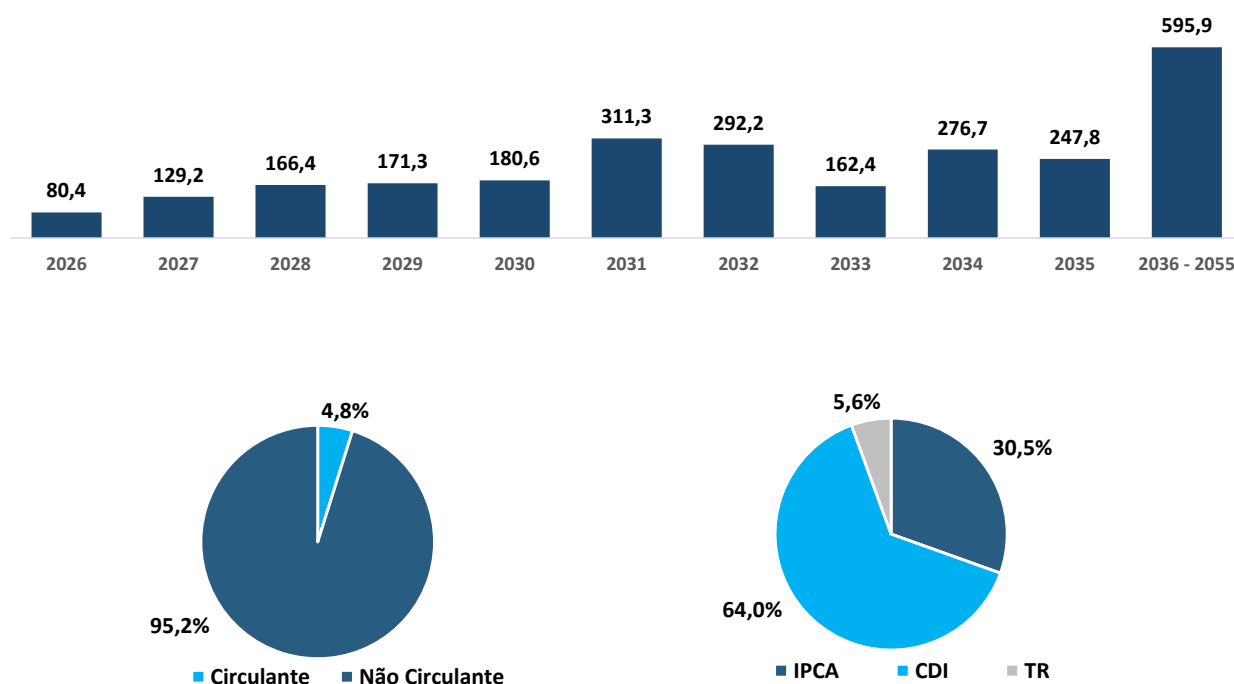
A Dívida Bruta da Companhia totalizou R\$ 2.614,1 milhões no 2T26, apresentando um crescimento de 5,8% em relação aos R\$ 2.470,7 milhões do 2T25. A seguir, apresentamos o detalhamento e respectivo *breakdown* por agente financiador, exigibilidade, prazo de vencimento e moeda.

Descrição	2T26	% AV	2T25	% AV	% AH 2T26 x 2T25	Var.Abs 2T26 x 2T25	1T26	% AV	% AH 2T26 x 1T26	Var.Abs 2T26 x 1T26
Moeda nacional										
Debêntures	1.142.960	43,7%	1.511.970	61,2%	-24,4%	-369.010	1.145.707	43,4%	-0,2%	-2.747
BNB	514.871	19,7%	379.725	15,4%	35,6%	135.146	502.408	19,0%	2,5%	12.463
Caixa Econômica Federal	145.243	5,6%	128.951	5,2%	12,6%	16.292	143.492	5,4%	1,2%	1.751
BID	97.429	3,7%	125.348	5,1%	-22,3%	-27.919	115.577	4,4%	-15,7%	-18.148
Banco Alfa	-	0,0%	62.918	2,5%	NA	-62.918	-	0,0%	NA	-
Banco ABC	-	0,0%	108.113	4,4%	NA	-108.113	-	0,0%	NA	-
Banco do Brasil	-	0,0%	55.358	2,2%	NA	-55.358	-	0,0%	NA	-
Banco Bocom BBM	-	0,0%	98.269	4,0%	NA	-98.269	-	0,0%	NA	-
Subtotal em Moeda Nacional	1.900.503	72,7%	2.470.652	100,0%	-23,1%	-570.149	1.907.184	72,3%	-0,4%	-6.681
Moeda Estrangeira										
AFD	713.554	27,3%	-	0,0%	NA	713.554	732.162	27,7%	-2,5%	-18.608
Subtotal em Moeda Estrangeira	713.554	27,3%	-	0,0%	NA	713.554	732.162	27,7%	-2,5%	-18.608
Dívida Bruta	2.614.057	100,0%	2.470.652	100,0%	5,8%	143.405	2.639.346	100,0%	-1,0%	-25.289
Circulante	126.267	4,8%	524.586	21,2%	-75,9%	-398.319	141.950	5,4%	-11,0%	-15.683
Não Circulante	2.487.790	95,2%	1.946.066	78,8%	27,8%	541.724	2.497.396	94,6%	-0,4%	-9.606

Breakdown por Vencimento

Descrição (R\$ milhões)	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036 - 2055	Total
AFD	4,5	-	-	-	35,5	70,9	70,9	70,9	70,9	70,9	319,1	713,6
BID	14,1	27,8	27,8	27,8	-	-	-	-	-	-	-	97,4
BNB	26,6	48,6	48,6	48,6	46,0	34,8	34,8	28,5	9,6	9,6	179,4	514,9
Caixa Econômica Federal	7,7	15,5	15,2	14,9	13,7	13,2	7,9	5,3	5,3	5,3	41,3	145,2
Debêntures	27,4	37,4	74,8	80,1	85,4	192,5	178,6	57,8	190,9	162,0	56,1	1.143,0
Total	80,4	129,2	166,4	171,3	180,6	311,3	292,2	162,4	276,7	247,8	595,9	2.614,1

Dívida Bruta 2T26 (R\$ milhões e %) – Breakdown por vencimento e por indexador



No 2T26, a Dívida Líquida da Companhia totalizou R\$ 2.296,9 milhões, um aumento de 13,6% ou R\$ 275,0 milhões no comparativo 2T26 x 2T25, em função do alongamento do perfil da dívida. Em decorrência, o Índice de Alavancagem atingiu 37,3% e a Dívida Líquida por EBITDA LTM resultou em 2,73.

Descrição	2T26	% AV	2T25	% AV	% AH 2T26 x 2T25	Var.Abs 2T26 x 2T25	1T26	% AV	% AH 2T26 x 1T26	Var.Abs 2T26 x 1T26
Dívida Bruta	2.614.057	42,5%	2.470.652	45,2%	5,8%	143.405	2.639.346	43,9%	-1,0%	-25.289
(-) Disponibilidades	317.117	5,2%	448.721	8,2%	-29,3%	-131.604	468.598	7,8%	-32,3%	-151.481
Dívida Líquida	2.296.940	37,3%	2.021.931	37,0%	13,6%	275.009	2.170.748	36,1%	5,8%	126.192
(+) Patrimônio Líquido	3.859.158	62,7%	3.439.536	63,0%	12,2%	419.622	3.841.377	63,9%	0,5%	17.781
Capitalização	6.156.098	100,0%	5.461.467	100,0%	12,7%	694.631	6.012.125	100,0%	2,4%	143.973
Índice de Alavancagem	37,31%		37,02%		0,29 p.p.		36,11%		1,21 p.p.	
Ebitda LTM	841.758		715.274		17,7%	126.484	800.622		5,1%	41.136
Dívida Líquida / Ebitda LTM	2,73		2,83			-0,10	2,71			0,02

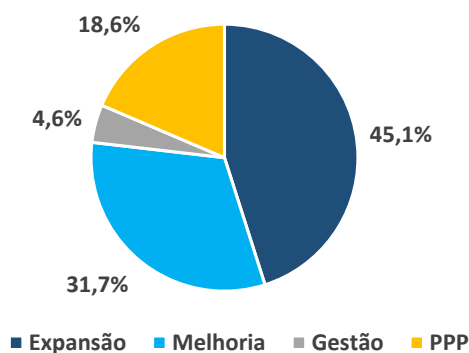
3.6. Capex

Nos quadros a seguir, apresentamos o comparativo trimestral do Capex por tipo de serviço e natureza. No 2T26, o Capex Total atingiu R\$ 327,4 milhões (aumento de 36,9% em relação aos R\$ 239,2 milhões do 2T25). No acumulado semestral, o Capex Total atingiu R\$ 550,2 milhões (crescimento de 23,3% em relação aos R\$446,2 milhões do 1S25).

Descrição	2T26	% AV	2T25	% AV	% AH 2T26 x 2T25	Var.Abs 2T26 x 2T25	1T26	% AV	% AH 2T26 x 1T26	Var.Abs 2T26 x 1T26
ÁGUA	164.619	50,3%	108.600	45,4%	51,6%	56.020	144.358	64,8%	14,0%	20.262
Expansão	91.334	27,9%	41.415	17,3%	120,5%	49.920	81.904	36,8%	11,5%	9.430
Melhoria	73.285	22,4%	67.185	28,1%	9,1%	6.100	62.454	28,0%	17,3%	10.831
ESGOTO	81.686	24,9%	104.395	43,6%	-21,8%	-22.710	47.958	21,5%	70,3%	33.728
Expansão	52.918	16,2%	63.576	26,6%	-16,8%	-10.659	41.417	18,6%	27,8%	11.501
Melhoria	28.768	8,8%	40.819	17,1%	-29,5%	-12.051	6.541	2,9%	339,8%	22.227
ÁGUA/ESGOTO	5.287	1,6%	10.414	4,4%	-49,2%	-5.127	22.137	9,9%	-76,1%	-16.850
Expansão	3.386	1,0%	4.654	1,9%	-27,3%	-1.269	6.636	3,0%	-49,0%	-3.250
Melhoria	1.901	0,6%	5.760	2,4%	-67,0%	-3.858	15.501	7,0%	-87,7%	-13.600
GESTÃO	15.037	4,6%	8.027	3,4%	87,3%	7.011	8.235	3,7%	82,6%	6.802
CAPEX CAGECE	266.629	81,4%	231.436	96,8%	15,2%	35.194	222.687	100,0%	19,7%	43.942
CAPEX PPP	60.820	18,6%	7.774	3,2%	682,4%	53.047	109	0,0%	55839,8%	60.711
CAPEX TOTAL	327.449	100,0%	239.209	100,0%	36,9%	88.240	222.796	100,0%	47,0%	104.654

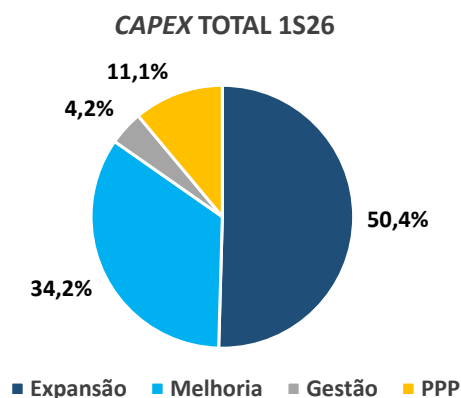
Obs: Os valores de Capex incluem despesas capitalizáveis de juros de financiamento e mão de obra (R\$ 24.066 mil – 2T26; R\$ 31.059 mil – 2T25; e R\$ 22.063 mil – 1T26).

CAPEX TOTAL 2T26



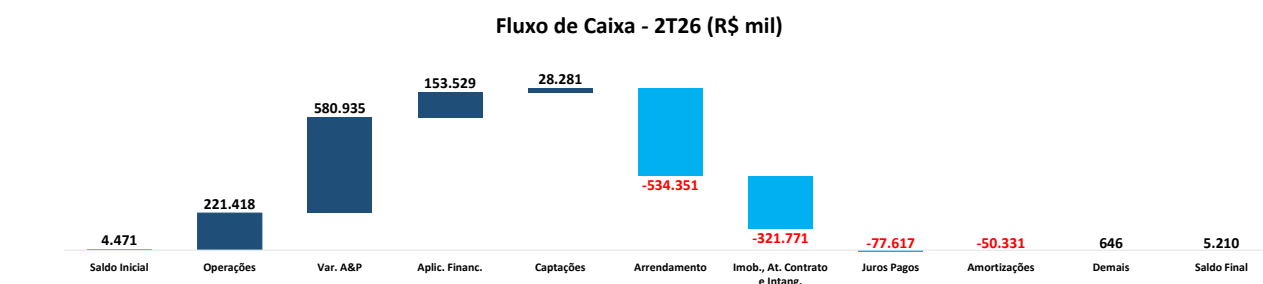
Descrição	1S26	% AV	1S25	% AV	% AH 1S26 x 1S25	Var.Abs 1S26 x 1S25
ÁGUA	308.977	56,2%	229.364	51,4%	34,7%	79.613
Expansão	173.239	31,5%	105.976	23,8%	63,5%	67.263
Melhoria	135.738	24,7%	123.388	27,7%	10,0%	12.350
ESGOTO	129.643	23,6%	175.992	39,4%	-26,3%	-46.349
Expansão	94.334	17,1%	109.419	24,5%	-13,8%	-15.085
Melhoria	35.309	6,4%	66.573	14,9%	-47,0%	-31.264
ÁGUA/ESGOTO	27.424	5,0%	19.789	4,4%	38,6%	7.635
Expansão	10.021	1,8%	10.322	2,3%	-2,9%	-301
Melhoria	17.402	3,2%	9.466	2,1%	83,8%	7.936
GESTÃO	23.272	4,2%	12.719	2,9%	83,0%	10.553
CAPEX CAGECE	489.316	88,9%	437.864	98,1%	11,8%	51.452
CAPEX PPP	60.929	11,1%	8.347	1,9%	630,0%	52.582
CAPEX TOTAL	550.245	100,0%	446.211	100,0%	23,3%	104.034

Obs: Os valores de Capex incluem despesas capitalizáveis de juros de financiamento e mão de obra (R\$ 46.129 mil – 1S26 e R\$ 65.070 mil – 1S25).

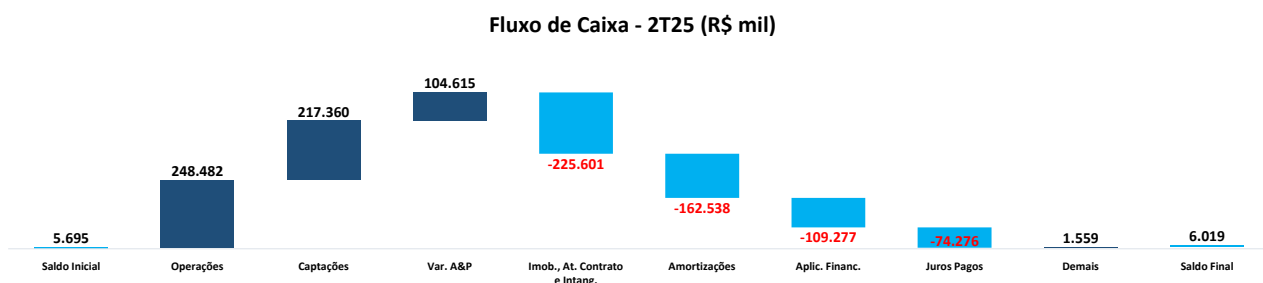


3.7. Fluxo de Caixa

Os gráficos a seguir apresentam a evolução do fluxo de caixa nos comparativos trimestrais e semestrais.

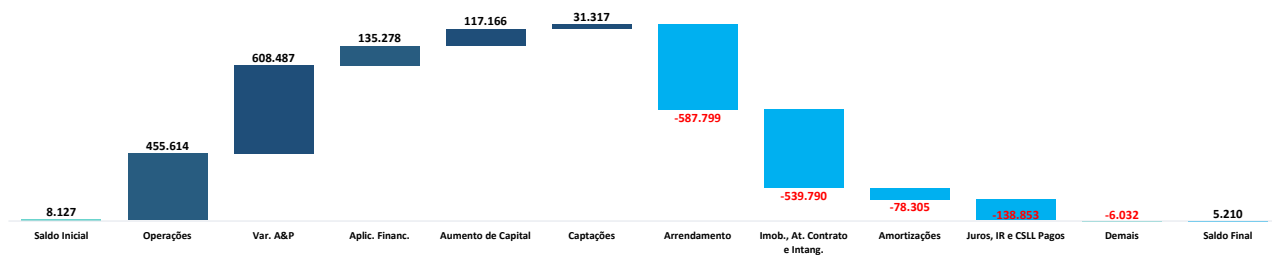


Obs: "Demais" se refere ao consolidado das rubricas presentes nas Atividades de Investimento (+ R\$ 646 mil).



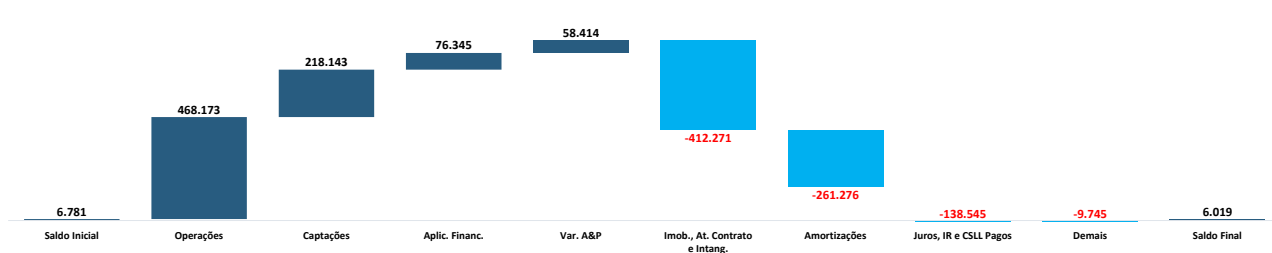
Obs: "Demais" se refere a rubricas presentes nas Atividades de Investimento (R\$ 1.567 mil) e nas Atividades de Financiamento (- R\$ 8 mil).

Fluxo de Caixa - 1S26 (R\$ mil)



Obs: "Demais" se refere ao consolidado das rubricas presentes nas Atividades de Financiamento (- R\$ 6.678 mil) e nas Atividades de Investimento (+ R\$ 646 mil).

Fluxo de Caixa - 1S25 (R\$ mil)



Obs: "Demais" se refere a rubricas presentes nas Atividades de Financiamento (- R\$ 6.162 mil) e nas Atividades de Investimento (- R\$ 3.589 mil).

4. FATOS ADMINISTRATIVOS

Leilão de novas Parceria Público - Privada (PPP) em andamento

Em 30 de junho de 2026, a Companhia realizou na B3 o leilão referente à Concorrência Pública Internacional nº 20260001, que visa a concessão administrativa dos serviços de esgotamento sanitário em 127 municípios do Estado do Ceará. O certame foi dividido em 5 blocos (Norte-Litorâneo, CentroSul, Centro-Leste, Três Climas-Macijo e Sertões de Crateús-Ibiapaba).

O Consórcio Ceará Saneamento venceu o Bloco 1 (Norte-Litorâneo), composto por 23 municípios, com uma proposta de R\$ 3,741 bilhões e prazo de concessão de 28 anos. O processo aguarda agora a análise de habilitação e o julgamento final da licitação. Para os demais blocos, não foram apresentadas propostas, e a Companhia planeja realizar novos processos licitatórios o mais breve possível.

5. BALANÇO PATRIMONIAL

Balanço Patrimonial (R\$ mil)	2T26	%AV	2T25	% AV	% AH	Var.Abs	1T26	% AV	% AH	Var.Abs
Ativo Total	8.855.947	100,0%	7.190.851	100,0%	23,2%	1.665.096	8.216.728	100,0%	7,8%	639.219
Ativo Circulante	984.904	11,1%	1.081.880	15,0%	-9,0%	-96.976	1.115.256	13,6%	-11,7%	-130.352
Caixa e Equivalentes de Caixa	5.210	0,1%	6.019	0,1%	-13,4%	-809	4.471	0,1%	16,5%	739
Aplicações Financeiras	311.907	3,5%	442.702	6,2%	-29,5%	-130.795	464.127	5,6%	-32,8%	-152.220
Depósitos Vinculados	2.187	0,0%	15.351	0,2%	-85,8%	-13.164	3.669	0,0%	-40,4%	-1.482
Contas a Receber	575.448	6,5%	511.643	7,1%	12,5%	63.805	556.872	6,8%	3,3%	18.576
Estoques	33.856	0,4%	34.151	0,5%	-0,9%	-295	34.419	0,4%	-1,6%	-563
Tributos a Recuperar	45.611	0,5%	60.945	0,8%	-25,2%	-15.334	45.117	0,5%	1,1%	494
Outros Ativos CP	10.685	0,1%	11.069	0,2%	-3,5%	-384	6.581	0,1%	62,4%	4.104
Ativo Não Circulante	7.871.043	88,9%	6.108.971	85,0%	28,8%	1.762.072	7.101.472	86,4%	10,8%	769.571
Ativo Realizável a Longo Prazo	202.211	2,3%	116.061	1,6%	74,2%	86.150	197.547	2,4%	2,4%	4.664
Contas a Receber	1.047	0,0%	1.108	0,0%	-5,5%	-61	1.055	0,0%	-0,8%	-8
Projeto KFW - Recursos Aplicados	3.913	0,0%	4.935	0,1%	-20,7%	-1.022	3.905	0,0%	0,2%	8
Depósitos Judiciais	29.602	0,3%	28.407	0,4%	4,2%	1.195	31.667	0,4%	-6,5%	-2.065
Depósitos para Reinvestimento	17.085	0,2%	14.884	0,2%	14,8%	2.201	16.535	0,2%	3,3%	550
Depósitos Vinculados a Garantias	121.839	1,4%	55.920	0,8%	117,9%	65.919	117.908	1,4%	3,3%	3.931
Bloqueios Judiciais	743	0,0%	1.090	0,0%	-31,8%	-347	775	0,0%	-4,1%	-32
Ativos Financeiros - Contratos de Concessão	26.819	0,3%	8.835	0,1%	203,6%	17.984	24.355	0,3%	10,1%	2.464
Despesas antecipadas LP	966	0,0%	115	0,0%	740,0%	851	1.111	0,0%	-13,1%	-145
Outros Ativos	197	0,0%	767	0,0%	-74,3%	-570	236	0,0%	-16,5%	-39
Investimentos	23.590	0,3%	20.971	0,3%	12,5%	2.619	23.812	0,3%	-0,9%	-222
Imobilizado	693.719	7,8%	110.699	1,5%	526,7%	583.020	176.865	2,2%	292,2%	516.854
Intangível	6.951.523	78,5%	5.861.240	81,5%	18,6%	1.090.283	6.703.248	81,6%	3,7%	248.275

Balanço Patrimonial (R\$ mil)	2T26	%AV	2T25	% AV	% AH	Var.Abs	1T26	% AV	% AH	Var.Abs
Passivo Total & PL	8.855.947	100,0%	7.190.851	100,0%	23,2%	1.665.096	8.216.728	100,0%	7,8%	639.219
Passivo Circulante	872.708	9,9%	1.163.840	16,2%	-25,0%	-291.132	762.018	9,3%	14,5%	110.690
Fornecedores	368.045	4,2%	368.856	5,1%	-0,2%	-811	342.734	4,2%	7,4%	25.311
Arrendamento Mercantil	67.607	0,8%	22.542	0,3%	199,9%	45.065	22.081	0,3%	206,2%	45.526
Empréstimos e Financiamentos	98.884	1,1%	375.502	5,2%	-73,7%	-276.618	106.259	1,3%	-6,9%	-7.375
Debêntures	27.383	0,3%	149.084	2,1%	-81,6%	-121.701	35.691	0,4%	-23,3%	-8.308
Obrigações Sociais e Trabalhistas	65.522	0,7%	60.567	0,8%	8,2%	4.955	58.517	0,7%	12,0%	7.005
Incentivo à Aposentadoria - PRSP	19.265	0,2%	13.313	0,2%	44,7%	5.952	17.483	0,2%	10,2%	1.782
Obrigações Fiscais	50.339	0,6%	41.541	0,6%	21,2%	8.798	47.344	0,6%	6,3%	2.995
Imposto de renda e contribuição social a recolher	1.650	0,0%	3.512	0,0%	-53,0%	-1.862	0	0,0%	NA	1.650
Obrigações PPP	112.565	1,3%	68.155	0,9%	65,2%	44.410	70.218	0,9%	60,3%	42.347
Outras Obrigações CP	61.448	0,7%	60.768	0,8%	1,1%	680	61.691	0,8%	-0,4%	-243
Passivo Não Circulante	4.124.081	46,6%	2.587.475	36,0%	59,4%	1.536.606	3.613.333	44,0%	14,1%	510.748
Empréstimos e Financiamentos	1.372.213	15,5%	583.180	8,1%	135,3%	789.033	1.387.380	16,9%	-1,1%	-15.167
Debêntures LP	1.115.577	12,6%	1.362.886	19,0%	-18,1%	-247.309	1.110.016	13,5%	0,5%	5.561
Arrendamento Mercantil LP	559.807	6,3%	22.076	0,3%	NA	537.731	72.447	0,9%	NA	487.360
Incentivo à Aposentadoria - PRSP	56.431	0,6%	35.898	0,5%	57,2%	20.533	50.490	0,6%	11,8%	5.941
Provisão para Contingências	135.089	1,5%	125.979	1,8%	7,2%	9.110	135.926	1,7%	-0,6%	-837
Prov. Atuarial BD - Plano de Saúde	99.783	1,1%	156.334	2,2%	-36,2%	-56.551	96.562	1,2%	3,3%	3.221
Tributos Diferidos	12.947	0,1%	12.919	0,2%	0,2%	28	14.342	0,2%	-9,7%	-1.395
Obrigações PPP LP	627.316	7,1%	231.043	3,2%	171,5%	396.273	598.059	7,3%	4,9%	29.257
Instrumentos Financeiros Derivativos LP	82.774	0,9%	0	0,0%	NA	82.774	85.561	1,0%	-3,3%	-2.787
Outras Obrigações	62.144	0,7%	57.121	0,8%	8,8%	5.023	62.550	0,8%	-0,6%	-406
Patrimônio Líquido	3.859.158	43,6%	3.439.536	47,8%	12,2%	419.622	3.841.377	46,8%	0,5%	17.781
Capital Social Realizado	3.250.387	36,7%	2.811.514	39,1%	15,6%	438.873	3.081.855	37,5%	5,5%	168.532
Reservas de Lucros	177.659	2,0%	215.674	3,0%	-17,6%	-38.015	312.513	3,8%	-43,2%	-134.854
Ajustes de Avaliação Patrimonial	421.187	4,8%	450.756	6,3%	-6,6%	-29.569	428.182	5,2%	-1,6%	-6.995
Outros Resultados Abrangentes	9.925	0,1%	-38.408	0,5%	NA	48.333	18.827	0,2%	-47,3%	-8.902

6. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

DRE - GERENCIAL (R\$ mil)	2T26	% AV	2T25	% AV	% AH	Var.Abs	1T26	% AV	% AH	Var.Abs
Receita Operacional Líquida de Serviços	731.938	100%	634.986	100%	15,3%	96.952	710.951	100%	3,0%	20.987
Custos e Despesas Consolidados	-587.651	-80,3%	-507.514	-79,9%	15,8%	-80.137	-568.660	-80,0%	3,3%	-18.991
Serviços	-212.626	-29,0%	-172.720	-27,2%	23,1%	-39.906	-193.061	-27,2%	10,1%	-19.565
Pessoal	-118.809	-16,2%	-118.002	-18,6%	0,7%	-807	-123.875	-17,4%	-4,1%	5.066
Insumos	-87.024	-11,9%	-91.831	-14,5%	-5,2%	4.807	-96.442	-13,6%	-9,8%	9.418
D&A	-84.293	-11,5%	-59.972	-9,4%	40,6%	-24.321	-67.079	-9,4%	25,7%	-17.214
PECLD	-31.791	-4,3%	-23.164	-3,6%	37,2%	-8.627	-29.530	-4,2%	7,7%	-2.261
Tributária	-14.220	-1,9%	-13.152	-2,1%	8,1%	-1.068	-18.541	-2,6%	-23,3%	4.321
Custos e despesas gerais	-16.307	-2,2%	-15.590	-2,5%	4,6%	-717	-14.916	-2,1%	9,3%	-1.391
Materiais	-8.525	-1,2%	-9.017	-1,4%	-5,5%	492	-8.487	-1,2%	0,4%	-38
Concessão	-6.066	-0,8%	-5.590	-0,9%	8,5%	-476	-6.497	-0,9%	-6,6%	431
Transporte	-3.602	-0,5%	-2.345	-0,4%	53,6%	-1.257	-2.256	-0,3%	59,7%	-1.346
Honorários da administração	-1.202	-0,2%	-990	-0,2%	21,4%	-212	-1.052	-0,1%	14,3%	-150
Resultado da equivalência patrimonial	424	0,1%	-165	0,0%	NA	589	-870	-0,1%	NA	1.294
Outras rec./desp. Oper.	-573	-0,1%	-316	0,0%	81,3%	-257	-3.962	-0,6%	-85,5%	3.389
Causas judiciais	-3.037	-0,4%	5.340	0,8%	NA	-8.377	-2.092	-0,3%	45,2%	-945
EBIT	144.287	19,7%	127.472	20,1%	13,2%	16.815	142.291	20,0%	1,4%	1.996
Resultado Financeiro	-110.403	-15,1%	-51.572	-8,1%	114,1%	-58.831	-95.248	-13,4%	15,9%	-15.155
Receitas Financeiras	48.006	6,6%	23.645	3,7%	103,0%	24.361	97.049	13,7%	-50,5%	-49.043
Despesas Financeiras	-158.409	-21,6%	-75.217	-11,8%	110,6%	-83.192	-192.297	-27,0%	-17,6%	33.888
LAIR	33.884	4,6%	75.900	12,0%	-55,4%	-42.016	47.043	6,6%	-28,0%	-13.159
IR&CSLL	-3.303	-0,5%	-7.154	-1,1%	-53,8%	3.851	-4.254	-0,6%	-22,4%	951
Corrente	-4.698	-0,6%	-8.028	-1,3%	-41,5%	3.330	-5.967	-0,8%	-21,3%	1.269
Diferido	1.395	0,2%	874	0,1%	59,6%	521	1.713	0,2%	NA	-318
Lucro Líquido	30.581	4,2%	68.746	10,8%	-55,5%	-38.165	42.789	6,0%	-28,5%	-12.208
EBITDA	228.580	31,2%	187.444	29,5%	21,9%	41.136	209.370	29,4%	9,2%	19.210

DRE - GERENCIAL (R\$ mil)	1S26	% AV	1S25	% AV	% AH	Var.Abs
Receita Operacional Líquida de Serviços	1.442.889	100%	1.252.838	100%	15,2%	190.051
Custos e Despesas Consolidados	-1.156.311	80,1%	-1.018.231	81,3%	13,6%	-138.080
Serviços	-405.687	28,1%	-342.846	27,4%	18,3%	-62.841
Pessoal	-242.684	16,8%	-222.968	17,8%	8,8%	-19.716
Insumos	-183.466	12,7%	-182.346	14,6%	0,6%	-1.120
D&A	-151.372	10,5%	-124.848	10,0%	21,2%	-26.524
PECLD	-61.321	4,2%	-45.157	3,6%	35,8%	-16.164
Custos e Despesas Gerais	-31.223	2,2%	-28.927	2,3%	7,9%	-2.296
Tributária	-32.761	2,3%	-27.873	2,2%	17,5%	-4.888
Materiais	-17.012	1,2%	-19.098	1,5%	-10,9%	2.086
Concessão	-12.563	0,9%	-11.150	0,9%	12,7%	-1.413
Transporte	-5.858	0,4%	-4.922	0,4%	19,0%	-936
Honorários da administração	-2.254	0,2%	-2.018	0,2%	11,7%	-236
Resultado da equivalência patrimonial	-446	0,0%	-925	0,1%	-51,8%	479
Outras rec./desp. Oper.	-4.535	0,3%	-1.614	0,1%	181,0%	-2.921
Causas judiciais	-5.129	0,4%	-3.539	0,3%	44,9%	-1.590
EBIT	286.578	19,9%	234.607	18,7%	22,2%	51.971
Resultado Financeiro	-205.651	14,3%	-98.681	7,9%	108,4%	-106.970
Receitas Financeiras	145.055	10,1%	47.295	3,8%	206,7%	97.760
Despesas Financeiras	-350.706	24,3%	-145.976	11,7%	140,2%	-204.730
LAIR	80.927	5,6%	135.926	10,8%	-40,5%	-54.999
IR&CSLL	-7.557	0,5%	-12.996	1,0%	-41,9%	5.439
Corrente	-10.665	0,7%	-15.734	1,3%	-32,2%	5.069
Diferido	3.108	0,2%	2.738	0,2%	13,5%	370
Lucro Líquido	73.370	5,1%	122.930	9,8%	-40,3%	-49.560
EBITDA	437.950	30,4%	359.455	28,7%	21,8%	78.495

7. FLUXO DE CAIXA

FLUXO DE CAIXA (R\$ mil)	2T26	2T25	% AH	Var.Abs
Caixa Líquido Atividades Operacionais	724.736	278.821	159,9%	445.915
Caixa Gerado nas Operações	221.418	248.482	-10,9%	-27.064
Lucro antes do Imposto de Renda e da Contribuição Social	33.884	75.900	-55,4%	-42.016
Depreciação e amortização	84.293	59.972	40,6%	24.321
Valor residual da baixa de ativos imobilizados e intangíveis	10.593	7.389	43,4%	3.204
Resultado ativos financeiros - contratos de concessão	-678	-192	253,1%	-486
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	28.200	23.164	21,7%	5.036
Constituição/Reversão de contingência	8.948	973	819,6%	7.975
Provisão incentivo à aposentadoria – PRSP	16.028	19.396	-17,4%	-3.368
Atualização da provisão incentivo a aposentadoria – PRSP	2.116	1.327	59,5%	789
Ajuste a valor presente – PRSP	-5.281	-7.173	-26,4%	1.892
Provisão atuarial - Benefício definido Plano de saúde	3.221	5.256	-38,7%	-2.035
Provisão de Parcelamentos Tributários	0	-38	NA	38
Juros, variações monetária e cambial	45.434	67.002	-32,2%	-21.568
Tributos diferidos	-1.395	-875	NA	-520
Rendimento aplicações financeiras	-5.512	-4.875	13,1%	-637
Ajuste a valor presente de arrendamento	13.354	269	4864,3%	13.085
Resultado de equivalência patrimonial	-424	165	NA	-589
Apropriação gastos iniciais das debêntures	325	822	-60,5%	-497
Instrumentos financeiros derivativos	-11.688	0	NA	-11.688
Variações nos Ativos e Passivos	580.935	104.615	455,3%	476.320
Depósitos vinculados a convênios	1.441	-5.576	NA	7.017
Contas a receber de clientes	-46.768	-29.890	56,5%	-16.878
Estoques	563	507	11,0%	56
Tributos a recuperar	-494	234	NA	-728
Depósitos vinculados a garantias	-206	43.659	NA	-43.865
Arrendamento a pagar	534.351	-1.528	NA	535.879
Outros ativos	-8.222	-13.142	-37,4%	4.920
Fornecedores	25.311	102.108	-75,2%	-76.797
Obrigações sociais	7.005	11.695	-40,1%	-4.690
Incentivo à aposentadoria – PRSP	-5.140	-4.290	19,8%	-850
Imposto de renda e contribuição social a recolher	-1.653	-3.779	-56,3%	2.126
Tributos a recolher	1.063	109	875,2%	954
Acordos judiciais a pagar	1	1.058	-99,9%	-1.057
Depósitos Judiciais e provisão para contingências	2.065	283	629,7%	1.782
Projetos Alvorada e KfW II	-8	-1	700,0%	-7
Outros passivos	22	88	-75,0%	-66
Obrigações PPP	71.604	3.080	2224,8%	68.524
Outros	-77.617	-74.276	4,5%	-3.341
Juros pagos	-77.617	-74.276	4,5%	-3.341
IRPJ e CSLL pagos	0	0	NA	0
Caixa Líquido Atividades de Investimento	-701.947	-333.311	110,6%	-368.636
Aplicações financeiras	153.529	-109.277	NA	262.806
Aquisição de imobilizado, ativo de contrato e intangível	-321.771	-225.601	42,6%	-96.170
Aquisição de arrendamento	-534.351	1.528	NA	-535.879
Dividendos de participações societárias recebidos	646	0	NA	646
Adiantamento para futuro aumento de capital em participações societárias	0	39	NA	-39
Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-22.050	54.814	NA	-76.864
Amortização de empréstimos e financiamentos	-35.513	-158.874	-77,6%	123.361
Amortização de obrigações por arrendamento	-14.818	-3.664	304,4%	-11.154
Captação de empréstimos e financiamentos	28.281	217.360	NA	-189.079
Adiantamento para futuro aumento de capital	0	-8	NA	8
Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	739	324	128,1%	415
Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	4.471	5.695	-21,5%	-1.224
Saldo Final de Caixa e Equivalentes	5.210	6.019	-13,4%	-809

FLUXO DE CAIXA (R\$ mil)	1S26	1S25	% AH	Var.Abs
Caixa Líquido Atividades Operacionais	925.248	388.042	138,4%	537.206
Caixa Gerado nas Operações	455.614	468.173	-2,7%	-12.559
Lucro antes do Imposto de Renda e da Contribuição Social	80.927	135.926	-40,5%	-54.999
Depreciação e amortização	151.372	124.848	21,2%	26.524
Valor residual da baixa de ativos imobilizados e intangíveis	16.695	17.555	-4,9%	-860
Resultado ativos financeiros - contratos de concessão	-1.299	-392	231,4%	-907
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	57.730	45.157	27,8%	12.573
Constituição/Reversão de contingência	8.833	-3.963	NA	12.796
Provisão incentivo à aposentadoria – PRSP	41.854	35.050	19,4%	6.804
Atualização da provisão incentivo a aposentadoria – PRSP	3.977	2.501	59,0%	1.476
Ajuste a valor presente – PRSP	-14.132	-13.253	6,6%	-879
Provisão atuarial - Benefício definido Plano de saúde	6.559	10.577	-38,0%	-4.018
Atualização monetária de depósitos judiciais e REFIS	669	0	NA	669
Provisão de Parcelamentos Tributários	0	-38	NA	38
Juros, variações monetária e cambial	64.377	131.917	-51,2%	-67.540
Tributos diferidos	-3.108	-2.738	13,5%	-370
Rendimento aplicações financeiras	-33.204	-19.028	74,5%	-14.176
Ajuste a valor presente de arrendamento	15.158	1.497	912,6%	13.661
Resultado de equivalência patrimonial	446	925	-51,8%	-479
Apropriação gastos iniciais das debêntures	647	1.632	-60,4%	-985
Instrumentos financeiros derivativos	58.113	0	NA	58.113
Variações nos Ativos e Passivos	608.487	58.414	941,7%	550.073
Depósitos vinculados a convênios	10.500	10.599	-0,9%	-99
Contas a receber de clientes	-66.849	-46.702	43,1%	-20.147
Estoques	-329	4.142	NA	-4.471
Tributos a recuperar	-4.425	-1.420	211,6%	-3.005
Depósitos vinculados a garantias	8.749	41.199	-78,8%	-32.450
Arrendamento a pagar	587.799	6.201	9379,1%	581.598
Outros ativos	-21.864	-5.294	313,0%	-16.570
Fornecedores	7.805	53.330	-85,4%	-45.525
Obrigações sociais	-5.102	-4.753	7,3%	-349
Incentivo à aposentadoria – PRSP	-9.776	-8.213	19,0%	-1.563
Imposto de renda e contribuição social a recolher	12.299	5.772	113,1%	6.527
Tributos a recolher	-7.144	-7.269	-1,7%	125
Acordos judiciais a pagar	54	5.581	-99,0%	-5.527
Depósitos Judiciais e provisão para contingências	479	2.233	-78,5%	-1.754
Projetos Alvorada e KfW II	-8	-2	300,0%	-6
Outros passivos	-80	157	NA	-237
Obrigações PPP	96.379	2.853	3278,2%	93.526
Outros	-138.853	-138.545	0,2%	-308
Juros pagos	-120.647	-120.115	0,4%	-532
IRPJ e CSLL pagos	-18.206	-18.430	-1,2%	224
Caixa Líquido Atividades de Investimento	-991.665	-342.088	189,9%	-649.577
Aplicações financeiras	135.278	76.345	77,2%	58.933
Aquisição de imobilizado, ativo de contrato e intangível	-539.790	-412.271	30,9%	-127.519
Aquisição de arrendamento	-587.799	-6.201	NA	-581.598
Dividendos de participações societárias recebidos	646	0	NA	646
Adiantamento para futuro aumento de capital em participações societárias	0	39	NA	-39
Caixa Líquido Atividades de Financiamento	63.500	-46.716	NA	110.216
Amortização de empréstimos e financiamentos	-49.846	-187.013	-73,3%	137.167
Amortização de obrigações por arrendamento	-28.459	-9.263	207,2%	-19.196
Captação de empréstimos e financiamentos	31.317	218.143	-85,6%	-186.826
Amortização de debêntures	0	-65.000	NA	65.000
Pagamento de dividendos e juros sobre capital próprio	-6.678	-3.575	86,8%	-3.103
Adiantamento para futuro aumento de capital	0	-8	NA	8
Aporte de Capital	117.166	0	NA	117.166
Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-2.917	-762	282,8%	-2.155
Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	8.127	6.781	19,8%	1.346
Saldo Final de Caixa e Equivalentes	5.210	6.019	-13,4%	-809

Dario Perini
Diretor Financeiro e de Relações com Investidores - DFR
dario.perini@cagece.com.br

Álvaro de Paula
Assessor de Relações com Investidores - ASRIN
+55 (85) 3133-7455
alvaro.depaula@cagece.com.br

Equipe de Relações com Investidores:

Suelen Magalhães
Wanessa Nascimento

Visite nosso site de RI: ri.cagece.com.br

