



**RELEASE DE
RESULTADOS
1T26**

A CAGECE - Companhia de Água e Esgoto do Ceará - anuncia hoje o resultado do primeiro trimestre de 2026 (1T26). As comparações estão relacionadas com o primeiro trimestre de 2025 (1T25). 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)	1T26	1T25	% AH
Receita Líquida	710.951	617.852	15,1%
Custos e Despesas	568.660	510.717	11,3%
Lucro Bruto	375.965	300.431	25,1%
Margem Bruta	52,9%	48,6%	4,3 p.p
EBITDA	209.370	172.011	21,7%
Margem EBITDA	29,4%	27,8%	1,6 p.p
Lucro Líquido	42.789	54.184	-21,0%
Margem Líquida	6,0%	8,8%	-2,8 p.p
Dívida Líquida	2.170.748	2.074.809	4,6%
Capex Total	222.796	207.002	7,6%
Dívida Líquida/EBITDA LTM	2,71	2,94	-23 p.p

DESTAQUES OPERACIONAIS

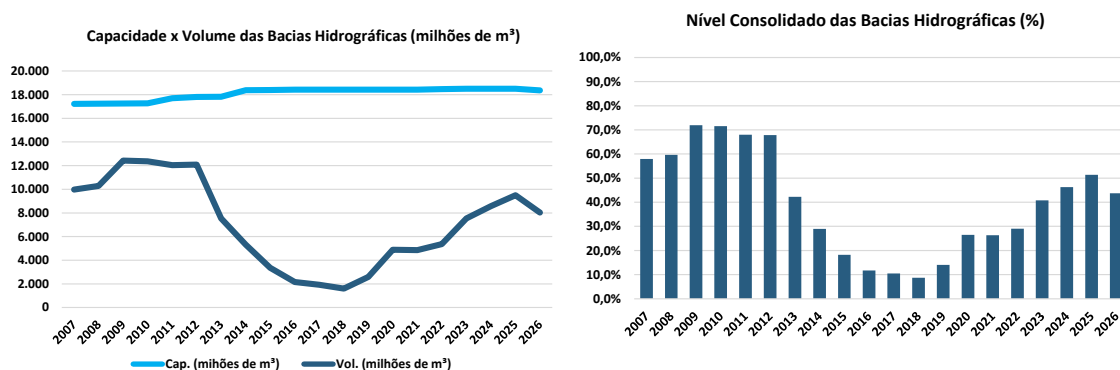
Destques Operacionais	1T26	1T25	% AH
Água			
Ligações Ativas (1.000 unidades)	1.840	1.815	1,4%
Economias Ativas (1.000 unidades)	2.085	2.054	1,5%
População Coberta (1.000 habitantes)	5.733	5.722	0,2%
Volume Faturado (1.000 m ³)	77.097	75.568	2,0%
Índice de Cobertura do Estado (%)	99,18%	99,19%	-0,01 p.p.
Nº de ETAs Ativas (unidades)	152	152	0,0%
Índice de Hidrometração (%)	99,96%	99,95%	0,01 p.p.
IPD (%)	41,63%	43,58%	-1,95 p.p.
IPL (Litros/Ligação/dia)	284	297	-4,2%
Extensão de Rede (km)	19.892	18.896	5,3%
Esgoto			
Ligações Ativas (1.000 unidades)	885	838	5,7%
Economias Ativas (1.000 unidades)	1.118	1.054	6,1%
População Coberta (1.000 habitantes)	3.056	2.938	4,0%
Volume Faturado (1.000 m ³)	32.336	29.713	8,8%
Índice de Cobertura do Estado (%)	51,96%	50,42%	1,54 p.p.
Nº de ETEs Ativas (unidades)	284	286	-0,7%
Extensão de Rede (km)	6.474	5.928	9,2%

SUMÁRIO

1. SITUAÇÃO HÍDRICA DO ESTADO DO CEARÁ	4
2. DESEMPENHO OPERACIONAL	6
3. DESEMPENHO FINANCEIRO.....	8
4. EVENTOS SUBSEQUENTES.....	17
5. BALANÇO PATRIMONIAL	18
6. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO.....	19
7. FLUXO DE CAIXA	20

1. SITUAÇÃO HÍDRICA DO ESTADO DO CEARÁ

O nível consolidado dos reservatórios do Estado do Ceará atingiu 43,7% da sua capacidade (8.032,2 milhões de m³) no período referente ao primeiro trimestre de 2026 (*versus* 51,3% ou 9.485,7 milhões de m³ no 1T25) devido ao menor aporte de chuvas no referido comparativo trimestral (1.920,0 milhões de m³ no 1T26 *versus* 2.810,0 milhões de m³ no 1T25), 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, 73,8% do estoque hídrico disponível ao final de março de 2026.

Estado do Ceará – Regiões Hidrográficas – 31/03/2026

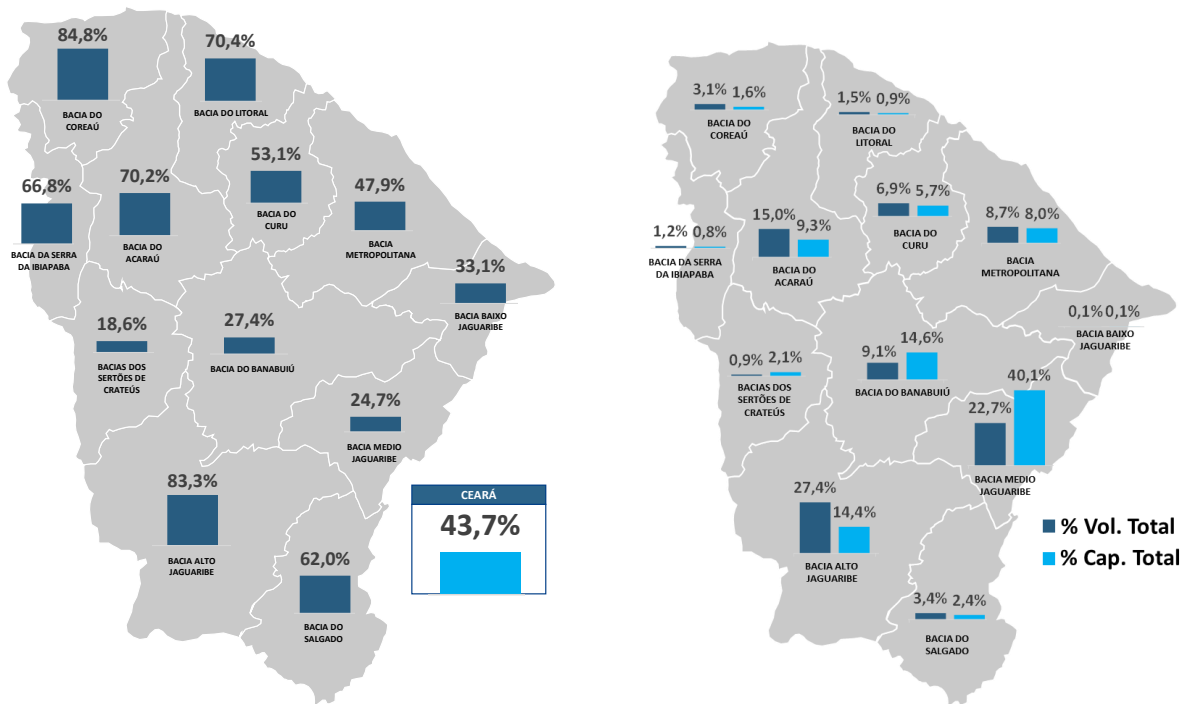
Ord.	Bacias	Vol. (milhões de m ³)	Cap. (milhões de m ³)	Vol./Cap.	% Vol. Total	% Cap. Total
1	Acaraú	1.205,1	1.715,5	70,2%	15,0%	9,3%
2	Alto Jaguaribe	2.197,8	2.636,9	83,3%	27,4%	14,4%
3	Baixo Jaguaribe	8,3	25,1	33,1%	0,1%	0,1%
4	Banabuiú	732,4	2.675,3	27,4%	9,1%	14,6%
5	Coreaú	247,9	292,2	84,8%	3,1%	1,6%
6	Curu	555,9	1.046,1	53,1%	6,9%	5,7%
7	Litoral	120,6	171,4	70,4%	1,5%	0,9%
8	Metropolitana	699,7	1.460,7	47,9%	8,7%	8,0%
9	Médio Jaguaribe	1.822,0	7.370,1	24,7%	22,7%	40,1%
10	Salgado	276,1	445,6	62,0%	3,4%	2,4%
11	Serra da Ibiapaba	93,7	140,3	66,8%	1,2%	0,8%
12	Sertões de Crateús	72,7	391,0	18,6%	0,9%	2,1%
TOTAL		8.032,2	18.370,2	43,7%	100,0%	100,0%

É importante mencionar que as regiões hidrográficas do Alto Jaguaribe, Banabuiú e Médio Jaguaribe possuem em conjunto 69,1% da capacidade de reservação do Estado do Ceará (14,4%, 14,6% e 40,1%, respectivamente). Estas apresentaram na posição de 31/03/2026 níveis de estoque hídrico da ordem de 83,3%, 27,4% e 24,7% e de suas respectivas capacidades, conforme quadro apresentado anteriormente.

Distribuição geográfica das principais Bacias Hidrográficas do Estado – 1T26

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 em 2025, demonstrando que os 10 maiores contratos foram responsáveis por 75,3% do total no referido período e os demais 142 municípios por 24,7%. O Município de Fortaleza, Capital do Estado do Ceará, foi responsável por 53,5% e 4 municípios (Fortaleza, Maracanaú, Caucaia e Juazeiro do Norte) foram responsáveis por 67,3% da Receita Bruta Total da Companhia, respectivamente, no referido exercício.

Receita Bruta por município (%) – 1T26

Municípios	% da Receita Bruta
Fortaleza	53,47%
Maracanaú	4,99%
Caucaia	4,84%
Juazeiro do Norte	3,99%
Itaitinga	1,74%
Eusébio	1,58%
Pacatuba	1,31%
Itapipoca	1,23%
Maranguape	1,13%
Tianguá	1,05%
Subtotal	75,33%
Demais	24,67%
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	1T26	1T25	% AH	4T25	% AH
Ligações Ativas (1.000 unidades)	1.840	1.815	1,4%	1.837	0,2%
Economias Ativas (1.000 unidades)	2.085	2.054	1,5%	2.075	0,5%
População Coberta (1.000 habitantes)	5.733	5.722	0,2%	5.733	0,0%
Índice de Cobertura do Estado (%)	99,18%	99,19%	-0,01 p.p.	99,18%	0,00 p.p.
Extensão de Rede (km)	19.892	18.896	5,3%	19.610	1,4%
Nº de ETAs Ativas (unidades)	152	152	0,0%	153	-0,7%
Índice de Hidrometração (%)	99,96%	99,95%	0,01 p.p.	99,95%	0,01 p.p.
IPD (%)	41,62%	43,58%	-1,96 p.p.	41,72%	-0,10 p.p.
IPL (Litros/Ligação/dia)	284	297	-4,3%	282	0,8%

Obs.: Os dados apresentam a situação em 31/03/2026, 31/03/2025 e 31/12/2025. A metodologia utilizada para o cálculo do IPD é a do IWA.

ESGOTO	1T26	1T25	% AH	4T25	% AH
Ligações Ativas (1.000 unidades)	885	838	5,7%	892	-0,7%
Economias Ativas (1.000 unidades)	1.118	1.054	6,1%	1.100	1,7%
População Coberta (1.000 habitantes)	3.056	2.938	4,0%	3.029	0,9%
Índice de Cobertura do Estado (%)	51,96%	50,42%	1,54 p.p.	51,51%	0,45 p.p.
Extensão de Rede (km)	6.474	5.928	9,2%	6.342	2,1%
Nº de ETEs Ativas (unidades)	284	286	-0,7%	287	-1,0%

Obs.: Os dados apresentam a situação em 31/03/2026, 31/03/2025 e 31/12/2025.

No comparativo 1T26 *versus* 1T25 relativo ao desempenho operacional de água e esgoto, destacam-se os seguintes pontos:

- Ampliação da rede total de Água (5,3%) e Esgoto (9,2%);
- Aumento na população coberta de Água (0,2%) e de Esgoto (4,0%);
- Aumento nas economias ativas de Água (1,5%) e Esgoto (6,1%).

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

ÁGUA	1T26	1T25	% AH	4T25	% AH
Volume Captado (em 1.000 m ³)	120.711	117.370	2,8%	125.964	-4,2%
Volume Consumido (em 1.000 m ³)	58.852	57.522	2,3%	61.620	-4,5%
Volume Faturado (em 1.000 m ³)	77.097	75.568	2,0%	78.544	-1,8%
<i>Residencial</i>	70.484	69.227	1,8%	71.409	-1,3%
<i>Comercial</i>	3.650	3.565	2,4%	3.846	-5,1%
<i>Industrial</i>	418	441	-5,3%	468	-10,8%
<i>Pública</i>	2.546	2.336	9,0%	2.821	-9,7%

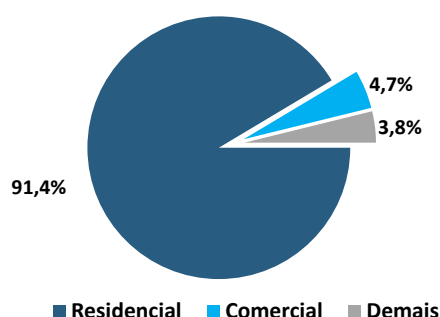
ESGOTO	1T26	1T25	% AH	4T25	% AH
Volume Coletado (em 1.000 m ³)	26.091	23.946	9,0%	26.103	0,0%
Volume Faturado (em 1.000 m ³)	32.336	29.713	8,8%	32.066	0,8%
<i>Residencial</i>	28.274	25.994	8,8%	27.670	2,2%
<i>Comercial</i>	2.382	2.067	15,2%	2.289	4,1%
<i>Industrial</i>	674	786	-14,3%	931	-27,7%
<i>Pública</i>	1.006	866	16,3%	1.176	-14,4%

Analisando os volumes nos comparativos trimestrais, destacam-se:

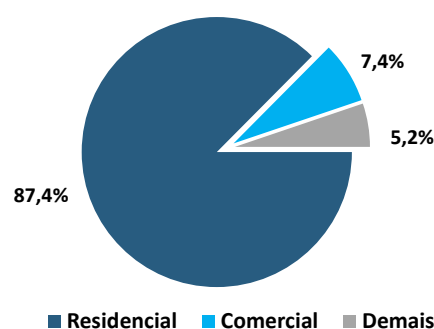
- O volume de água faturado total registrou um acréscimo de 2,0% no comparativo 1T26 x 1T25. A categoria “Residencial”, responsável por 91,4% do volume faturado total no 1T26, apresentou um acréscimo de 1,8% no comparativo trimestral, devido ao aumento no número de economias ativas (+1,8%). Já as categorias não residenciais (“Comercial” “Industrial” e “Pública”) responsáveis por 8,6% do volume faturado total no trimestre, apresentaram um acréscimo de 4,3% no consolidado, decorrentes dos efeitos do aumento no consumo por economia (+8,3%) e redução das economias ativas (-3,7%).

- O volume de esgoto faturado total cresceu 8,8% no comparativo 1T26 x 1T25 pelos efeitos combinados de: i) acréscimo de 8,8% no volume da categoria “Residencial”, responsável por 87,4% do volume de esgoto faturado em decorrência principalmente dos efeitos combinados do aumento no consumo por economia (+2,0%) e do aumento nas economias ativas (+6,7%); ii) categorias não residenciais (“Comercial” “Industrial” e “Pública”) apresentaram acréscimo de 9,2% no comparativo trimestral, devido principalmente ao aumento no consumo por economia (+9,7%) e redução nas economias ativas não residenciais (-0,4%).

Volume Faturado de Água (em m³) - 1T26



Volume Faturado de Esgoto (em m³) - 1T26



3. DESEMPENHO FINANCEIRO

3.1. Receita Bruta e Líquida

Descrição	1T26	% AV	1T25	% AV	% AH 1T26 x 1T25	Var.Abs 1T26 x 1T25	4T25	% AV	% AH 1T26 x 4T25	Var.Abs 1T26 x 4T25
Receita Bruta	783.495	110,2%	680.869	110,2%	15,1%	102.626	819.910	110,3%	-4,4%	-36.415
Serviços de Água	539.728	75,9%	477.692	77,3%	13,0%	62.036	571.110	76,9%	-5,5%	-31.382
Serviços de Esgoto	243.767	34,3%	203.177	32,9%	20,0%	40.590	248.800	33,5%	-2,0%	-5.033
Deduções	-72.544	-10,2%	-63.017	-10,2%	15,1%	-9.527	-76.838	-10,3%	-5,6%	4.294
Impostos (PIS / COFINS)	-72.544	-10,2%	-63.017	-10,2%	15,1%	-9.527	-76.838	-10,3%	-5,6%	4.294
Receita Líquida	710.951	100,0%	617.852	100,0%	15,1%	93.099	743.072	100,0%	-4,3%	-32.121

Obs: As Receitas de Construção (R\$ 148.361 – 4T25; R\$ 219.481 – 4T24; R\$ 148.361 – 4T25) foram desconsideradas da análise pelo efeito nulo no resultado.

A Receita Bruta auferida pela Companhia no 1T26, excluindo-se os efeitos das Receitas de Construção, atingiu R\$ 783,5 milhões, um crescimento de 15,1% (R\$ 102,6 milhões) perante os R\$ 680,9 milhões obtidos no 1T25, sendo 13,0% (R\$ 62,0 milhões) em Serviços de Água e 20,0% (R\$ 40,6 milhões) em Serviços de Esgotamento Sanitário, em virtude principalmente dos efeitos 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; iv) crescimento da receita indireta.

Em consequência, no referido comparativo trimestral, a Receita Líquida apresentou um aumento de 15,1% (R\$ 93,1 milhões) no 1T26, atingindo R\$ 711,0 milhões (*versus* R\$ 617,9 milhões no 1T25).

Descrição	1T26	%AV	1T25	%AV	% AH 1T26 x 1T25	Var.Abs 1T26 x 1T25
Receita Direta	763.967	97,5%	665.207	97,7%	14,8%	98.760
Água	523.387	66,8%	464.725	68,3%	12,6%	58.662
Esgoto	240.581	30,7%	200.482	29,4%	20,0%	40.099
Receita Indireta	19.527	2,5%	15.662	2,3%	24,7%	3.865
Água	16.341	2,1%	12.967	1,9%	26,0%	3.374
Esgoto	3.186	0,4%	2.695	0,4%	18,2%	491
Receita Bruta	783.495	100,0%	680.869	100,0%	15,1%	102.626

No quadro acima, é possível observar um crescimento da Receita Direta nos comparativos do 1T26 x 1T25 (+14,8%). Por sua vez, a Receita Indireta registrou um acréscimo de 24,7% ou R\$ 3,9 milhões no comparativo trimestral, devido, principalmente, aos serviços de cortes e religações.

3.1.1. Receita Direta de Água

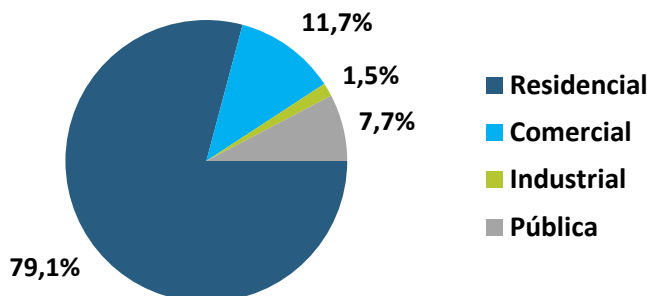
Receita Direta dos Serviços de Água (em R\$ mil)

Categoria	1T26	% AV	1T25	% AV	% AH 1T26 x 1T25	Var.Abs 1T26 x 1T25	4T25	% AV	% AH 1T26 x 4T25	Var.Abs 1T26 x 4T25
Residencial	414.214	79,1%	370.542	79,7%	11,8%	43.672	426.863	76,9%	-3,0%	-12.649
Comercial	60.980	11,7%	54.625	11,8%	11,6%	6.355	66.764	12,0%	-8,7%	-5.784
Industrial	8.067	1,5%	8.027	1,7%	0,5%	40	9.785	1,8%	-17,6%	-1.718
Pública	40.126	7,7%	31.531	6,8%	27,3%	8.595	51.582	9,3%	-22,2%	-11.456
Total	523.387	100,0%	464.725	100,0%	12,6%	58.662	554.994	100,0%	-5,7%	-31.607

A Receita Direta dos Serviços de Água registrou um acréscimo de 12,6% no comparativo 1T26 x 1T25, pelos efeitos combinados da elevação de 11,8% referente à categoria “Residencial” e 15,9% referente ao consolidado das demais categorias.

A categoria “Residencial” foi responsável por 79,1% da Receita Direta dos Serviços de Água no 1T26, um crescimento de R\$ 43,7 milhões (+11,8%) em relação ao 1T25 devido ao efeito combinado de elevação da tarifa média efetiva (+9,8%) e do volume faturado (+1,8%) referentes à respectiva categoria. A categoria “Não residencial” (“Comercial”, “Industrial” e “Pública”) apresentou crescimento consolidado no comparativo 1T26 x 1T25 de 15,9% devido aos efeitos da elevação da tarifa média efetiva (+11,1%) e do volume faturado (+4,3%) referentes à respectiva categoria.

Receita Direta - Água - 1T26



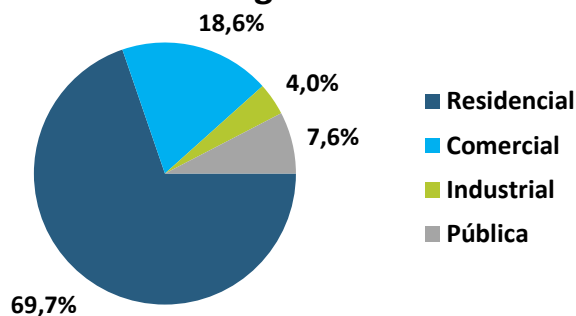
3.1.2. Receita Direta de Esgoto

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

Categoria	1T26	% AV	1T25	% AV	% AH 1T26 x 1T25	Var.Abs 1T26 x 1T25	4T25	% AV	% AH 1T26 x 4T25	Var.Abs 1T26 x 4T25
Residencial	167.771	69,7%	140.618	70,1%	19,3%	27.153	163.557	66,5%	2,6%	4.214
Comercial	44.842	18,6%	35.729	17,8%	25,5%	9.113	45.412	18,5%	-1,3%	-570
Industrial	9.649	4,0%	10.358	5,2%	-6,8%	-709	12.683	5,2%	-23,9%	-3.034
Pública	18.319	7,6%	13.777	6,9%	33,0%	4.542	24.243	9,9%	-24,4%	-5.924
Total	240.581	100,0%	200.482	100,0%	20,0%	40.099	245.895	100,0%	-2,2%	-5.314

A Receita Direta referente a SES registrou um acréscimo de 20,0% no comparativo 1T26 x 1T25 pelos efeitos combinados da elevação de 19,3% referente à categoria “Residencial” e 21,6% referente ao consolidado das demais categorias. A categoria “Residencial”, responsável por 69,7% da Receita Direta de Esgoto no 1T26 (R\$ 167,8 milhões), registrou crescimento (+19,3%) em relação ao 1T25 pelo efeito combinado do incremento da tarifa média efetiva e do volume faturado. A categoria “Não residencial” (“Comercial”, “Industrial” e “Pública”), responsável por 30,3% da Receita Direta de Esgoto no 1T26, registrou uma elevação (+21,6%) em relação ao 1T26 pelo efeito combinado do incremento da tarifa média efetiva e do volume faturado consolidado referentes ao consolidado da categoria.

Receita Direta - Esgoto - 1T26



3.2. Custos e Despesas

Descrição	1T26	% AV	1T25	% AV	% AH	Var.Abs	4T25	% AV	% AH	Var.Abs
Serviços	193.061	27,2%	170.126	27,5%	13,5%	22.935	219.927	29,6%	-12,2%	-26.866
Pessoal	123.875	17,4%	104.966	17,0%	18,0%	18.909	145.037	19,5%	-14,6%	-21.162
Insumos	96.442	13,6%	90.515	14,6%	6,5%	5.927	98.549	13,3%	-2,1%	-2.107
D&A	67.079	9,4%	64.876	10,5%	3,4%	2.203	83.089	11,2%	-19,3%	-16.010
PECLD	29.530	4,2%	21.993	3,6%	34,3%	7.537	21.966	3,0%	34,4%	7.564
Custos e despesas gerais	14.916	2,1%	13.337	2,2%	11,8%	1.579	19.785	2,7%	-24,6%	-4.869
Tributária	18.541	2,6%	14.721	2,4%	25,9%	3.820	14.929	2,0%	24,2%	3.612
Materiais	8.487	1,2%	10.081	1,6%	-15,8%	-1.594	7.880	1,1%	7,7%	607
Concessão	6.497	0,9%	5.560	0,9%	16,9%	937	6.209	0,8%	4,6%	288
Outras rec./desp. oper.	3.962	0,6%	1.298	0,2%	205,2%	2.664	-1.403	-0,2%	NA	5.365
Transporte	2.256	0,3%	2.577	0,4%	-12,5%	-321	2.555	0,3%	-11,7%	-299
Causas Judiciais	2.092	0,3%	8.879	1,4%	-76,4%	-6.787	-7.950	-1,1%	NA	10.042
Honorários da administração	1.052	0,1%	1.028	0,2%	2,3%	24	1.154	0,2%	-8,8%	-102
Resultado da equivalência patrimonial	870	0,1%	760	0,1%	14,5%	110	404	0,1%	115,3%	466
Custos e Despesas Consolidados	568.660	80,0%	510.717	82,7%	11,3%	57.943	612.131	82,4%	-7,1%	-43.471

Os Custos e Despesas Operacionais Líquidos apresentaram um incremento de R\$ 57,9 milhões (+11,3%) no comparativo 1T26 x 1T25, com destaque para os seguintes pontos:

- A rubrica “Serviços” aumentou R\$ 22,9 milhões (+13,5%) em comparação ao 1T25, decorrente principalmente dos efeitos:
 - a) Incremento nos serviços terceirizados em R\$ 14,6 milhões, em virtude de readequação de quadros e de reajustes contratuais;
 - b) Incremento de R\$ 2,7 milhões em serviços administrativos e gerais, majoritariamente em serviços de informática e treinamentos;
 - c) Aumento de R\$ 2,0 milhões nos serviços de manutenção de água;
- “Pessoal” apresentou incremento de R\$ 18,9 milhões (+18,0%) principalmente aos efeitos combinados de reajuste salarial ocorrido em novembro de 2025, de 5,53%, maior número de adesões ao Plano de Reconhecimento de Serviços Prestados (PRSP IV);
- A rubrica PECLD teve um incremento de R\$ 7,5 milhões (+34,3%) no 1T26 x 1T25 devido principalmente ao aumento da constituição da PECLD em R\$ 7,8 milhões decorrente do crescimento do faturamento;
- As “Causas Judiciais” registraram redução de R\$ 6,8 milhões (-76,4%) em virtude de pagamento de acordos judiciais relevantes que ocorreram no 1T25 (que não se repetiu no 1T26) e redução nas provisões no comparativo;
- A rubrica “Insumos” apresentou aumento de R\$ 5,9 milhões (+6,5%) no comparativo do 1T26 x 1T25, sobretudo pelo efeito combinado de:
 - a) Crescimento de R\$ 2,5 milhões em água bruta, em função do reajuste tarifário aplicado pela Cogerh em agosto de 2025 e efeito mix de volume captado de água;
 - b) Acréscimo de R\$ 3,4 milhões em serviço e material de tratamento em função do maior

consumo dos materiais e serviços.

3.3. Resultado Financeiro

Descrição	1T26	% AV	1T25	% AV	% AH 1T26 x 1T25	Var.Abs 1T26 x 1T25	4T25	% AV	% AH 1T26 x 4T25	Var.Abs 1T26 x 4T25
Receitas Financeiras	97.049	13,7%	23.650	3,8%	310,4%	73.399	51.247	6,9%	89,4%	45.802
Varição cambial ativa	56.856	8,0%	0	0,0%	NA	56.856	4.993	0,7%	1038,7%	51.863
Rendimentos de aplic. financeiras	21.434	3,0%	17.956	2,9%	19,4%	3.478	22.467	3,0%	-4,6%	-1.033
Swap	10.623	1,5%	0	0,0%	NA	10.623	0	0,0%	NA	10.623
Juros recebidos de clientes	5.662	0,8%	5.362	0,9%	5,6%	300	6.146	0,8%	-7,9%	-484
Atualização monetária ativa	3.783	0,5%	1.243	0,2%	204,3%	2.540	9.021	1,2%	-58,1%	-5.238
Receita de atualiz. do ativo financeiro	621	0,1%	231	0,0%	168,8%	390	10.602	1,4%	-94,1%	-9.981
(-) PIS/Cofins s/ rec. financeira	-1.930	-0,3%	-1.142	-0,2%	69,0%	-788	-1.982	-0,3%	-2,6%	52
Despesas Financeiras	-192.297	-27,0%	-70.759	-11,5%	171,8%	-121.538	-143.465	-19,3%	34,0%	-48.832
Swap	-80.424	-11,3%	0	0,0%	NA	-80.424	-13.467	-1,8%	497,2%	-66.957
Debêntures	-40.688	-5,7%	-38.727	-6,3%	5,1%	-1.961	-35.641	-4,8%	14,2%	-5.047
Despesas de juros da PPP	-36.749	-5,2%	-1.605	-0,3%	2189,7%	-35.144	-22.621	-3,0%	62,5%	-14.128
Juros de financiamentos	-15.488	-2,2%	-22.678	-3,7%	-31,7%	7.190	-14.923	-2,0%	3,8%	-565
Atualização monetária passiva	-15.207	-2,1%	-4.960	-0,8%	206,6%	-10.247	-21.500	-2,9%	-29,3%	6.293
Incentivo à aposentadoria	-1.861	-0,3%	-1.174	-0,2%	58,5%	-687	-2.191	-0,3%	-15,1%	330
Juros de arrendamento	-1.804	-0,3%	-1.228	-0,2%	46,9%	-576	-1.164	-0,2%	55,0%	-640
Outras	-58	0,0%	-26	0,0%	123,1%	-32	-25	0,0%	132,0%	-33
Varição cambial passiva	-18	0,0%	0	0,0%	NA	-18	-32.294	-4,3%	-99,9%	32.276
Despesa financeira de tributos	0	0,0%	-361	-0,1%	NA	361	361	0,0%	NA	-361
Resultado Financeiro	-95.248	-13,4%	-47.109	-7,6%	102,2%	-48.139	-92.218	-12,4%	3,3%	-3.030

As despesas financeiras líquidas totalizaram R\$ 95,2 milhões no 1T26, apresentando um aumento de R\$ 48,1 milhões (+102,2%) em relação às despesas financeiras líquidas no 1T25. Essa variação se deve majoritariamente a:

- Aumento nas Receitas Financeiras de R\$ 73,4 milhões em virtude de:
 - a) Incremento de R\$ 56,9 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);
- Incremento de R\$ 121,5 milhões nas Despesas Financeiras no supracitado comparativo trimestral em decorrência principalmente de:
 - a) Incremento de despesa de *swap* em R\$ 80,4 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\$ 35,1 milhões;
 - c) Incremento de R\$ 5,0 milhões do efeito combinado de atualização monetária passiva, juros de financiamento e debêntures.

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, com abordagens partindo do Lucro Líquido e da Receita Líquida, respectivamente:

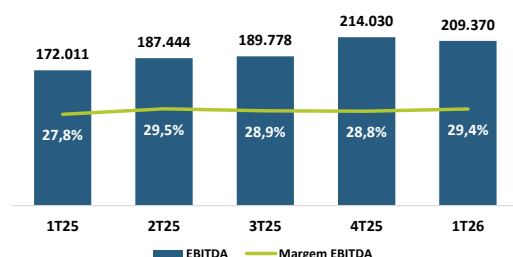
Receita Líquida e EBITDA (Em R\$ mil)

Descrição	1T26	% AV	1T25	% AV	% AH 1T26 x 1T25	Var.Abs 1T26 x 1T25	4T25	% AV	% AH 1T26 x 4T25	Var.Abs 1T26 x 4T25
Receita Líquida	710.951	100,0%	617.852	100,0%	15,1%	93.099	743.072	100,0%	-4,3%	-32.121
Custos Operacionais	-334.986	-47,1%	-317.421	-51,4%	5,5%	-17.565	-385.641	-51,9%	-13,1%	50.655
D&A - Custos	60.338	8,5%	57.640	9,3%	4,7%	2.698	77.201	10,4%	-21,8%	-16.863
Despesas Operacionais	-233.674	-32,9%	-193.296	-31,3%	20,9%	-40.378	-226.490	-30,5%	3,2%	-7.184
D&A - Despesas	6.741	0,9%	7.236	1,2%	-6,8%	-495	5.888	0,8%	14,5%	853
EBITDA	209.370	29,4%	172.011	27,8%	21,7%	37.359	214.030	28,8%	-2,2%	-4.660

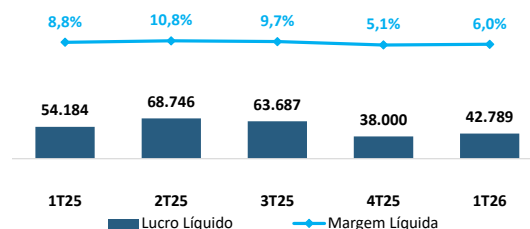
Lucro Líquido e EBITDA (Em R\$ mil)

Descrição	1T26	% AV	1T25	% AV	% AH 1T26 x 1T25	Var.Abs 1T26 x 1T25	4T25	% AV	% AH 1T26 x 4T25	Var.Abs 1T26 x 4T25
Lucro Líquido	42.789	6,0%	54.184	8,8%	-21,0%	-11.395	38.000	5,1%	12,6%	4.789
(-) IRPJ/CSLL	4.254	0,6%	5.842	0,9%	-27,2%	-1.588	723	0,1%	488,4%	3.531
(-) Resultado Financeiro	95.248	13,4%	47.109	7,6%	102,2%	48.139	92.218	12,4%	3,3%	3.030
(-) D&A - Custos	60.338	8,5%	57.640	9,3%	4,7%	2.698	77.201	10,4%	-21,8%	-16.863
(-) D&A - Despesas	6.741	0,9%	7.236	1,2%	-6,8%	-495	5.888	0,8%	14,5%	853
EBITDA	209.370	29,4%	172.011	27,8%	21,7%	37.359	214.030	28,8%	-2,2%	-4.660

EBITDA e Margem EBITDA (R\$ mil)



Lucro Líquido e Margem Líquida (R\$ mil)



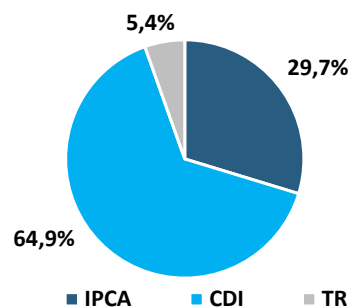
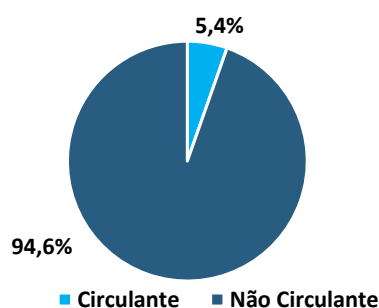
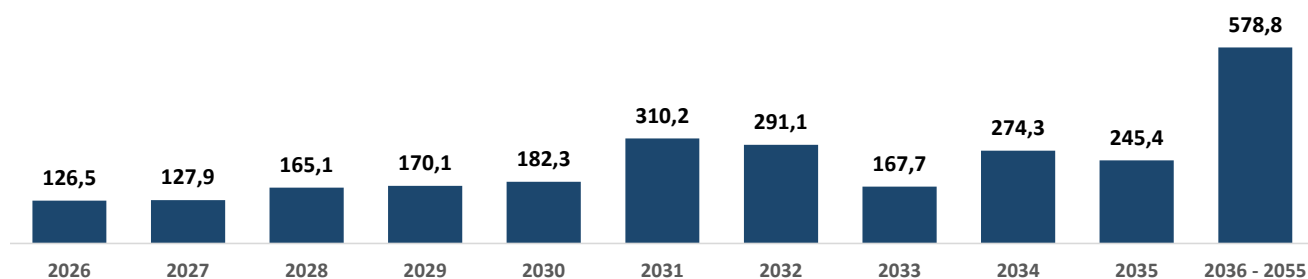
3.5. Endividamento

A Dívida Bruta da Companhia totalizou R\$ 2.639,4 milhões no 1T26, apresentando um crescimento de 9,5% em relação aos R\$ 2.410,8 milhões do 1T25. A seguir, apresentamos o detalhamento e respectivo *breakdown* por agente financiador, exigibilidade, prazo de vencimento e moeda.

Descrição	1T26	% AV	1T25	% AV	% AH 1T26 x 1T25	Var.Abs 1T26 x 1T25	4T25	% AV	% AH 1T26 x 4T25	Var.Abs 1T26 x 4T25
Moeda nacional										
Debêntures	1.145.707	43,4%	1.508.580	62,6%	-24,1%	-362.873	1.134.791	42,3%	1,0%	10.916
BNB	502.408	19,0%	326.963	13,6%	53,7%	175.445	513.218	19,1%	-2,1%	-10.810
Caixa Econômica Federal	143.492	5,4%	123.359	5,1%	16,3%	20.133	142.521	5,3%	0,7%	971
BID	115.577	4,4%	142.811	5,9%	-19,1%	-27.234	111.496	4,2%	3,7%	4.081
Banco Alfa	-	0,0%	125.927	5,2%	NA	-125.927	-	0,0%	NA	-
Banco ABC	-	0,0%	104.007	4,3%	NA	-104.007	-	0,0%	NA	-
Banco do Brasil	-	0,0%	45.535	1,9%	NA	-45.535	-	0,0%	NA	-
Notas Comerciais	-	0,0%	33.636	1,4%	NA	-33.636	-	0,0%	NA	-
Subtotal em Moeda Nacional	1.907.184	72,3%	2.410.817	100,0%	-20,9%	-503.633	1.902.026	70,9%	0,3%	5.158
Moeda Estrangeira										
AFD	732.162	27,7%	-	0,0%	NA	732.162	781.025	29,1%	-6,3%	-48.863
Subtotal em Moeda Estrangeira	732.162	27,7%	-	0,0%	NA	732.162	781.025	29,1%	-6,3%	-48.863
Dívida Bruta										
Dívida Bruta	2.639.346	100,0%	2.410.817	100,0%	9,5%	228.529	2.683.051	100,0%	1,8%	-43.705
Circulante	141.950	5,4%	484.751	20,1%	-70,7%	-342.801	126.517	4,7%	12,2%	15.433
Não Circulante	2.497.396	94,6%	1.926.066	79,9%	29,7%	571.330	2.556.534	95,3%	-2,3%	-59.138

Breakdown por Vencimento

Descrição (R\$ milhões)	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036 - 2055	Total
AFD	12,5	-	-	-	36,0	72,0	72,0	72,0	72,0	72,0	323,8	732,2
BID	29,3	28,8	28,8	28,8	-	-	-	-	-	-	-	115,6
BNB	37,8	46,8	46,8	46,8	47,6	32,9	32,9	32,9	8,6	8,6	160,7	502,4
Caixa Econômica Federal	11,2	15,0	14,8	14,5	13,3	12,8	7,6	5,0	5,0	5,0	39,2	143,5
Debêntures	35,7	37,4	74,8	80,1	85,4	192,4	178,6	57,8	188,7	159,8	55,0	1.145,7
Total	126,5	127,9	165,1	170,1	182,3	310,2	291,1	167,7	274,3	245,4	578,8	2.639,3

Dívida Bruta 1T26 (R\$ milhões e %) – Breakdown por vencimento e por indexador


No 1T26, a Dívida Líquida da Companhia totalizou R\$ 2.170,7 milhões, um aumento de 4,6% ou R\$ 95,9 milhões no comparativo 1T26 x 1T25, em função do alongamento do perfil da dívida. Em decorrência, o Índice de Alavancagem atingiu 36,1% e a Dívida Líquida por EBITDA LTM resultou em 2,71.

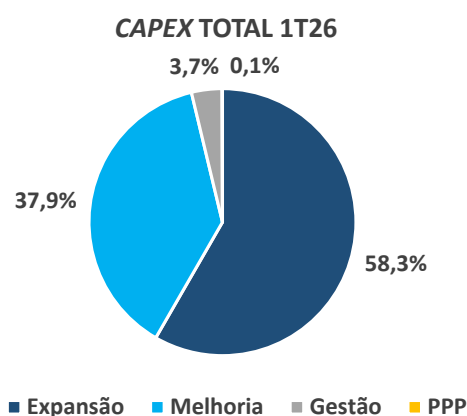
Descrição	1T26	% AV	1T25	% AV	% AH 1T26 x 1T25	Var.Abs 1T26 x 1T25	4T25	% AV	% AH 1T26 x 4T25	Var.Abs 1T26 x 4T25
Dívida Bruta	2.639.346	43,9%	2.410.817	44,3%	9,5%	228.529	2.683.051	45,3%	-1,6%	-43.705
(-) Disponibilidades	468.598	7,8%	336.008	6,2%	39,5%	132.590	441.449	7,5%	6,1%	27.149
Dívida Líquida	2.170.748	36,1%	2.074.809	38,1%	4,6%	95.939	2.241.602	37,8%	-3,2%	-70.854
(+) Patrimônio Líquido	3.841.377	63,9%	3.371.001	61,9%	14,0%	470.376	3.681.182	62,2%	4,4%	160.195
Capitalização	6.012.125	100,0%	5.445.810	100,0%	10,4%	566.315	5.922.784	100,0%	1,5%	89.341
Índice de Alavancagem	36,11%		38,10%		-1,99 p.p.		37,85%		-1,74 p.p.	
Ebitda LTM	800.622		704.542		13,6%	96.080	763.263		4,9%	37.359
Dívida Líquida / Ebitda LTM	2,71		2,94			-0,23	2,94			-0,23

3.6. Capex

Nos quadros a seguir, apresentamos o comparativo trimestral do Capex por tipo de serviço e natureza. No 1T26, o Capex Total atingiu R\$ 222,8 milhões (aumento de 7,6% em relação aos R\$ 207,0 milhões do 1T25).

Descrição	1T26	% AV	1T25	% AV	% AH 1T26 x 1T25	Var.Abs 1T26 x 1T25	4T25	% AV	% AH 1T26 x 4T25	Var.Abs 1T26 x 4T25
ÁGUA	144.358	64,8%	120.764	58,3%	19,5%	23.593	163.392	26,1%	-11,6%	-19.035
Expansão	81.904	36,8%	64.561	31,2%	26,9%	17.343	87.266	13,9%	-6,1%	-5.362
Melhoria	62.454	28,0%	56.203	27,2%	11,1%	6.250	76.126	12,2%	-18,0%	-13.673
ESGOTO	47.958	21,5%	71.597	34,6%	-33,0%	-23.639	67.444	10,8%	-28,9%	-19.487
Expansão	41.417	18,6%	45.843	22,1%	-9,7%	-4.426	58.007	9,3%	-28,6%	-16.590
Melhoria	6.541	2,9%	25.754	12,4%	-74,6%	-19.213	9.437	1,5%	-30,7%	-2.897
ÁGUA/ESGOTO	22.137	9,9%	9.375	4,5%	136,1%	12.762	15.666	2,5%	41,3%	6.471
Expansão	6.636	3,0%	5.668	2,7%	17,1%	968	3.559	0,6%	86,4%	3.076
Melhoria	15.501	7,0%	3.707	1,8%	318,2%	11.794	12.107	1,9%	28,0%	3.394
GESTÃO	8.235	3,7%	4.692	2,3%	75,5%	3.543	12.750	2,0%	-35,4%	-4.515
CAPEX CAGECE	222.687	100,0%	206.428	99,7%	7,9%	16.259	259.253	41,4%	-14,1%	-36.566
CAPEX PPP	109	0,0%	573	0,3%	-81,0%	-465	367.130	58,6%	-100,0%	-367.021
CAPEX TOTAL	222.796	100,0%	207.002	100,0%	7,6%	15.794	626.383	100,0%	-64,4%	-403.587

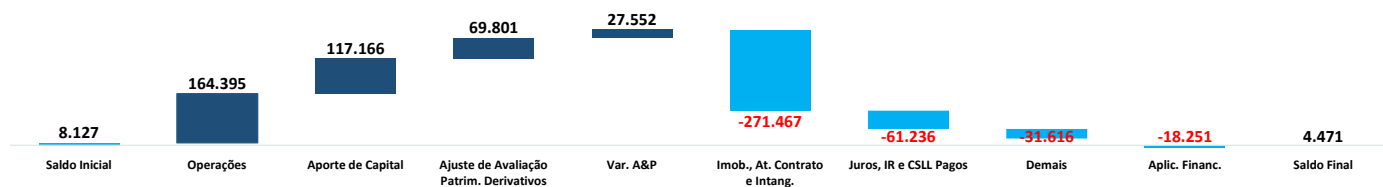
Obs: Os valores de Capex incluem despesas capitalizáveis de juros de financiamento e mão de obra (R\$ 22.109 mil – 1T26; R\$ 34.011 mil – 1T25; e R\$ 30.959 mil – 4T25).



3.7. Fluxo de Caixa

Os gráficos a seguir apresentam a evolução do fluxo de caixa no comparativo trimestral.

Fluxo de Caixa - 1T26 (R\$ mil)



Obs: "Demais" se refere ao consolidado das rubricas presentes nas Atividades de Financiamento (- R\$ 31.616 mil).

Fluxo de Caixa - 1T25 5R\$ mil)



Obs: "Demais" se refere a rubricas presentes nas Atividades de Financiamento (- R\$ 2.792 mil).

4. EVENTOS SUBSEQUENTES

Edital de Concorrência Pública Internacional das novas PPPs de esgoto

Em 17 de abril de 2026 foi publicado no Diário Oficial da União o edital para a Concorrência Pública Internacional da Concessão administrativa dos serviços necessários para universalização do esgotamento sanitário de 127 municípios do interior do estado do Ceará atendidos pela Companhia. A sessão de lances está prevista para o dia 30 de junho, na B3.

O projeto visa alcançar a universalização dos serviços de coleta e tratamento de esgotos para 90% da população de cada município até 2033. Os municípios a serem atendidos com a PPP foram divididos em cinco blocos: Norte-Litorâneo, Centro-Sul, Centro-Leste, Três Climax-Maciço e Sertões de Crateús-Ibiapaba. Mais informações podem ser encontradas em <https://www.cagece.com.br/ppp-esgoto/>.

Aporte de Capital

Em 28 de abril de 2026 foi deliberado, em Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária, o aumento do Capital Social da Companhia no valor de R\$ 168.532 mil decorrente de recursos oriundos da reserva de retenção de lucros do exercício de 2025, sem emissão de novas ações.

5. BALANÇO PATRIMONIAL

Balanço Patrimonial (R\$ mil)	1T26	%AV	1T25	% AV	% AH	Var.Abs	4T25	% AV	% AH	Var.Abs
Ativo Total	8.216.728	100,0%	6.934.444	100,0%	18,5%	1.282.284	8.009.847	100,0%	2,6%	206.881
Ativo Circulante	1.115.256	13,6%	953.152	13,7%	17,0%	162.104	1.100.274	13,7%	1,4%	14.982
Caixa e Equivalentes de Caixa	4.471	0,1%	5.695	0,1%	-21,5%	-1.224	8.127	0,1%	-45,0%	-3.656
Aplicações Financeiras	464.127	5,6%	330.313	4,8%	40,5%	133.814	433.322	5,4%	7,1%	30.805
Depósitos Vinculados	3.669	0,0%	9.548	0,1%	-61,6%	-5.879	12.648	0,2%	-71,0%	-8.979
Contas a Receber	556.872	6,8%	505.121	7,3%	10,2%	51.751	566.313	7,1%	-1,7%	-9.441
Estoques	34.419	0,4%	34.658	0,5%	-0,7%	-239	33.527	0,4%	2,7%	892
Tributos a Recuperar	45.117	0,5%	61.179	0,9%	-26,3%	-16.062	41.186	0,5%	9,5%	3.931
Outros Ativos CP	6.581	0,1%	6.638	0,1%	-0,9%	-57	5.151	0,1%	27,8%	1.430
Adiantamentos a Empregados	3.707	0,0%	3.597	0,1%	3,1%	110	3.484	0,0%	6,4%	223
Outros Ativos CP	2.874	0,0%	3.041	0,0%	-5,5%	-167	1.667	0,0%	72,4%	1.207
Ativo Não Circulante	7.101.472	86,4%	5.981.292	86,3%	18,7%	1.120.180	6.909.573	86,3%	2,8%	191.899
Ativo Realizável a Longo Prazo	197.547	2,4%	157.052	2,3%	25,8%	40.495	187.738	2,3%	5,2%	9.809
Contas a Receber	1.055	0,0%	904	0,0%	16,7%	151	1.063	0,0%	-0,8%	-8
Projeto KFW - Recursos Aplicados	3.905	0,0%	4.934	0,1%	-20,9%	-1.029	3.905	0,0%	0,0%	0
Depósitos Judiciais	31.667	0,4%	28.690	0,4%	10,4%	2.977	30.081	0,4%	5,3%	1.586
Depósitos para Reinvestimento	16.535	0,2%	14.405	0,2%	14,8%	2.130	15.990	0,2%	3,4%	545
Depósitos Vinculados a Garantias	117.908	1,4%	98.559	1,4%	19,6%	19.349	111.932	1,4%	5,3%	5.976
Bloqueios Judiciais	775	0,0%	1.051	0,0%	-26,3%	-276	1.193	0,0%	-35,0%	-418
Ativos Financeiros - Contratos de Concessão	24.355	0,3%	8.075	0,1%	201,6%	16.280	22.904	0,3%	6,3%	1.451
Despesas antecipadas LP	1.111	0,0%	164	0,0%	577,4%	947	16	0,0%	6843,8%	1.095
Outros Ativos	236	0,0%	270	0,0%	-12,6%	-34	654	0,0%	-63,9%	-1.488
Investimentos	23.812	0,3%	21.136	0,3%	12,7%	2.676	21.936	0,3%	8,6%	1.876
Imobilizado	176.865	2,2%	111.885	1,6%	58,1%	64.980	150.876	1,9%	17,2%	25.989
Intangível	6.703.248	81,6%	5.691.219	82,1%	17,8%	1.012.029	6.549.023	81,8%	2,4%	154.225
Balanço Patrimonial (R\$ mil)	8.216.728	100,0%	6.934.444	100,0%	18,5%	1.282.284	8.009.847	100,0%	2,6%	206.881
Passivo Total & PL	8.216.728	100,0%	6.934.444	100,0%	18,5%	1.282.284	8.009.847	100,0%	2,6%	206.881
Passivo Circulante	762.018	9,3%	1.008.434	14,5%	-24,4%	-246.416	791.776	9,9%	-3,8%	-29.758
Fornecedores	342.734	4,2%	266.636	3,8%	28,5%	76.098	360.240	4,5%	-4,9%	-17.506
Arrendamento Mercantil	22.081	0,3%	27.714	0,4%	-20,3%	-5.633	27.903	0,3%	-20,9%	-5.822
Empréstimos e Financiamentos	106.259	1,3%	328.202	4,7%	-67,6%	-221.943	96.812	1,2%	9,8%	9.447
Debêntures	35.691	0,4%	156.549	2,3%	-77,2%	-120.858	29.705	0,4%	20,2%	5.986
Obrigações Sociais e Trabalhistas	58.517	0,7%	48.872	0,7%	19,7%	9.645	70.624	0,9%	-17,1%	-12.107
Incentivo à Aposentadoria - PRSP	17.483	0,2%	12.456	0,2%	40,4%	5.027	14.599	0,2%	19,8%	2.884
Obrigações Fiscais	47.344	0,6%	39.939	0,6%	18,5%	7.405	53.066	0,7%	-10,8%	-5.722
Imposto de renda e contribuição social a recolher	0	0,0%	137	0,0%	-100,0%	-137	0	0,0%	NA	0
Obrigações PPP	70.218	0,9%	67.085	1,0%	4,7%	3.133	70.218	0,9%	0,0%	0
Outras Obrigações CP	61.691	0,8%	60.844	0,9%	1,4%	847	68.609	0,9%	-10,1%	-6.918
Passivo Não Circulante	3.613.333	44,0%	2.555.009	36,8%	41,4%	1.058.324	3.536.889	44,2%	2,2%	76.444
Fornecedores LP	0	0,0%	112	0,0%	-100,0%	-112	0	0,0%	NA	0
Empréstimos e Financiamentos	1.387.380	16,9%	574.035	8,3%	141,7%	813.345	1.451.448	18,1%	-4,4%	-64.068
Debêntures LP	1.110.016	13,5%	1.352.031	19,5%	-17,9%	-242.015	1.105.086	13,8%	0,4%	4.930
Incentivo à Aposentadoria - PRSP	50.490	0,6%	27.495	0,4%	83,6%	22.995	39.174	0,5%	28,9%	11.316
Provisão para Contingências	135.926	1,7%	129.808	1,9%	4,7%	6.118	132.433	1,7%	2,6%	3.493
Prov. Atuarial BD - Plano de Saúde	96.562	1,2%	151.078	2,2%	-36,1%	-54.516	93.224	1,2%	3,6%	3.338
Tributos Diferidos	14.342	0,2%	13.794	0,2%	4,0%	548	16.055	0,2%	-10,7%	-1.713
Obrigações PPP LP	598.059	7,3%	229.033	3,3%	161,1%	369.026	573.284	7,2%	4,3%	24.775
Instrumentos Financeiros Derivativos LP	85.561	1,0%	0	0,0%	NA	85.561	16.229	0,2%	427,2%	69.332
Outras Obrigações	134.997	1,6%	77.623	1,1%	73,9%	57.374	109.956	1,4%	22,8%	25.041
Patrimônio Líquido	3.841.377	46,8%	3.371.001	48,6%	14,0%	470.376	3.681.182	46,0%	4,4%	160.195
Capital Social Realizado	3.081.855	37,5%	2.629.668	37,9%	17,2%	452.187	2.964.689	37,0%	4,0%	117.166
Reservas de Lucros	312.513	3,8%	313.512	4,5%	-0,3%	-999	262.906	3,3%	18,9%	49.607
Ajustes de Avaliação Patrimonial	428.182	5,2%	458.244	6,6%	-6,6%	-30.062	435.230	5,4%	-1,6%	-7.048
Adiantamentos para futuro aumento de capital	0	0,0%	7.985	0,1%	-100,0%	-7.985	0	0,0%	NA	0
Outros Resultados Abrangentes	18.827	0,2%	-38.408	0,6%	NA	57.235	18.357	0,2%	2,6%	470

6. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

DRE - GERENCIAL (R\$ mil)	1T26	% AV	1T25	% AV	% AH	Var.Abs	4T25	% AV	% AH	Var.Abs
Receita Operacional Líquida de Serviços	710.951	100%	617.852	100%	15,1%	93.099	743.072	100%	-4,3%	-32.121
Custos e Despesas Consolidados	-568.660	80,0%	-510.717	-82,7%	11,3%	-57.943	-612.131	82,4%	-7,1%	43.471
Serviços	-193.061	27,2%	-170.126	-27,5%	13,5%	-22.935	-219.927	29,6%	-12,2%	26.866
Pessoal	-123.875	17,4%	-104.966	-17,0%	18,0%	-18.909	-145.037	19,5%	-14,6%	21.162
Insumos	-96.442	13,6%	-90.515	-14,6%	6,5%	-5.927	-98.549	13,3%	-2,1%	2.107
D&A	-67.079	9,4%	-64.876	-10,5%	3,4%	-2.203	-83.089	11,2%	-19,3%	16.010
PECLD	-29.530	4,2%	-21.993	-3,6%	34,3%	-7.537	-21.966	3,0%	34,4%	-7.564
Tributária	-18.541	2,6%	-14.721	-2,4%	25,9%	-3.820	-14.929	2,0%	24,2%	-3.612
Custos e despesas gerais	-14.916	2,1%	-13.337	-2,2%	11,8%	-1.579	-19.785	2,7%	-24,6%	4.869
Materiais	-8.487	1,2%	-10.081	-1,6%	-15,8%	1.594	-7.880	1,1%	7,7%	-607
Concessão	-6.497	0,9%	-5.560	-0,9%	16,9%	-937	-6.209	0,8%	4,6%	-288
Transporte	-2.256	0,3%	-2.577	-0,4%	-12,5%	321	-2.555	0,3%	-11,7%	299
Honorários da administração	-1.052	0,1%	-1.028	-0,2%	2,3%	-24	-1.154	0,2%	-8,8%	102
Resultado da equivalência patrimonial	-870	0,1%	-760	-0,1%	14,5%	-110	-404	0,1%	115,3%	-466
Outras rec./desp. Oper.	-3.962	0,6%	-1.298	-0,2%	205,2%	-2.664	1.403	0,2%	NA	-5.365
Causas judiciais	-2.092	0,3%	-8.879	-1,4%	-76,4%	6.787	7.950	1,1%	NA	-10.042
EBIT	142.291	20,0%	107.135	17,3%	32,8%	35.156	130.941	17,6%	8,7%	11.350
Resultado Financeiro	-95.248	13,4%	-47.109	-7,6%	102,2%	-48.139	-92.218	12,4%	3,3%	-3.030
Receitas Financeiras	97.049	13,7%	23.650	3,8%	310,4%	73.399	51.247	6,9%	89,4%	45.802
Despesas Financeiras	-192.297	27,0%	-70.759	-11,5%	171,8%	-121.538	-143.465	19,3%	34,0%	-48.832
LAIR	47.043	6,6%	60.026	9,7%	-21,6%	-12.983	38.723	5,2%	21,5%	8.320
IR&CSLL	-4.254	0,6%	-5.842	-0,9%	-27,2%	1.588	-723	0,1%	488,4%	-3.531
Corrente	-5.967	0,8%	-7.706	-1,2%	-22,6%	1.739	4.246	0,6%	NA	-10.213
Diferido	1.713	0,2%	1.864	0,3%	-8,1%	-151	-4.969	0,7%	-134,5%	6.682
Lucro Líquido	42.789	6,0%	54.184	8,8%	-21,0%	-11.395	38.000	5,1%	12,6%	4.789
EBITDA	209.370	29,4%	172.011	27,8%	21,7%	37.359	214.030	28,8%	-2,2%	-4.660

7. FLUXO DE CAIXA

FLUXO DE CAIXA (R\$ mil)	1T26	1T25	% AH	Var.Abs
Caixa Líquido Atividades Operacionais	130.711	109.221	19,7%	21.490
Caixa Gerado nas Operações	164.395	219.691	-25,2%	-55.296
Lucro antes do Imposto de Renda e da Contribuição Social	47.043	60.026	-21,6%	-12.983
Depreciação e amortização	67.079	64.876	3,4%	2.203
Valor residual da baixa de ativos imobilizados e intangíveis	6.102	10.166	-40,0%	-4.064
Resultado ativos financeiros - contratos de concessão	-621	-200	210,5%	-421
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	29.530	21.993	34,3%	7.537
Constituição/Reversão de contingência	-115	-4.936	-97,7%	4.821
Provisão incentivo à aposentadoria – PRSP	25.826	15.654	65,0%	10.172
Atualização da provisão incentivo a aposentadoria – PRSP	1.861	1.174	58,5%	687
Ajuste a valor presente – PRSP	-8.851	-6.080	45,6%	-2.771
Provisão atuarial - Benefício definido Plano de saúde	3.338	5.321	-37,3%	-1.983
Atualização monetária de depósitos judiciais e REFIS	669	0	NA	669
Juros, variações monetária e cambial	18.943	64.915	-70,8%	-45.972
Tributos diferidos	-1.713	-1.863	NA	150
Rendimento aplicações financeiras	-27.692	-14.153	95,7%	-13.539
Ajuste a valor presente de arrendamento	1.804	1.228	46,9%	576
Resultado de equivalência patrimonial	870	760	14,5%	110
Apropriação gastos iniciais das debêntures	322	810	-60,2%	-488
Variações nos Ativos e Passivos	27.552	-46.201	NA	73.753
Depósitos vinculados a convênios	9.059	16.175	-44,0%	-7.116
Contas a receber de clientes	-20.081	-16.812	19,4%	-3.269
Estoques	-892	3.635	NA	-4.527
Tributos a recuperar	-3.931	-1.654	137,7%	-2.277
Depósitos vinculados a garantias	8.955	-2.460	NA	11.415
Arrendamento a pagar	53.448	7.729	591,5%	45.719
Outros ativos	-13.642	7.848	NA	-21.490
Fornecedores	-17.506	-48.778	-64,1%	31.272
Obrigações sociais	-12.107	-16.448	-26,4%	4.341
Incentivo à aposentadoria – PRSP	-4.636	-3.923	18,2%	-713
Imposto de renda e contribuição social a recolher	13.952	9.551	46,1%	4.401
Tributos a recolher	-8.207	-7.378	11,2%	-829
Acordos judiciais a pagar	53	4.523	-98,8%	-4.470
Depósitos Judiciais e provisão para contingências	-1.586	1.950	NA	-3.536
Projetos Alvorada e KfW II	0	-1	NA	1
Outros passivos	-102	69	NA	-171
Obrigações PPP	24.775	-227	NA	25.002
Outros	-61.236	-64.269	-4,7%	3.033
Juros pagos	-43.030	-45.839	-6,1%	2.809
IRPJ e CSLL pagos	-18.206	-18.430	-1,2%	224
Caixa Líquido Atividades de Investimento	-289.718	-8.777	3200,9%	-280.941
Aplicações financeiras	-18.251	185.622	NA	-203.873
Aquisição de imobilizado, ativo de contrato e intangível	-271.467	-194.399	39,6%	-77.068
Caixa Líquido Atividades de Financiamento	155.351	-101.530	NA	256.881
Amortização de empréstimos e financiamentos	-14.333	-28.139	-49,1%	13.806
Amortização de obrigações por arrendamento	-13.641	-5.599	143,6%	-8.042
Captação de empréstimos e financiamentos	3.036	783	NA	2.253
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
Aporte de Capital	117.166	0	NA	117.166
Ajuste de avaliação patrimonial derivativos	69.801	0	NA	69.801
Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-3.656	-1.086	236,6%	-2.570
Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	8.127	6.781	19,8%	1.346
Saldo Final de Caixa e Equivalentes	4.471	5.695	-21,5%	-1.224

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

