

# **Demonstrações Financeiras Intermediárias**

## **Espírito Santo Saneamento S.A.**

Período de três meses findo em 31 de março de 2026  
com Relatório de Revisão do Auditor Independente

## **Espírito Santo Saneamento S.A.**

### Demonstrações financeiras intermediárias

Período de três meses findo em 31 de março de 2026

#### Índice

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais .....	1
Demonstrações financeiras intermediárias	
Balanço patrimonial intermediário .....	3
Demonstração intermediária do resultado .....	4
Demonstração intermediária do resultado abrangente .....	5
Demonstração intermediária das mutações do patrimônio líquido .....	6
Demonstração intermediária dos fluxos de caixa .....	7
Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias .....	8



**Shape the future  
with confidence**

Iguatemi Business  
Av. Luiz Eduardo Toledo Prado, 900 - Torre 2  
Vila do Golfe  
14027-250 - Ribeirão Preto - SP - Brasil  
Tel: +55 16 3797-5403  
ey.com.br

## **Relatório sobre a revisão de informações trimestrais**

Aos Acionistas e Administradores da  
**Espírito Santo Saneamento S.A.**  
Espírito Santo - ES

### **Introdução**

Revisamos as informações financeiras intermediárias da Espírito Santo Saneamento S.A. (“Companhia”), referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2026, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2026 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo naquela data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

A diretoria é responsável pela elaboração das informações financeiras intermediárias de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 (R1) Demonstração Intermediária. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações financeiras intermediárias com base em nossa revisão.

### **Alcance de revisão**

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.



**Shape the future  
with confidence**

### **Conclusão**

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações financeiras intermediárias incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21.

Ribeirão Preto, 29 de abril de 2026.

ERNST & YOUNG  
Auditores Independentes S/S Ltda.  
CRC SP-027623/F

*Marcos Roberto Sponchiado*  
Marcos Roberto Sponchiado  
Contador CRC SP-175536/O

## Espírito Santo Saneamento S.A.

Balanço patrimonial intermediário

31 de março de 2026 e 31 de dezembro de 2025

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

<u>ATIVO</u>	Nota explicativa	<u>31/03/2026</u>	<u>31/12/2025</u>	<u>PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</u>	Nota explicativa	<u>31/03/2026</u>	<u>31/12/2025</u>
<u>CIRCULANTE</u>				<u>CIRCULANTE</u>			
Caixa e equivalentes de caixa	4	64	46	Fornecedores	8	426	960
Aplicações financeiras	5	56.557	58.528	Obrigações sociais		564	145
Impostos a recuperar		80	-	Obrigações fiscais	9	75	132
Outros créditos		227	256	Dividendos a pagar	10	101	101
Total do ativo circulante		<u>56.928</u>	<u>58.830</u>	Partes relacionadas		22	-
				Total do passivo circulante		<u>1.188</u>	<u>1.338</u>
<u>NÃO CIRCULANTE</u>							
<u>REALIZÁVEL A LONGO PRAZO</u>				Total do passivo		<u>1.188</u>	<u>1.338</u>
Imposto de renda e contribuição social diferidos	15.2	386	-				
Ativo financeiro	6	4.007	3.616	<u>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</u>	11		
		4.393	3.616	Capital social		61.565	61.565
				Reserva legal		21	21
Imobilizado	7	984	780	Reserva de lucros		302	302
		984	780	Prejuízos acumulados		(771)	-
Total do ativo não circulante		<u>5.377</u>	<u>4.396</u>	Total do patrimônio líquido		<u>61.117</u>	<u>61.888</u>
<b>TOTAL DO ATIVO</b>		<b><u>62.305</u></b>	<b><u>63.226</u></b>	<b>TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		<b><u>62.305</u></b>	<b><u>63.226</u></b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

## Espírito Santo Saneamento S.A.

Demonstração intermediária do resultado

Período de três meses findos em 31 de março de 2026

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Nota explicativa	31/03/2026
RECEITA LÍQUIDA	12	391
CUSTO DOS SERVIÇOS PRESTADOS	13	(391)
LUCRO BRUTO		-
RECEITAS E DESPESAS OPERACIONAIS		
Gerais e administrativas	13	(3.011)
		(3.011)
PREJUÍZO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO		(3.011)
RESULTADO FINANCEIRO		
Receitas financeiras	14	1.857
Despesas financeiras	14	(3)
		1.854
PREJUÍZO OPERACIONAL ANTES DOS IMPOSTOS		(1.157)
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL		
Diferidos	15.2	386
		386
PREJUÍZO LÍQUIDO DO PERÍODO		(771)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

## **Espírito Santo Saneamento S.A.**

Demonstração intermediária do resultado abrangente

Período de três meses findos em 31 de março de 2026

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	<u>31/03/2026</u>
PREZUÍZO LÍQUIDO DO PERÍODO	(771)
<b>Total do resultado abrangente do exercício</b>	<u><u>(771)</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

## Espírito Santo Saneamento S.A.

Demonstração intermediária das mutações do patrimônio líquido

Período de três meses findos em 31 de março de 2026

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	<u>Nota explicativa</u>	<u>Capital social</u>	<u>Capital a Integralizar</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reserva de lucros</u>	<u>Prejuízos acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2025		<b>184.695</b>	<b>(123.130)</b>	<b>21</b>	<b>302</b>	-	<b>61.888</b>
Prejuízo líquido do período		-	-	-	-	(771)	(771)
Saldos em 31 de março de 2026		<u><b>184.695</b></u>	<u><b>(123.130)</b></u>	<u><b>21</b></u>	<u><b>302</b></u>	<u><b>(771)</b></u>	<u><b>61.117</b></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

---

## Espírito Santo Saneamento S.A.

Demonstração intermediária dos fluxos de caixa

Período de três meses findos em 31 de março de 2026

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Nota explicativa	31/03/2026
<b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>		
Prejuízo operacional antes dos impostos		(1.157)
Ajustes para conciliar o prejuízo operacional antes dos impostos ao caixa oriundo das atividades operacionais		
Depreciação do imobilizado	7	45
Variação nos ativos operacionais:		
Impostos a recuperar		(80)
Outros créditos		29
Variação nos passivos operacionais:		
Fornecedores	8	(534)
Obrigações sociais		419
Obrigações fiscais	9	(57)
Partes relacionadas	10	22
Caixa aplicado nas atividades operacionais		<u>(1.313)</u>
<b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO</b>		
Aplicações financeiras	5	1.971
Aquisição de ativo imobilizado	7	(249)
Aquisição de ativo financeiro	6	(391)
Caixa oriundo das atividades de investimento		<u>1.331</u>
Aumento de caixa e equivalentes de caixa		<u>18</u>
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	4	46
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período	4	64
Aumento de caixa e equivalentes de caixa		<u>18</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

## **Espírito Santo Saneamento S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias  
Período de três meses findos em 31 de março de 2026  
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### **1. Contexto operacional**

A Espírito Santo Saneamento S.A. (“Companhia” ou “Concessionária”) é a sociedade de propósito específico constituída pelo Consórcio GS Inima - Forte Ambiental para a execução do Lote A da Parceria Público-Privada (“PPP”) de esgotamento sanitário da Companhia Espírito-santense de Saneamento - Cesan (“Poder Concedente”). A Companhia foi constituída em 03 de outubro de 2025. O contrato administrativo de PPP referente ao Lote A foi formalizado em 31 de outubro de 2025 (Contrato nº 305/2025), tendo sido publicado o extrato em 06 de novembro de 2025. O Lote A abrange 35 municípios do Estado do Espírito Santo e tem por objeto a adequação, ampliação, manutenção e operação do sistema de esgotamento sanitário, além de serviços de apoio à gestão comercial nas áreas abrangidas. O prazo contratual é de até 25 anos.

O critério de julgamento do certame foi o menor valor por metro cúbico de esgoto tratado, sendo adjudicado o Lote A ao Consórcio GS Inima - Forte Ambiental, que apresentou a proposta vencedora e, posteriormente, firmou o Contrato nº 305/2025 por R\$3.664.254.187,39 (valor de contraprestações ao longo da vida do contrato).

Os serviços e investimentos compreendem, adequação, ampliação, manutenção e operação do sistema de esgotamento sanitário nos 35 municípios abrangidos ao Lote A. A estimativa de investimento no período contratual pela Companhia é de R\$1.2 bilhões, valor que será destinado aos investimentos que são necessários para cumprimento do contrato de concessão.

A estrutura de risco prevista na modelagem da PPP estabelece que a Concessionária assume riscos operacionais e de desempenho (inclusive de eficiência, disponibilidade e qualidade do serviço), enquanto o Poder Concedente mantém responsabilidades típicas de concessão administrativa. Pagamentos estão condicionados ao alcance de metas e à conformidade ambiental, com mecanismos de abatimento em caso de não cumprimento.

Conforme previsto em contrato, a Concessionária está sujeita a um período de operação assistida imediatamente após a assinatura contratual e início dos procedimentos de mobilização. Esse período teve início em 03 de novembro de 2025 e possui duração de até 6 (seis) meses, com possibilidade de encerramento antecipado caso os requisitos operacionais sejam atingidos antes do prazo máximo.

### **2. Base de preparação e apresentação das demonstrações financeiras intermediárias**

As demonstrações financeiras intermediárias foram elaboradas e estão sendo apresentadas em conformidade com o Pronunciamento Técnico CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aprovadas pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC) em seu Pronunciamento Técnico NBC TG 21 - Demonstração Intermediária

## **Espírito Santo Saneamento S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação  
Período de três meses findos em 31 de março de 2026  
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### **2. Base de preparação e apresentação das demonstrações financeiras intermediárias--Continuação**

Afirmamos que todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras intermediárias, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e que correspondem às utilizadas pela Administração da Companhia em sua gestão.

As demonstrações financeiras intermediárias foram preparadas com base nas mesmas políticas contábeis descritas na nota explicativa nº 2, divulgada nas demonstrações financeiras referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2025.

Não houve alteração nos julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas, descritas na nota explicativa nº 3, divulgada nas demonstrações financeiras referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2025.

As novas normas, revisões e interpretações emitidas, vigentes em 31 de março de 2026 e descritas na nota explicativa nº 2, divulgada nas demonstrações financeiras referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2025, não tiveram impacto significativo nas demonstrações financeiras intermediárias do período de três meses findo em 31 de março de 2026.

Dessa forma, essas demonstrações financeiras intermediárias devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2025.

A Companhia iniciou suas atividades em 03 de outubro de 2025. Assim, os valores apresentados para os períodos de três meses findos em 31 de março de 2026 correspondem exclusivamente às movimentações ocorridas após a constituição da Companhia. Por esse motivo, os saldos comparativos não existem um período integral de operações e, portanto, podem não ser inteiramente comparáveis aos valores do exercício corrente.

As demonstrações financeiras intermediárias foram autorizadas pela Administração para emissão em 29 de abril de 2026.

### **3. Gestão de riscos**

#### **3.1. Objetivos e políticas para gestão de riscos financeiros**

Os principais ativos financeiros da Companhia incluem caixa e equivalentes de caixa, aplicações financeiras, e outros créditos. Os principais passivos financeiros da Companhia, que não sejam derivativos, referem-se à contas a pagar de fornecedores e contas a pagar de partes relacionadas.

## **Espírito Santo Saneamento S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação  
Período de três meses findos em 31 de março de 2026  
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### **3. Gestão de riscos--Continuação**

#### **3.1. Objetivos e políticas para gestão de riscos financeiros--Continuação**

A Companhia está exposta a risco de mercado, risco de crédito e risco de liquidez. A Administração da Companhia supervisiona a gestão desses riscos. A Administração da Companhia afirma que as atividades da Companhia em que se assumem riscos financeiros são regidas por políticas e procedimentos apropriados e que os riscos financeiros são identificados, avaliados e gerenciados de acordo com as políticas da Companhia. A Companhia não possui atividades envolvendo derivativos. A Administração da Companhia estabelece políticas para a gestão de cada um desses riscos, os quais são resumidos a seguir:

##### Risco de mercado

O risco de mercado é o risco de que o valor justo dos fluxos de caixa futuros de um instrumento financeiro flutue devido a variações nos preços de mercado. Os preços de mercado englobam três tipos de riscos: risco de taxa de juros, risco de câmbio e risco de preço. Instrumentos financeiros afetados pelo risco de mercado incluem aplicações financeiras. Dentro do risco de mercado, o risco aplicável à Companhia é o risco de taxa de juros e risco de câmbio.

De acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 40 (R1) - Instrumentos Financeiros: Evidenciação, é requerida a divulgação de demonstrativo de análise de sensibilidade para cada tipo de risco de mercado considerado relevante pela Administração. A Administração entende como relevante o risco de taxa de juros e para a análise de sensibilidade de variações nas taxas de juros, a Administração da Companhia adotou para o cenário provável para os próximos 12 meses (cenário I), as mesmas taxas utilizadas na data das demonstrações financeiras. Para os cenários II e III considerou, conforme instrução da CVM, um acréscimo e uma deterioração de 25% e 50%, respectivamente.

##### a) *Risco de taxa de juros*

Riscos de taxas de juros é o risco de que o valor justo dos fluxos de caixa futuros de um instrumento financeiro flutue devido a variações nas taxas de juros de mercado. A exposição da Companhia ao risco de mudanças nas taxas de juros de mercado refere-se, principalmente, às aplicações financeiras da Companhia sujeitas a taxa de juros variáveis.

##### Sensibilidade à taxa de juros

A tabela abaixo demonstra a sensibilidade a eventos possíveis na taxa de juros sobre as aplicações financeiras:

## Espírito Santo Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação  
Período de três meses findos em 31 de março de 2026  
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 3. Gestão de riscos--Continuação

#### 3.1. Objetivos e políticas para gestão de riscos financeiros--Continuação

##### Risco de mercado--Continuação

##### a) *Risco de taxa de juros--Continuação*

##### Sensibilidade à taxa de juros--Continuação

<u>Indicadores</u>	<u>Saldo contábil</u>	<u>Cenário I (provável)</u>	<u>Cenário II (+ 25%)</u>	<u>Cenário II (- 25%)</u>	<u>Cenário III (+ 50%)</u>	<u>Cenário III (- 50%)</u>
CDI		14,73% (*)	18,41%	11,05%	22,09%	7,36%
Aplicações financeiras	56.557	64.886	66.969	62.804	69.051	60.722

(\*) Fonte dos índices - Banco Central do Brasil - BACEN (CDI acumulado em 31 de março de 2026)

##### b) *Risco de câmbio*

O risco de câmbio é o risco de que o valor justo dos fluxos de caixa futuros de um instrumento financeiro flutue devido a variações nas taxas de câmbio. A exposição da Companhia ao risco de variações nas taxas de câmbio refere-se principalmente às atividades operacionais da Companhia (quando receitas ou despesas são denominadas em uma moeda diferente da moeda funcional da Companhia) e a captações de recursos financeiros. A Companhia gerencia seu risco de câmbio garantindo que o fluxo de caixa dessas transações seja previsto até a liquidação do valor a pagar ou a receber, expresso em moeda estrangeira.

##### Risco de crédito

O risco de crédito é o risco de a contraparte de um negócio não cumprir uma obrigação prevista em um instrumento financeiro ou contrato com cliente, o que levaria ao reconhecimento de perdas. A Companhia está exposta ao risco de crédito em suas atividades, incluindo caixa e equivalentes de caixa, transações em moeda estrangeira e outros instrumentos financeiros.

O risco de crédito de saldos com bancos e instituições financeiras é administrado pela Tesouraria da Companhia de acordo com a política estabelecida pela Companhia. Os recursos excedentes são investidos apenas em contrapartes aprovadas e dentro do limite estabelecido de cada uma.

## Espírito Santo Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação  
Período de três meses findos em 31 de março de 2026  
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 3. Gestão de riscos--Continuação

#### 3.1. Objetivos e políticas para gestão de riscos financeiros--Continuação

##### Risco de liquidez

A Companhia acompanha o risco de escassez de recursos. Para administrar a liquidez do caixa em moeda nacional, a Companhia possui premissas de desembolsos e recebidos que são monitorados diariamente pela Tesouraria da Companhia. O objetivo da Companhia é manter um balanço adequado entre a continuidade da disponibilização de recursos e a flexibilidade de sua obtenção por meio das debêntures privadas e contratos de arrendamento.

#### 3.2. Instrumentos financeiros por categoria

Os instrumentos financeiros da Companhia são classificados da seguinte forma:

	<u>31/03/2026</u>	<u>31/12/2025</u>
<u>Ativos financeiros pelo custo amortizado</u>		
Caixa e equivalentes de caixa	64	46
Ativo financeiro	4.007	3.616
Outros créditos	227	256
	<u>4.298</u>	<u>3.918</u>
<u>Ativos financeiros por meio do resultado</u>		
Aplicações financeiras	<u>56.557</u>	<u>58.528</u>
	<u>56.557</u>	<u>58.528</u>
<b>Total do ativo financeiro</b>	<b><u>60.855</u></b>	<b><u>62.446</u></b>
<u>Passivos financeiros pelo custo amortizado</u>		
Fornecedores	(426)	(960)
Partes relacionadas e dividendos a pagar	<u>(123)</u>	<u>(101)</u>
<b>Total do passivo financeiro</b>	<b><u>(549)</u></b>	<b><u>(1.061)</u></b>
<b>Ativos e passivos financeiros, líquidos</b>	<b><u>60.306</u></b>	<b><u>61.385</u></b>

#### 3.3. Gestão de capital

O objetivo principal da gestão de capital da Companhia é o de salvaguardar a capacidade de sua continuidade para oferecer retorno aos acionistas.

## Espírito Santo Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação  
Período de três meses findos em 31 de março de 2026  
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 3. Gestão de riscos--Continuação

#### 3.3. Gestão de capital--Continuação

A Companhia administra a estrutura de capital e a ajusta considerando as mudanças nas condições econômicas. Para manter ou ajustar a estrutura de capital, a Companhia pode ajustar o pagamento de dividendos aos acionistas, devolver o capital a eles ou emitir novas ações. A Companhia monitora o capital por meio de quocientes de alavancagem, que é a dívida líquida dividida pelo capital total, acrescido da dívida líquida.

No período de três meses findo em 31 de março de 2026 e no exercício findo em 31 de dezembro de 2025, os índices de alavancagem financeira são os seguintes:

	<u>31/03/2026</u>	<u>31/12/2025</u>
(-) Caixa e equivalentes de caixa	(64)	(46)
(-) Aplicações financeiras	(56.557)	(58.528)
<b>Dívida líquida</b>	<b>(56.621)</b>	<b>(58.574)</b>
Patrimônio líquido	61.117	61.888
<b>Total do capital</b>	<b>4.496</b>	<b>3.314</b>
<b>Índice de alavancagem</b>	<b>(1259%)</b>	<b>(1767%)</b>

### 4. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>31/03/2026</u>	<u>31/12/2025</u>
Caixa	19	-
Bancos	45	46
	<b>64</b>	<b>46</b>

### 5. Aplicações financeiras

	<u>31/03/2026</u>	<u>31/12/2025</u>
Aplicações financeiras	56.557	58.528
	<b>56.557</b>	<b>58.528</b>

## Espírito Santo Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação  
Período de três meses findos em 31 de março de 2026  
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 5. Aplicações financeiras--Continuação

As aplicações financeiras são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e estão sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor. Essas aplicações financeiras referem-se a Certificados de Depósitos Bancários (CDB) e são remuneradas a uma variação média de 100,25% do Certificado de Depósito Interbancário (CDI) em 31 março de 2026 e 31 de dezembro de 2025. A Administração não possui a intenção de manter essas aplicações financeiras para investimentos, essas aplicações possuem a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo.

### 6. Ativo financeiro

	<u>31/03/2026</u>	<u>31/12/2025</u>
Custo do investimento	4.007	3.616
Total	<u>4.007</u>	<u>3.616</u>
Ativo não circulante	4.007	3.616
	<u>4.007</u>	<u>3.616</u>

O saldo do ativo financeiro em 31 de março de 2026 e 31 de dezembro de 2025, no montante de R\$4.007 e R\$3.616 respectivamente, representa os custos iniciais do investimento realizados na fase pré-operacional da concessão, reconhecidos conforme o modelo de concessão administrativa do Contrato nº 305/2025. Todo o valor está classificado no ativo não circulante, por se referir a direitos a receber ao longo da vigência contratual. A estimativa de investimento total na concessão conforme nota 1 é de R\$1.2 Bilhões de reais.

A movimentação do ativo financeiro é como segue:

	<u>31/03/2026</u>	<u>31/12/2025</u>
Saldo inicial	3.616	-
Adições	391	3.616
	<u>4.007</u>	<u>3.616</u>

## Espírito Santo Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação  
Período de três meses findos em 31 de março de 2026  
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 7. Imobilizado

<b>Custo</b>	<b>31/12/2025</b>	<b>Adições</b>	<b>31/03/2026</b>
Máquinas, aparelhos, equipamentos e ferramentas	14	50	64
Móveis e utensílios	28	86	114
Equipamentos de informática	665	107	772
Edificações e benfeitorias	90	6	96
	<b>797</b>	<b>249</b>	<b>1.046</b>

  

<b>Depreciação</b>	<b>31/12/2025</b>	<b>Adições</b>	<b>31/03/2026</b>
Móveis e utensílios	-	(2)	(2)
Equipamentos de informática	(13)	(35)	(48)
Edificações e benfeitorias	(4)	(8)	(12)
	<b>(17)</b>	<b>(45)</b>	<b>(62)</b>

  

<b>Saldo líquido</b>	<b>31/03/2026</b>	<b>31/12/2025</b>
Máquinas, aparelhos, equipamentos e ferramentas	64	14
Móveis e utensílios	112	28
Equipamentos de informática	724	652
Edificações e benfeitorias	84	86
	<b>984</b>	<b>780</b>

A Companhia revisa a cada exercício a vida útil e os valores residuais dos bens do ativo imobilizado. Não houve mudança nas taxas e nos valores residuais em relação ao exercício anterior.

### 8. Fornecedores

	<b>31/03/2026</b>	<b>31/12/2025</b>
Fornecedores de materiais	193	731
Fornecedores de serviços	233	229
	<b>426</b>	<b>960</b>

## Espírito Santo Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação  
Período de três meses findos em 31 de março de 2026  
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 9. Obrigações fiscais

	<u>31/03/2026</u>	<u>31/12/2025</u>
IRPJ e CSLL	-	27
IRRF	4	1
PIS e COFINS	32	33
ICMS-Difal	22	69
Outras obrigações	17	2
	<u>75</u>	<u>132</u>

### 10. Partes relacionadas

	<u>31/03/2026</u>	
	<u>Contas a pagar</u>	<u>Dividendos e JSCP a pagar</u>
GS Inima Brasil Ltda.	22	91
Forte Ambiental Ltda.	-	10
	<u>22</u>	<u>101</u>
	<u>31/12/2025</u>	
	<u>Contas a pagar</u>	<u>Dividendos e JSCP a pagar</u>
GS Inima Brasil Ltda.	-	91
Forte Ambiental Ltda.	-	10
	<u>-</u>	<u>101</u>

O valor de contas a pagar está relacionado a despesas custeadas pela controladora GS Brasil aos quais serão reembolsados pela Companhia.

Em 31 de março de 2026 e 31 de dezembro de 2025, não houve pagamento de remuneração aos administradores da Companhia. Estes também não obtiveram nem concederam empréstimos à Companhia e não possuem benefícios indiretos significativos.

## Espírito Santo Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação  
Período de três meses findos em 31 de março de 2026  
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 11. Patrimônio líquido

#### 11.1. Capital social

Em 31 de março de 2026 e 31 de dezembro de 2025, o capital social da Companhia é de R\$184.695, sendo R\$61.565 integralizado e R\$123.130 a integralizar e, está representado por 184.695 ações ordinárias nominativas, assim distribuído:

	31/03/2026 e 31/12/2025		
	Quantidade de ações integralizadas	Quantidade de ações a integralizar	Participação direta no capital
GS Inima Brasil Ltda.	55.409	110.817	90%
Forte Ambiental Ltda.	6.156	12.313	10%
	<b>61.565</b>	<b>123.130</b>	<b>100%</b>

Em 03 de outubro de 2025, por meio da Ata de Assembleia Geral de Constituição, as acionistas GS Brasil e Forte Ambiental aportaram R\$55.409 e R\$6.156, respectivamente, na presente data e em moeda corrente nacional.

#### 11.2. Reserva legal

A reserva legal é constituída em conformidade com a legislação societária e o estatuto social, na base de 5% do lucro líquido do exercício, até atingir 20% do capital social ou 30% do saldo do capital social acrescido das reservas. Em 31 de março de 2026 a Companhia apurou prejuízo no montante de R\$771, dessa forma não constitui a reserva legal. Em 31 de dezembro de 2025, foi constituído complemento de reserva legal no montante de R\$21.

#### 11.3. Reserva de lucros e prejuízos acumulados

O saldo de lucros acumulados é alocado aos lucros retidos, sendo sua distribuição definida em Assembleia Geral Ordinária (AGO) e/ou extraordinária (AGE).

No período de três meses findo em 31 de março de 2026, a Companhia apurou prejuízo no montante de R\$ 771, o qual será absorvido com a reserva de lucros ao final do exercício.

#### 11.4. Dividendos

O estatuto social da Companhia prevê a distribuição de dividendos às ações ordinárias e preferenciais, atendendo ao percentual mínimo e obrigatório de 25% sobre o lucro líquido, conforme definido pela Lei das Sociedades por Ações.

Em 31 de março de 2026 a Companhia apurou prejuízo e, portanto, não distribuiu dividendos para seus acionistas.

## Espírito Santo Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação  
Período de três meses findos em 31 de março de 2026  
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 12. Receita líquida

	<u>31/03/2026</u>
<u>Receita bruta</u>	
Serviços de construção (i)	<u>391</u>
<b>Receita líquida</b>	<b><u>391</u></b>

- (i) As receitas dos serviços de construção são reconhecidas com base no estágio de conclusão das obras realizadas. A Administração da Companhia entende que a concessão de esgoto não prevê margem de lucro na construção, por isso a receita de construção é igual ao custo.

### 13. Custos e despesas por natureza

	<u>31/03/2026</u>
<u>Custo dos serviços prestados</u>	
Serviços de construção	<u>(391)</u>
	<b><u>(391)</u></b>
	<u>31/03/2026</u>
<u>Despesas operacionais</u>	
<u>Despesas gerais e administrativas</u>	
Pessoal	(1.745)
Serviços de terceiros	(221)
Materiais	(228)
Publicidade e propaganda	(3)
Aluguéis	(226)
Depreciação	(45)
Outras despesas operacionais	<u>(543)</u>
<b>Total das despesas por natureza</b>	<b><u>(3.011)</u></b>

## Espírito Santo Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação  
Período de três meses findos em 31 de março de 2026  
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 14. Resultado financeiro

	<u>31/03/2026</u>
<u>Receitas financeiras</u>	
Rendimentos sobre aplicações financeiras	1.857
	<u>1.857</u>
<u>Despesas financeiras</u>	
Outras despesas financeiras	(3)
	<u>(3)</u>
<b>Total do resultado financeiro</b>	<b><u>1.854</u></b>

### 15. Imposto de renda e contribuição social

#### 15.1. Reconciliação da alíquota efetiva do imposto de renda e contribuição social

	<u>31/03/2026</u>
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	(1.157)
Alíquota vigente	34%
Despesa calculada com IRPJ e CSLL à alíquota vigente	<u>393</u>
Ajustes para alíquota efetiva:	
Diferenças permanentes	<u>(7)</u>
Despesa com imposto de renda e contribuição social corrente	<b><u>386</u></b>
Correntes	-
Diferidos	<u>386</u>
	<b><u>386</u></b>
<b>Alíquota efetiva</b>	<b><u>33%</u></b>

## Espírito Santo Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação  
Período de três meses findos em 31 de março de 2026  
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 15. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

#### 15.2. Imposto de renda e contribuição social diferidos

	<b>Balço patrimonial</b>
	<b>31/03/2026</b>
Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social	386
<b>Despesa (receita) de tributos</b>	
Ativo fiscal diferido	386
<b>Ativo fiscal diferido líquido</b>	<b>386</b>

A expectativa de realização da totalidade do diferido é como segue:

	<b>31/03/2026</b>
2026	386
	<b>386</b>

A movimentação do imposto de renda e contribuição social diferidos é como segue:

	<b>31/03/2026</b>	<b>31/12/2025</b>
	<b>Ativo</b>	<b>Ativo</b>
Saldo em 1º de janeiro	-	-
Reconhecimento na demonstração do resultado	386	-
	<b>386</b>	<b>-</b>

### 16. Demonstrações dos fluxos de caixa

A seguir demonstramos as transações que não afetaram o caixa em 31 de março de 2026:

	<b>31/03/2026</b>
Dividendos e JSCP propostos e não pagos	101
	<b>101</b>

## **Espírito Santo Saneamento S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação  
Período de três meses findos em 31 de março de 2026  
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### **17. Cobertura de seguros**

A Companhia, por força contratual, mantém regularizadas e atualizadas as garantias que cobrem a execução e cumprimento do contrato de construção e das demais funções operacionais.

Adicionalmente, a Companhia mantém coberturas de riscos inerentes ao desenvolvimento de todas as suas atividades, inclusive seguros do tipo “todos os riscos” para os danos materiais, cobrindo perdas, destruição ou danos dos bens que integram o contrato, de acordo com os padrões internacionais para empreendimentos dessa natureza, nas seguintes modalidades: risco de construção, projetista, maquinário e equipamento de obra, danos patrimoniais, avaria de máquinas e perda de receitas.

Os seguros contratados abrangem as seguintes modalidades: risco de engenharia, riscos patrimoniais, perdas de receita, responsabilidade civil e garantia de obrigações contratuais. Em 31 de março de 2026, as coberturas de seguro são resumidas como seguem:

<b>Tipo de cobertura</b>	<b>Importâncias seguradas</b>
Responsabilidade civil	24.537
Riscos operacionais	99.564
Riscos de Engenharia-obras	86.102

### **18. Eventos subsequentes**

Em 06 de abril de 2026, a Companhia passou a assumir a prestação dos serviços de esgotamento sanitário nos 35 municípios do Estado do Espírito Santo, conforme previsto no contrato de concessão.