

Demonstrações Financeiras Intermediárias

Ouro Preto Serviços de Saneamento S.A. - Saneouro

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

Ouro Preto Serviços de Saneamento S.A. - Saneouro

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 (passivo a descoberto)	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
Ouro Preto Serviços de Saneamento S.A. - Saneouro
Ouro Preto - MG

Introdução

Revisamos as informações financeiras intermediárias da Ouro Preto Serviços de Saneamento S.A. - Saneouro ("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, 13 de maio de 2026.

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

Marcos Roberto Sponchiado

Marcos Roberto Sponchiado
Contador CRC SP-175536/O

Ouro Preto Serviços de Saneamento S.A. - Saneouro

Balço 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 (PASSIVO A DESCOBERTO)</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	5.537	2.203	Debêntures privadas	9	4.938	2.812
Contas a receber	6	18.252	8.196	Fornecedores		1.522	2.491
Estoques		579	640	Obrigações sociais		1.740	1.635
Impostos a recuperar		453	366	Obrigações fiscais		333	365
Outros créditos		841	799	Partes relacionadas	10	154	71
Total do ativo circulante		<u>25.662</u>	<u>12.204</u>	Passivo de contrato	11	8.446	-
				Outras obrigações		721	524
				Total do passivo circulante		<u>17.854</u>	<u>7.898</u>
<u>NÃO CIRCULANTE</u>				<u>NÃO CIRCULANTE</u>			
<u>REALIZÁVEL A LONGO PRAZO</u>				<u>REALIZÁVEL A LONGO PRAZO</u>			
Fundo restrito	5	9.616	7.074	Debêntures privadas	9	126.849	124.842
Imposto de renda e contribuição social diferidos	17.2	38.939	37.695	Partes relacionadas	10	74.886	71.415
Depósitos judiciais		820	807	Provisão para ações judiciais	12	277	150
Outros créditos		15	5	Total do passivo não circulante		<u>202.012</u>	<u>196.407</u>
		<u>49.390</u>	<u>45.581</u>				
Ativo de contrato	7	23.570	20.699	Total do passivo		<u>219.866</u>	<u>204.305</u>
Intangível	8	62.212	62.445				
		<u>85.782</u>	<u>83.144</u>	<u>PATRIMÔNIO LÍQUIDO (PASSIVO A DESCOBERTO)</u>	13		
Total do ativo não circulante		<u>135.172</u>	<u>128.725</u>	Capital social		16.800	10.000
				Prejuízos acumulados		(75.832)	(73.376)
				Total do patrimônio líquido (passivo a descoberto)		<u>(59.032)</u>	<u>(63.376)</u>
TOTAL DO ATIVO		<u>160.834</u>	<u>140.929</u>	TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO (PASSIVO A DESCOBERTO)		<u>160.834</u>	<u>140.929</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Ouro Preto Serviços de Saneamento S.A. - Saneouro

Demonstração intermediária do resultado

Períodos de três meses findos em 31 de março de 2026 e 2025

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

	Nota explicativa	31/03/2026	31/03/2025
RECEITA LÍQUIDA	14	14.887	14.048
CUSTO DOS SERVIÇOS PRESTADOS	15	(9.286)	(8.310)
LUCRO BRUTO		<u>5.601</u>	<u>5.738</u>
RECEITAS E DESPESAS OPERACIONAIS			
Gerais e administrativas	15	<u>(2.408)</u>	<u>(2.041)</u>
		(2.408)	(2.041)
LUCRO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO		<u>3.193</u>	<u>3.697</u>
RESULTADO FINANCEIRO			
Receitas financeiras	16	399	429
Despesas financeiras	16	<u>(7.292)</u>	<u>(6.285)</u>
		(6.893)	(5.856)
PREJUÍZO OPERACIONAL ANTES DOS IMPOSTOS		<u>(3.700)</u>	<u>(2.159)</u>
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL			
Diferidos	17.2	<u>1.244</u>	<u>733</u>
		1.244	733
PREJUÍZO DO PERÍODO		<u>(2.456)</u>	<u>(1.426)</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Ouro Preto Serviços de Saneamento S.A. - Saneouros

Demonstração intermediária do resultado abrangente

Períodos de três meses findos em 31 de março de 2026 e 2025

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

	<u>31/03/2026</u>	<u>31/03/2025</u>
PREJUÍZO DO PERÍODO	(2.456)	(1.426)
Total do resultado abrangente do período	<u>(2.456)</u>	<u>(1.426)</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Ouro Preto Serviços de Saneamento S.A. - Saneouro

Demonstração intermediária das mutações do patrimônio líquido (passivo a descoberto)
Períodos de três meses findos em 31 de março de 2026 e 2025
(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>Prejuízos acumulados</u>	<u>Total</u>
SALDOS EM 1º DE JANEIRO DE 2025		10.000	-	(67.603)	(57.603)
Prejuízo do período		-	-	(1.426)	(1.426)
Saldos em 31 de março de 2025		<u>10.000</u>	<u>-</u>	<u>(69.029)</u>	<u>(59.029)</u>
SALDOS EM 1º DE JANEIRO DE 2026		<u>10.000</u>	<u>-</u>	<u>(73.376)</u>	<u>(63.376)</u>
Integralização de capital	13.1	29.200	(22.400)	-	6.800
Prejuízo do período		-	-	(2.456)	(2.456)
Saldos em 31 de março de 2026		<u>39.200</u>	<u>(22.400)</u>	<u>(75.832)</u>	<u>(59.032)</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Ouro Preto Serviços de Saneamento S.A. - Saneouro

Demonstração intermediária dos fluxos de caixa

Períodos de três meses findos em 31 de março de 2026 e 2025

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

	Nota explicativa	31/03/2026	31/03/2025
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS			
Prejuízo operacional antes dos impostos		(3.700)	(2.159)
Ajustes para conciliar o prejuízo do período ao caixa oriundo das atividades operacionais			
Amortização	8	559	551
Juros sobre debêntures privadas	9	4.102	4.490
Juros sobre empréstimos com partes relacionadas (mútuos)	10	2.880	1.405
Perdas estimadas de créditos de liquidação duvidosa	6	230	39
Amortização dos custos de transação das debêntures privadas	9	31	31
Baixas do ativo intangível	8	3	7
Provisão para ações judiciais	12	127	23
Variação nos ativos operacionais:			
Contas a receber	6	(1.840)	549
Estoques		61	(16)
Impostos a recuperar		(87)	129
Depósitos judiciais		(13)	-
Outros créditos		(52)	(279)
Variação nos passivos operacionais:			
Fornecedores		(969)	(465)
Obrigações sociais		105	163
Obrigações fiscais		(32)	83
Adiantamento de clientes		-	(1.080)
Partes relacionadas	10	83	99
Outras obrigações		197	85
Caixa gerado pelas atividades operacionais		<u>1.685</u>	<u>3.655</u>
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO			
Fundo restrito	5	(2.542)	(1.895)
Aquisições de ativo de contrato	7	(2.871)	(2.257)
Aquisições de ativo intangível	8	(329)	(372)
Caixa aplicado nas atividades de investimento		<u>(5.742)</u>	<u>(4.524)</u>
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO			
Captações e liberações de empréstimos com partes relacionadas (mútuos)	10	591	2.731
Integralização de capital	13.1	6.800	-
Caixa gerado pelas atividades de financiamento		<u>7.391</u>	<u>2.731</u>
Aumento de caixa e equivalentes de caixa		<u>3.334</u>	<u>1.862</u>
Caixa e equivalentes de caixa no início do período		2.203	3.360
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período		5.537	5.222
Aumento de caixa e equivalentes de caixa		<u>3.334</u>	<u>1.862</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Ouro Preto Serviços de Saneamento S.A. - Saneouro

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias
Períodos de três meses findos em 31 de março de 2026 e 2025
(Valores expressos em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

1. Contexto operacional

A Ouro Preto Serviços de Saneamento S.A. - Saneouro (“Companhia”) é uma sociedade anônima de capital fechado que foi constituída em 30 de julho de 2019.

A Companhia é concessionária de serviços públicos de abastecimento de água potável e esgotamento sanitário na cidade de Ouro Preto/MG, compreendendo a construção, a operação e a manutenção das unidades integrantes dos sistemas físicos, operacionais e gerenciais de produção e distribuição de água potável, inclusive ligações e respectivos instrumentos de medição, bem como a coleta, o afastamento, o tratamento e a disposição de esgotos sanitários, incluindo a gestão dos sistemas organizacionais, a comercialização dos produtos e serviços envolvidos e o atendimento aos usuários.

A concessão teve início em janeiro de 2020 e tem prazo de duração de 35 anos, contado da data da emissão da Ordem de Serviço.

A Companhia em janeiro de 2024 firmou o segundo termo de aditamento ao contrato de concessão com o município de Ouro Preto. Este termo estabeleceu a possibilidade de o município subsidiar integralmente os custos dos serviços prestados pela Companhia, referentes às duas primeiras faixas de tarifas de água e esgoto da categoria residencial, para usuários sem capacidade de pagamento. O subsídio teve vigência de 12 meses, iniciando em 1º de janeiro de 2024. O valor total repassado pelo município foi de R\$12.000, dividido em doze parcelas. O primeiro repasse ocorreu em janeiro de 2024. O subsídio foi renovado para o ano de 2025, conforme o terceiro termo de aditamento ao contrato de concessão com o município de Ouro Preto, o subsídio teve vigência de 12 meses, iniciando em 1º de janeiro de 2025. Após o período do subsídio, será feita uma comparação entre o valor do subsídio repassado e a receita bruta das tarifas subsidiadas. As diferenças eventualmente identificadas poderão ser compensadas de acordo com o critério das partes, seja na renovação do subsídio, como fator de reequilíbrio, ou por meio de qualquer outra solução consensual entre elas. No exercício de 2025 o valor da receita subsidiada superou em R\$620 (vide nota 6) que, conforme estabelecido em contrato, foi compensado na renovação do subsídio no ano de 2026. No período de três meses findo em 31 de março de 2026 a Companhia renovou o subsídio no valor de R\$12.000 ser repassado em doze parcelas mensais, sendo a primeira parcela recebida em 30 de janeiro de 2026. O contrato está em fase de assinatura final por ambas as partes.

Situação financeira

A Companhia apurou prejuízo no período de três meses findo em 31 de março de 2026 no montante de R\$2.456 (R\$1.426 em 31 de março de 2025) e possui prejuízo acumulado no período de três meses findo em 31 de março de 2026 no montante de R\$75.832 (R\$73.376 em 31 de dezembro de 2025).

Ouro Preto Serviços de Saneamento S.A. - Saneouro

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
Períodos de três meses findos em 31 de março de 2026 e 2025
(Valores expressos em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

1. Contexto operacional--Continuação

Situação financeira--Continuação

No período de três meses findo em 31 de março de 2026, a Companhia apresentou capital circulante líquido positivo no montante de R\$7.808 (R\$4.306 em 31 de dezembro de 2025) e índice de liquidez corrente de 1,44 (1,55 em 31 de dezembro de 2025). A administração tem tomado medidas operacionais nos últimos anos para melhorar os índices operacionais da Companhia.

A Administração da Companhia entende que não há indícios de descontinuidade operacional e que as projeções de geração de caixa futuros da Companhia indicam o pagamento de todas as suas obrigações do passivo circulante. Adicionalmente, a Companhia possui o plano de negócios aprovado pela Administração, que contempla premissas que reforçam a evolução positiva dos índices financeiros e está pautado em:

- (i) Reequilíbrio contratual gerando mais recursos;
- (ii) Monitorar as faturas atrasadas para diminuição da inadimplência, através das seguintes ações: a) aplicação de descontos nas faturas residenciais, com objetivo de reduzir inadimplência, e b) reuniões com o poder concedente, Procon e Ministério Público para obter apoio nas cobranças atrasadas;
- (iii) Redução de custos operacionais e aumento de produtividade gerando aumento das margens operacionais.

A Administração da Companhia entende que as ações mencionadas acima possibilitam a manutenção de suas atividades operacionais e garantem a manutenção do caixa necessário para sua operação e cumprimento das obrigações futuras.

Devido à grande importância dos serviços prestados de tratamento de água e esgotamento sanitário, a Companhia continua investindo na ampliação de suas estações de tratamento. Tais investimentos estão totalmente atrelados à expansão das estações de tratamento realizada nos últimos anos, além de proporcionar o aumento da capacidade da prestação do serviço oferecido pela Companhia.

Ouro Preto Serviços de Saneamento S.A. - Saneouro

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
Períodos de três meses findos em 31 de março de 2026 e 2025
(Valores expressos em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

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.

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.

As demonstrações financeiras intermediárias foram autorizadas pela Administração para emissão em 13 de maio de 2026.

3. Gestão de riscos

3.1. Objetivos e políticas para gestão do risco financeiro

A Companhia participa de operações envolvendo instrumentos financeiros. Os principais ativos financeiros da Companhia incluem caixa e equivalentes de caixa, fundo restrito, contas a receber de clientes, ativo de contrato e outros créditos. Os principais passivos financeiros da Companhia referem-se a debêntures privadas, fornecedores, contas a pagar de partes relacionadas, empréstimos com partes relacionadas (mútuos) e outras obrigações.

Ouro Preto Serviços de Saneamento S.A. - Saneouro

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
Períodos de três meses findos em 31 de março de 2026 e 2025
(Valores expressos em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

3. Gestão de riscos--Continuação

3.1. Objetivos e políticas para gestão do risco financeiro--Continuação

Durante o período de três meses findo em 31 de março de 2026 e o exercício findo em 31 de dezembro de 2025, a Companhia não participou de operações envolvendo instrumentos financeiros derivativos.

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 que 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 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. O principal risco atrelado ao risco de mercado corresponde ao risco da taxa de juros.

De acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 40 (R1) - Instrumentos Financeiros: Evidenciação, é requerida a divulgação 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 intermediárias. Para os cenários II e III considerou, conforme instrução da CVM, um acréscimo e uma deterioração de 25% e 50%, respectivamente.

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 obrigações de longo prazo da Companhia sujeitas a taxa de juros variáveis. A Companhia gerencia o risco de taxa de juros mantendo uma carteira equilibrada de aplicações financeiras, fundo restrito e debêntures privadas sujeitas a taxas fixas e taxas variáveis.

Ouro Preto Serviços de Saneamento S.A. - Saneouro

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
Períodos de três meses findos em 31 de março de 2026 e 2025
(Valores expressos em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

3. Gestão de riscos--Continuação

3.1. Objetivos e políticas para gestão do risco financeiro--Continuação

Sensibilidade à taxa de juros

<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	4.678	5.367	5.539	5.195	5.711	5.022
Fundo restrito	9.616	11.032	11.386	10.678	11.740	10.324
IPCA + 6,69%		8,72% (*)	10,90%	6,54%	13,09%	4,36%
Debêntures privadas	131.787	143.283	146.157	140.409	149.031	137.535
CDI + 3%		17,73% (*)	22,16%	13,30%	26,59%	8,86%
Empréstimos com partes relacionadas (mútuos)	74.886	88.161	91.480	84.842	94.799	81.524

(*) Fonte dos índices - Banco Central do Brasil - BACEN (CDI e IPCA acumulados considerando os últimos doze meses findos em 31 de março de 2026).

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 operacionais, principalmente com relação às contas a receber e de financiamento.

O risco de crédito do cliente é administrado por cada unidade de negócio, estando sujeito a procedimentos, controles e políticas estabelecidas pela Companhia em relação ao gerenciamento de risco de crédito do cliente. Os recebíveis de clientes em aberto são monitorados regularmente. Uma análise de redução ao valor recuperável é efetuada a cada data de reporte usando uma matriz de provisão para avaliar as perdas de crédito esperadas. O cálculo reflete a probabilidade ponderada de perda, o valor do dinheiro no tempo e informações razoáveis e suportáveis que estão disponíveis na data de reporte sobre eventos passados, condições atuais e provisões de condições econômicas futuras.

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.

Ouro Preto Serviços de Saneamento S.A. - Saneouro

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
Períodos de três meses findos em 31 de março de 2026 e 2025
(Valores expressos em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

3. Gestão de riscos--Continuação

3.1. Objetivos e políticas para gestão do risco financeiro--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 de empréstimos, financiamentos, 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	5.537	2.203
Contas a receber de clientes	18.252	8.196
Ativo de contrato	23.570	20.699
Outros créditos	856	804
	<u>48.215</u>	<u>31.902</u>
<u>Ativos financeiros por meio do resultado</u>		
Fundo restrito	9.616	7.074
	<u>9.616</u>	<u>7.074</u>
Total do ativo financeiro	<u>57.831</u>	<u>38.976</u>
<u>Passivos financeiros pelo custo amortizado</u>		
Debêntures privadas	(131.787)	(127.654)
Contas a pagar de fornecedores	(1.522)	(2.491)
Contas a pagar de partes relacionadas	(154)	(71)
Empréstimos com partes relacionadas (mútuos)	(74.886)	(71.415)
Passivo de contrato	(8.446)	-
Outras obrigações	(721)	(524)
	<u>(217.516)</u>	<u>(202.155)</u>
Total do passivo financeiro	<u>(217.516)</u>	<u>(202.155)</u>
Ativos e passivos financeiros, líquidos	<u>(159.685)</u>	<u>(163.179)</u>

Ouro Preto Serviços de Saneamento S.A. - Saneouro

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
Períodos de três meses findos em 31 de março de 2026 e 2025
(Valores expressos em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

3. Gestão de riscos--Continuação

3.3. Gestão de capital

Os objetivos da Companhia ao administrar seu capital são os de salvaguardar a capacidade de sua continuidade para oferecer retorno aos acionistas e benefícios à outras partes interessadas, além de manter uma adequada estrutura de capital para reduzir o respectivo custo.

A Companhia administra a estrutura de capital e a ajusta considerando as mudanças nas condições econômicas e requerimentos de covenants financeiros. 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>
Debêntures privadas	131.787	127.654
Empréstimos com partes relacionadas (mútuos)	74.886	71.415
(-) Caixa e equivalentes de caixa	(5.537)	(2.203)
(-) Fundos restritos	(9.616)	(7.074)
Dívida líquida	191.520	189.792
Patrimônio líquido (passivo a descoberto)	(59.032)	(63.376)
Total do capital	132.488	126.416
Índice de alavancagem	145%	150%

Ouro Preto Serviços de Saneamento S.A. - Saneouro

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
Períodos de três meses findos em 31 de março de 2026 e 2025
(Valores expressos em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

4. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>31/03/2026</u>	<u>31/12/2025</u>
Caixa	5	5
Bancos	854	1.174
Aplicações financeiras	<u>4.678</u>	<u>1.024</u>
	<u>5.537</u>	<u>2.203</u>

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 de março de 2026 e em 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 inferiores a 90 dias.

5. Fundo restrito

	<u>31/03/2026</u>	<u>31/12/2025</u>
Aplicações financeiras restritas	<u>9.616</u>	<u>7.074</u>
	<u>9.616</u>	<u>7.074</u>

O fundo restrito representa aplicações financeiras atreladas ao rendimento do CDI. Esse saldo possui a utilização vinculada a contratos de debêntures privadas da Companhia e se faz necessário para cumprimento da garantia estipulada na cessão fiduciária. São remuneradas a uma variação de 98,69% do CDI em 31 de março de 2026 (98,20% em 31 de dezembro de 2025).

Ouro Preto Serviços de Saneamento S.A. - Saneouro

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
Períodos de três meses findos em 31 de março de 2026 e 2025
(Valores expressos em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

6. Contas a receber

	<u>31/03/2026</u>	<u>31/12/2025</u>
Contas a receber de clientes (i)	12.646	11.360
Contas a receber - públicos (ii)	2.174	1.620
Direito a faturar de clientes públicos (ii)	8.446	-
Perdas estimadas de créditos de liquidação duvidosa (iii)	<u>(5.014)</u>	<u>(4.784)</u>
	<u>18.252</u>	<u>8.196</u>

- (i) Referem-se ao faturamento de consumo de água, tratamento de esgoto e de serviços complementares efetuados pela Companhia. A própria Companhia é responsável pela cobrança junto aos consumidores finais.
- (ii) A Companhia em janeiro de 2025 firmou o terceiro termo de aditamento ao contrato de concessão com o município de Ouro Preto. Este termo estabeleceu a possibilidade de o município subsidiar integralmente os custos dos serviços prestados pela Companhia, referentes às duas primeiras faixas de tarifas de água e esgoto da categoria residencial, para usuários sem capacidade de pagamento, vigência de 12 meses a partir de 1º de janeiro de 2025 e valor total de R\$12.000, a ser repassado em doze parcelas mensais. Em 31 de março 2026, a receita bruta dos serviços para as tarifas contempladas pelo subsídio foi de R\$3.554 (R\$16.892 em 31 de dezembro de 2025). No exercício de 2025 o valor da receita subsidiada superou em R\$620 (vide nota 11) que, conforme estabelecido em contrato, foi compensado na renovação do subsídio no ano de 2026. No período de três meses findo em 31 de março de 2026 a Companhia renovou o subsídio no valor de R\$12.000 a ser repassado em doze parcelas mensais, sendo a primeira parcela recebida em 30 de janeiro de 2026. O contrato está em fase de assinatura final por ambas as partes.
- (iii) O critério para constituição da PECLD reflete a provisão de 100% dos títulos a receber cujo vencimento é superior a 360 dias. Adicionalmente, a Companhia também leva em consideração sua análise individualizada sobre a situação financeira de cada cliente e seu histórico de perdas. Com o objetivo de recuperar o saldo provisionado em PECLD, a Companhia implementou algumas ações: i) programa de desconto (em juros/multa) e parcelamento das faturas em atraso; ii) negatização e corte de matrículas que não aderiram ao programa de desconto e parcelamento; e iii) forte comunicação com a população para a renegociação de dívidas. A provisão constituída é considerada suficiente pela Administração da Companhia para cobrir os riscos de perdas existentes.

As contas a receber, por idade de vencimento, estão demonstradas abaixo:

	<u>31/03/2026</u>	<u>31/12/2025</u>
Vencidas:		
Até 30 dias	1.478	1.179
De 31 a 60 dias	918	423
De 61 a 90 dias	392	255
De 91 a 180 dias	612	410
De 181 a 360 dias	621	605
Acima de 360 dias	<u>4.988</u>	<u>4.773</u>
	9.009	7.645
A vencer:		
Até 30 dias	5.651	5.335
Acima de 31 dias	<u>8.606</u>	<u>-</u>
	14.257	5.335
Perdas estimadas de créditos de liquidação duvidosa	<u>(5.014)</u>	<u>(4.784)</u>
	<u>18.252</u>	<u>8.196</u>

Ouro Preto Serviços de Saneamento S.A. - Saneouro

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
Períodos de três meses findos em 31 de março de 2026 e 2025
(Valores expressos em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

6. Contas a receber--Continuação

A movimentação da provisão de perda estimada de créditos de liquidação duvidosa é como segue:

	<u>31/03/2026</u>	<u>31/12/2025</u>
Saldo inicial	(4.784)	(4.428)
Complemento de provisão	(969)	(3.338)
Reversão de provisão	739	2.982
	<u>(5.014)</u>	<u>(4.784)</u>

7. Ativo de contrato

O ativo de contrato refere-se ao direito contratual da Companhia de receber caixa dos usuários pelos serviços de construção do sistema de distribuição de água e tratamento de esgoto, quando da entrada em operação dos respectivos ativos, e estão mensurados ao seu valor de custo acrescido de encargos financeiros, quando aplicável.

Quando da conclusão da construção da infraestrutura, o ativo de contrato será classificado como ativo intangível.

A movimentação do ativo de contrato é como segue:

	<u>31/03/2026</u>	<u>31/12/2025</u>
Saldo no início do exercício	20.699	10.437
Adições (i)	2.871	19.792
Transferências (ii)	-	(9.530)
Total	<u>23.570</u>	<u>20.699</u>

(i) Refere-se às adições no ativo em construção, efetuadas no período.

(ii) Refere-se às transferências para o ativo intangível em decorrência da conclusão das obras.

Ouro Preto Serviços de Saneamento S.A. - Saneouro

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
 Períodos de três meses findos em 31 de março de 2026 e 2025
 (Valores expressos em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

8. Intangível

Custo	31/12/2025	Adições	Baixas	Transferências	31/03/2026	Custo	31/12/2024	Adições	Baixas	Transferências	31/03/2025
Captação, distribuição e coleta (redes e tubulações) (i)	58.000	-	-	-	58.000	Captação, distribuição e coleta (redes e tubulações) (i)	49.662	202	-	1.122	50.986
Software	187	-	-	-	187	Software	161	9	-	-	170
Móveis e utensílios	308	-	-	-	308	Móveis e utensílios	285	-	-	-	285
Máquinas e equipamentos	8.708	306	(9)	-	9.005	Máquinas e equipamentos	5.667	142	(7)	-	5.802
Equipamentos de informática	822	18	-	-	840	Equipamentos de informática	614	8	-	-	622
Veículos	229	5	-	-	234	Veículos	229	-	-	-	229
Instalações e benfeitorias	766	-	-	-	766	Instalações e benfeitorias	690	11	-	-	701
Edificações	2.583	-	-	-	2.583	Edificações	2.583	-	-	-	2.583
	71.603	329	(9)	-	71.923		59.891	372	(7)	1.122	61.378

Amortização	31/12/2025	Adições	Baixas	Transferências	31/03/2026	Amortização	31/12/2024	Adições (ii)	Baixas	Transferências	31/03/2025
Captação, distribuição e coleta (redes e tubulações) (i)	(6.715)	(436)	-	-	(7.151)	Captação, distribuição e coleta (redes e tubulações) (i)	(5.083)	(372)	-	1	(5.454)
Software	(157)	(2)	-	-	(159)	Software	(72)	(65)	-	-	(137)
Móveis e utensílios	(143)	(8)	-	-	(151)	Móveis e utensílios	(115)	(7)	-	-	(122)
Máquinas e equipamentos	(660)	(69)	-	-	(729)	Máquinas e equipamentos	(453)	(47)	-	(1)	(501)
Equipamentos de informática	(504)	(21)	6	-	(519)	Equipamentos de informática	(402)	(39)	-	-	(441)
Veículos	(228)	-	-	-	(228)	Veículos	(226)	-	-	-	(226)
Instalações e benfeitorias	(442)	(4)	-	-	(446)	Instalações e benfeitorias	(431)	(2)	-	-	(433)
Edificações	(309)	(19)	-	-	(328)	Edificações	(231)	(19)	-	-	(250)
	(9.158)	(559)	6	-	(9.711)		(7.013)	(551)	-	-	(7.564)

Ouro Preto Serviços de Saneamento S.A. - Saneouro

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
Períodos de três meses findos em 31 de março de 2026 e 2025
(Valores expressos em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

8. Intangível--Continuação

Saldo líquido	31/03/2026	31/12/2025
Captação, distribuição e coleta (redes e tubulações) (i)	50.849	51.285
Software	28	30
Móveis e utensílios	157	165
Máquinas e equipamentos	8.276	8.048
Equipamentos de informática	321	318
Veículos	6	1
Instalações e benfeitorias	320	324
Edificações	2.255	2.274
	62.212	62.445

Saldo líquido	31/03/2025	31/12/2024
Captação, distribuição e coleta (redes e tubulações) (i)	45.532	44.579
Software	33	89
Móveis e utensílios	163	170
Máquinas e equipamentos	5.301	5.214
Equipamentos de informática	181	212
Veículos	3	3
Instalações e benfeitorias	268	259
Edificações	2.333	2.352
	53.814	52.878

(i) Captação, distribuição e coleta (redes e tubulações): correspondem às estações de tratamento de esgoto (elevatórias e redes) e estações de tratamento de água (reservatórios e redes).

Ouro Preto Serviços de Saneamento S.A. - Saneouro

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
Períodos de três meses findos em 31 de março de 2026 e 2025
(Valores expressos em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

9. Debêntures privadas

Debenturista	Série	Emissão	Encargos financeiros	Vencimento	31/03/2026	31/12/2025
Vortex Distribuidora de Títulos	Única	24/05/2021	IPCA + 6,69%	24/05/2041	133.646	129.544
(-) Custo de transação					(1.859)	(1.890)
					131.787	127.654
Passivo circulante					4.938	2.812
Passivo não circulante					126.849	124.842
					131.787	127.654

Em 24 de maio de 2021, a Companhia teve sua 1ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, junto à Vortex Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda., no montante de R\$100.000, que foi liberado em 31 de maio de 2021. Esse contrato de debêntures possui carência de pagamento de principal durante os três primeiros anos e, durante o período de carência, os juros são pagos semestralmente. Após o período de carência, os juros e o principal serão pagos semestralmente durante 17 anos, completando o prazo total da emissão de 20 anos.

A totalidade dos recursos captados nas debêntures será utilizada para a implementação e exploração do projeto de universalização e melhorias no sistema de abastecimento de água e ampliação do sistema de esgotamento sanitário na sede da Companhia e em 12 distritos do município de Ouro Preto/MG.

A movimentação das debêntures privadas é como segue:

	31/03/2026	31/12/2025
Saldo inicial	127.654	122.579
Juros incorridos	4.102	13.840
Amortização principal	-	(512)
Amortização juros	-	(8.376)
Amortização do custo de transação	31	123
	131.787	127.654

Ouro Preto Serviços de Saneamento S.A. - Saneouro

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
Períodos de três meses findos em 31 de março de 2026 e 2025
(Valores expressos em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

9. Debêntures privadas--Continuação

Cláusulas contratuais e outras informações

Em garantia do fiel, pontual e integral cumprimento das obrigações pecuniárias, principais e acessórias, presentes e futuras, assumidas pela Emissora nesta Emissão, incluindo, mas não se limitando às obrigações relativas (i) ao integral e pontual pagamento do Valor Nominal Unitário Atualizado das Debêntures, dos respectivos Juros Remuneratórios, dos Encargos Moratórios, bem como dos demais encargos relativos a esta Escritura de Emissão, seja nas respectivas datas de pagamento, na Data de Vencimento ou em virtude do vencimento antecipado das obrigações decorrentes das Debêntures, nos termos desta Escritura de Emissão; (ii) a quaisquer outras obrigações de pagar assumidas pela Emissora, nesta Escritura de Emissão e nos Contratos de Garantia, incluindo, mas não se limitando, aos honorários do Agente de Liquidação, do Escriturador, da B3 e do Agente Fiduciário; e (iii) ao ressarcimento de toda e qualquer importância que o Agente Fiduciário e/ou os Debenturistas venham a desembolsar em virtude da constituição, manutenção e/ou execução das Garantias, bem como todos e quaisquer custos, despesas judiciais e/ou extrajudiciais e honorários advocatícios incorridos na proteção dos interesses dos Debenturistas nos termos desta Escritura de Emissão e dos Contratos de Garantia (“Obrigações Garantidas”), serão constituídas em favor dos Debenturistas, as seguintes garantias:

i) *Alienação fiduciária da totalidade de ações*

Emissão da Emissora atualmente detidas pelos acionistas GS Inima e MIP investimentos e Participações Ltda., nos termos do “Instrumento Particular de Alienação Fiduciária de Ações e Outras Avenças” celebrado entre os acionistas GS Inima, MIP Investimentos, o Agente Fiduciário, na qualidade de representante dos titulares das Debêntures, e a Emissora, na qualidade de interveniente anuente (“Contrato de Alienação Fiduciária de Ações” e “Alienação Fiduciária de Ações”).

Ouro Preto Serviços de Saneamento S.A. - Saneouro

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
Períodos de três meses findos em 31 de março de 2026 e 2025
(Valores expressos em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

9. Debêntures privadas--Continuação

Cláusulas contratuais e outras informações--Continuação

ii) *Cessão fiduciária, pela Emissora*

Da totalidade dos direitos creditórios emergentes, presentes e/ou futuros, oriundos do Contrato de Concessão, observado o disposto no artigo 28 da Lei nº 8.987 de 13 de fevereiro de 1995, incluindo, mas sem se limitar, (a) a totalidade dos direitos creditórios, presentes e/ou futuros, decorrentes da prestação dos serviços no âmbito do Contrato de Concessão, e (b) o direito de receber todos e quaisquer valores que, sejam ou venham a se tornar exigíveis e de pagamento pelo Poder Concedente à Emissora, incluindo o direito de receber todas as indenizações pela extinção da concessão outorgada nos termos do Contrato de Concessão; (B) a totalidade dos direitos creditórios (incluindo receitas), presentes e/ou futuros, detidos e a serem detidos pela Emissora contra o Banco Administrador na qualidade de instituição depositária da Conta Reserva Vinculada e da Conta Vinculada Centralizadora, (conforme termos definidos no Contrato de Cessão Fiduciária), bem como todos e quaisquer valores e recursos que venham a ser depositados em tais contas, ainda que em trânsito ou em processo de compensação bancária (conforme termo definido no Contrato de Cessão Fiduciária); (C) a totalidade dos direitos creditórios (incluindo receitas), presentes e/ou futuros, detidos e a serem detidos pela Emissora contra o Bancos Arrecadores Públicos (conforme termo definido no Contrato de Cessão Fiduciária) na qualidade de instituição depositária da Conta Arrecadação BB e da Conta Arrecadação CEF (conforme termos definidos no Contrato de Cessão Fiduciária), bem como todos e quaisquer valores e recursos que venham a ser depositados em tais contas, ainda que em trânsito ou em processo de compensação bancária; (D) a totalidade dos direitos creditórios detidos pela Companhia em face das instituições seguradoras do Projeto, nos termos das respectivas apólices de seguros, bem como qualquer direito e crédito decorrente de novo seguro contratado pela Companhia relativo ao exercício da sua atividade, bem como referente a risco patrimonial e lucros cessantes, dos quais a Companhia seja beneficiária ou segurada, ou que venha a substituir as atuais apólices de seguro ; (E) dos direitos creditórios oriundos dos Contratos do Projeto, (conforme definido no próprio Contrato de Cessão Fiduciária), incluindo, mas não se limitando a multas, penalidades e apólices de seguro; e (F) da totalidade dos direitos creditórios, presentes e futuros, oriundos de contratos de empréstimo, adiantamento ou mútuo celebrados pela Emissora, na qualidade de mutuante e suas acionistas na qualidade de mutuários (“Cessão Fiduciária de Recebíveis”) nos termos do “Instrumento Particular de Cessão Fiduciária de Direitos e Recebíveis e Outras Avenças” celebrado entre a Emissora e o Agente Fiduciário, na qualidade de representante dos Debenturistas (“Contrato de Cessão Fiduciária” e, conjuntamente com o Contrato de Alienação Fiduciária de Ações, os “Contratos de Garantia”).

Ouro Preto Serviços de Saneamento S.A. - Saneouro

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
Períodos de três meses findos em 31 de março de 2026 e 2025
(Valores expressos em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

9. Debêntures privadas--Continuação

Cláusulas contratuais e outras informações--Continuação

iii) *Cláusulas contratuais restritivas - covenants*

A Companhia possui em sua escritura de emissão de debêntures cláusulas restritivas que obrigam o cumprimento de garantias especiais.

A consequência para o não cumprimento desses compromissos é a possibilidade de antecipação do vencimento da dívida.

No período de três meses findo em 31 de março de 2026, a Saneouro cumpriu com todas as obrigações estabelecidas no contrato. Adicionalmente, o cumprimento das cláusulas restritivas, no que se refere à índices financeiros, não é aplicável essas demonstrações financeiras intermediárias pois a medição desses índices financeiros se dá de forma anual.

A Companhia avaliou as cláusulas contratuais e considerando as projeções para o exercício a findar-se em 31 de dezembro de 2026, conclui que reunirá condições necessárias para cumprimento cláusulas contratuais restritivas nessa data futura.

As parcelas de longo prazo apresentam o seguinte cronograma de vencimento:

	<u>31/03/2026</u>
2027	2.364
2028	2.627
2029	5.254
2030	5.779
Após 2030	<u>110.825</u>
	<u>126.849</u>

Ouro Preto Serviços de Saneamento S.A. - Saneouro

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
Períodos de três meses findos em 31 de março de 2026 e 2025
(Valores expressos em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

10. Partes relacionadas

	31/03/2026			
	Contas a pagar	Mútuo a pagar	Despesas financeiras	Despesas operacionais (serviços prestados pelo CSC)
GS Inima Brasil Ltda. (i)	149	45.187	(1.745)	(427)
Sócios minoritários (i)	-	18.665	(487)	-
MIP Engenharia Ltda. (i)	-	11.034	(648)	-
GS Inima Soluções em Saneamento Ltda.	5	-	-	-
	154	74.886	(2.880)	(427)

	31/12/2025			
	Contas a pagar	Mútuo a pagar	Despesas financeiras	Custos e despesas operacionais
GS Inima Brasil Ltda. (i)	-	43.085	(5.391)	(1.183)
MIP Engenharia Ltda. (i)	-	10.386	(1.021)	-
Sócios minoritários (i)	-	17.944	(2.497)	-
GS Inima Soluções de Saneamento Ltda.	71	-	-	-
	71	71.415	(8.909)	(1.183)

- (i) O saldo de R\$74.886 em 31 de março de 2026 (R\$71.415 em 31 de dezembro de 2025) corresponde a um contrato de mútuo assinado em 02 de janeiro de 2023, captado entre a Companhia, a GS Inima Brasil Ltda. e seus acionistas minoritários. Esse mútuo é atualizado, mensalmente, pelo CDI acrescido de 3% ao ano. O contrato de mútuo possui vencimento em 31 de dezembro de 2041 e, em 31 de março de 2026 e 31 de dezembro de 2025, o montante de R\$74.886 e R\$71.415, respectivamente, encontra-se registrado no longo prazo. A movimentação do mútuo está demonstrada abaixo:

	31/03/2026	31/12/2025
Saldo inicial	71.415	44.048
Liberação de recursos	591	18.458
Juros incorridos no período	2.880	8.909
	74.886	71.415

Ouro Preto Serviços de Saneamento S.A. - Saneouro

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
Períodos de três meses findos em 31 de março de 2026 e 2025
(Valores expressos em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

11. Passivo de contrato

	<u>31/03/2026</u>	<u>31/12/2025</u>
Saldo inicial	-	4.272
Reconhecimento inicial de receita diferida	12.000	12.000
Reconhecimento de receita no resultado do período	(3.554)	(16.892)
Transferência para o contas a receber	-	620
	<u>8.446</u>	<u>-</u>

Conforme nota explicativa nº 1 o subsídio foi renovado para o exercício de 2025, conforme o terceiro termo aditivo ao contrato de concessão firmado com o município. O valor total de R\$12.000, a ser repassado em doze parcelas mensais. No período findo em 31 de março de 2026 a receita bruta dos serviços para as tarifas contempladas pelo subsídio foi de R\$3.554 (R\$16.892 em 31 de dezembro de 2025). Após o período do subsídio, será feita uma comparação entre o valor do subsídio repassado e a receita bruta das tarifas subsidiadas. As diferenças eventualmente identificadas poderão ser compensadas de acordo com o critério das partes, seja na renovação do subsídio, como fator de reequilíbrio, ou por meio de qualquer outra solução consensual entre elas. No exercício de 2025 o valor da receita subsidiada superou em R\$620 o valor do subsídio, que conforme estabelecido em contrato, foi compensado na renovação do subsídio no ano de 2026. No período de três meses findo em 31 de março de 2026 a Companhia renovou o subsídio no valor de R\$12.000 ser repassado em doze parcelas mensais, sendo a primeira parcela recebida em 30 de janeiro de 2026. O contrato está em fase de assinatura final por ambas as partes.

12. Provisão para ações judiciais

	<u>31/03/2026</u>	<u>31/12/2025</u>
Contingências cíveis	181	54
Contingências trabalhistas	96	96
	<u>277</u>	<u>150</u>

O cálculo da provisão para ações judiciais leva em consideração a avaliação dos consultores jurídicos, internos e externos, da Companhia. Todas as ações judiciais, sejam elas de natureza tributária, cível, administrativa, ambiental ou trabalhista, são provisionadas se a classificação da probabilidade de perda por parte da Companhia for provável.

Ouro Preto Serviços de Saneamento S.A. - Saneouro

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
Períodos de três meses findos em 31 de março de 2026 e 2025
(Valores expressos em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

12. Provisão para ações judiciais--Continuação

A movimentação da provisão para ações judiciais está demonstrada abaixo:

	<u>31/03/2026</u>	<u>31/12/2025</u>
Saldo inicial	150	126
Constituição de provisão	127	145
Reversão de provisão	-	(121)
	<u>277</u>	<u>150</u>

No período de três meses findo em 31 de março de 2026 e no exercício findo em 31 de dezembro de 2025, a Companhia, com base na posição de seus consultores jurídicos, possui ações judiciais com probabilidade de perda definida como possíveis. A natureza e os valores das condenações dos processos de risco de perda possível é como segue:

<u>Natureza</u>	<u>31/03/2026</u>	<u>31/12/2025</u>
Reclamações trabalhistas	456	354
Reclamações cíveis	884	766
	<u>1.340</u>	<u>1.120</u>

13. Patrimônio líquido (passivo a descoberto)

13.1. Capital social

Em 31 de março de 2026, o capital social totaliza R\$39.200 e está representado por 39.200 ações ordinárias nominativas, sem valor nominal, sendo que o montante de R\$16.800 está totalmente integralizado e R\$22.400 está pendente de integralização.

Em 31 de dezembro de 2025, o valor do capital social integralizado é de R\$10.000 e está representado por 10.000 ações ordinárias nominativas, sem valor nominal.

Ouro Preto Serviços de Saneamento S.A. - Saneouro

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
Períodos de três meses findos em 31 de março de 2026 e 2025
(Valores expressos em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

13. Patrimônio líquido (passivo a descoberto)--Continuação

13.1. Capital social--Continuação

A composição do capital social está distribuída da seguinte forma:

	31/03/2026		
	Quantidade de ações integralizadas	Quantidade de ações a serem integralizadas	Participação direta no capital social
GS Inima Brasil Ltda.	10.080	13.440	60%
MIP Investimentos e Participações Ltda.	6.720	8.960	40%
	16.800	22.400	100%

	31/12/2025		
	Quantidade de ações integralizadas	Quantidade de ações a serem integralizadas	Participação direta no capital social
GS Inima Brasil Ltda.	6.000	-	60%
MIP Investimentos e Participações Ltda.	4.000	-	40%
	10.000	-	100%

Em 05 de março de 2026, conforme deliberado em Assembleia Geral Extraordinária, as acionistas GS Inima Brasil Ltda. e MIP Investimentos e Participações Ltda. aprovaram o aumento do capital social da Companhia no montante de R\$29.200, passando o capital social de R\$10.000 para R\$39.200. Na mesma data, as acionistas realizaram a integralização parcial do capital subscrito, mediante aportes em moeda corrente nacional nos valores de R\$5.600 e R\$1.200, respectivamente.

13.2. 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, quando houver, até atingir 20% do capital social ou 30% do saldo do capital acrescido das reservas. No período de três meses findo em 31 de março de 2026 e no exercício findo em 31 de dezembro de 2025, por não ter apurado lucro operacional, a Companhia não constituiu saldo de reserva legal.

Ouro Preto Serviços de Saneamento S.A. - Saneouro

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
Períodos de três meses findos em 31 de março de 2026 e 2025
(Valores expressos em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

13. Patrimônio líquido (passivo a descoberto)--Continuação

13.3. Dividendos

O estatuto da Companhia prevê a distribuição de dividendos mínimos anuais obrigatórios de 25% sobre o lucro líquido, quando existir, conforme definido pela Lei das Sociedades por Ações.

No período de três meses findo em 31 de março de 2026 e no exercício findo em 31 de dezembro de 2025, por não ter apurado lucro operacional, não houve distribuição de dividendos.

14. Receita líquida

	<u>31/03/2026</u>	<u>31/03/2025</u>
<u>Receita bruta</u>		
Serviços de construção (i)	3.207	2.622
Tratamento de esgoto	2.235	1.958
Tratamento de água	7.250	6.498
Gestão comercial	144	251
Receita de Subsidio Tarifario (ii)	<u>3.554</u>	<u>4.080</u>
	16.390	15.409
<u>Deduções da receita</u>		
PIS	(212)	(208)
COFINS	(978)	(957)
Descontos concedidos e receitas canceladas	<u>(313)</u>	<u>(196)</u>
	(1.503)	(1.361)
Receita líquida	<u>14.887</u>	<u>14.048</u>

(i) As receitas de construção são reconhecidas com base no estágio de conclusão das obras realizadas e referem-se às obras e investimentos necessários para o tratamento de água e esgoto realizados na cidade de Ouro Preto/MG. A Administração da Companhia entende que a concessão de água e esgoto não prevê margem de lucro na construção, por isso a receita de construção é igual ao custo.

(ii) Conforme nota explicativa nº 11, até 31 de março de 2026, a receita bruta dos serviços para as tarifas contempladas pelo subsídio foi de R\$3.554 (R\$4.080 em 31 de março de 2025).

Ouro Preto Serviços de Saneamento S.A. - Saneouro

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
Períodos de três meses findos em 31 de março de 2026 e 2025
(Valores expressos em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

15. Custos e despesas por natureza

	<u>31/03/2026</u>	<u>31/03/2025</u>
<u>Custo dos serviços prestados</u>		
Pessoal	(2.398)	(2.225)
Materiais	(495)	(445)
Serviços de terceiros	(507)	(490)
Energia elétrica	(1.151)	(1.231)
Depreciação e amortização	(547)	(525)
Obras civis (i)	(3.207)	(2.622)
Aluguéis de equipamentos e veículos	(681)	(514)
Combustíveis	(162)	(149)
Taxas de licença de operação e gerenciamento	(4)	-
Outros custos com operação	(134)	(109)
Total do custo dos serviços prestados	<u>(9.286)</u>	<u>(8.310)</u>

(i) Os custos dos serviços de construção são reconhecidos com base no estágio de conclusão das obras realizadas e referem-se às obras e investimentos necessários para o tratamento de água e esgoto realizados na cidade de Ouro Preto/MG. A Administração da Companhia entende que a concessão de água e esgoto não prevê margem de lucro na construção, por isso a receita de construção é igual ao custo.

	<u>31/03/2026</u>	<u>31/03/2025</u>
<u>Despesas gerais e administrativas</u>		
Pessoal	(607)	(569)
Materiais	(15)	(9)
Serviços de terceiros	(499)	(510)
Depreciação e amortização	(12)	(26)
Publicidade e propaganda	(112)	(107)
Gastos com viagens e hospedagens	(43)	(12)
Centro de serviços compartilhados (CSC)	(427)	(453)
Impostos e taxas de regulamentação	(1)	(9)
Aluguéis de equipamentos e veículos	(55)	(20)
Aluguéis de prédios e condomínios	(78)	(96)
Seguros garantias e patrimoniais	(61)	(61)
Perdas estimadas para créditos de liquidação duvidosa	(230)	(39)
Combustíveis	(9)	(8)
Provisão para ações judiciais	(127)	(23)
Outras despesas operacionais	(132)	(99)
Total das despesas gerais e administrativas	<u>(2.408)</u>	<u>(2.041)</u>

Ouro Preto Serviços de Saneamento S.A. - Saneouro

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
Períodos de três meses findos em 31 de março de 2026 e 2025
(Valores expressos em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

16. Resultado financeiro

	<u>31/03/2026</u>	<u>31/03/2025</u>
<u>Receitas financeiras</u>		
Rendimento sobre as aplicações financeiras	287	233
Juros sobre títulos recebidos	100	188
Variação monetária e cambial ativa	<u>12</u>	<u>8</u>
Total das receitas financeiras	399	429
<u>Despesas financeiras</u>		
Juros sobre empréstimos, financiamentos e debêntures	(4.102)	(4.490)
Juros sobre mútuos	(2.880)	(1.405)
Juros sobre títulos pagos	(11)	(2)
Despesas bancárias	(236)	(113)
Descontos concedidos	(2)	(141)
Outras despesas financeiras	<u>(61)</u>	<u>(134)</u>
Total das despesas financeiras	(7.292)	(6.285)
Resultado financeiro, líquido	<u>(6.893)</u>	<u>(5.856)</u>

17. Imposto de renda e contribuição social

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

	<u>31/03/2026</u>	<u>31/03/2025</u>
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social	(3.700)	(2.159)
Alíquota vigente	<u>34%</u>	<u>34%</u>
Despesa calculada com IRPJ e CSLL à alíquota vigente	<u>1.258</u>	<u>734</u>
Ajustes para alíquota efetiva:		
Diferenças permanentes	<u>(14)</u>	<u>(1)</u>
	<u>1.244</u>	<u>733</u>
Diferidos	<u>1.244</u>	<u>733</u>
	<u>1.244</u>	<u>733</u>
Alíquota efetiva	<u>34%</u>	<u>34%</u>

Ouro Preto Serviços de Saneamento S.A. - Saneouro

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
Períodos de três meses findos em 31 de março de 2026 e 2025
(Valores expressos em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

17. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

17.2. Imposto de renda e contribuição social diferidos

	Balço patrimonial		Demonstração do resultado	
	31/03/2026	31/12/2025	31/03/2026	31/03/2025
Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social	38.473	37.280	1.193	771
Provisão para perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa	346	360	(14)	(85)
Provisões para riscos cíveis, trabalhistas e tributários	94	51	43	7
Outras diferenças temporárias	26	4	22	40
Despesa (receita) de tributos			1.244	733
Imposto de renda e contribuição social diferidos, líquidos	38.939	37.695		

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

	<u>31/03/2026</u>
2027	170
2028	793
Após 2028	37.976
	<u>38.939</u>

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

	<u>31/03/2026</u>	<u>31/03/2025</u>
	<u>Ativo</u>	<u>Ativo</u>
Saldo em 1º de janeiro	37.695	34.753
Reconhecimento na demonstração do resultado	1.244	733
	<u>38.939</u>	<u>35.486</u>

Ouro Preto Serviços de Saneamento S.A. - Saneouro

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
Períodos de três meses findos em 31 de março de 2026 e 2025
(Valores expressos em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

18. Demonstrações dos fluxos de caixa

A seguir demonstramos as transações que não afetam o caixa em 31 de março de 2026 e 2025:

	<u>31/03/2026</u>	<u>31/03/2025</u>
Constituição de Contas a receber – Direito a faturar de clientes públicos a crédito de passivo de contrato (Notas 6 e 11, respectivamente).	8.446	12.192
Transferências do ativo de contrato para intangível	-	1.122
	<u>8.446</u>	<u>13.314</u>

19. 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.

No período de três meses findo em 31 de março de 2026, as coberturas de seguros são resumidas como seguem:

<u>Tipo de cobertura</u>	<u>Importâncias seguradas</u>
Riscos operacionais	8.500
Obras civis	10.000
Responsabilidade civil	5.000
Garantia de contrato	1.679
Equipamentos	130

Ouro Preto Serviços de Saneamento S.A. - Saneouro

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
Períodos de três meses findos em 31 de março de 2026 e 2025
(Valores expressos em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

20. Eventos subsequentes

A Companhia não identificou eventos subsequentes às demonstrações financeiras intermediárias que necessitem ser divulgados.