

Compuway Comercial e Serviços S.A.

CNPJ/ME nº 54.969.134/0001-44 - NIRE: 35.300.470.796

DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS REFERENTES AOS EXERCÍCIOS SOCIAIS ENCERRADOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025 E 2024 (Valores expressos em Reais)

Balancos patrimoniais em 31 de dezembro de 2025 e 2024 (Em Reais)				Demonstrações das mutações do patrimônio líquido - Exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024 (Em Reais)			
Ativo	Nota	2025	2024	Passivo e patrimônio líquido	Nota	2025	2024
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	3	904.325	2.137.115	Fornecedores		4.269	9.053
Clientes	4	20.095.704	13.984.055	Debêntures	9	1.649.302	3.127.906
Impostos a recuperar	5	981.612	1.001.531	Financiamentos	8	1.535.000	1.908.000
Conta corrente com consórcios	6	27.614	45.703	Obrigações trabalhistas e sociais	10	77.257	77.257
Outras contas a receber		48.401	45.503	Obrigações tributárias	11	1.616.478	782.018
		22.057.656	17.213.907	Outras obrigações a pagar		-	358
Não circulante				Conta corrente com consórcios	6	208.964	56.179
Realizável a longo prazo				Partes relacionadas	7	4.615.334	-
Clientes	4	22.762.911	17.047.626			9.652.961	5.960.771
Total do ativo		44.820.567	34.261.533	Não Circulante			
Demonstrações do Resultado				Demonstrações dos fluxos de caixa - Exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024 (Em Reais)			
Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024 (Em Reais)				Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024 (Em Reais)			
	Nota	2025	2024		2025	2024	
Receita operacional líquida	13	22.802.476	19.871.826	Lucro líquido do exercício		9.570.886	6.280.587
Custos dos serviços prestados	14	(8.569.906)	(11.423.999)	Outros resultados abrangentes		-	-
Lucro bruto		14.232.570	8.447.827	(+) Total do result. abrangente do exercício		9.570.886	6.280.587
Despesas/receitas operacionais				Demonstrações dos fluxos de caixa - Exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024 (Em Reais)			
Gerais e administrativas	15	(90.306)	(80.125)		2025	2024	
Lucro antes do resultado financeiro		14.142.264	8.367.702	Lucro líquido do exercício		9.570.886	6.280.587
Resultado financeiro líquido	15	(4.203.171)	(1.426.196)	Outros resultados abrangentes		-	-
Lucro antes dos impostos		9.939.093	6.941.506	(+) Total do result. abrangente do exercício		9.570.886	6.280.587
IRPJ e CSLL Corrente	16	(275.904)	(440.184)	Demonstrações dos fluxos de caixa - Exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024 (Em Reais)			
IRPJ e CSLL Diferido	16	(92.303)	(220.735)		2025	2024	
Lucro líquido do exercício		(368.207)	(660.919)	Lucro líquido do exercício		9.570.886	6.280.587
		9.570.886	6.280.587	Outros resultados abrangentes		-	-
				(+) Total do result. abrangente do exercício		9.570.886	6.280.587

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

1. Contexto operacional: A Compuway Comercial e Serviços S.A. ("Companhia") é uma Sociedade anônima com sede em São Paulo, Estado de São Paulo. A Companhia tem como objeto social e atividade preponderante, diretamente ou pela participação em outras sociedades, a prestação de serviços de operação e manutenção de sistemas de serviços públicos e de utilidades industriais, incorporação, administração e execução de obras de infraestrutura e serviços de engenharia, inclusive projetos e consultoria, por conta própria e de terceiros, comércio, locação, importação, exportação e montagem de equipamentos no seu campo de atuação, participação em consórcios, empreendimentos e licitações bem como a prestação de serviços de assistência técnica e manutenção destes equipamentos, distribuição e transporte por caminhão de água tratada (potável) para consumo humano e treinamentos na sua área de atuação. A Companhia atua no segmento de saneamento básico prestando serviços de engenharia e obras em redução e controle de perdas de água, operação e manutenção de sistemas de abastecimento de água e esgotamento sanitário. A atuação da Companhia no mercado de saneamento se dá por dois tipos de Modelos de Negócios: **• Serviços de engenharia e operação:** com objetivo de atuar na melhoria e eficiência operacional e comercial dos sistemas de água e esgoto, inclusive obras para as companhias estaduais, municipais e empresas privadas de saneamento; **• Serviços operacionais:** com objetivo de serviços padronizados para operação e manutenção de água e esgoto para as companhias estaduais, municipais e empresas privadas de saneamento. Sendo em geral dois tipos de fontes de receitas para estes modelos de negócios, remuneração do objeto contratado pode ser por preço unitário (medição) ou por performance (metas), definido no momento do processo licitatório ou da contratação. **1.1. Consórcios para atividades operacionais com custo compartilhado:** Na prestação de serviços de engenharia, existem consórcios constituídos para a execução das atividades operacionais dos contratos, onde as receitas são faturadas e registradas diretamente nos registros contábeis de cada consórcio e o custo é compartilhado e registrado nos consórcios:

Contrato de performance	Contratante	Status
Consórcio Performance Itaim Paulista: (No. 03971/19)	SABESP	Concluído
Consórcio Performance Ermelino Matarazzo: (No. 407/19)	SABESP	Concluído
Consórcio Performance Vila Formosa: (No. 02.578/21)	SABESP	Remuneração fixa
Consórcio Viduágu: (No. 262/2022)	CESAN	Implantação

Contrato de mediação

Contrato de mediação	Contratante	Status
Consortorio Revitaliza Pampulha: (nº 112024103)	COPASA	Em Execução

2. Apresentação das demonstrações contábeis e práticas contábeis materiais: **2.1. Apresentação das demonstrações contábeis:** A Diretoria da Companhia autorizou a emissão das demonstrações contábeis em 27 de março de 2026. As demonstrações contábeis foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, com base nas disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações, e nos Pronunciamentos, nas Orientações e Interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC). Na elaboração das demonstrações contábeis, é necessário utilizar estimativas para contabilizar certos ativos, passivos e outras transações. As demonstrações contábeis incluem, portanto, estimativas referentes a: (a) seleção das vidas úteis do ativo imobilizado; (b) avaliação de ativo intangível de vida útil indefinida; (c) provisões necessárias para passivos contingentes; (d) receitas de contratos - parte preponderante da receita de prestação de serviços é reconhecida levando em consideração o estágio de execução de cada contrato, denominado percentagem de obra concluída - POC. O método de reconhecimento de receita por meio do POC requer o uso de estimativas do orçamento de custos do projeto, a fim de estabelecer uma proporção e relação aos custos já incorridos. Essa proporção é aplicada sobre o valor da receita total contratada do projeto, determinando o montante da receita a ser reconhecida em cada período; (e) determinação de provisões para IRPJ e outras similares. Os resultados reais podem apresentar variações em relação às estimativas. **2.2. Práticas contábeis materiais adotadas:** As práticas contábeis materiais que foram adotadas das referidas demonstrações contábeis estão descritas a seguir: **2.2.1. Caixa e equivalentes de caixa:** Caixa e equivalentes de caixa incluem dinheiro em caixa, depósitos bancários, investimentos de curto prazo de alta liquidez e com risco insignificante de mudança de valor e limites utilizados de conta garantida. **2.2.2. Contas a receber de clientes:** As contas a receber de clientes são avaliadas no momento inicial pelo valor presente e deduzidas da provisão para Perda de Créditos Esperadas, tal provisão é estabelecida quando existe uma evidência objetiva de que a Companhia não será capaz de cobrar todos os valores devidos de acordo com os prazos originais das contas a receber. O valor da provisão é a diferença entre o valor contábil e o valor recuperável. **2.2.3. Imobilizado:** O imobilizado é demonstrado ao custo histórico de aquisição, deduzido da depreciação e de qualquer perda não recuperável acumulada. O custo histórico inclui gastos diretamente atribuíveis necessários para preparar o ativo para o uso pretendido pela Administração. A depreciação dos ativos é calculada pelo método linear, às taxas anuais que levam em consideração o prazo de vida útil - econômica dos bens. Os gastos com manutenção e reparos, que não aumentam significativamente a vida útil dos bens, são contabilizados como despesa quando incorridos. Ganhos e perdas em alienações são determinados pela comparação dos valores de alienação com o valor contábil e são incluídos no resultado. **2.2.4. Redução ao valor recuperável de ativos:** O imobilizado e outros ativos são revisados anualmente para se identificar evidências de perdas não recuperáveis, ou ainda, sempre que eventos ou alterações nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável. Quando este for o caso, o valor recuperável é calculado para verificar se há perda. Quando houver perda, ela é reconhecida pelo montante em que o valor contábil do ativo ultrapassa seu valor recuperável, que é o maior entre o preço líquido de venda e o valor em uso de um ativo. **2.2.5. Provisões:** As provisões são reconhecidas quando a Companhia tem uma obrigação presente, legal ou não formalizada, como resultado de eventos passados e é provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação e uma estimativa confiável do valor possa ser feita. Durante o exercício não foram identificados valores em processos judiciais a provisionar. **2.2.6. Debêntures:** As debêntures tomadas são reconhecidas, inicialmente, pelo valor justo, no recebimento dos recursos, líquidos dos custos de transação. Em seguida, são apresentadas pelo custo amortizado, isto é, acrescidos de encargos e juros proporcionais ao período incorrido (*pró-rata temporis*). **2.2.7. Passivo circulante e não circulante:** Os passivos circulantes e não

circulantes são demonstrados pelos valores conhecidos ou calculáveis acrescidos, quando aplicável dos correspondentes encargos, variações monetárias e (ou) cambiais incorridas até a data do balanço patrimonial. **2.2.8. IRPJ e CSLL (lucro presumido):** Definida pela Lei nº 7.689/88, foi calculado com base no lucro presumido (percentual de presunção do faturamento acrescido das demais receitas tributáveis), observando os critérios estabelecidos pela legislação fiscal vigente, pelas alíquotas regulares de 15% acrescida de adicional de 10% para o IRPJ e de 9% para a CSLL. **2.2.9. Reconhecimento de receita:** Receitas de contratos por performance: as receitas da prestação de serviços de engenharia quando a remuneração do contrato administrativo é por performance/desempenho é reconhecida levando-se em consideração o as etapas contratuais do contrato administrativo, na fase de implantação o reconhecimento da receitas não leva em consideração o valor da bonificação, quando na próxima fase a de apuração da performance as metas contratuais estiverem sendo atendidas, há uma avaliação pela Administração sobre o reconhecimento ou não da receita referente ao valor da bonificação, acompanhando o estágio de execução de cada contrato, ou seja, o progresso de cada obrigação de desempenho satisfeta ao longo da vigência do contrato sendo o progresso da obrigação de desempenho medido pela proporção dos custos incorridos em relação ao total dos custos estimados, cumprindo os seguintes requisitos: **• Identificação do Contrato e seu tipo de remuneração;** **• Identificação da fase contratual e da obrigação de desempenho;** **• Determinação do preço da transação;** **• Alocação do preço da transação;** **• Reconhecimento da receita.** Receitas de contratos por preço unitário ou global: são mensuradas pelo valor da contrapartida recebida ou a receber, deduzida de quaisquer estimativas de deduções, descontos comerciais e/ou bonificações concedidas ao cliente e outras deduções similares. A receita operacional é reconhecida quando a obrigação de desempenho é satisfeta, levando em consideração os seguintes indicadores de transferência de controle: (i) a Companhia possui um direito presente de pagamento pelo serviço; (ii) o cliente possui a titularidade legal do ativo; (iii) o cliente possui os riscos e benefícios significativos da propriedade do ativo; e (iv) o cliente aceitou o serviço. **2.2.10. Apuração do resultado:** Os resultados de serviços prestados de engenharia de projetos são registrados com base no regime de competência. **2.2.11. Demonstrações dos Fluxos de Caixa (DFC):** As demonstrações dos fluxos de caixa foram preparadas pelo método indireto e estão apresentadas de acordo com o pronunciamento técnico CPC 03 (R2) - IAS 7 - Demonstração dos fluxos de caixa. **2.2.12. Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2025: a) Novas normas, revisões e interpretações emitidas que ainda não entram em vigor em 31 de dezembro de 2025:** Para as seguintes normas ou alterações a Administração ainda não determinou se haverá impactos significativos nas demonstrações contábeis da Companhia, a saber: **• Alterações na IFRS 7/CPC 40 (R1) e IFRS 9/CPC 4817 - classificação e mensuração de instrumentos financeiros e contratos que fazem referência à eletricidade dependente da natureza - efetiva para períodos iniciados em ou após 01/01/2026;** **• Alterações na IFRS 7/CPC 40 (R1) e IFRS 9/CPC 48 - podem afetar significativamente como as entidades contabilizam o desrespeitamento de passivos financeiros e como os ativos financeiros são classificados quando estes utilizam sistemas de transferência eletrônica para liquidação - efetiva para períodos iniciados em ou após 01/01/2026;** **2.3. IFRS 18 Apresentação e Divulgação nas Demonstrações Financeiras:** A nova norma, que foi emitida pelo IASB em abril de 2024, substitui a IAS 1/CPC 26 R1 e resultará em grandes alterações às Normas Contábeis IFRS, incluindo a IAS 8 Base de Preparação de Demonstrações Financeiras (renomeada de Políticas Contábeis, Mudanças nas Estimativas Contábeis e Erros). Embora a IFRS 18 não tenha qualquer efeito sobre o reconhecimento e a mensuração de itens nas demonstrações financeiras consolidadas, espera-se que tenha um efeito significativo na apresentação e divulgação de determinados itens. Essas mudanças incluem categorização e rotulagem de informações e divulgação de medidas de desempenho definidas pela Administração. Uma norma correlata ainda não foi emitida no Brasil - efetiva para períodos iniciados em ou após 01/01/2027. **2.4. Impactos da reforma tributária:** **• A Emenda Constitucional nº 132/2023,** promulgada em 20 de dezembro de 2023, promoveu a reforma do sistema de tributação sobre o consumo no Brasil, conhecida como "Reforma Tributária". O novo sistema composto por dois tributos (IBS e CBS) sucederá cinco tributos atuais (PIS, COFINS, ICMS, ISS e IPI). **• Em 16 de janeiro de 2025, foi sancionada a Lei Complementar (LC) nº 214/2025,** que regulamentou e operacionalizou os novos tributos sobre o consumo, notadamente o Imposto sobre Bens e Serviços (IBS), a Contribuição sobre Bens e Serviços (CBS) e o Imposto Seletivo (IS), detalhando fatos geradores, bases de cálculo, regimes e governança (inclusive o Comitê Gestor do IBS). **• Principais Substitutos e Mudanças:** **• CBS (Contribuição sobre Bens e Serviços):** Contribuição de âmbito Federal que substituirá o PIS e COFINS. Vigência a partir de 2027, com período de teste durante 2026, ocasião em que será destacado percentual nos documentos fiscais; **• IBS (Imposto sobre Bens e Serviços):** Imposto de âmbito estadual e municipal que substituirá o ICMS e ISS. Vigência gradual a partir de 2027 com implementação plena a partir de 2033; **• Imposto Seletivo (IS):** Novo tributo que tem como foco desestimular o consumo de itens prejudiciais à saúde e ao meio ambiente (cigarros, bebidas alcoólicas, carros poluentes). A vigência do IS será a partir de 2027; e, **• Manutenção Restrita do IPI:** O IPI inicialmente não será totalmente extinto, continuando a incidir de forma restrita sobre produtos industrializados na Zona Franca de Manaus. A partir de 2033, esse imposto será extinto. **• A Administração da Companhia está acompanhando as mudanças de acordo com Reforma Tributária regulamentada pela Emenda Constitucional 132/2023 e legislação complementar que acompanha a mudança. • A administração adotou medidas que avaliam os possíveis impactos operacionais, fiscais e contábeis de acordo com a Reforma Tributária, além de estar acompanhando o sistema ERP. • A Entidade atendeu aos testes em ambiente de homologação e produção para destaque do IBS e CBS nos documentos fiscais a serem emitidos a partir de 2026. • A Entidade mantém controle dos termos de benefícios fiscais e têm ciência de que deverão ser informados em ambiente e-Cac para comprovação de sua onerosidade e, futuramente, elegíveis para recebimento de recursos do Fundo de Compensação. • A Entidade reconhece a obrigatoriedade de entregar a DERE, novo documento fiscal instituído para viabilizar a apuração do IBS e da CBS, considerando as particularidades de setores cuja aferição não segue exclusivamente a sistemática padrão de débito e crédito. Essa declaração atende situações em que a base de cálculo do tributo não corresponde ao preço da operação, mas depende de apurações complexas envolvendo margens**

e controles específicos de deduções. **3. Caixa e equivalentes de caixa:**

	2025	2024
Bancos conta movimento	2.241	1.189
Aplicações financeiras	902.084	2.135.926
	904.325	2.137.115

As aplicações financeiras apresentam taxa média de 100% do Certificado de Depósito Interbancário (CDI), e possuem liquidez imediata. As aplicações financeiras concentram-se no Banco Bocon BNB Banco do Brasil S.A. e no Banco Santander S.A. Os ganhos e rendimentos financeiros provenientes dessas operações são registrados no resultado. **4. Clientes:**

	2025	2024
Clientes de serviços	9.345.783	324.606
Clientes diferidos	36.373.071	30.707.075
(-) AVP - CPC 12	(2.860.238)	-
	42.858.617	31.031.681

Circulante 20.095.705 13.984.055
Não circulante 22.762.911 17.047.626
42.858.617 31.031.681

A Administração, baseada na análise de perspectiva de recebimento dos títulos em aberto, não identificou saldos para serem lançados como perdas com créditos de liquidação duvidosa em 31 de dezembro de 2025 e 2024. Composição dos Contratos no Contas a Receber:

	2025	2024
Notas Fiscais Emitidas	9.345.784	324.606
CT Sabesp Itaim Paulista	-	1.662.226
CT Sabesp Ermelino Matarazzo	-	1.943.646
CT Sabesp Vila Formosa	4.653.005	8.788.022
CT Cesan Vidagua	28.422.762	18.313.180
CT Copasa Revit. Pampulha	3.052.664	-
CT Sabesp Esgoto	244.640	-
	45.718.855	31.031.681

Contratos de Remuneração por Performance (A)

	2025	2024
CT Sabesp Itaim Paulista	-	1.662.226
CT Sabesp Ermelino Matarazzo	-	1.943.646
CT Sabesp Vila Formosa	4.653.005	8.788.022
CT Cesan Vidagua	28.422.762	18.313.180
	33.075.767	30.707.074

Contratos de Remuneração por Medição (B)

	2025	2024
CT Copasa Revit. Pampulha	3.052.664	-
CT Sabesp Esgoto	244.640	-
	3.297.304	-

Notas Fiscais Emitidas (Performance e Medição) (C)

	2025	2024
Prestação de Serviços de Engenharia	9.345.784	324.606
	9.345.784	324.606

(a) Contrato de Remuneração por Performance: Contratos de Engenharia onde a receita/remuneração é obtida em função do resultado de uma meta atingido. **(b) Contrato de Remuneração por Preço Unitário:** Contratos de Engenharia onde a receita/remuneração é realizada através por meio da execução mensal por medições dos serviços. Atividades executadas. **(c) Notas Fiscais Emitidas:** Após reconhecimento de provisão das receitas dos contratos de remuneração por performance ou por medição, quando efetivamente emite a nota fiscal é feito o estorno da conta de Clientes por remuneração por performance ou medição, e contabilizada como notas fiscais emitidas. As fases para execução do Contrato de Performance são: **i. Implantação:** nesta fase é implantado e executado todo o escopo obrigatório e necessário para atingir as metas contratuais salvo critério definidos no Edital de Licitação. **ii. Apuração:** nesta fase, após implantado e executado todo o escopo obrigatório e necessário para atingir as metas contratuais, é apurado durante o período definido a manutenção dos resultados obtidos, nesta fase há critérios para emissão de notas fiscais parciais. **iii. Remuneração Fixa:** nesta fase, com a permanência dos resultados obtidos, o saldo contratual é medido e faturado pelo restante do prazo do Contrato. Reconhecimento da Receita para este tipo de Contrato, está descrita no Item 2.2.11. **5. Impostos a recuperar:**

	2025	2024
IRPJ	11.532	71.029
PIS	-	16.668
COFINS	-	76.927
IR Aplicação Financeira	24.349	5.578
CSLL	-	39.426
INSS	945.731	791.904
	981.612	1.001.531

Impostos a recuperar são provenientes das retenções nas fontes das Notas Fiscais de Serviços emitidas e controladas pelo regime de competência. **6. Conta corrente com consórcios:**

	2024
Ativo	
Cons. Meta	1.206
Cons. Melhor Performance	10.300
Cons. Perf. Itaim Paulista	25.413
Cons. Perf. Ermelino	25.18.903
Cons. Otimização Leste	50.22.177
Cons. Eficiência Vila Formosa	25.-
Cons. Vidagua	25.-
	45.703
Passivo	
Cons. Meta	1.206
Cons. Melhor Performance	10.300
Cons. Perf. Itaim Paulista	25.413
Cons. Perf. Ermelino	25.18.903
Cons. Otimização Leste	50.22.177
Cons. Eficiência Vila Formosa	25.-
Cons. Vidagua	25.-
	56.179
	2025
Ativo	
Cons. Otimização Leste	50.21.878
Cons. Eficiência Vila Formosa	25.5.736
Cons. Vidagua	25.-
Cons. Rev. Pampulha	30.-
Cons. Efic. Em Esgoto	33.-
	27.614
Passivo	
Cons. Otimização Leste	50.21.878
Cons. Eficiência Vila Formosa	25.5.736
Cons. Vidagua	25.-
Cons. Rev. Pampulha	30.-
Cons. Efic. Em Esgoto	33.-
	208.964

7. Partes relacionadas:

	2025	2024
Enops Engenharia SA	4.615.334	-
	4.615.334	-

Circulante 4.615.334
Não circulante -
4.615.334

8. Empréstimos e Financiamentos:

	2025	2024
BBM	3.503.379	4.954.644
	3.503.379	4.954.644

Circulante 1.535.000 1.908.000
Não circulante 1.968.379 3.046.644
3.503.379 4.954.644

Saldo Inicial 4.954.644 4.954.644
(+) Captações - -
(-) Pagamento de principal / tac / encargos (1.451.265) (1.451.265)
(+) Pagamento de juros no exercício 710.409 710.409
(-) Provisão dos juros do exercício (710.409) -
Saldo final **3.503.379 4.954.644**

(a) Capital para investimento com taxa de juros pré-fixado em 9,91% ao ano. Neste contrato as garantias se baseiam na cessão fiduciária dos saldos da conta vinculada. **9. Debêntures:**

	2025	2024
Debêntures (1ª. Série Ermelino) (a)	-	2.046.655
Debenture (2ª. Série Vila Formosa) (b)	2.611.395	3.618.936
	2.611.395	5.665.591

Circulante 1.649.302 2.665.577
Não circulante 962.093 3.000.014
2.611.395 5.665.591

(a) Em 10 de Junho de 2022, a Companhia realizou a 1ª emissão de debêntures não conversíveis em ações da espécie com garantia real, com garantia adicional fidejussória em até duas series para distribuição pública. Foram emitidas na 15.456.000 (quinze quatro mil e quatrocentos e sessenta e seis) debentures no valor unitário de R\$ 1.000,00 (mil reais) totalizando R\$ 15.456.000 (quinze milhões, quatrocentos e sessenta e seis mil reais). Conforme Instrução CVM 476 com taxa de juros 4% a.a. + CDI. O prazo de vigência das debêntures é de 06 anos contados as emissões e os recursos captados serão destinados para operações da Companhia; **(b) Em 10 de Junho de 2022, a Companhia realizou a 1ª emissão de debêntures não conversíveis em ações da espécie com garantia real, com garantia adicional fidejussória em até duas series para distribuição pública. Foram emitidas na 15.456.000 (quinze quatro mil e quatrocentos e sessenta e seis) debentures no valor unitário de R\$ 1.000,00 (mil reais) totalizando R\$ 15.456.000 (quinze milhões, quatrocentos e sessenta e seis mil reais). Conforme Instrução CVM 476 com taxa de juros 4% a.a. + CDI. O prazo de vigência das debêntures é de 06 anos contados as emissões e os recursos captados serão destinados para operações da Companhia; **(c) Em 29 de Junho de 2023, a Companhia realizou a 2ª emissão de debêntures não conversíveis em ações da espécie com garantia real, com garantia adicional fidejussória em até duas series para distribuição pública. Foram emitidas na 4.225.000 (quatro milhões duzentos e vinte e cinco mil) debentures no valor unitário de R\$ 1.000,00 (mil reais) totalizando R\$4.225.000 (Quatro milhões, duzentos e vinte e cinco mil reais). Conforme Instrução CVM 476 com taxa de juros 4% a.a. + CDI. O prazo de vigência das debêntures é de 06 anos contados as emissões e os recursos captados serão destinados para operações da Companhia. Todos os covenants, informações e relatórios estão adimplentes.****

Vencimento por exercício

	2025	2026
Saldo Inicial	5.665.591	10.030.066

		2025		2024	
13. Receita líquida:					
Receita Bruta		24.553.007	21.383.702		
Impostos sobre serviços		(1.750.531)	(1.511.876)		
		22.802.476	19.871.826		
Modelo de Negócio Performance		9.133.591	19.871.826		
Modelo de Negócio Medição		10.808.647	-		
		19.942.238	19.871.826		
14. Custos dos serviços prestados:					
Prestação de serviços		(510.405)	(781.721)		
Prestação de serviços em Consórcios		(8.059.501)	(10.642.278)		
		(8.569.906)	(11.423.999)		
Pessoal, e Encargos Sociais		(212.890)	(446.441)		
Prestação de Serviços		(247.621)	(263.075)		
Veículos		(9.543)	(9.948)		
Administrativas		(40.350)	-		
Demais custos		-	(49.813)		
Materiais Aplicados em Obras		(8.059.501)	(10.654.722)		
		(8.569.906)	(11.423.999)		
15. Resultado financeiro:					
Rendimento de Aplicação Financeira		134.809	116.219		
Juros pagos a bancos, fornecedores e tributos		(1.477.742)	(1.542.415)		
(+/-) Ajuste a Valor Presente		(2.860.238)	-		
Total do resultado financeiro		(4.203.171)	(1.426.196)		
16. IRPJ e CSLL: Para os exercícios de 2025 e 2024, a Companhia adotou o lucro presumido tributando as receitas auferidas por regime de caixa, observando os critérios estabelecidos pela legislação fiscal vigente e pelas alíquotas regulares de 15%, acrescida de adicional de 10% para o IRPJ e de 9% para a CSLL. A Companhia tem apurações por contratos, sendo contratos tributados com base de cálculo de 8% e contrato com base de cálculo em 32% para apuração do IRPJ, contrato tributados com base de cálculo de 12% e contrato com base de cálculo de 32 para apuração da CSLL: a. Despesa de IRPJ e CSLL corrente:					
Receita de serviços		9.727.213	14.964.055		
Demais receitas		900	10.687		
Base de cálculo da CSLL		1.168.166	1.806.374		
(-) CSLL		9%	9%		
		(105.135)	(162.574)		
Base de cálculo do IRPJ		1.318.154	1.207.812		
(=) IRPJ 15% + Excedente 10%		(170.769)	(277.610)		
(=) Despesa de IRPJ e CSLL corrente		(275.904)	(440.184)		
b. Despesa de IRPJ e CSLL diferida:					
Diferenças temporárias		5.026.171	10.219.201		
Base de cálculo da CSLL		402.094	817.536		
(-) CSLL		9%	9%		
17. Instrumentos financeiros: A Companhia não efetua aplicações de caráter especulativo em derivativos ou quaisquer outros ativos de risco.					
17.1. Caixas e equivalentes de caixa: As taxas de juros que remuneram os equivalentes de caixa da Companhia, no encerramento do exercício, se aproximam das taxas de mercado para operações de natureza, prazo e risco semelhantes, de forma que, os saldos contábeis dos equivalentes de caixa são similares aos de mercado.					
17.2. Contas a receber, outros ativos e passivos circulantes: Os valores contabilizados aproximam-se dos valores de mercado na data de encerramento do período, considerando-se a sua natureza e seus prazos de vencimento.					
17.3. Debêntures: A Companhia mantém operações com instrumentos financeiros, cujos riscos são administrados através de estratégias de posições financeiras e controles de limites de exposição aos mesmos. Todas as operações estão integralmente reconhecidas na contabilidade. Os riscos econômico-financeiros refletem, principalmente, o comportamento de variáveis macroeconômicas, como taxas de juros, bem como as características dos instrumentos financeiros que a Companhia e suas controladas utilizam e as suas contrapartes. Esses riscos são administrados por meio de políticas de controle, estratégias específicas e determinação de limites. Valor justo: Os valores justos dos empréstimos aproximam-se aos valores do custo amortizado registrados nas demonstrações financeiras em função de serem indexados por taxas flutuantes de juros (CDI), as quais acompanham as taxas de mercado. Considerando os vencimentos dos demais instrumentos financeiros de curto prazo, a Companhia estima que seus valores justos se aproximam aos valores contábeis. Gerenciamento de riscos: A Companhia acredita					

que o gerenciamento de riscos é importante na condução de sua estratégia de crescimento com rentabilidade. A Companhia está exposta a riscos de mercado, principalmente no que diz respeito a variações nas taxas de juros. O objetivo de gerenciamento desses riscos é eliminar possíveis variações não esperadas nos resultados das empresas do grupo, advindas dessas variações. **Risco de taxa e juros:** O caixa e os equivalentes de caixa rendem aproximadamente o equivalente às taxas dos Certificados de Depósitos Interbancários - CDI. Considerando-se os fluxos de caixa dos passivos e as taxas contratadas, a Administração da Companhia considera que o aumento do CDI e da Selic é o único risco a qual está exposta. **18. Seguros (não auditado):** A Companhia adota a política de contratar cobertura de seguros para os bens sujeitos a riscos por montantes considerados pela administração como suficientes para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza de sua atividade. As apólices estão em vigor e os prêmios foram devidamente pagos. A Companhia adota um programa de gerenciamento de riscos, buscando no mercado coberturas compatíveis com o seu porte e operações:

Cobertura	R\$	Vigência
Responsabilidade civil para os administradores	1.000.000	31/10/2026
Responsabilidade civil para obras	1.000.000	31/10/2026

As premissas de riscos adotadas, dada a sua natureza, não fazem parte do escopo de auditoria e, conseqüentemente, não foram revisadas pelos auditores da Companhia.

A Diretoria	
Carlos J. T. Berenhauser	- Diretor Presidente
Eduardo Cerquetani	- Diretor Financeiro
Thais Luz Fernandes	- CRS SP 1SP 338.313/0-4

Publique no Data Mercantil!

A decisão certa em todos os momentos.



Acesse nosso site pelo link abaixo ou apontando a câmera do seu celular no QRcode ao lado.

datamercantil.com.br

☎ Contato: (11) 3361-8833

✉ Orçamentos: comercial@datamercantil.com.br

DATA MERCANTIL

São Paulo



Documento assinado e certificado digitalmente Conforme MP 2.200-2 de 24/08/2001 Confira ao lado a autenticidade



A publicação acima foi realizada e certificada no dia 31/03/2026

Acesse a página de **Publicações Legais** no site do **Jornal Data Mercantil**, apontando a câmera do seu celular no QR Code, ou acesse o link: www.datamercantil.com.br/publicidade_legal

