SANEMAR

# DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS (Contábeis)

Senhores,

Em cumprimento às disposições legais e estatutárias, apresentamos as **Demonstrações Financeiras (Contábeis)** referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2025, acompanhadas das respectivas notas explicativas.

## BALANÇO PATRIMONIAL

**Em reais**

| ATIVO | Exercício Atual 31/12/2025 | Exercício Anterior 31/12/2024 | PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO | Exercício Atual 31/12/2025 | Exercício Anterior 31/12/2024 |
|---|---|---|---|---|---|
| **Ativo Circulante** | 44.901.339,15 | 31.720.244,40 | **Passivo Circulante** | 10.050,74 | 360.968,32 |
| Caixas e Equivalentes de Caixa | 40.506.738,33 | 29.897.205,54 | Salários, encargos e contribuições sociais | - | - |
| Conta Movimento | 541,10 | 890.572,74 | Fornecedores | 4.475,72 | 355.388,45 |
| Fundo de Aplic. Financeira | 40.506.197,23 | 29.006.632,80 | Adiantamento de Clientes | 0,00 | 4,87 |
| | | | Impostos e Contribuições a Recolher | 5.575,02 | 5.575,00 |
| Clientes | 79.485,32 | 34.533,95 | | | |
| Adiantamentos Concedidos | 126.696,12 | 109.065,16 | **Passivo não Circulante** | 2.449.283,63 | 1.649.398,77 |
| Impostos a Recuperar/compensar | 349.747,06 | 349.747,06 | | | |
| Créditos a receber decorrentes de FOPAG | 0,00 | 0,00 | Cessão de bens imóveis | 2.449.283,63 | 1.649.398,77 |
| Outros créditos a receber | 42,66 | 42,66 | | | |
| Estoques | 3.838.629,66 | 1.329.650,03 | **Patrimônio Líquido** | 532.601.841,88 | 367.063.450,04 |
| **Ativo Não Circulante** | 490.159.837,10 | 337.353.572,73 | Capital Subscrito | 19.291.289,00 | 19.291.289,00 |
| | | | Capital Autorizado | - | - |
| Imobilizado | 490.159.837,10 | 337.353.572,73 | Capital a Subscrever | - | - |
| | | | Resultados Acumulados | 445.663.197,72 | 280.124.805,88 |
| Bens Móveis | 859.515,33 | 767.515,33 | Transações de Capital (AFAC) | 67.647.355,16 | 67.647.355,16 |
| Bens Imóveis | 489.300.321,77 | 336.586.057,40 | | | |
| **TOTAL - ATIVO** | **535.061.176,25** | **369.073.817,13** | **TOTAL - PASSIVO** | **535.061.176,25** | **369.073.817,13** |

SANEMAR

# DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

**Em reais**

| DRE | NE | Acumulado do Exercício 01/01/2025 - 31/12/2025 | Acumulado do Exercício 01/01/2024 - 31/12/2024 |
|---|---|---|---|
| Prestação de serviços | | 314.976,00 | 234.581,68 |
| **Receita Operacional Bruta** | | **314.976,00** | **234.581,68** |
| Impostos e Contribuições s/ prestação de serviços | - | 38.683,10 | - 30.785,91 |
| **Receita Operacional Líquida** | | **276.292,90** | **203.795,77** |
| Pessoal e Encargos | - | 20.163.189,76 | - 22.114.937,91 |
| Serviços e material de consumo | - | 69.837.645,68 | - 103.076.081,02 |
| Despesa Tributária | - | 1.105.386,39 | - 1.049.596,63 |
| **Outras Despesas** | | | |
| Transferencias e Delegações concedidas (Intragovernamentais) | - | 1.503.996,77 | 0,00 |
| Outras Variações Patrimoniais Diminutivas | - | 1.756.818,48 | 0,00 |
| **Prejuízo operacional antes do resultado financeiro** | **-** | **94.090.744,18** | **- 126.036.819,79** |
| Despesas Financeiras | - | 325.195,74 | - 450.745,35 |
| Receitas Financeiras | | 4.459.126,36 | 4.402.325,31 |
| **Resutado Financeiro Líquido** | **-** | **89.956.813,56** | **- 122.085.239,83** |
| **Outras Receitas** | | | |
| Cessão do Direito de Operação de Folha de Pagamento | | - | - |
| Transferencias e Delegações recebidas (Intragovernamentais) | | 253.487.794,68 | 292.217.479,35 |
| Valorização e Ganhos Com Ativos e Desincorporação | | 2.007.410,72 | - |
| Restituições | | - | 1.976,59 |
| **Resultado líquido do exercício** | | **165.538.391,84** | **170.134.216,11** |

SANEMAR

## DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

**Em reais**

**DMPL**

| Especificação | Capital Social | AFAC | Ajustes de avaliação patrimonial | Resultados acumulados | Total |
|---|---|---|---|---|---|
| Saldos iniciais | 19.291.289,00 | 67.647.355,16 | - 261.087,68 | 280.385.893,56 | 367.063.450,04 |
| Ajustes de exercícios anteriores | | | - 1.492.543,85 | | - 1.492.543,85 |
| Aumento de Capital | | | | | |
| Resultado do exercício | | | | 167.030.935,69 | 167.030.935,69 |
| **Total por coluna** | **19.291.289,00** | **67.647.355,16** | **- 1.753.631,53** | **447.416.829,25** | **532.601.841,88** |

SANEMAR

## DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA

**Em reais**

| | 31 de dezembro de 2025 | 31 de dezembro de 2024 |
|---|---|---|
| **Fluxo de caixa das atividades operacionais** | | |
| **Resultado antes do imposto de renda e contribuição social** | 167.030.935,69 | 170.493.055,09 |
| **Ajustes para reconciliação do resultado líquido:** | - 1.492.543,85 | - 358.838,98 |
| Depreciação | - | - |
| **Resultado líquido ajustado** | 165.538.391,84 | 170.134.216,11 |
| **Variação no ativo** | | |
| Clientes | - 44.951,37 | - 10.786,88 |
| Adiantamentos concedidos | - 17.630,96 | - 16.923,02 |
| Impostos a Recuperar | - | - |
| Créditos a receber decorrentes de FOPAG | - | - |
| Outros créditos a receber | - | - |
| Estoques | - 2.508.979,63 | 1.138.692,81 |
| **Variação no passivo** | | |
| Encargos sociais a pagar | - | - |
| Fornecedores | - 350.912,73 | - 108.644,64 |
| Demais obrigações a curto prazo | - 4,85 | - 109.243,53 |
| **Caixa proveniente das operações** | **162.615.912,30** | **171.027.310,85** |
| **Caixa líquido proveniente das atividades operacionais** | **162.615.912,30** | **171.027.310,85** |
| **Fluxo de caixa das atividades de investimento** | | |
| Aumento de investimento | - 152.006.379,51 | - 206.778.071,50 |
| **Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento** | **- 152.006.379,51** | **- 206.778.071,50** |
| **Fluxo de caixa das atividades de financiamento** | | |
| Operações de crédito | - | - |
| Participação do acionista não controlador | - | - |
| Participação do acionista controlador | - | - |
| **Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento** | **-** | **-** |
| **Aumento de caixa e equivalente de caixa** | **10.609.532,79** | **- 35.750.760,65** |
| **Representado por:** | | |
| Caixas e equivalentes de caixa no início do exercício | 29.897.205,54 | 65.647.966,19 |
| Caixas e equivalentes de caixa no final do exercício | 40.506.738,33 | 29.897.205,54 |
| **Aumento de caixa e equivalentes de caixa** | **10.609.532,79** | **- 35.750.760,65** |

## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

### Contexto operacional

A Companhia de Saneamento de Maricá – SANEMAR é uma pessoa jurídica de direito privado integrante da Administração Indireta do Município de Maricá, vinculada ao Gabinete do Prefeito. Sua criação foi autorizada pela Lei Complementar nº 183, de 22 de junho de 2009, posteriormente alterada por normas complementares, sendo efetivamente constituída pelo Decreto nº 198, de 17 de agosto de 2018. Organizada sob a forma de sociedade de economia mista e constituída como sociedade anônima de capital fechado, a Companhia teve seus atos constitutivos registrados em 18 de fevereiro de 2019.

A SANEMAR tem como finalidade a prestação dos serviços de esgotamento sanitário e a colaboração nas ações relacionadas ao abastecimento de água no Município de Maricá, contribuindo para a melhoria contínua da qualidade de vida da população e para a preservação do meio ambiente.

Como sociedade de economia mista integrante da Administração Pública Municipal, a Companhia desempenha papel estratégico na implementação das políticas públicas de saneamento básico, especialmente no que se refere à coleta, ao transporte, ao tratamento e à destinação final ambientalmente adequada dos esgotos sanitários. Sua atuação está diretamente relacionada à promoção da saúde pública, à proteção dos recursos ambientais e ao desenvolvimento urbano sustentável do município.

No exercício de 2025, a SANEMAR deu continuidade ao fortalecimento de sua capacidade operacional e institucional, promovendo ações voltadas à ampliação da cobertura dos serviços de esgotamento sanitário, à modernização de seus processos e à melhoria contínua da eficiência administrativa e financeira. Tais iniciativas estão alinhadas aos objetivos de universalização do saneamento básico e de promoção do desenvolvimento socioambiental de Maricá.

A Companhia vem atuando de forma permanente para ampliar a cobertura dos serviços de coleta, transporte, tratamento e destinação final dos esgotos sanitários, buscando a universalização do atendimento à população. Essa expansão contribui diretamente para a melhoria das condições de saúde, do bem-estar social e da qualidade ambiental, integrando o desenvolvimento econômico ao desenvolvimento social do município.

No âmbito do saneamento básico municipal, as competências são compartilhadas entre diferentes órgãos e entidades. A Autarquia de Serviços de Obras de Maricá – SOMAR é responsável pelos serviços de drenagem e manejo das águas pluviais urbanas, abrangendo as atividades de drenagem, transporte, retenção e amortecimento de vazões, bem como a limpeza e fiscalização preventiva das redes. A Secretaria de Meio Ambiente e Sustentabilidade responde pelos serviços de limpeza urbana e manejo de resíduos sólidos, incluindo coleta, transporte, tratamento e destinação final ambientalmente adequada dos resíduos. Já a concessionária Águas do Rio 1 SPE S.A., integrante do grupo Aegea e vencedora dos blocos 1 e 4 do leilão da CEDAE, é responsável pelos serviços de abastecimento de água potável no município, compreendendo desde a captação até a distribuição e medição do consumo nas unidades atendidas.

Nesse contexto, a SANEMAR foi criada por iniciativa do Poder Público Municipal com o objetivo de acelerar os investimentos em saneamento básico e ampliar a cobertura dos serviços de esgotamento sanitário. Sua atuação compreende a implantação, operação, manutenção e expansão das infraestruturas necessárias à coleta, ao transporte, ao tratamento e à disposição final adequada dos esgotos sanitários, desde as ligações prediais até sua destinação final, incluindo a produção de água de reuso ou o lançamento ambientalmente adequado dos efluentes tratados.

Conforme estabelecido pela Resolução nº 10/2021 do Conselho Deliberativo da Região Metropolitana do Rio de Janeiro, compete à SANEMAR:

- Operar, manter e ampliar o Sistema de Esgotamento Sanitário (SES);
- Gerir a rede coletora de esgoto;
- Administrar as Estações de Tratamento de Esgoto (ETEs);
- Executar políticas públicas voltadas à universalização dos serviços de saneamento básico.

Dessa forma, a SANEMAR consolida-se como instrumento fundamental da política municipal de saneamento, exercendo funções essenciais para a promoção da saúde pública, a preservação ambiental e a melhoria da qualidade de vida da população de Maricá, contribuindo para o desenvolvimento sustentável do município.

**Políticas Contábeis e Bases de Mensuração**

As demonstrações contábeis foram preparadas de acordo com as normas internacionais de relatório financeiro (International Financial Reporting Standards – IFRS), emitidas pelo Conselho de Normas Internacionais de Contabilidade (International Accounting Standards Board – IASB), e de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil que seguem os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis – CPC.

Todas as informações relevantes próprias dos demonstrativos, e somente elas, estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas pela Administração da Companhia em sua gestão.

As demonstrações financeiras foram elaboradas com base no custo histórico. A elaboração das demonstrações financeiras em conformidade com as IFRS e os CPCs exige a utilização de determinadas estimativas contábeis essenciais. Além disso, exige que a Administração exerça seu julgamento no processo de aplicação das políticas contábeis da Companhia.

A receita é reconhecida em conformidade com o regime de competência, à medida que ocorre a transferência do controle dos serviços ao cliente, caracterizando o cumprimento da respectiva obrigação de desempenho. O valor da receita corresponde à contraprestação que a Companhia espera receber em decorrência da prestação dos serviços, observando os critérios estabelecidos pelo Pronunciamento Técnico CPC 47.

Os equivalentes de caixa correspondem, a numerários em conta corrente movimento, a aplicações financeiras de curto prazo, com elevada liquidez, facilmente conversíveis em montantes conhecidos de caixa e sujeitas a risco insignificante de variação de valor. Normalmente, apresentam prazo de vencimento igual ou inferior a três meses (90 dias) a partir da data de aquisição. São, portanto, aplicações de liquidez imediata, atualizadas até a data de elaboração das demonstrações contábeis.

Os ativos são registrados, em regra, pelo custo de aquisição. Os passivos são reconhecidos pelos valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos incorridos até a data do balanço.

Com relação aos procedimentos de depreciação, amortização e provisionamentos ainda se encontram em processo de implementação em desenvolvimento pela empresa responsável pela manutenção e desenvolvimento do SIAFIC (e-Cidade).

A moeda funcional é o real, que é a moeda corrente no Brasil.

## 1. Caixas e Equivalentes de Caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem os depósitos bancários e outros investimentos de curto prazo de alta liquidez, prontamente conversíveis a qualquer momento e com risco insignificante. A Companhia mantém esses valores em caixa com a finalidade de atender os compromissos financeiros assumidos dentro do exercício de 2025.

Estão discriminados abaixo o comparativo entre o fim de 2025 e o fim de 2024:

| Descrição | 2025 | 2024 |
|---|---|---|
| Bancos Conta Movimento | 541,10 | 890.572,74 |
| Aplicações Financeiras de Liquidez Imediata | **40.506.197,23** | 29.006.632,80 |
| **Total** | **40.506.738,33** | **29.897.205,54** |

## 2. Clientes

A conta clientes/duplicatas a receber tem por objetivo registrar os valores a receber originários da prestação de serviço de desobstrução e limpeza de fossa realizado pela SANEMAR. O ano de 2025 teve um resultado 130,17% maior que o resultado de 2024, como consequência das atividades comerciais da Companhia.

## 3. Adiantamentos Concedidos

Os créditos a curto prazo são compostos de valores de adiantamentos relacionados ao regulamento interno de pequenas despesas de pronta entrega e suprimento de fundos, e estão classificadas como adiantamento, cabendo a sua prestação de contas a realização dos lançamentos para regularização.

Os valores são mensurados pelo seu custo histórico e já estão abatidos das suas devoluções decorrentes do não uso total dos recursos empregados.

## 4. Impostos a recuperar

Compõe esta conta os valores de imposto de renda retido na fonte das aplicações financeiras que podem ser utilizados para compensações dos demais impostos nos termos da Lei 9.430/96 que trata o assunto.

## 5. Estoques

Compõem os bens em almoxarifado as contas Material de Consumo, Materiais de Construção e Material de Expediente. Compreendem os valores dos bens adquiridos com o objetivo de utilização própria no curso normal das atividades, na manutenção e implantação dos sistemas de água e esgoto e na prestação de serviços. O método para mensuração e avaliação dos estoques é o custo médio ponderado e estão registrados pelo custo de aquisição.

Sendo classificados conforme quadro abaixo:

| | |
|---|---|
| Material de consumo | 88.382,48 |
| Materiais de construção | 3.731.853,22 |
| Material de expediente | 18.393,96 |
| **Total** | **3.838.629,66** |

## 6. Imobilizado

Os bens móveis são registrados pelo custo histórico e são mensurados pelo seu valor de aquisição e para os bens sem contraprestação (exemplo: doação) a recomendação é de realização de avaliação inicial antes de seu reconhecimento quando são transferidos com valores que não condizem com o valor justo.

Já os bens imóveis estão registrados pelo custo histórico e são mensurados pelo seu valor de aquisição ou construção e para os bens recebidos sem contraprestação (exemplo: doação) são reconhecidos pelo valor do termo de transferência.

O imobilizado compreende os móveis, equipamentos e utensílios para implementação da estrutura do prédio, manutenção e operação das atividades fins da empresa, registra os investimentos em obras em andamento realizadas pela Companhia, terrenos cedidos e estudos e projetos.

Não houve abatimento relacionado à depreciação nos imobilizados, devido a problemas sistêmicos, devendo o mesmo ser solucionado em exercícios posteriores.

Sendo classificados conforme quadro abaixo:

| | 2025 | 2024 |
|---|---|---|
| **Bens Móveis** | **859.515,33** | **767.515,33** |
| Aparelhos e equipamentos de comunicação | 10.224,30 | 10.224,30 |
| Equipamento de proteção, segurança e socorro | 14.999,50 | 14.999,50 |
| Equipamentos e utensílios hidráulicos e elétricos | 19.253,58 | 19.253,58 |
| Equipamentos de processamento de dados | 31.644,00 | 31.644,00 |
| Aparelhos e utensílios domésticos | 32.703,46 | 32.703,46 |
| Mobiliário em geral | 533.949,36 | 533.949,36 |
| Equipamentos para áudio, vídeo e foto | 124.741,13 | 124.741,13 |
| Estoque Interno (Sopradores) | 92.000,00 | 0,00 |
| **Bens Imóveis** | **489.300.321,77** | **336.586.057,40** |
| Terrenos/Glebas | 2.449.283,63 | 1.649.398,77 |
| Estudos e Projetos | 842.436,63 | 32.436,74 |
| Obras em andamento | 486.008.601,51 | 334.904.221,89 |
| **Total** | **490.159.837,10** | **337.353.572,73** |

Nota-se que o Ativo Imobilizado apresentou relevante variação, destacando-se a conta “Obras em Andamento” onde encontra-se registrado os investimentos em obras da Companhia.

## 7. Fornecedores

O valor de R$ 4.475,72 refere-se a pagamentos do Conselho Fiscal que transitaram indevidamente na conta em razão de duplicidade no lançamento de ordens de compra. Dessa forma, o saldo correto da conta deveria ser de R$ 0,00. A regularização dessa inconsistência está prevista para ocorrer no exercício de 2026. Lançamento 2406082, Empenho 557/2025, credor Denilson do Nascimento da Silva.

## 8. Demais obrigações a curto prazo

Este grupo abrange os valores retidos de fornecedores e da folha de pagamento da Companhia a serem recolhidos aos órgãos pertinentes, bem como, dos adiantamentos recebidos de clientes.

## 9. Demais obrigações a longo prazo

Nesse grupo são registradas as obrigações a longo prazo, ou seja, as que vencem após um ano. O valor de R$ 2.449.283,63 compreende as cessões de bens imóveis relacionadas a terrenos/glebas.

## 10. Patrimônio Líquido

a) Capital autorizado

A Companhia possui em seu estatuto autorização para aumento de capital até o limite autorizado de R$ 100.000.000,00 sem que seja necessária uma reforma estatutária.

b) Capital Subscrito e Integralizado

Em 31 de dezembro de 2025 o capital subscrito e integralizado é composto de 19.291.289,00 de ações ordinárias com valor nominal de R$ 1,00 cada uma, assim distribuídas:

| Acionistas | Número de Ações | % |
|---|---|---|
| Prefeitura Municipal de Maricá | 19.191.289 | 99,48% |
| Companhia de Desenvolvimento de Maricá (CODEMAR) | 100.000 | 0,52% |
| **Total** | **19.291.289** | **100%** |

c) Resultados Acumulados

O resultado positivo que perfez 445.663.197,72 se deu por conta dos repasses/transferências efetuados pela Prefeitura Municipal de Maricá, contabilizado na rubrica “Transferências e Delegações Recebidas” que compõe o grupo “Variação Patrimonial Aumentativa”. Esses recebimentos tem por objetivo custear as despesas da Companhia.

d) Transação de Capital

Compreendem os recursos financeiros recebidos do ente controlador para utilização em investimentos/despesas de capital, em 31/12/2025 o total de R$ 67.647.355,16 está registrado contabilmente sob a rubrica de “ADIANTAMENTO PARA FUTURO AUMENTO DE CAPITAL”, portanto será incorporado ao Capital Social.

e) Ajustes de Exercícios Anteriores

No ano de 2025 foram contabilizados a título de ajustes de exercícios anteriores o valor de - R$ 1.753.631,53, que corresponde ao registro do pagamento de contas de luz de novembro e dezembro de 2024, aquisição de materiais elétricos do exercício de 2023, remuneração dos conselhos de administração e fiscal de dezembro/2024 e dissídio retroativo do período de 1° de março de 2024 a 31 de dezembro de 2024 do contrato 01/2024, firmado com a empresa General Contractor Construtora Eireli, justificando-se pela identificação de obrigações referentes a exercícios já encerrados, cujos fatos geradores ocorreram em períodos anteriores, mas que não foram reconhecidos contabilmente à época própria.

Dessa forma, visando assegurar a adequada evidenciação patrimonial e a observância aos princípios da competência e da transparência contábil, procedeu-se ao registro na conta de Ajustes de Exercícios Anteriores, conforme previsto nas normas aplicáveis à contabilidade pública, de modo a refletir corretamente os efeitos patrimoniais decorrentes de fatos vinculados a exercícios passados, sem impactar indevidamente o resultado do exercício corrente.

| Fatos que originaram | 31/12/2025 | AV (%) |
|---|---|---|
| 1) Despesas relativas ao 1º termo de prorrogação do Contrato 01/2024 que não foram reconhecidas à época própria. | 1.704.853,43 | 97,22% |
| 2) Despesas relativas ao 1 º uso da ARP nº 13/2022. NF 446 que não foram reconhecidas à época própria. | 4.276,20 | 0,24% |
| 3) Despesas relativas ao pagamento do Conselho de Administração da Companhia | 10.864,40 | 0,62% |
| 4) Despesas relativas ao pagamento do Conselho do Fiscal da Companhia | 4.574,70 | 0,26% |
| 5) Despesas relativas a conta de luz | 29.062,80 | 1,66% |
| **Total** | **1.753.631,53** | **100%** |

## 11. Reconhecimento de Receitas e Despesas

A receita é reconhecida quando for provável que benefícios econômicos futuros serão gerados para a Companhia e quando o seu valor puder ser mensurado de forma confiável. A SANEMAR possui como receita a prestação de serviço de desobstrução e limpeza de fossa, os rendimentos de aplicações financeiras e repasses recebidos pela Prefeitura Municipal de Maricá, contabilizado na rubrica "Transferências e Delegações Recebidas" que compõe o grupo "Variação Patrimonial Aumentativa".

As despesas gerais e administrativas representam gastos, pagos ou incorridos, para a gestão da empresa, e constituem-se de várias atividades gerais que beneficiam todas as fases do negócio ou objeto social. Nesta categoria se encontra itens como honorários da administração (Diretoria e Conselhos), salários e encargos do pessoal, despesas com serviços de terceiros, despesas com material de consumo, auxílio maternidade, diárias, auxílio transporte e cessão de servidores.

Os serviços de terceiros correspondem aos serviços bancários e aos serviços contratados a fim de manter as atividades administrativas e operacionais da empresa.

As despesas tributárias referem-se PIS e COFINS sobre rendimentos das aplicações financeiras e IOF decorrente de resgates num prazo de aplicação dos recursos em menos de 30 dias. No resultado financeiro incluem-se os juros de rendimento de capital e a atualização monetária prefixada, bem como juros pagos.

## 12. Demonstração do Resultado do Exercício

A Demonstração do Resultado do Exercício foi elaborada em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil e evidencia o desempenho econômico da Companhia de Saneamento de Maricá – SANEMAR nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024.

**Receitas Operacionais**

A receita operacional bruta da Companhia totalizou R$ 314.976,00 em 2025, apresentando crescimento de 34,27% em relação ao exercício anterior, que registrou R$ 234.581,68. Após as deduções referentes aos impostos incidentes sobre a prestação de serviços, a receita operacional líquida alcançou R$ 276.292,90 em 2025, comparativamente a R$ 203.795,77 em 2024.

Custos e Despesas Operacionais

As despesas com pessoal e encargos totalizaram R$ 20.163.189,76 em 2025, representando redução em relação aos R$ 22.114.937,91 registrados em 2024.

As despesas com serviços e materiais de consumo atingiram R$ 69.837.645,68, apresentando redução quando comparadas ao montante de R$ 103.076.081,02 registrado no exercício anterior.

A Companhia reconheceu ainda despesas tributárias de R$ 1.105.386,39 e despesas classificadas como transferências concedidas de bens móveis no valor de R$ 1.503.996,77, além de outras variações patrimoniais diminutivas de R$ 1.756.818,48.

Em decorrência desses fatores, o resultado operacional antes do resultado financeiro apresentou déficit de R$ 94.090.744,18, inferior ao déficit de R$ 126.036.819,79 apurado em 2024.

**Resultado Financeiro**

As receitas financeiras totalizaram R$ 4.459.126,36 em 2025 (R$ 4.402.325,31 em 2024), enquanto as despesas financeiras alcançaram R$ 325.195,74 (R$ 450.745,35 em 2024).

**Transferências Governamentais**

A principal fonte de recursos da Companhia continuou sendo as transferências e delegações recebidas do ente controlador, que totalizaram R$ 253.487.794,68 em 2025, frente a R$ 292.217.479,35 em 2024.

Tais recursos são destinados à manutenção das atividades operacionais, execução de investimentos e cumprimento das finalidades institucionais da Companhia.

**Resultado do Exercício**

Em razão das receitas de transferências governamentais e do resultado financeiro positivo, a Companhia encerrou o exercício de 2025 com lucro líquido de R$ 165.538.391,84, em comparação ao lucro líquido de R$ 170.134.216,11 apurado em 2024.

A Administração entende que o resultado obtido demonstra a continuidade da capacidade operacional da Companhia e o suporte financeiro recebido do ente controlador para o desenvolvimento de suas atividades e investimentos em saneamento básico.

## 13. Demonstração do Fluxo de Caixa

A Demonstração dos Fluxos de Caixa foi elaborada de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 03 (R2) – Demonstração dos Fluxos de Caixa, pelo método indireto, evidenciando as movimentações de caixa e equivalentes de caixa ocorridas nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024.

**Fluxos das Atividades Operacionais:**

No exercício de 2025, a Companhia gerou caixa líquido proveniente das atividades operacionais no montante de R$ 162.615.912,30 (R$ 171.027.310,85 em 2024). O fluxo operacional foi influenciado principalmente pelo resultado antes do imposto de renda e contribuição social de R$ 167.030.935,69, ajustado pelas variações dos ativos e passivos operacionais.

As principais movimentações observadas no capital de giro foram a redução de estoques no valor de R$ 2.508.979,63, a redução de fornecedores em R$ 350.912,73 e a diminuição de adiantamentos concedidos em R$ 17.630,96.

**Fluxos das Atividades de Investimento:**

As atividades de investimento consumiram R$ 152.006.379,51 em 2025 (R$ 206.778.071,50 em 2024), decorrentes principalmente da realização de investimentos voltados à expansão e melhoria da infraestrutura operacional da Companhia.

**Fluxos das Atividades de Financiamento:**

Não houve movimentações relevantes relacionadas às atividades de financiamento nos exercícios de 2025 e 2024, não sendo registradas operações de crédito ou aportes de capital que impactassem o fluxo de caixa.

**Caixa e Equivalentes de Caixa**

Em decorrência dos fluxos das atividades operacionais e de investimento, a Companhia apresentou aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa no exercício de 2025 no valor de R$ 10.609.532,79.
Dessa forma, o saldo de caixa e equivalentes de caixa passou de R$ 29.897.205,54 em 31 de dezembro de 2024 para R$ 40.506.738,33 em 31 de dezembro de 2025.

## 14. Demonstração da Mutação do Patrimônio Líquido

O patrimônio líquido da Companhia de Saneamento de Maricá S.A. – SANEMAR, em 31 de dezembro de 2025, totalizou R$ 532.601.841,88, em comparação com R$ 367.063.450,04 no início do exercício, representando um aumento de R$ 165.538.391,84 no período.

O capital social permaneceu inalterado em R$ 19.291.289,00. Os adiantamentos para futuro aumento de capital (AFAC) também permaneceram no montante de R$ 67.647.355,16, conforme demonstrado na Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido.

Durante o exercício, foram registrados ajustes de exercícios anteriores no montante de R$ 1.492.543,85, os quais impactaram o patrimônio líquido. A natureza e a origem desses ajustes devem ser consideradas à luz dos registros contábeis e da documentação de suporte da Companhia.

O resultado positivo apurado no exercício de 2025 foi de R$ 167.030.935,69, contribuindo para a elevação dos resultados acumulados, cujo saldo passou de R$ 280.385.893,56 para R$ 447.416.829,25.

Dessa forma, o patrimônio líquido da Companhia encerrou o exercício de 2025 no montante de R$ 532.601.841,88, conforme demonstrado na DMPL, observadas as movimentações e classificações contábeis pertinentes.

MARCIA DA SILVA FERREIRA:03134969785

Assinado de forma digital por MARCIA DA SILVA FERREIRA:03134969785
Dados: 2026.10.26 16:38:24 -03'00'

Márcia da Silva Ferreira
Diretora Presidente

gov.br
Documento assinado digitalmente
BRUNA FRANCA RODRIGUES BRIGIDA BADI
Data: 26/10/2026 16:28:34-0300
Verifique em https://validar.iti.gov.br

Bruna França Rodrigues Brígida Badi
Contadora
CRC-RJ 127190/O-7