3M·CONTABILIDADE

Agência Sergipe de Desenvolvimento S.A
DESENVOLVE-SE

Demonstrações Financeiras Referentes ao Exercício Findo em 31 de dezembro de 2025 e Relatório do Auditor Independente

Av. São João Batista, nº 548 - Loja 01 · Ponto Novo, Aracaju/SE · CEP 49.097-000
Tel.: (79) 3303-1246 | 99960-5097 · cadastro@3mcontabilidade.com.br · www.3mcontabilidade.com.br

3M·CONTABILIDADE

Conteúdo

Relatório dos Auditores Independentes sobre as Demonstrações Financeiras

Balanço Patrimonial

Demonstrações de Resultados

Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido

Demonstrações dos Fluxos de Caixa

Notas explicativas às Demonstrações Financeiras

3M·CONTABILIDADE

RELATÓRIO DE AUDITORIA

Aos Administradores e Acionistas da
Agência Sergipe de Desenvolvimento S.A – DESENVOLVE-SE

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da AGÊNCIA SERGIPE DE DESENVOLVIMENTO S.A – DESENVOLVE-SE, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2025 e as respectivas Demonstração de Resultado do Exercício, das Mutações do Patrimônio Líquido e do Fluxo de Caixa para o exercício findo nesta data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da AGÊNCIA SERGIPE DE DESENVOLVIMENTO S.A – DESENVOLVE-SE em 31 de dezembro de 2025, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis”.
Somos independentes em relação à Companhia, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas.
Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Responsabilidade da Administração e da governança pelas demonstrações contábeis

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a DESENVOLVE-SE continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis, a não ser que a administração pretenda liquidar a DESENVOLVE-SE ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Companhia são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

Responsabilidade do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatóriode auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas, não, uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar,dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da compnahia.

Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.

- Concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a companhia a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Fornecemos também aos responsáveis pela governança declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes, incluindo os requisitos aplicáveis de independência, e comunicamos todos os eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar, consideravelmente, nossa independência, incluindo, quando aplicável, as respectivas salvaguardas.

Aracaju, 27 de abril de 2026.

3M Serviços Contábeis Ltda.
CRC/SE 319/O
Mônica Jesus dos Santos
CRC/SE 004124/O-2

BALANÇO PATRIMONIAL
PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025 e 2024
(Em reais - R$)

ATIVOS	Nota explicativa	31/12/2025	31/12/2024	PASSIVOS E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	Nota explicativa	31/12/205	31/12/2024
CIRCULANTES				CIRCULANTES			
Caixa e equivalentes de caixa	3	8.406.538	27.546.222	Fornecedores	7-a	6.030.720	30.720
Créditos	4	1.041.415	33.293	Obrigação trabalhistas e previdenciárias	7-b	573.177	325.258
Estoque	5	5.650	6.106	Obrigações Fiscais	7-c	47.560	6.831.858
		9.453.603	27.585.621	Outras Obrigações	7-d	-	2.035.445
				Total dos passivos circulantes		6.651.457	9.223.281
ATIVO NÃO CIRCULANTE							
Imobilizado	6	12.590.790	610.235	PATRIMÔNIO LÍQUIDO			
		12.590.790	610.235	Capital Social	8	18.600.000	12.400.000
				Reservas de Lucros		8.570.294	7.335.687
				(-) Prejuízos Acmulados	8	(11.777.358)	(763.112)
				Total do patrimônio líquido		15.392.936	18.972.575
TOTAL DOS ATIVOS		22.044.393	28.195.856	TOTAL DOS PASSIVOS E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO		22.044.393	28.195.856

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO
PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025 e 2024
(Em reais - R$)

	Nota explicativa	31/12/2025	31/12/2024
RECEITA OPERACIONAL BRUTA		8.655.504	27.221.642
(-) DEDUÇOES DA RECEITA BRUTA		(800.634)	(2.470.554)
Pis sobre Receitas		(142.815)	(440.450)
Cofins sobre Receitas		(657.818)	(2.030.104)
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	8	7.854.870	24.751.088
DESPESAS OPERACIONAIS			
Despesas Administrativas	9	(12.415.038)	(798.145)
Despesas com Pessoal	9	(8.654.594)	(6.197.720)
Despesas tributárias	9	(156.137)	(41.069)
Outras Despesas Gerais	9	(832.016)	(755.813)
Despesas com Serviços de Assessoria/Consultori	9	-	(3.560.600)
		(22.057.785)	(11.353.347)
LUCRO OU PREJUIZO OPERACIONAL LIQUIDO		(14.202.915)	13.397.741
RESULTADO FINANCEIRO			
Receitas Financeiras	10	2.428.810	319.677
Despesas Financeiras	10	(38.791)	(4.014)
		2.390.019	315.663
RESULTADO LIQUIDO DO EXERCICIO ANTES do IR e da CSLL		(11.812.896)	13.713.404
PROVISÃO PARA CSLL	11	-	(1.162.131)
PROVISÃO PARA IRPJ	11	-	(3.180.142)
LUCRO/(PREJUÍZO) LÍQUIDO DO EXERCÍCIO		(11.812.896)	9.371.131
RESERVA LEGAL 5%		-	(428.515,00)
DIVIDENDOS		-	(2.035.445)
LUCRO/(PREJUÍZO) LÍQUIDO DO EXERCÍCIO APÓS DESTINAÇÃO		(11.812.896)	6.907.171

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO
PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025 e 2024
(Em reais - R$)

	Nota explicativa	Capital Social	Capital a Integralizar	Prejuízo Acumulados	Reservas de Lucros	Reserva Legal	Total
Subscriçao de Capital	7	20.000.000	(20.000.000)	-	-	-	-
Integralização de capital	7	-	12.400.000	-	-	-	12.400.000
Resutado líquido do exercício	7	-	-	(800.838)	9.371.132	-	8.570.294
Dividendos a pagar		-	-	-	(2.035.445)	-	(2.035.445)
Ajustes Exercicio Anterior				37.726			37.726
Constituição da Reserva Legal					(428.515)	428.515	-
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024		**20.000.000**	**(7.600.000)**	**(763.112)**	**6.907.172**	**428.515**	**18.972.575**
Ajustes Exercicio Anterior		-	-	(2.189)	-	-	-2.189
Subscriçao de Capital	7	30.000.000	(30.000.000)	-	-	-	-
Integralização de capital	7	-	6.200.000	-	-	-	6.200.000
Resutado líquido do exercício	7	-	-	(11.812.896)	-	-	-11.812.896
Dividendos a pagar		-	-	-	2.035.444	-	2.035.444
Reservas de Lucro				800.838	(800.838)	-	-
Constituição da Reserva Legal		-	-	-	-	-	-
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025		**50.000.000**	**(31.400.000)**	**(11.777.359)**	**8.141.778**	**428.515**	**15.392.934**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA
PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025 e 2024
(Em reais - R$)

	Nota explicativa	31/12/2025	31/12/2024
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS			
LUCRO/(Prejuízot) do exercício		(11.812.896)	9.371.132
Ajustes do lucro líquido:			
Ajustes de exercício anterior		(2.188)	37.725
Depreciação		71.441	9.482
Lucro líquido do exercício ajustado		**(11.743.643)**	**9.418.339**
Variação nas contas ativas e passivas			
(Aumento) redução nos ativos operacionais			
Impostos e Contribuições a Recuperar	4	(1.008.122)	(33.293)
Estoque	5	456	(6.106)
		(1.007.666)	(39.399)
Aumento (redução) nos passivos operacionais			
Fornecedores	7	6.000.000	-
Obrigação trabalhistas e previdenciárias	7	247.920	133.709
Obrigações Fiscais	7	(6.784.298)	6.831.858
Dividendos a pagar	7	-	2.035.445
		(536.378)	**9.001.012**
Caixa líquido gerado (aplicado) pelas (nas) atividades operacionais		**(13.287.686)**	**18.379.952**
		-	-
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO			
Aquisição de ativo imobilizado	6	(12.051.997)	(588.996)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento		**(12.051.997)**	**(588.996)**
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO			
Integralização de capital	8	6.200.000	9.200.000
Dividendos	7	-	(2.035.445)
Caixa líquido gerado nas atividades de financiamento		**6.200.000**	**7.164.555**
AUMENTO NO SALDO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA		**(19.139.683)**	**24.955.511**
Caixa e equivalentes no início do exercício		27.546.222	2.590.711
Caixa e equivalentes no final do exercício		8.406.537	27.546.222
AUMENTO NO SALDO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA		(19.139.685)	24.955.511

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DESENVOLVE-SE
Agência Sergipe de Desenvolvimento

NOTAS EXPLICATIVAS DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS
Exercícios findos de 31 de dezembro de 2025 e 2024
(Valores expressos em reais)

1. CONTEXTO OPERACIONAL

A **Agência Sergipe de Desenvolvimento S.A. – DESENVOLVE-SE** é uma sociedade de economia mista, constituída sob a forma de sociedade anônima, regida pela Lei nº 6.404/1976 (Lei das Sociedades por Ações), por seu Estatuto Social e pela legislação especial aplicável. Sua criação foi autorizada pela Lei Estadual nº 9.180, de 10 de abril de 2023, tendo sido formalizada mediante escritura pública lavrada em 09 de agosto de 2023 e registrada no Livro 272, folhas 063-070, do 8º Ofício de Notas da Comarca de Aracaju/SE, com posterior arquivamento na Junta Comercial do Estado de Sergipe sob o NIRE 28300010544, em 15 de agosto de 2023.
A Companhia está vinculada à Secretaria de Estado da Casa Civil – SECC e tem sede em Aracaju/SE. Seu capital social é de R$ 50.000.000,00 (cinquenta milhões de reais), dividido em 50.000.000 (cinquenta milhões) de ações ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal, conforme deliberação unânime da Assembleia Geral Extraordinária realizada em 04 de agosto de 2025, nos termos da Lei Estadual nº 9.346/2023.
A DESENVOLVE-SE foi instituída com o objetivo de exercer atividades de relevante interesse coletivo, voltadas ao fomento do desenvolvimento econômico do Estado de Sergipe. Dentre suas competências, destacam-se a promoção de investimentos, a execução de projetos estruturantes e parcerias público-privadas, o apoio à desburocratização e à melhoria do ambiente de negócios, bem como a articulação de ações estratégicas de desenvolvimento em consonância com o planejamento governamental.

2. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS, BASE DE ELABORAÇÃO E PRINCIPAIS POLÍTICAS CONTÁBEIS.

2.1. Declaração de conformidade

As demonstrações financeiras foram elaboradas em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil, com base nas disposições da **Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976** ("Lei das Sociedades por Ações"), incluindo as alterações introduzidas pelas **Leis nº 11.638/2007**, **11.941/2009** e **12.973/2014**, bem como em conformidade com os Pronunciamentos Técnicos, Interpretações e Orientações emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis **– CPC**, aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade **– CFC**.

Adicionalmente, as demonstrações financeiras foram preparadas em conformidade com os princípios de governança, controles internos e transparência estabelecidos na **Lei nº 13.303, de 30 de junho de 2016**, que dispõe sobre o estatuto jurídico da empresa pública, da sociedade de economia mista e de suas subsidiárias, no âmbito da administração pública direta e indireta.

A Administração declara que todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras estão sendo devidamente evidenciadas e refletem, de forma fidedigna, os registros utilizados para a gestão da Agência.

2.2. Moeda Funcional e Moeda de apresentação

As demonstrações financeiras são apresentadas em real (R$), a moeda do ambiente econômico no qual a Agência atua ("a moeda funcional").

2.3. Base de elaboração

As demonstrações financeiras foram elaboradas com base no custo histórico com base no valor justo das contraprestações pagas em troca de ativos.

2.4. Instrumentos financeiros

Conforme definido no Pronunciamento Técnico CPC 48 (NBC TG 48) – Instrumentos Financeiros. Esses instrumentos são registrados e avaliados de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil. A **DESENVOLVE-SE** reconhece como instrumentos financeiros os ativos financeiros, os passivos financeiros e os instrumentos patrimoniais,

a) Ativos Financeiros

Em 31 de dezembro de 2025 e 2024, os ativos financeiros incluem equivalentes de caixa, aplicações financeiras, contas a receber.

b) Passivos Financeiros

Em 31 de dezembro de 2025 e 2024 os passivos financeiros incluem contas a pagar, fornecedores, obrigações trabalhistas e fiscais. São inicialmente reconhecidos pelo valor justo e, posteriormente, mensurados pelo custo amortizado com base na taxa efetiva de juros, quando aplicável.

A administração adota políticas conservadoras de gestão de caixa e investimento, visando à **minimização dos riscos de crédito e liquidez**.

2.5. Caixa e Equivalentes de caixa

São avaliadas pelo custo, acrescidas dos rendimentos auferidos até a data do balanço, quando aplicável. Compreendem dinheiro em caixa, depósitos bancários e aplicações financeiras de liquidez imediata, com baixo risco de liquidez, cujas taxas são compatíveis com as de mercado.

2.6. Imobilizado

Avaliado ao custo de aquisição e/ou construção, acrescido de juros capitalizados durante o período de construção, quando aplicável para casos de ativos qualificáveis, e reduzido pela depreciação acumulada e pelas perdas por "impairment", quando aplicável.
A depreciação é calculada pelo método linear, para distribuir seu valor de custo ao longo da vida útil estimada, como segue:

	Anos
Máquinas, equipamentos e ferramentas	10
Máquinas e Equipamentos	10

2.7. Redução ao valor recuperável de ativos impairment test

A Administração da Agência Sergipe de Desenvolvimento S.A. – DESENVOLVE-SE avaliou, com base nos critérios estabelecidos pelo Pronunciamento Técnico CPC 01 (R1) – Redução ao Valor Recuperável de Ativos, se existiam indícios de que os valores contábeis de seus ativos pudessem estar registrados por montante superior ao seu valor recuperável.
Com base nessa análise, não foram identificados indícios de desvalorização nos ativos imobilizados, intangíveis ou outros ativos de longa duração que justificassem a necessidade de reconhecimento de perdas por redução ao valor recuperável (impairment) nas demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2025.
A Companhia continuará monitorando periodicamente seus ativos, de acordo com as normas contábeis aplicáveis, com vistas à identificação tempestiva de quaisquer sinais de perda de valor.

2.8. ISSQN não recolhido

Durante o exercício de 2025, a Companhia não procedeu à apuração e recolhimento do Imposto Sobre Serviços de Qualquer Natureza (ISSQN) relacionado à remuneração recebida pela coordenação do projeto de concessão parcial dos serviços de água e esgoto, nos termos do inciso III do art. 3º da referida Lei.
Tal conduta decorre de fundado entendimento jurídico da Administração conforme consta em Ata da Diretoria Executiva de 12/03/2025 e de seus advogados, de que a DESENVOLVE-SE encontra-se amparada pela imunidade tributária recíproca, prevista no art. 150, inciso VI, alínea 'a', da Constituição Federal, por exercer função estatal típica, sem finalidade lucrativa, em regime de não concorrência com o setor privado.
Com base nessa fundamentação, foi protocolado em 27 de dezembro de 2024 o Ofício nº 86/2024, requerendo administrativamente à Prefeitura Municipal de Aracaju o reconhecimento da não incidência do ISS sobre a referida operação.
Diante da ausência de resposta da autoridade fiscal competente, a DESENVOLVE-SE, por meio de sua assessoria jurídica, ingressou com a ação judicial nº 0001356-83.2025.8.25.0001, que tramita perante a 18ª Vara Cível da Comarca de Aracaju, com pedido de tutela provisória de urgência para evitar autuações e cobranças relativas ao ISS sobre a mencionada operação.
A Administração entende que a probabilidade de êxito da ação é elevada, considerando os precedentes do Supremo Tribunal Federal sobre o tema, e manterá as demonstrações contábeis ajustadas conforme o desfecho do processo.

2.9. Apuração do resultado - receitas e despesas

A Companhia reconhece suas **receitas e despesas** de acordo com o **regime de competência**,

ou seja, são registradas quando incorridas, independentemente do recebimento ou pagamento.

a) Receitas

As receitas são reconhecidas quando é provável que benefícios econômicos futuros fluam para a Companhia e estes possam ser mensurados com segurança. A receita é mensurada pelo valor justo da contraprestação recebida ou a receber, líquida de tributos incidentes e deduções comerciais.

b) Despesas

As despesas são reconhecidas no resultado do período em que incorridas, com base na correlação direta entre custos e receitas geradas, ou quando não puderem ser diretamente associadas a receitas específicas, são reconhecidas no período em que forem consumidas.

3. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

A composição do saldo em 31 de dezembro está demonstrada a seguir:

	31/12/2025	31/12/2024
Banco Conta Movimento	24.036	17.046
Aplicação Financeira de Renda Fixa	8.382.500	27.529.175
	8.406.537	**27.546.222**

A redução do saldo de caixa e equivalentes de caixa verificada no exercício está diretamente relacionada à dinâmica de realização dos valores a receber da Iguá Saneamento, conforme descrito na respectiva nota explicativa nº 4.

No exercício de 2024, a Companhia registrou ingressos relevantes de recursos decorrentes desse contrato, os quais contribuíram para o aumento do caixa naquele período. Já no exercício de 2025, houve ingresso de R$ 8.382.500, montante inferior ao recebido no exercício anterior, refletindo a evolução natural do cronograma de recebimento.

Adicionalmente, ao longo de 2025, a Companhia utilizou os recursos anteriormente recebidos para o cumprimento de obrigações, bem como para o suporte às atividades operacionais e aos projetos estratégicos, o que resultou na redução do saldo de caixa ao final do exercício.
Dessa forma, a variação observada no caixa está consistente com a realização dos valores a receber e com a estratégia de utilização dos recursos definida pela Administração.

4. CRÉDITOS

Descrição	31/12/2025	31/12/2024
Impostos e Contribuições a Recuperar (1)	1.025.596	33.293
Créditos de Funcionários (2)	15.819	-
Total	**1.041.415**	**33.293**

(1) Os créditos registrados no ativo correspondem a Impostos e Contribuições a Recuperar e composto de:

	2025	2024
a) PIS a recuperar:	139.250	-
b) COFINS a recuperar:	626.976	-
c) IR s/ Aplicação a recuperar:	125.126	-
d) CSLL a recuperar:	134.243	-
e) PIS s/ Folha de Pagamento	-	33.293

(2) Os valores classificados como Créditos de Funcionários referem-se a **adiantamentos de férias concedidos a empregados**.

Em 31 de dezembro de 2025, a Companhia possui valores a receber da Iguá Saneamento S.A., no montante de **R$ 9.492.320** (R$ 18.147.747,88 em 31 de dezembro de 2024), decorrentes da condução do processo de estruturação da concorrência pública (leilão) para a concessão dos serviços de abastecimento de água e esgotamento sanitário do Estado de Sergipe.

No exercício de 2024, foi efetivamente recebido o montante de **R$ 27.221.621,94**, permanecendo valores adicionais previstos contratualmente para recebimento futuro, vinculados ao percentual de 1% da outorga estabelecida no Contrato de Concessão.

Contudo, conforme análise da Administração, o direito ao recebimento das parcelas remanescentes **não se caracteriza, na data-base das demonstrações contábeis, como direito líquido e certo**, tampouco atende, neste momento, aos critérios de reconhecimento de ativo estabelecidos nas normas contábeis vigentes.

Tal entendimento decorre, principalmente, das disposições contratuais constantes da **Cláusula 33 do Contrato de Concessão da Prestação Regionalizada dos Serviços Públicos de Abastecimento de Água e Esgotamento Sanitário da Microrregião de Água e Esgoto de Sergipe – MAES**, que prevê a possibilidade de **reequilíbrio econômico-financeiro do contrato**, podendo impactar diretamente o valor da outorga ainda não quitada.

Nesse contexto, o recebimento das parcelas futuras está sujeito a **condições e eventos incertos**, incluindo, mas não se limitando a:

- revisão do valor da outorga em função de eventos supervenientes;
- ocorrência de riscos atribuídos ao Poder Concedente;
- necessidade de recomposição do equilíbrio econômico-financeiro do contrato;
- alterações nas premissas originalmente estabelecidas na modelagem da concessão.

Dessa forma, a Administração concluiu que tais valores configuram, na presente data, **expectativa de ingresso de benefícios econômicos futuros com elevado grau de incerteza**, não sendo possível afirmar, com segurança razoável, a sua realização, integral ou parcial.

Em observância aos princípios da **prudência** e da **evidenciação adequada**, bem como às disposições aplicáveis ao tratamento de ativos contingentes, a Companhia optou por **não**

reconhecer contabilmente quaisquer valores relacionados a tais créditos, limitando-se à sua divulgação em Nota Explicativa

5. ESTOQUE

Consta em 31/12/2025 o montante de R$ 5.650 e R$ 6.106 compreendem os materiais em almoxarifado para realização das atividades da entidade e para a prestação de serviços. Na entrada, esses materiais são avaliados pelo valor de aquisição ou desenvolvimento.

6. IMOBILIZADO

O quadro a seguir demonstra a movimentação do Ativo Imobilizado.

		AQUISIÇÃO/ BAIXAS			DEPRECIAÇÃO		
Descrição	Saldo 31/12/2024 (1)	Aquisições (2)	Baixas (3)	Saldo 31/12/2025 l (1) + (2) - (3)	Em 2025	Depreciação Acumulada (5)	Líquido (1) + (2) - (3) - (5)
Obras de Arte		4.860		4.860		0	4.860
Terreno		12.000.000		12.000.000		0	12.000.000
Máquinas, equipamentos e ferramenta	69.276	36.328	0	105.604	9.459	10.100	95.504
Móveis e utensílios	519.700	1.251	0	520.951	52.501	61.342	459.609
Bens recebidos em doação	20	77	0	97	0	0	97
Bens Moveis Locados de Terceiros	30.720	0	0	30.720	0	0	30.720
TOTAL GERAL ===>	**619.716**	**12.042.516**	**0**	**12.662.232**	**61.960**	**71.442**	**12.590.790**
Depreciação Acumulada	9.481						
Imobilizado Líquido	610.235						

No exercício de 2025, a Companhia realizou aquisição de terreno no valor de R$ 12.000,00, conforme deliberação constante na **3ª Reunião Extraordinária do Conselho de Administração, realizada em 04 de agosto de 2025.**
A Administração esclarece que essas aquisições possuem finalidade estratégica, estando vinculadas à implementação de projetos estruturantes voltados ao desenvolvimento econômico e social do Estado de Sergipe, compreendendo iniciativas de natureza industrial, bem como projetos de cunho turístico, gastronômico e cultural.

7. PASSIVOS CIRCULANTE

a) Fornecedores

A conta de Fornecedores em 31 de dezembro, estava assim demonstrada:

	31/12/2025	31/12/2024
Fornecedores	6.030.720	30.720

Consta o montante de R$ 6.000.000 referente as parcelas da aquisicao de terreno em agosto de 2025 a Feniz Patrimonial restando 6 parcelas de R$ 1.000.000,00 cada.

b) Obrigação trabalhistas e previdenciárias

A conta de obrigações e encargos trabalhistas em 31 de dezembro, estava assim demonstrada:

	31/12/2025	31/12/2024
FGTS a Recolher	40.711	37.515
Férias e Encargos s/ Férias a pagar	328.792	-
IRRF s/ Folha	91.116	170.053
Previdência Social a Recolher	112.558	117.689
	573.177	**325.257**

a) Obrigações Fiscais

	31/12/2025	31/12/2024
PIS a pagar	-	440.450
COFINS a pagar	-	2.030.103
IRPJ a pagar	-	3.180.142
CSLL a pagar	-	1.162.131
PIS retido a Recolher	4.911	1.903
COFINS retido a Recolher	22.669	8.784
CSLL retido a Recolher	7.556	2.928
IRPJ retido a Recolher	12.424	5.417
	47.560	**6.831.858**

(1) A redução no saldo das obrigações fiscais em 31 de dezembro de 2025, em comparação ao exercício anterior, decorre, substancialmente, da diminuição da receita em relação ao exercício de 2024, fator que contribuiu para o prejuízo apurado no período.

c) Outras Obrigaçoes

Os dividendos a pagar constituídos em 31 de dezembro de 2024, no valor de R$ 2.035.445, tiveram sua não distribuição aprovada em Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária realizada em 30 de abril de 2025.
O montante foi reclassificado para o Patrimônio Líquido, na conta de Reserva Especial, nos termos do art. 202, §4º, da Lei nº 6.404/76, por corresponder a dividendos obrigatórios não distribuídos.

8. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

A composição do patrimônio líquido em 31 de dezembro de 2025 e 2024 é apresentada conforme o quadro a seguir:

Descrição	**31/12/2025**	**31/12/2024**
Capital Social Subscrito	50.000.000	20.000.000
(-) Capital a Integralizar	(31.400.000)	(7.600.000)
Capital Social Integralizado	**18.600.000**	**12.400.000**

Reserva Legal	428.515	428.515
Reserva de Lucros (1)	8.942.617	6.907.172
(-) Prejuízos Acumulados	(11.812.895)	(800.838)
Ajustes de Exercícios Anteriores	35.537	37.726
Total do Patrimônio Líquido	**15.392.936**	**18.972.575**

(1) Vide nota 7d

a) Capital Social

Em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 04 de agosto de 2025, foi deliberado e aprovado, por unanimidade dos acionistas, o **aumento do capital social da Companhia**, que passou de R$ 20.000.000,00 (vinte milhões) para **R$ 50.000.000,00 (cinquenta milhões de reais)**, mediante a emissão de 30.000.000 (trinta milhões) novas ações ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal. A subscrição foi realizada na mesma data pelos acionistas da Companhia, respeitando a seguinte proporção:

- o **Estado de Sergipe** subscreveu 27.000.000 ações, representando **90%** do aumento de capital;
- a **Companhia de Desenvolvimento Econômico de Sergipe – CODISE** subscreveu 3.000.000 ações, correspondentes a **10%** do referido aumento.

Com isso, o novo capital social passou a ser subscrito no valor total de R$ 50.000.000,00, conforme boletins de subscrição anexos à ata. A alteração do caput do art. 4º do Estatuto Social foi aprovada para refletir a nova composição do capital, assegurando o cumprimento do disposto no art. 19-A da Lei Estadual nº 9.346/2023.

b) Reserva de Lucro

A Reserva de Lucros é constituída em conformidade com a Lei nº 6.404/1976 (Lei das Sociedades por Ações), com base no resultado apurado no exercício e nas deliberações da Administração, observando o Estatuto Social da Companhia.

A **Agência Sergipe de Desenvolvimento S.A.** apresenta a seguinte composição das Reservas de Lucros em 31 de dezembro de 2025 e 2024:

	31/12/2025	**31/12/2024**
Reserva Legal	428.515	428.515
Reserva de Lucros para Expansão	6.106.334	-
Reserva Especial para Dividendos Obrigatórios Não Distribuídos	2.035.444	-
Total das Reservas de Lucros	**8.570.293**	**428.515**

c) Ajustes de Exercícios Anteriores

Referem-se a ajustes decorrentes da identificação de erros em lançamentos contábeis de exercícios

anteriores, notadamente do exercício de 2024, os quais foram retificados em conformidade com a NBC TG 23 (CPC 23) – Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro.

Em 2024, tais ajustes totalizaram R$ 37.726, enquanto no exercício de 2025 foram reconhecidos no montante de R$ 2.189. Os referidos valores foram registrados conforme sua natureza e materialidade, com reflexo no Patrimônio Líquido.

A Administração avaliou que os ajustes realizados não apresentam efeito relevante sobre a comparabilidade das demonstrações contábeis, não sendo necessária a reapresentação dos períodos anteriores.

d) Prejuízos Acumulados

Refere ao resultado do exercício de 2025 no montante de R$ 11.812.895.

9. RECEITA

A receita operacional do exercício de 2025 no montante de R$ 8.655.504 (em 2024 R$ 27.221.642) refere-se substancialmente à remuneração pela estruturação do processo de concessão dos serviços de abastecimento de água e saneamento básico do Estado de Sergipe, reconhecida no mês de maio de 2025, quando atendidos os critérios de reconhecimento de receita conforme CPC 47 – Receita de Contrato com Cliente. Trata-se de receita não recorrente.

10. DESPESAS

As Despesas Operacionais, em 31 de dezembro, estavam assim demonstradas:

	31/12/2025	31/12/2024
Despesas Administrativas	(832.017)	(798.144)
Despesas com Pessoal	(8.654.593)	(6.197.720)
Despesas Tributárias, Taxas e Contribuições	(156.137)	(41.068,54)
Outras Despesas Gerais	(2.897.399)	(755.811)
Despesas com Serviços de Assessoria/Consultoria	(9.517.639)	(3.560.600)
Despesas Operacionais	**(22.057.785)**	**(11.353.343)**

11. RESULTADO FINANCEIRO

1. Receitas Financeiras

Descrição	31/12/2025	31/12/2024
Juros Ativos	4.854	-
Rendimentos de Aplicações Financeiras	2.423.876	319.677
Descontos Obtidos	80	0
Total das Receitas Financeiras	**2.428.810**	**319.677**

As receitas financeiras decorrem substancialmente dos rendimentos obtidos sobre aplicações financeiras de liquidez imediata mantidas ao longo dos exercícios.

Despesas Financeiras

Descrição	31/12/2025 (R$)	31/12/2024 (R$)
Juros Pagos ou Incorridos	-37.877	-2.747
Despesas Bancárias	-914	-775
IRRF s/ Aplicações Financeiras	-	-491
Total das Despesas Financeiras	-38.791	-4.014

As despesas financeiras referem-se principalmente a juros incidente sobre o pagamento de tributos sobre a folha de pagamento recolhido fora do prazo.

2. Resultado Financeiro Líquido

Exercício	Resultado (R$)
31/12/2025	2.390.019
31/12/2024	315.663

No exercício de 2025, observa-se aumento do resultado financeiro líquido em comparação ao exercício anterior, refletindo o desempenho das aplicações financeiras.

12. REMUNERAÇÃO DOS ADMINISTRADORES –

A Companhia possui uma Diretoria Executiva composta por 6 (seis) membros, sendo 01 (um) Diretor-Presidente e 05 (cinco) Diretores, eleitos pelo Conselho de Administração, conforme disposições do Estatuto Social.
O Conselho de Administração é composto por 05 (cinco) membros, igualmente eleitos na forma estatutária.
A remuneração global anual dos administradores é fixada pelo órgão competente, nos termos do Estatuto Social.
No exercício findo em 31 de dezembro de 2025, a remuneração total reconhecida como despesa com a Administração foi de: **R$ 265.600,00**

Esse montante refere-se exclusivamente à remuneração fixa dos administradores, não tendo sido concedidos, no exercício:

- bônus ou participação nos lucros;
- benefícios pós-emprego;
- remuneração baseada em ações;
- empréstimos, adiantamentos ou garantias em favor dos administradores.

A Companhia não mantém planos de remuneração variável ou benefícios de longo prazo destinados aos membros da Administração.

12. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

A Companhia é tributada pelo regime do **Lucro Real Anual**, com recolhimentos mensais por estimativa, nos termos da legislação tributária vigente.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2025, após a apuração do resultado anual, foi apurado **prejuízo fiscal no montante de R$ 11.812.895,51**, não havendo base de cálculo positiva para incidência do Imposto de Renda da Pessoa Jurídica (IRPJ) e da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL). Em razão disso, não houve constituição de provisão para IRPJ e CSLL ao final do exercício.

O prejuízo fiscal do IRPJ e a base negativa da CSLL poderão ser compensados com lucros reais futuros, observando-se o limite de 30% do lucro real apurado em cada período de apuração, conforme disposto no art. 15 e art. 16 da Lei nº 9.065 e regulamentado pela Instrução Normativa RFB nº 1.700.

13. PIS E COFINS SOBRE A RECEITA

A Agência está sujeita à apuração das contribuições para o Programa de Integração Social (PIS) e para a Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social (COFINS), incidentes sobre a receita bruta de prestação de serviços e outras receitas operacionais, nos termos da legislação vigente, especialmente as Leis nº 10.637/2002 e nº 10.833/2003.
A Companhia adota o regime não cumulativo de apuração dessas contribuições, por estar sujeita ao regime de tributação com base no lucro real, aplicando as alíquotas de 1,65% para o PIS e 7,60% para a COFINS, com direito a apropriação de créditos fiscais nos termos da legislação vigente.

14. EVENTOS SUBSEQUENTES

A Companhia avaliou os acontecimentos posteriores a 31 de dezembro de 2025 para fins de divulgação de eventos subsequentes e não encontrou eventos significativos a serem divulgados.

15. APROVAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Os Membros do Conselho Fiscal da Companhia examinaram o conjunto completo das demonstrações financeiras relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2025, e concluíram que as referidas demonstrações financeiras traduzem com propriedade sua posição patrimonial e financeira e aprovaram sua emissão em 05 de março de 2026.

DESENVOLVE-SE
Agência Sergipe de Desenvolvimento

MILTON ARTHUR VASCONCELOS DE ANDRADE CRUZ:02749686571
Assinado de forma digital por MILTON ARTHUR VASCONCELOS DE ANDRADE CRUZ:02749686571
Dados: 2026.04.27 16:08:58 -03'00'

Milton Arthur V. de Andrade Cruz
Diretor-Presidente
CPF: 027.496.865-71

MARIA AUXILIADORA BARRETO TRIGUEIROS:11624736572
Assinado de forma digital por MARIA AUXILIADORA BARRETO TRIGUEIROS:11624736572
Dados: 2026.04.27 14:23:35 -03'00'

Maria Auxiliadora Barreto Trigueiros
Diretora de Gestão e Governança
CPF:116.247.365-72

ASSINADO DIGITALMENTE
MARISA BARBOSA DO NASCIMENTO
A conformidade com a assinatura pode ser verificada em:
https://serpro.gov.br/assinador-digital
Serpro

Marisa Barbosa Do Nascimento
Contadora
CRC-SE-008912/O-3
CPF: 975.121.685-00