

Informações financeiras intermediárias

Águas de Jahu S.A.

30 de junho de 2025
com Relatório de revisão do auditor independente

Águas de Jahu S.A.

Informações financeiras intermediárias

30 de junho de 2025

Índice

Relatório de revisão dos auditores independentes1

Informações financeiras intermediárias

Balanço patrimonial2

Demonstração do resultado4

Demonstração do resultado abrangente5

Demonstração das mutações do patrimônio líquido.....6

Demonstração dos fluxos de caixa7

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias.....8

Relatório de revisão dos auditores independentes

Aos acionistas da
Águas de Jahu S.A.

Introdução

Revisamos o balanço patrimonial da Águas de Jahu S.A. ("Concessionária"), em 30 de junho de 2025, e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de seis meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A administração é responsável pela elaboração e apresentação adequada dessas informações intermediárias de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

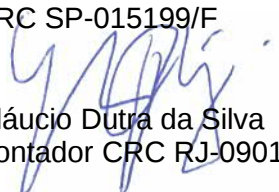
Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão. Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, consequentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Conclusão

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações intermediárias não apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da entidade, em 30 de junho de 2025, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o período de seis meses findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Rio de Janeiro, 27 de agosto de 2025.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S/S Ltda.
CRC SP-015199/F



Gláucio Dutra da Silva
Contador CRC RJ-090174/O

Águas de Jahu S.A.

Balanço patrimonial
30 de junho de 2025
(Em milhares de reais)

Ativo	Nota	30/06/2025	31/12/2024
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	4	37.239	29.606
Contas a receber de clientes	5	19.545	18.537
Estoques		2.843	2.258
Despesas antecipadas		406	406
Créditos com partes relacionadas	15	1	53
Tributos a recuperar		26	8
Outros ativos		158	131
		60.218	50.999
Não circulante			
Tributos diferidos	13	7.852	9.624
Depósitos judiciais		162	166
Tributos a recuperar		32	29
Ativo de direito de uso	6	154	278
Imobilizado	7	1.175	1.226
Ativo de contrato	8	6.215	12.184
Intangível	9	94.773	86.295
		110.363	109.802
Total do ativo		170.581	160.801

Passivo	Nota	30/06/2025	31/12/2024
Circulante			
Fornecedores	10	2.219	1.297
Empréstimos e financiamentos	11	8.176	10.502
Passivo de arrendamento	11	162	275
Obrigações tributárias	12	924	956
Obrigações trabalhistas		2.128	1.716
Ônus da concessão		143	151
Débitos com partes relacionadas	15	638	773
Outras obrigações		653	710
		15.043	16.380
Não circulante			
Empréstimos e financiamentos	11	70.867	67.991
Passivo de arrendamento	11	13	36
Provisões para contingências	14	435	410
		71.315	68.437
Patrimônio líquido	16		
Capital social		110.898	110.898
Prejuízo acumulado		(26.675)	(34.914)
		84.223	75.984
Total do passivo e patrimônio líquido		170.581	160.801

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Águas de Jahu S.A.

Demonstração do resultado

Períodos de seis meses findos em 30 de junho de 2025 e 2024

(Em milhares de reais)

	Nota	30/06/2025	30/06/2024
Receita líquida	17	59.334	56.051
Custo dos serviços prestados	18	(32.766)	(30.646)
Lucro bruto		26.568	25.405
Receitas (despesas) operacionais			
Despesas gerais e administrativas	19	(13.412)	(12.602)
Outras receitas operacionais		70	34
		(13.342)	(12.568)
Resultado operacional antes do resultado financeiro		13.226	12.837
Resultado financeiro			
Receitas financeiras	20	2.904	1.950
Despesas financeiras	20	(3.758)	(3.812)
		(854)	(1.862)
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social		12.372	10.975
Imposto de renda e contribuição social - corrente	13b	(2.361)	(2.184)
Imposto de renda e contribuição social - diferido	13b	(1.772)	(475)
Lucro líquido do período		8.239	8.316

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Águas de Jahu S.A.

Demonstração do resultado abrangente

Períodos de seis meses findos em 30 de junho de 2025 e 2024

(Em milhares de reais)

	30/06/2025	30/06/2024
Lucro líquido do período	8.239	8.316
Outros resultados abrangentes	-	-
Total do resultado abrangente do período	8.239	8.316

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Águas de Jahu S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido

Períodos de seis meses findos em 30 de junho de 2025 e 2024

(Em milhares de reais)

	Capital social		Prejuízo acumulado	Patrimônio líquido
	Realizado	A integralizar		
Saldos em 1º de janeiro de 2024	114.727	(3.829)	(64.149)	46.749
Lucro líquido do período	-	-	8.316	8.316
Saldos em 30 de junho de 2024	114.727	(3.829)	(55.833)	55.065
Saldos em 1º de janeiro de 2025	114.727	(3.829)	(34.914)	75.984
Lucro líquido do período	-	-	8.239	8.239
Saldos em 30 de junho de 2025	114.727	(3.829)	(26.675)	84.223

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Águas de Jahu S.A.

Demonstração dos fluxos de caixa

Períodos de seis meses findos em 30 de junho de 2025 e 2024

(Em milhares de reais)

	30/06/2025	30/06/2024
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro do período antes dos tributos sobre o lucro	12.372	10.975
Ajustes para reconciliar o lucro líquido e o fluxo de caixa líquido:		
Depreciação e amortização	2.959	2.691
Juros sobre empréstimos, financiamentos e arrendamentos e amortização dos custos de transação	3.286	3.301
Variações monetárias sobre empréstimos e financiamentos	23	24
Atualização monetária das contingências	25	54
Provisão para perdas esperadas de crédito das contas a receber	705	647
Reversão de contingências	-	(2)
Resultado na alienação/baixa de imobilizado/intangível	(8)	-
Variações no ativo e passivo		
Contas a receber de clientes	(1.713)	93
Estoques	(585)	16
Depósitos judiciais	4	-
Tributos a recuperar	(214)	(116)
Despesas antecipadas	-	(5)
Outros ativos	(27)	(65)
Fornecedores	922	344
Obrigações tributárias	(9)	8
Obrigações trabalhistas	412	88
Ônus da concessão	(8)	(7)
Partes relacionadas, líquidas	(87)	108
Outras obrigações	(53)	(1)
	18.004	18.153
Imposto de renda e contribuição social pagos	(2.191)	(2.221)
Pagamentos dos juros sobre empréstimos e financiamentos	(2.903)	(2.987)
Pagamentos dos juros sobre arrendamento	(19)	(39)
Caixa líquido gerado nas atividades operacionais	12.891	12.906
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Adições ao imobilizado	(127)	(56)
Adições ao ativo de contrato e intangível	(3.206)	(3.914)
Valor recebido pela venda de imobilizado/intangível	8	-
Caixa líquido consumido pelas atividades de investimentos	(3.325)	(3.970)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos		
Captações de empréstimos e financiamentos	7.034	8.204
Pagamento de arrendamentos	(151)	(146)
Pagamentos de empréstimos e financiamentos	(8.816)	(4.453)
Caixa líquido gerado (consumido) pelas atividades de financiamentos	(1.933)	3.605
Aumento líquido no caixa e equivalentes de caixa	7.633	12.541
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	29.606	16.127
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	37.239	28.668

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Águas de Jahu S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

30 de junho de 2025

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional

A Águas de Jahu S.A. (a “Concessionária”), sociedade por ações de capital fechado, com sede localizada na Avenida Comendador Ítalo Mazzei, 1.250, Jardim Olímpia, no Município de Jahu, São Paulo - Brasil, controlada pela Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A. - SAAB é uma sociedade de propósito específico de concessão entre o Município de Jahu (Concedente) e Águas de Jahu S.A. (“Concessionária”), vencedora do Processo Licitatório que deu origem ao contrato de nº. 10046/2014, de 10 de dezembro de 2014, com vigência de 35 anos, a partir da data de emissão da Ordem de Serviço emitida pelo Concedente, ocorrida em 13 de abril de 2015, com exceção dos serviços prestados pelas Concessionárias Águas de Mandaguahy S.A., até o prazo final de seu contrato, em 31 de julho de 2028, ocasião em que este passará a ser de responsabilidade total da Águas de Jahu S.A. Em março de 2025 ocorreu o término do contrato de concessão de serviços públicos de Tratamento de Esgoto entre a SANEJ - Saneamento de Jaú Ltda e a prefeitura de Jaú (PMJ). Com isso, a partir de 4 de março de 2025, os serviços passaram a ser de responsabilidade da Águas de Jaú S.A. de forma automática e o conjunto de bens reversíveis vinculados ao contrato de concessão de SANEJ, imprescindíveis para operação, foram transferidos para Águas de Jaú S.A., conforme cláusula 19.2.2 do contrato de concessão da Águas de Jahu S.A.

Seu objeto é a exploração do serviço público municipal de abastecimento de água e esgotamento sanitário do Município de Jaú, Estado de São Paulo. O Serviço Público de Água e Esgoto compreende os serviços de operação, conservação, manutenção, modernização, ampliação, exploração e a cobrança direta aos usuários dos serviços, abrangendo, ainda, estudos técnicos, serviços e obras necessários à consecução deste objeto ao longo do período da Concessão.

A remuneração da Concessionária pelos serviços prestados considera a tarifa contratual, conforme proposto no contrato de concessão, e tem por base os volumes de água e esgoto faturáveis e demais serviços, de forma a possibilitar a devida remuneração do capital investido pela Concessionária. A tarifa, conforme contrato, será reajustada anualmente ou toda vez que for comprovada quebra do equilíbrio econômico-financeiro para uma das partes, de forma a realizar a devida remuneração dos custos de operação, manutenção e financiamentos, decorrentes dos investimentos realizados.

O presente contrato de concessão possui cláusula de outorga, paga ao Poder Concedente, no valor de R\$ 20.000, e também de pagamento de taxa de regulação e fiscalização, correspondente a 1,5% sobre o valor efetivamente arrecadado pela Concessionária no mês imediatamente anterior, pagos à SAEMJA – Serviço de Água e Esgoto do Município de Jahu – Entidade Reguladora.

Findo o prazo da presente concessão, todos os bens públicos e instalações utilizadas pela Concessionária, bem como todas as obras e instalações por ela realizadas para operar plenamente os serviços concedidos, serão revertidos automaticamente para a Prefeitura de Jahu.

Águas de Jahu S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2025
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Base de preparação e apresentação das informações financeiras intermediárias

2.1. Declaração de conformidade

As informações financeiras intermediárias foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com a NBC TG 21 - Demonstração Intermediária.

As práticas, políticas e os principais julgamentos contábeis e fontes de incertezas sobre estimativas adotadas pela Concessionária na elaboração das informações financeiras intermediárias estão consistentes com aquelas divulgadas nas notas explicativas adotadas nas demonstrações financeiras referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024, as quais foram divulgadas em 19 de março de 2025 e devem ser lidas em conjunto.

Adicionalmente, a Concessionária considerou as orientações emanadas da Orientação Técnica OCPC 07 (R1) na preparação das suas informações financeiras intermediárias. Desta forma, as informações relevantes, e somente elas, estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas pela Administração na sua gestão.

A Concessionária preparou essas informações financeiras intermediárias com base no pressuposto de continuidade operacional. A Administração da Concessionária não tem conhecimento de nenhuma incerteza material que possa gerar dúvida significativa sobre a continuidade da Concessionária.

Em 27 de agosto de 2025, a diretoria executiva da Concessionária autorizou a conclusão destas informações financeiras intermediárias referente ao período de seis meses findo em 30 de junho de 2025.

2.2. Base de mensuração

As informações financeiras intermediárias da Concessionária foram preparadas com base no custo histórico, como base de valor, com exceção dos instrumentos financeiros mensurados pelo valor justo por meio do resultado.

2.3. Moeda funcional e moeda de apresentação

As informações financeiras intermediárias estão apresentadas em Reais (R\$), que é a moeda funcional da Concessionária.

Águas de Jahu S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2025
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Gestão de riscos financeiros

3.1. Instrumentos financeiros por categoria

A Concessionária efetua avaliação de seus ativos e passivos financeiros em relação aos valores justos, por meio de informações disponíveis e metodologias de avaliação apropriadas. Entretanto, a interpretação dos dados de mercado e a seleção de métodos de avaliação requerem considerável julgamento e estimativas para se calcular o valor de realização mais adequado. Como consequência, as estimativas apresentadas não indicam, necessariamente, os montantes que poderão ser realizados no mercado corrente. O uso de diferentes hipóteses de mercado e/ou metodologias pode ter um efeito relevante nos valores de realização estimados.

O valor justo dos ativos e passivos financeiros é incluído no valor pelo qual o instrumento poderia ser trocado em uma transação corrente entre partes dispostas a negociar, e não em uma venda ou liquidação forçada.

Os valores contábeis e valores justos dos instrumentos financeiros da Concessionária em 30 de junho de 2025 e 2024 são como segue:

	Classificação por categoria	Hierarquia do valor justo	30/06/2025		31/12/2024	
			Valor contábil	Valor Justo	Valor contábil	Valor Justo
Ativos financeiros						
Equivalentes de caixa (aplicações financeiras)	Valor justo por meio de resultado	Nível 2	37.200	37.200	29.551	29.551
Contas a receber de clientes	Custo amortizado	-	19.545	19.545	18.537	18.537
Créditos com partes relacionadas	Custo amortizado	-	1	1	53	53
Passivos financeiros						
Fornecedores	Custo amortizado	-	2.219	2.219	1.297	1.297
Empréstimos e financiamentos	Custo amortizado	-	79.043	79.043	78.493	78.493
Passivos de arrendamento	Custo amortizado	-	175	175	311	311
Ônus da concessão	Custo amortizado	-	143	143	151	151
Débitos com partes relacionadas	Custo amortizado	-	638	638	773	773

As políticas de gerenciamento de risco da Concessionária são estabelecidas para identificar e analisar os riscos aos quais a Concessionária está exposta, para definir limites e controles de riscos apropriados e para monitorar riscos e aderência aos limites definidos. As políticas de gerenciamento de riscos e os sistemas são revisados regularmente para refletir mudanças nas condições de mercado e nas atividades da Concessionária.

Águas de Jahu S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2025
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Gestão de riscos financeiros--Continuação

3.2. Risco de mercado

O risco de mercado é o risco de que o valor justo dos fluxos de caixa futuros de um instrumento financeiro flutue devido a variações nos preços de mercado de posições detidas pela Concessionária, incluindo as operações sujeitas às taxas de juros e riscos de preços.

Risco de taxas de juros

Risco de taxas de juros é o risco de que o valor justo dos fluxos de caixa futuros de um instrumento financeiro flutue devido a variações nas taxas de juros de mercado. A exposição da Concessionária ao risco de mudanças nas taxas de juros de mercado refere-se, principalmente, às obrigações de longo prazo sujeitas a taxas de juros variáveis.

A Concessionária utiliza a geração de caixa das atividades operacionais para gerir as suas operações, assim como para garantir seus investimentos e expansão. Para suprir eventuais necessidades de caixa para desenvolvimento do negócio, a Concessionária obtém empréstimos e financiamentos em moedas locais sujeitos à flutuação da taxa do Certificado de Depósito Interbancário ("CDI"), do Índice Nacional de Preços ao Consumidor ("IPCA"). O risco inerente a esses passivos surge em razão da possibilidade de existirem flutuações nessas taxas que impactem seus fluxos de caixa.

A Concessionária também está exposta à flutuação de taxas de juros referentes ao saldo de aplicações financeiras, que são remuneradas com base em percentuais do CDI.

Águas de Jahu S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2025
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Gestão de riscos financeiros--Continuação

3.2. Risco de mercado--Continuação

Risco de taxas de juros--Continuação

A análise de sensibilidade, dos juros sobre os empréstimos e financiamentos e equivalentes de caixa, utilizou as projeções do CDI e IPCA para os próximos 12 meses, este definido como cenário provável, por meio dos relatórios de análise econômica do Itaú. O cenário I corresponde ao cenário considerado mais provável nas taxas de juros, na data das demonstrações financeiras. O cenário II e III correspondem a uma alteração positiva e negativa de 25% nas taxas. Os efeitos nas taxas, são apresentados conforme as tabelas a seguir:

Operação	Risco	Valor contábil	Cenário I provável	Cenário II -25%	Cenário III +25%
Ativo					
Equivalentes de caixa	CDI	37.200	42.088	40.868	43.312
Passivo					
Empréstimos e financiamentos	CDI	(5.215)	(5.900)	(5.729)	(6.072)
Empréstimos e financiamentos	IPCA	(74.873)	(78.302)	(77.449)	(79.163)
Passivo líquido		(42.888)	(42.114)	(42.310)	(41.923)
Efeito líquido			774	578	965
CDI (a.a.)			13,14%		
IPCA (a.a.)			4,58%		

Águas de Jahu S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

30 de junho de 2025

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Gestão de riscos financeiros--Continuação

3.3. Risco de liquidez

É o risco de a Concessionária não dispor de recursos líquidos suficientes para honrar seus compromissos financeiros, em decorrência de descasamento de prazo ou de volume entre os recebimentos e pagamentos previstos.

A abordagem da Concessionária na administração de liquidez é de garantir, na medida do possível, que sempre terá liquidez suficiente para cumprir com suas obrigações no vencimento, tanto em condições normais como de estresse, sem causar perdas inaceitáveis ou risco de prejudicar a reputação da Concessionária.

As tabelas abaixo demonstram análise dos vencimentos para os passivos financeiros em aberto, sem os custos de transação relativos aos empréstimos e financiamentos, em 30 de junho de 2025 e 31 de dezembro de 2024 (valores não descontados):

	Valor contábil	Menos de um ano	Entre um e dois anos	Acima de dois anos
Em 30 de junho de 2025				
Fornecedores	2.219	2.219	-	-
Empréstimos e financiamentos	80.088	8.240	3.508	68.340
Passivos de arrendamento	175	162	13	-
Ônus da concessão	143	143	-	-
Débitos com partes relacionadas	638	638	-	-
	83.263	11.402	3.521	68.340

	Valor contábil	Menos de um ano	Entre um e dois anos	Acima de dois anos
Em 31 de dezembro de 2024				
Fornecedores	1.297	1.297	-	-
Empréstimos e financiamentos	79.663	10.659	8.456	60.548
Passivos de arrendamento	311	275	36	-
Ônus da concessão	151	151	-	-
Débitos com partes relacionadas	773	773	-	-
	82.195	13.155	8.492	60.548

Águas de Jahu S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2025
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Gestão de riscos financeiros--Continuação

3.4. Gestão de capital

Os objetivos da Concessionária ao administrar seu capital são os de salvaguardar a capacidade de sua continuidade para oferecer retorno aos acionistas e benefícios às outras partes interessadas, além de manter uma adequada estrutura de capital para reduzir o respectivo custo. E, para atingimento desses objetivos, exerce uma gestão financeira e de capital centralizada.

Para manter ou ajustar a estrutura de capital, a Concessionária pode rever a política de pagamento de dividendos, devolver capital aos acionistas ou, ainda, emitir novas ações ou vender ativos para reduzir, por exemplo, o nível de endividamento.

Condizente com outras empresas do setor, a Concessionária monitora o capital com base no índice de alavancagem financeira. Esse índice corresponde à dívida líquida dividida pelo capital total. A dívida líquida, por sua vez, corresponde aos empréstimos e financiamentos e passivos de arrendamento, subtraído do montante de caixa e equivalentes de caixa. O capital total é apurado através da soma do patrimônio líquido, conforme demonstrado no balanço patrimonial, com a dívida líquida.

Os índices de alavancagem financeira em 30 de junho de 2025 e 31 de dezembro de 2024 podem ser assim sumariados:

	30/06/2025	31/12/2024
Empréstimos e financiamentos (Nota 11)	79.043	78.493
Passivos de arrendamento (Nota 11)	175	311
(-) Caixa e equivalentes de caixa (Nota 4)	(37.239)	(29.606)
Dívida líquida (a)	41.979	49.198
Total do patrimônio líquido (b)	84.223	75.984
Total do capital (a+b)	126.202	125.182
Índice de alavancagem financeira - % $[a/(a+b)]$	33%	39%

Águas de Jahu S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2025
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

4. Caixa e equivalentes de caixa

	30/06/2025	31/12/2024
Caixa e bancos	39	55
Aplicações financeiras	37.200	29.551
	37.239	29.606

Incluem caixa, depósitos bancários à vista e aplicações financeiras de liquidez imediata, representados, principalmente, por Certificados de Depósito Bancário - CDBs, os quais são registrados pelos valores nominais, acrescidos dos rendimentos auferidos até as datas dos balanços, com remuneração relacionada à média no período findo em 30 de junho de 2025 de aproximadamente 100,79% do CDI (100,71% em 31 de dezembro de 2024).

5. Contas a receber de clientes

	30/06/2025	31/12/2024
Clientes (a)	26.050	24.701
Clientes - parcelamento (b)	1.311	1.156
Pontos arrecadadores (c)	660	451
Provisão para perdas esperadas de créditos das contas a receber	(8.476)	(7.771)
	19.545	18.537

(a) Representa o saldo de contas emitidas e ainda não recebidas, além dos valores fornecidos ainda não faturados (ajuste por competência).

(b) Refere-se a acordos firmados entre os clientes e a Concessionária para a quitação de seus débitos.

(c) São agentes arrecadadores que já receberam as contas dos clientes e ainda não repassaram para a Concessionária.

O *aging list* de contas a receber é composto da seguinte forma:

	30/06/2025	31/12/2024
A vencer		
Faturado	11.192	10.260
Não faturado	5.196	5.091
Vencidas		
Até 30 dias	2.185	1.959
De 31 a 60 dias	790	786
De 61 a 90 dias	410	249
De 91 a 180 dias	636	583
Mais de 180 dias	7.612	7.380
	28.021	26.308

Águas de Jahu S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

30 de junho de 2025

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

5. Contas a receber de clientes--Continuação

Abaixo apresentamos a movimentação da provisão para perdas esperadas de créditos das contas a receber:

	30/06/2025	30/06/2024
Saldo inicial	(7.771)	(6.506)
(+) Constituições	(705)	(647)
Saldo final	(8.476)	(7.153)

6. Ativo de direito de uso

	30/06/2025			31/12/2024		
	Custo	Amortização acumulada	Valor líquido	Custo	Amortização acumulada	Valor líquido
Imóveis	772	(618)	154	757	(479)	278
	772	(618)	154	757	(479)	278

Movimentação do ativo de direito de uso:

	Saldos em 31/12/2024	Adições	Amortização	Saldos em 30/06/2025
Imóveis	278	15	(139)	154
	278	15	(139)	154

	Saldos em 31/12/2023	Adições	Amortização	Saldos em 30/06/2024
Imóveis	475	2	(128)	349
	475	2	(128)	349

Águas de Jahu S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

30 de junho de 2025

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

7. Imobilizado

	Taxa de depreciação anual	30/06/2025		31/12/2024	
		Custo	Depreciação acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Equipamentos de informática	20%	1.248	(987)	261	298
Veículos	20%	1.282	(854)	428	505
Máquinas e equipamentos	10%	430	(76)	354	269
Móveis e utensílios	10%	526	(407)	119	142
Benfeitorias em imóveis de terceiros	4%	2.126	(2.113)	13	12
		5.612	(4.437)	1.175	1.226

Movimentação do imobilizado:

	Saldos em 31/12/2024	Adições	Depreciação	Saldos em 30/06/2025
Equipamentos de informática	298	21	(58)	261
Veículos	505	-	(77)	428
Máquinas e equipamentos	269	102	(17)	354
Móveis e utensílios	142	3	(26)	119
Benfeitorias em imóveis de terceiros	12	1	-	13
	1.226	127	(178)	1.175

	Saldos em 31/12/2023	Adições	Depreciação	Saldos em 30/06/2024
Equipamentos de informática	350	38	(58)	330
Veículos	692	-	(111)	581
Máquinas e equipamentos	23	-	(4)	19
Móveis e utensílios	164	18	(25)	157
Benfeitorias em imóveis de terceiros	13	-	-	13
	1.242	56	(198)	1.100

Águas de Jahu S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2025
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

8. Ativo de contrato

	30/06/2025	31/12/2024
Infraestrutura em construção	6.215	12.184
	6.215	12.184

	Saldos em 31/12/2024	Adições	Transferências	Saldos em 30/06/2025
Infraestrutura em construção	12.184	5.015	(10.984)	6.215
	12.184	5.015	(10.984)	6.215

	Saldos em 31/12/2023	Adições	Transferências	Saldos em 30/06/2024
Infraestrutura em construção	12.497	5.244	(5.399)	12.342
	12.497	5.244	(5.399)	12.342

Custos de empréstimos capitalizados

Os juros de empréstimos e financiamentos são capitalizados nos ativos de concessão durante o período em construção, sendo R\$ 1.945 em 30 de junho de 2025 (R\$ 2.972 em 31 de dezembro de 2024).

9. Intangível

	30/06/2025		31/12/2024	
	Custo	Amortização acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Softwares e aplicativos	222	(215)	7	10
Desenvolvimento de projetos	1.520	(427)	1.093	1.232
Outorga	20.000	(5.857)	14.143	14.428
Concessão/Infraestrutura	98.051	(18.521)	79.530	70.625
	119.793	(25.020)	94.773	86.295

Os valores reconhecidos na linha de concessão/infraestrutura representam o valor de custo dos ativos construídos ou adquiridos para fins de prestação de serviços de concessão e sua respectiva amortização acumulada. As taxas utilizadas baseiam-se no prazo final da concessão ou na vida útil do ativo, o que ocorrer primeiro. Sendo esse montante em 30 de junho de 2025 composto pelos seguintes ativos:

Águas de Jahu S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

30 de junho de 2025

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

9. Intangível--Continuação

	30/06/2025		31/12/2024	
	Custo	Amortização acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Captação	6.051	(489)	5.562	2.339
Adutoras	2.918	(703)	2.215	2.273
Estação de Tratamento de Água - ETA	1.800	(354)	1.446	1.304
Reservatório	4.151	(340)	3.811	3.750
Booster	513	(158)	355	366
Elevatória de água	214	(48)	166	170
Substituição/Expansão de rede de água	31.005	(3.969)	27.036	21.874
Ligação de água	9.718	(2.140)	7.578	7.792
Ligação de esgoto	914	(232)	682	703
Substituição/Expansão de rede de esgoto	15.196	(2.525)	12.671	12.068
Elevatória de esgoto	421	(12)	409	142
Estação de Tratamento de Esgoto - ETE	11.554	(2.284)	9.270	9.363
Benfeitorias em imóveis de terceiros	4.020	(736)	3.284	3.326
Máquinas e equipamentos	9.576	(4.531)	5.045	5.155
	98.051	(18.521)	79.530	70.625

Movimentação do intangível:

	Saldos em 31/12/2024	Adições	Amortização	Transferências	Saldos em 30/06/2025
Softwares e aplicativos	10	-	(3)	-	7
Desenvolvimento de projetos	1.232	9	(148)	-	1.093
Outorga	14.428	-	(285)	-	14.143
Concessão/Infraestrutura	70.625	127	(2.206)	10.984	79.530
	86.295	136	(2.642)	10.984	94.773

	Saldos em 31/12/2023	Adições	Amortização	Transferências	Saldos em 30/06/2024
Softwares e aplicativos	19	-	(6)	-	13
Desenvolvimento de projetos	1.478	-	(99)	-	1.379
Outorga	15.000	-	(286)	-	14.714
Concessão/Infraestrutura	63.895	83	(1.974)	5.399	67.403
	80.392	83	(2.365)	5.399	83.509

Águas de Jahu S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2025
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

10. Fornecedores

Os fornecedores estão assim representados:

	30/06/2025	31/12/2024
Materiais	1.535	1.099
Serviços	361	48
Infraestrutura	194	50
Outros	129	100
	2.219	1.297

11. Empréstimos, financiamentos e passivos de arrendamento

Linha de crédito	Indexador	Juros	30/06/2025	31/12/2024
Empréstimos e financiamentos				
FINEM (a)	IPCA	6,16% a 7,5% a.a.	74.873	66.745
CCB	TR	10,70% a.a.	-	2.583
Capital de giro (b)	CDI	1,16% a.a.	5.215	10.335
(-) Custos de transação			(1.045)	(1.170)
Total de empréstimos e financiamentos			79.043	78.493
Circulante			8.176	10.502
Não circulante			70.867	67.991
Arrendamentos				
Arrendamentos direito de uso (Vide Nota 8)		12,41% a.a.	175	311
Circulante			162	275
Não circulante			13	36
Endividamento total			79.218	78.804
Endividamento total – circulante			8.338	10.777
Endividamento total – não circulante			70.880	68.027

Águas de Jahu S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

30 de junho de 2025

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

11. Empréstimos, financiamentos e passivos de arrendamento--Continuação

(a) FINEM

A linha de crédito FINEM foi obtida nos exercícios de 2018 e 2022 junto ao Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social – BNDES com R\$ 73.093 de valor contratado. No período de seis meses findo em 30 de junho de 2025 houve liberação de R\$ 7.034, restando um saldo a liberar no valor de R\$ 7.787. Estes contratos foram celebrados com prazo de carência de 49 (quarenta e nove) e 48 (quarenta e oito) meses, respectivamente, para amortização do principal, com pagamento de juros trimestrais durante o período de carência e, após, com pagamentos mensais, com vencimento final para 2043 e 2048.

Estas operações têm como objetivo a modernização e expansão dos sistemas de abastecimento de água e de esgotamento sanitário do município de Jahu, melhorias operacionais e redução de perdas e possuem como garantia cessão fiduciária de direitos creditórios e Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A. (controladora) como interveniente garantidor.

(b) Capital de giro

Em novembro de 2019, a Concessionária contratou empréstimo de capital de giro no valor de R\$ 3.700. Este contrato foi celebrado com prazo de carência de 26 (vinte e seis) meses para amortização do principal, com pagamento de juros trimestrais, inclusive durante o período de carência, com vencimento final para 2024.

Em março de 2024, a Concessionária celebrou o 3º aditivo ao contrato de capital de giro no valor de R\$ 10.000, alterando o vencimento da amortização do principal em duas parcelas, sendo a primeira em março de 2025 e a segunda para março de 2026. Os juros serão pagos semestralmente, com vencimento em março de 2026.

Covenants

Determinados contratos possuem condições contratuais que exigem o cumprimento de cláusulas restritivas (*Covenants*) com base em índices financeiros. A Administração acompanha os cálculos destes índices mensalmente, a fim de verificar indícios de não cumprimento dos termos contratuais. Não foram identificadas quebras nos termos contratuais em 30 de junho de 2025.

Águas de Jahu S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2025
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

11. Empréstimos, financiamentos e passivos de arrendamento--Continuação

A movimentação dos empréstimos, financiamentos e arrendamentos é como segue:

Empréstimos e financiamentos

	30/06/2025	30/06/2024
Saldo inicial	78.493	75.979
Captações	7.034	8.204
Juros e encargos financeiros	5.087	4.556
Variações monetárias e cambiais	23	24
Amortização do principal	(8.816)	(4.453)
Amortização dos juros	(2.903)	(2.987)
Amortização dos custos de transação	125	125
Saldo final	79.043	81.448

Passivos de arrendamento

	30/06/2025	30/06/2024
Saldo inicial	311	540
Adições e remensurações	15	2
Juros e encargos financeiros	19	33
Amortização do principal	(151)	(146)
Amortização dos juros	(19)	(39)
Saldo final	175	390

As parcelas de longo prazo têm o seguinte cronograma de pagamento:

Empréstimos e financiamentos						
	30/06/2025			31/12/2024		
	Dívida	Custos de transação	Total líquido	Dívida	Custos de transação	Total líquido
2026	1.375	(32)	1.343	8.456	(64)	8.392
2027	3.887	(64)	3.823	3.456	(64)	3.392
Após 2027	66.586	(885)	65.701	57.092	(885)	56.207
	71.848	(981)	70.867	69.004	(1.013)	67.991

Arrendamentos		
	30/06/2025	31/12/2024
2025	-	-
2026	13	36
	13	36

Águas de Jahu S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2025
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

12. Obrigações tributárias

Os impostos e contribuições estão assim representados:

	30/06/2025	31/12/2024
PIS/COFINS/CSLL retidos	33	38
ISS	31	28
IRRF	82	85
PIS	99	103
COFINS	466	488
ICMS	44	22
IRPJ	116	103
CSLL	53	89
	924	956

13. Imposto de renda e contribuição social

a) Composição dos tributos diferidos

Os tributos diferidos são contabilizados para refletir os impactos fiscais futuros atribuíveis às diferenças temporárias, cujos efeitos ocorrerão no momento da realização dos valores que deram origem às bases de cálculo.

	31/12/2024	Resultado	30/06/2025
Provisões perdas esperadas de crédito das contas a receber	115	(8)	107
Provisões para contingências	152	9	161
Provisão participação nos lucros	213	(90)	123
Provisões salários e encargos em acordo coletivo	-	36	36
Arrendamentos	11	(4)	7
Prejuízo fiscal e base negativa da CSLL	10.599	(1.036)	9.563
Outros	41	(38)	3
Ativo fiscal diferido	11.131	(1.131)	10.000
Juros capitalizados	(1.507)	(641)	(2.148)
Passivo fiscal diferido	(1.507)	(641)	(2.148)
Tributos diferidos, líquidos	9.624	(1.772)	7.852

Águas de Jahu S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

30 de junho de 2025

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

15. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

b) Conciliação da taxa efetiva:

Descrição	30/06/2025	30/06/2024
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	12.372	10.975
Alíquota nominal	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social – alíquotas vigentes	(4.206)	(3.732)
(Adições) exclusões no cálculo do tributo		
Permanentes	1	(26)
Incentivo empresa cidadã (Lei nº 11.770/08)	3	8
Programa de alimentação do trabalhador (Decreto nº 9.580, de 2018)	43	39
Créditos fiscais sobre despesas temporárias não contabilizados	-	78
Créditos fiscais sobre prejuízos fiscais não contabilizados	-	962
Efeito referente a alíquota de adicional do imposto de renda	12	12
Outros ajustes	14	-
Total de despesas do imposto de renda e da contribuição social	(4.133)	(2.659)
Alíquota efetiva	33,41%	24,22%

Águas de Jahu S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2025
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

14. Provisão para contingências

As provisões para contingências são constituídas para fazer face às perdas em processos judiciais e administrativos, os quais, quando aplicável, são amparados por depósitos judiciais. As provisões para as perdas decorrentes destes processos são baseadas na opinião do departamento jurídico da Concessionária e de seus assessores legais.

As provisões estão assim demonstradas:

	30/06/2025	31/12/2024
Cíveis	435	410
	435	410

Processos com probabilidade de perda classificada como possível

A Concessionária possui processos judiciais e administrativos, nos quais a Administração, baseada na opinião de seus consultores jurídicos externos, acredita que os riscos de perda são possíveis, e, por este motivo, nenhuma provisão foi constituída. Essas causas estão distribuídas da seguinte forma:

	30/06/2025	31/12/2024
Cíveis	6.005	4.608
Trabalhistas	4.965	2.561
	10.970	7.169

Cíveis

As ações judiciais de natureza cível têm majoritariamente os seguintes objetos: (i) consumo; (ii) falta de abastecimento; (iii) multiplicação de economias; (iv) serviços água e serviços esgoto (vazamentos, obstrução, refluxo, etc.); (v) serviços comerciais; (vi) responsabilidade civil; e (vii) cobrança.

Trabalhistas

As ações judiciais de natureza trabalhista têm majoritariamente os seguintes objetos: (i) estabilidade/doença ocupacional; (ii) responsabilidade subsidiária/solidária; e (iii) acúmulo de funções.

Águas de Jahu S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2025
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

15. Partes relacionadas

Remuneração de pessoal chave da Administração

Os diretores são as pessoas chaves que têm autoridade e responsabilidade por planejamento, direção e controle das atividades da Concessionária. No período de seis meses findo em 30 de junho de 2025, foram pagos pela Concessionária o montante total de R\$ 722 (R\$ 732 no período de seis meses findo em 30 de junho de 2024). Abaixo os valores estão segregados por natureza:

	30/06/2025	30/06/2024
Remunerações	563	552
Encargos sociais	130	143
Plano de saúde	18	18
Plano de previdência privada	6	14
Outros	5	5
	722	732

Nos períodos de seis meses findos em 30 de junho de 2025 e 2024, não foram pagos valores a título de: (a) benefícios pós-emprego (pensões, outros benefícios de aposentadoria, seguro de vida pós-emprego e assistência médica pós-emprego); (b) benefícios de longo prazo (licença por anos de serviço e benefícios de invalidez de longo prazo); e (c) benefícios de rescisão de contrato de trabalho.

Resumo das transações com partes relacionadas

	30/06/2025	31/12/2024
Ativo circulante:		
Créditos com partes relacionadas (a)		
Soluções Ambientais Águas do Brasil Ltda.	1	50
Águas de Votorantim	-	3
	1	53
Passivo circulante:		
Débitos com partes relacionadas (a)		
Soluções Ambientais Águas do Brasil Ltda.	638	773
	638	773
Resultado com partes relacionadas	30/06/2025	30/06/2025
Custos		
Tratamento de esgoto		
Saneamento de Jaú Ltda. (a)	(3.072)	(5.117)
Despesas		
Contrato de gestão - <i>Management Fee</i> (a)		
Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.	(2.841)	(2.768)
Total do resultado com partes relacionadas	(5.913)	(7.885)

(a) Os saldos decorrem de transações entre concessionárias do mesmo grupo econômico, vinculadas à compra e venda de materiais ou das prestações de serviços, oriundos do: i) contrato de tratamento de esgoto prestado por SANEJ – Saneamento de Jaú Ltda. ii) contrato de fruição de utilidades comuns com a Soluções Ambientais Águas do Brasil Ltda., resultando na estrutura de Unidade de Administração Central (UAC) para as áreas de finanças, planejamento, recursos humanos, tecnologia da informação e logística; iii) contrato de gestão centralizada (*Management Fee*) com a Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.

Águas de Jahu S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2025
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

16. Patrimônio líquido

a) Capital social

O capital social subscrito em 30 de junho de 2025 e 2024 é de R\$ 114.727 e o capital a integralizar é de R\$ 3.829, perfazendo R\$ 110.898 de capital realizado, que está representado por 114.727.000 (cento e quatorze milhões, setecentas e vinte e sete mil) ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal.

b) Dividendos

Os acionistas têm assegurado, em cada exercício, dividendos não inferiores a 25% do lucro líquido, calculados nos termos do artigo 202 da Lei nº 6.404/76. Em virtude de a Concessionária ter prejuízos acumulados de exercícios anteriores, não foi realizada destinação de resultado para seus acionistas.

17. Receita líquida

	30/06/2025	30/06/2024
Receita de prestação de serviços	60.321	57.098
Receita de construção	4.969	4.635
Cancelamentos	(339)	(335)
	64.951	61.398
PIS e COFINS sobre serviços prestados	(5.543)	(5.242)
Descontos concedidos	(74)	(105)
Receita líquida	59.334	56.051

Águas de Jahu S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2025
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

18. Custos dos serviços prestados

	30/06/2025	30/06/2024
Taxa de recursos hídricos e ambientais	(35)	-
Ônus da concessão	(879)	(858)
Energia elétrica	(2.968)	(2.514)
Custo de construção	(4.969)	(4.635)
Água	(8.636)	(8.230)
Materiais aplicados nos serviços	(1.508)	(1.275)
Salários e benefícios a empregados	(4.609)	(4.136)
Utilização de imóveis e telefonia	(131)	(15)
Manutenção/aluguel de equipamentos e veículos	(1.485)	(695)
Serviços de terceiros	(4.989)	(6.011)
Depreciações e amortizações	(2.303)	(2.126)
Outros custos	(254)	(151)
	(32.766)	(30.646)

19. Despesas gerais e administrativas

	30/06/2025	30/06/2024
Salários e benefícios a empregados	(5.095)	(4.996)
Utilização de imóveis e telefonia	(161)	(123)
Manutenção/aluguel de equipamentos e veículos	(364)	(228)
Serviços de terceiros	(4.792)	(4.617)
Despesas com contencioso	(853)	(267)
Impostos, encargos, taxas e contribuições	(29)	(243)
Depreciações e amortizações	(451)	(373)
Provisão para perdas esperadas de crédito das contas a receber	(705)	(647)
Reversão de contingências	-	2
Outras despesas	(962)	(1.110)
	(13.412)	(12.602)

Águas de Jahu S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

30 de junho de 2025

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

20. Resultado financeiro

	30/06/2025	30/06/2025
Receitas financeiras		
Rendimentos com aplicações financeiras	2.255	1.281
PIS e COFINS sobre receitas financeiras	(142)	(95)
Juros e multas vinculadas à operação	786	760
Outras receitas financeiras	5	4
	2.904	1.950
Despesas financeiras		
Juros sobre empréstimos e financiamentos	(3.142)	(3.143)
Juros sobre arrendamentos	(19)	(33)
Variação monetária sobre empréstimos e financiamentos	(23)	(24)
Atualização monetária das contingências	(25)	(54)
Tributos sobre operações financeiras	(141)	(164)
Descontos concedidos	(234)	(229)
Outras despesas financeiras	(174)	(165)
	(3.758)	(3.812)
Resultado financeiro	(854)	(1.862)

21. Seguros

No período findo em 30 de junho de 2025, a Concessionária contratou os seguintes seguros:

Descrição de seguro	Vigência das apólices	Cobertura
Responsabilidade civil geral	17/01/2025 a 17/01/2026	13.000
Risco de engenharia e responsabilidade civil obras	31/12/2024 a 31/12/2025	132.878
Responsabilidade civil administradores - D&O	27/10/2024 a 27/10/2025	50.000
Riscos operacionais	17/01/2025 a 17/01/2026	75.000
Riscos ambientais	22/12/2024 a 22/12/2025	5.000
Garantia de concessão	05/12/2024 a 05/12/2025	1.226
Seguro de veículos	17/10/2024 a 17/10/2025	200
Garantia judicial	30/12/2024 a 30/12/2027	11.228

Águas de Jahu S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2025
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

22. Transações que não envolvem caixa

Durante os períodos de seis meses findos em 30 de junho de 2025 e 2024, a Concessionária realizou as seguintes atividades que não envolveram caixa e, portanto, foram excluídas da demonstração dos fluxos de caixa:

	30/06/2025	30/06/2024
Arrendamentos	15	2
Juros capitalizados	1.945	1.413
	1.960	1.415