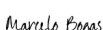


Águas de Jarú SPE S.A.
CNPJ: 53.461.126/0001-20
Balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2025 e 2024
(Em milhares de Reais)

Ativo	2025	2024
Caixa e equivalentes de caixa	514	170
Aplicações financeiras	11.210	14.233
Contas a receber de clientes	5.320	4.307
Tributos a recuperar	483	538
Outros créditos	169	28
Total do ativo circulante	17.696	19.276
Contas a Receber	26	-
Ativo fiscal diferido	3.911	1.360
Total do realizável a longo prazo	3.937	1.360
Imobilizado	1.175	1.421
Ativo de contrato da concessão	547	1.626
Intangível	56.312	51.997
Total do ativo não circulante	61.971	56.404
Total do ativo	79.667	75.680
Passivo	2025	2024
Debêntures	64.883	-
Fornecedores e empreiteiros	868	1.321
Obrigações trabalhistas e sociais	284	239
Obrigações fiscais	97	180
Outras contas a pagar	741	632
Total do passivo circulante	66.873	2.372
Fornecedores e empreiteiros	12	9
Provisão para demandas judiciais	4	-
Debêntures	-	55.102
Outras contas a pagar	328	851
Total do passivo não circulante	344	55.962
Total do passivo	67.217	58.334
Patrimônio líquido		
Capital social	20.000	20.000
Prejuízos acumulados	(7.550)	(2.654)
Total do patrimônio líquido	12.450	17.346
Total do passivo e patrimônio líquido	79.667	75.680


Carolina Gregorio Dos Santos
Serafim
Diretora Presidente


Guilherme Augusto Medina Coeli
Diretor Executivo


Marcelo Bogas
Contador

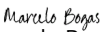
Águas de Jarú SPE S.A.
CNPJ: 53.461.126/0001-20
Demonstração do resultado
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Em milhares de Reais)

	2025	2024
Receita operacional líquida	16.902	9.503
Custos dos serviços prestados	(10.386)	(5.806)
Lucro bruto	6.516	3.697
Despesas administrativas e gerais	(5.141)	(4.731)
Outras receitas operacionais	7	3
Resultado antes do resultado financeiro e tributos	1.381	(1.031)
Receitas financeiras	1.875	2.602
Despesas financeiras	(10.703)	(5.585)
Resultado financeiro	(8.828)	(2.983)
Resultado antes dos tributos	(7.447)	(4.014)
Imposto de renda e contribuição social diferido	2.551	1.360
Prejuízo do exercício	(4.896)	(2.654)


Carolina Gregorio Dos Santos
Serafim
Diretora Presidente


Guilherme Augusto Medina Coeli
Diretor Executivo


Marcelo Bogas
Con t ad or

Águas de Jaru SPE S.A.
CNPJ: 53.461.126/0001-20
Demonstração do resultado abrangente
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024
(Em milhares de Reais)

	2025	2024
Prejuízo do exercício	<u>(4.896)</u>	<u>(2.654)</u>
Resultado abrangente total	<u><u>(4.896)</u></u>	<u><u>(2.654)</u></u>


Carolina Gregorio Dos Santos
Serafim
Diretora Presidente


Guilherme Augusto Medina Coeli
Diretor Executivo


Marcelo Bogas
Contador

Águas de Jaru SPE S.A.
CNPJ: 53.461.126/0001-20
Demonstração das mutações do patrimônio líquido
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Em milhares de Reais)

	Capital social	Prejuizos acumulados	Total
Saldos em 1º de janeiro de 2024	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>1</u>
Aumento de capital social	19999	-	19999
Prejuízo do exercício	<u>-</u>	<u>(2.654)</u>	<u>(2.654)</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2024	<u>20.000</u>	<u>(2.654)</u>	<u>17.346</u>
Prejuízo do exercício	<u>-</u>	<u>(4.896)</u>	<u>(4.896)</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2025	<u>20.000</u>	<u>(7.550)</u>	<u>12.450</u>


Carolina Gregorio Dos Santos
Serafim
Diretora Presidente


Guilherme Augusto Medina Coeli
Diretor Executivo


Marcelo Bogas
Contador

Águas de Jaru SPE S.A.
CNPJ: 53.461.126/0001-20
Demonstração do fluxo de caixa
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Em milhares de Reais)

	2025	2024
Fluxos de caixa das atividades operacionais		
Resultado antes dos tributos	(7.447)	(4.014)
Ajustes para:		
Amortização e depreciação	1.858	892
Perdas de crédito esperadas sobre contas a receber	1.300	369
Provisões para riscos cíveis, trabalhistas e tributários	20	-
Margem de construção ativo intangível	(96)	(63)
Rendimentos de aplicações financeiras	(1.628)	(2.572)
Encargos sobre debêntures	9.674	5.106
Ajuste a valor presente de clientes	10	1
Amortização do custo de captação	3	2
Juros de arrendamentos	146	77
	3.840	(202)
Variações nos ativos e passivos		
(Aumento) / Diminuição dos ativos		
Contas a receber de clientes	(2.349)	(4.677)
Estoques	-	-
Tributos a recuperar	330	(14)
Outros créditos	(141)	)
		(28)
Aumento / (Diminuição) dos passivos		)
Fornecedores e empreiteiros	(450)	1.330
Obrigações trabalhistas e sociais	45	239
Obrigações fiscais	(83)	180
Pagamento de riscos cíveis e trabalhistas	(15)	-
Outras contas a pagar	(1.412)	21
Juros pagos	-	-
Imposto de renda e contribuição social pagos	-	(52)
Fluxo de caixa líquido usado nas atividades operacionais	(235)	(3.203)
Fluxo de caixa de atividades de investimento		
Aplicações financeiras, líquidas	3.530	(13.176)
Juros recebidos	846	1.043
Aquisição de ativo de contrato da concessão	(2.966)	(3.113)
Aquisição de intangível	-	(51.085)
Fluxo de caixa líquido usado nas atividades de investimento	1.410	(66.331)
Fluxo de caixa de atividades de financiamento		
Aumento de capital social	-	19.99
Debêntures captadas	-	9
Custo na captação de empréstimos e debêntures	-	50.006
Pagamentos de arrendamentos	(831)	0 (290)
Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades de financiamento	(831)	69.703
Aumento líquido em caixa e equivalentes de caixa	344	169
Caixa e equivalentes de caixa em 1º de janeiro	17	1
Caixa e equivalentes de caixa em 31 de dezembro	0	170
Aumento líquido em caixa e equivalentes de caixa	51	170
	344	169


Carolina Gregorio Dos Santos
Serafim
Diretora Presidente


Guilherme Augusto Medina Coeli
Diretor Executivo


Marcelo Bogas
Contador