

Paulista Geradora de Energia S.A.

Demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2024

com Relatório dos Auditores Independentes



Paulista Geradora de Energia S.A.

Demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2024

Índice

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas	3
---	---

Demonstrações financeiras auditadas

Balancos patrimoniais.....	6
Demonstrações do resultado	8
Demonstrações do resultado abrangente	9
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	10
Demonstrações dos fluxos de caixa.....	11
Notas explicativas às demonstrações financeiras	12

RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

Aos Administradores e Acionistas

Paulista Geradora de Energia S.A.

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Paulista Geradora de Energia S.A. (“Companhia”) que compreendem o balanço patrimonial, em 31 de dezembro de 2024, e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras individuais e consolidadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Paulista Geradora de Energia S.A. em 31 de dezembro de 2024, 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 intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras”. Somos independentes em relação à Companhia e suas controladas, 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.

Responsabilidades da Administração e da governança pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas

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

Na elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a Administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia e suas controladas continuarem operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a não ser que a Administração pretenda liquidar a Companhia e suas controladas ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Companhia e suas controladas são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras individuais e consolidadas, tomadas em conjunto, estejam livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de 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 financeiras individuais e consolidadas.

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 financeiras individuais e consolidadas, 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 nas circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia e suas controladas.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração.

- Concluimos sobre a adequação do uso, pela Administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe uma incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia e suas controladas. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas 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 e suas controladas a não mais se manter em continuidade operacional.

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.

São Paulo, 25 de janeiro de 2025.



MOORE MSL LIMA LUCCHESI
Audidores e Contadores
CRC2SP019874/O-3

Sócio – Sergio Lucchesi Filho
Contador - CRC1SP101.025/O-0

Paulista Geradora de Energia S.A.

Balanços patrimoniais em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

(Valores expressos em milhares de Reais)

Ativo	Notas	Controladora		Consolidado	
		2024	2023	2024	2023
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	4	165	13	176	282
Clientes	5	-	-	5.783	3.727
Impostos e contribuições a recuperar		371	371	512	476
Outros créditos		14	14	83	376
Total do ativo circulante		550	398	6.554	4.861
Não circulante					
Aplicações Financeiras	6	-	-	3.797	3.464
Ativos de contratos com clientes	5.1	-	-	1.414	1.519
Seguros em Garantia		-	-	533	-
Investimentos	8	43.456	41.918	-	-
Imobilizado	9	-	-	143.842	141.619
Intangível	9	-	-	2.170	2.170
Total do ativo não circulante		43.456	41.918	151.756	148.772
Total do ativo		44.006	42.316	158.310	153.633

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Paulista Geradora de Energia S.A.

Balanços patrimoniais em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

(Valores expressos em milhares de Reais)

Passivo e patrimônio líquido	Notas	Controladora		Consolidado	
		2024	2023	2024	2023
Circulante					
Fornecedores		9	9	4.822	1.311
Debentures e CRI	10	-	-	8.497	6.599
Obrigações tributárias		6	-	121	497
Imposto de renda e contribuição social		-	-	-	402
Outras exigibilidades		-	-	270	771
Partes relacionadas	7	20.115	-	20.115	-
Total do passivo circulante		20.130	9	33.825	9.580
Não Circulante					
Imposto de renda e contrib. social - diferidos	13	-	-	746	468
Debentures e CRI	10	-	-	99.863	101.278
Total do passivo não circulante		-	-	100.609	101.746
Patrimônio líquido					
Capital social	12	28.989	28.989	28.989	28.989
Adiantamento para futuro aumento de capital	12	-	14.860	-	14.860
Prejuízos acumulados		(5.113)	(1.542)	(5.113)	(1.542)
Total do patrimônio líquido		23.876	42.307	23.876	42.307
Total do passivo e patrimônio líquido		44.006	42.316	158.310	153.633

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Paulista Geradora de Energia S.A.

Demonstrações dos resultados para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

(Valores expressos em milhares de Reais)

	<u>Notas</u>	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
		<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Receita Operacional líquida	15	-	-	19.274	10.076
Custos serviços prestados	16	-	-	(5.439)	(2.661)
Lucro Bruto		-	-	13.835	7.415
Receitas/(despesas) operacionais:					
Gerais, administrativas e comerciais	17	(167)	(88)	(1.495)	(933)
Resultado de equivalência patrimonial	8	(468)	1.720	-	-
Outras receitas, líquidas		-	-	60	(3)
Lucro (Prejuízo) antes do resultado financeiro		(635)	1.632	12.400	(936)
Receitas (Despesas) financeiras	18	(2.935)	96	(15.693)	(3.835)
Lucro (Prejuízo) antes dos impostos		(3.571)	1.728	(3.293)	(2.644)
Imposto de renda e contribuição social	13	-	(1)	(278)	(917)
Lucro (Prejuízo) do exercício		(3.571)	1.727	(3.571)	1.727

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Paulista Geradora de Energia S.A.

Demonstrações do resultado abrangente para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

(Valores expressos em milhares de Reais)

	<u>Notas</u>			
	Controladora		Consolidado	
	2024	2023	2024	2023
Lucro ou (Prejuízo) do exercício	(3.571)	1.727	(3.571)	1.727
Outros Resultados Abrangentes	-	-	-	-
Resultado abrangente do exercício	<u>(3.571)</u>	<u>1.727</u>	<u>(3.571)</u>	<u>1.727</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Paulista Geradora de Energia S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

(Valores expressos em milhares de Reais)

	Notas	Capital social	Adiantamento para futuro aumento de capital	Prejuízos acumulados	Total do patrimônio líquido
Saldos em 01 de janeiro de 2023		8.679	5.078	(3.269)	10.488
Aumento Capital Social		20.310	(5.078)	-	15.232
Adiantamento para futuro aumento de capital		-	14.860	-	14.860
Lucro do exercício		-	-	1.727	1.727
Saldos em 31 de dezembro de 2023		28.989	14.860	(1.542)	42.307
Adiantamento para futuro aumento de capital	12	-	(14.860)	-	(14.860)
Prejuízo do exercício		-	-	(3.571)	(3.571)
Saldos em 31 de dezembro de 2024		28.989	-	(5.113)	23.876

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Paulista Geradora de Energia S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

(Valores expressos em milhares de Reais)

	Controladora		Consolidado	
	2.024	2.023	2024	2023
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Lucro (Prejuízo) do exercício	(3.571)	1.727	(3.571)	1.727
Ajustado por:				
Resultado da equivalência patrimonial	468	(1.720)	-	-
Depreciação	-	-	4.055	1.624
Juros sobre empréstimos	2.936	-	12.780	3.954
Provisão de impostos de renda e contribuição social	-	1	278	917
	(167)	8	13.542	8.222
Aumento/Redução no ativo:				
Despesas Antecipadas	1	18	313	248
Adiantamentos a fornecedores	-	-	(21)	245
Impostos a Recuperar	-	(20)	839	(29)
Clientes	-	-	(766)	(3.727)
Ativos de contratos com clientes	-	-	(1.289)	(1.519)
Outras contas a receber	-	-	(429)	(1.413)
Aplicações Financeiras - Conta Garantia	-	-	(333)	(2.051)
	-	(2)	(2.472)	(8.246)
Aumento de passivo:				
Fornecedores	-	(42)	3.512	(459)
Obrigações tributárias	6	(1)	(333)	315
Outras exigibilidades	-	-	(17)	771
	6	(43)	3.162	(627)
Juros e principal pagos de empréstimos	-	-	(13.991)	(5.654)
Imposto de renda pago sobre o lucro	-	(1)	(402)	(47)
Caixa líquido (aplicado) gerado nas atividades operacionais	(160)	(38)	(161)	(5.098)
Fluxo de caixa das atividades de investimento				
Partes Relacionadas, líquidas	10.504	(19)	20.384	-
Adições de ativo imobilizado	-	-	(7.137)	(37.987)
Aumento de Investimentos em controladas	7.604	(33.678)	-	-
Adição de ativo imobilizado (juros capitalizados)	-	-	1.694	9.183
Fluxo de caixa líquido (aplicado) gerado nas atividades de investimento	18.108	(33.697)	14.915	(28.804)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento				
Das atividades de financiamento com sócios e parte relacionadas				
Adiantamento para futuro aumento de capital	(14.860)	14.860	(14.860)	14.860
Aumento de capital	-	15.232	-	15.232
Empréstimos e financiamentos e juros pagos	(2.936)	-	-	-
Fluxo caixa líquido (aplicado) gerado nas atividades de financiamento	(17.796)	30.092	(14.860)	30.092
(Redução) Aumento de caixa e equivalentes de caixa	152	(3.643)	(106)	(3.810)
Caixa e equivalentes de caixa				
No início do exercício	13	3.656	282	4.092
No final do exercício	165	13	176	282
(Redução) Aumento de caixa e equivalentes de caixa	152	(3.643)	(106)	(3.810)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Paulista Geradora de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

1. Relatório da Administração

A PGE - Paulista Geradora de Energia S/A. com sede no estado de São Paulo, foi constituída em 2008, e tem atualmente como acionistas a Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo – SABESP, a Servtec Investimentos e Participações S/A. e a Tecniplan Energia S/A.

A PGE tem por objeto o desenvolvimento de novas SPEs, para explorar e implantar e explorar o potencial de geração hídrica, em nível nacional.

A Companhia desenvolve seus negócios dentro do contexto de um determinado grupo empresarial, utilizando-se de ou fornecendo para estrutura de empresas ligadas especificamente relativos à atividade de gestão, operação e administração dos negócios.

Em seu planejamento, traz como objetivo o desenvolvimento de novos projetos para os próximos anos, com o propósito de alcançar até o final de 2027, o total de 30MWm de geração implantada, já considerando os dois sites atuais, que somam 7MWm.

2. Contexto operacional

A PGE (“Companhia”) tem por objetivo: (i) Implantação e exploração comercial de potenciais de Geração de Energia Elétrica, incluindo as CGHs Guaraú e Vertedouro da Cascata; (ii) Geração de energia elétrica em centrais e usinas, incluindo as CGHs Guaraú e Vertedouro da Cascata; (iii) Locação, comodato e arrendamento de ativos próprios ou de terceiros; (iv) Operação e manutenção de plantas de geração de energia; e (v) Participação em outras empresas.

A PGE Guaraú iniciou sua operação comercial em 01 de março de 2023, tendo o processo de compensação de energia medido pela concessionária Enel em 29 de abril de 2023. A PGE Cascata iniciou sua operação comercial em 27 de fevereiro de 2024, tendo o processo de compensação de energia medido pela concessionária Elektro em 22 de março de 2024.

3. Apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas e principais práticas contábeis adotadas

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às pequenas e médias empresas (NBC TG 1000 (R1)), que incluem as normas introduzidas pelos pronunciamentos, orientações e interpretações técnicas

Paulista Geradora de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), aprovadas pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC).

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram elaboradas com base no custo histórico, exceto quando informado de outra forma, conforme descrito no resumo das principais práticas contábeis. O custo histórico geralmente é baseado no valor das contraprestações pagas em troca de ativos.

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram elaboradas no curso normal dos negócios. A Administração efetua uma avaliação da capacidade de a Companhia e suas controladas darem continuidade as suas atividades durante a elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas. A Administração não identificou nenhuma incerteza relevante sobre a capacidade de a Companhia e suas controladas darem continuidade as suas atividades nos próximos 12 meses.

2. Apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas e principais práticas contábeis adotadas - continuação

A moeda funcional da Companhia e suas controladas é o Real, mesma moeda de preparação e apresentação de suas demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Apuração do resultado

O resultado das operações (receitas, custos e despesas) é apurado em conformidade com o regime contábil de competência dos exercícios.

Uso de estimativas.

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas são elaboradas com base em diversas bases de avaliação utilizadas nas estimativas contábeis. As estimativas contábeis envolvidas na preparação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas são baseadas em fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da Administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas. Itens significativos sujeitos a estas estimativas e premissas incluem a seleção de vidas úteis do ativo imobilizado e de sua recuperabilidade nas operações, avaliação dos ativos financeiros pelo valor justo e pelo método de ajuste a valor presente, análise do risco de crédito para determinação da provisão para devedores duvidosos, assim como da análise dos demais riscos para determinação de outras provisões, inclusive para demandas judiciais. A liquidação das transações envolvendo estas estimativas poderá resultar valores significativamente divergentes dos registrados nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas devido ao tratamento

Paulista Geradora de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

probabilístico inerente ao processo de estimativa. A Administração monitora e revisa, periódica e tempestivamente, estas estimativas e suas premissas.

Caixa e equivalentes de caixa

Incluem caixa, saldos positivos em conta movimento e, conforme aplicável, aplicações financeiras com liquidez imediata e com risco insignificante de mudança de seu valor de mercado. As aplicações financeiras, quando incluídas nos equivalentes de caixa, são classificadas na categoria “Ativos financeiros ao valor justo por meio do custo amortizado”.

Imobilizado

Registrado ao custo de aquisição e imobilizações em andamento, líquido de depreciação acumulada e perdas acumuladas por redução ao valor recuperável, quando aplicável. A depreciação dos bens é calculada de acordo com a expectativa de vida útil dos ativos.

2. Apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas e principais práticas contábeis adotadas - continuação

Avaliação do valor recuperável de ativos

A Administração revisa anualmente o valor contábil líquido dos ativos com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas, que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. Quando estas evidências são identificadas e o valor contábil líquido excede o valor recuperável, é constituída provisão para deterioração, ajustando o valor contábil líquido ao valor recuperável.

Debêntures e Certificados de Recebíveis Imobiliários

As debêntures e certificados de recebíveis imobiliários são reconhecidos, inicialmente, pelo valor justo, no recebimento dos recursos, líquidos dos custos de transação. Em seguida, as debêntures e certificados de recebíveis imobiliários tomados são apresentados pelo custo amortizado, isto é, acrescidos de encargos e juros proporcionais ao período incorrido (“pro-rata temporis”).

Outros ativos e passivos (circulantes e não circulantes)

Um ativo é reconhecido no balanço patrimonial quando for provável que seus benefícios econômicos-futuros serão gerados em favor da Companhia e seu custo ou valor puder ser mensurado com segurança. Um passivo é reconhecido no balanço patrimonial quando a Companhia e suas controladas possuem uma obrigação legal ou constituída como resultado de um evento passado, sendo

Paulista Geradora de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

provável que um recurso econômico seja requerido para liquidá-lo. São acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e das variações monetárias ou cambiais incorridas. As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido.

Ajuste a Valor Presente de ativos e passivos

Os ativos e passivos monetários são ajustados pelo seu valor presente no registro inicial da transação, quando necessário, levando em consideração os fluxos de caixa contratuais, a taxa de juros explícita e, em certos casos, implícita, dos respectivos ativos e passivos e as taxas praticadas no mercado para transações semelhantes. Subsequentemente, estes juros são realocados nas linhas de despesas e receitas financeiras no resultado por meio da utilização do método da taxa efetiva de juros em relação aos fluxos de caixa contratuais. Não existem operações em 31 de dezembro de 2024 e 2023, sujeitas a aplicação do ajuste a valor presente.

2. Apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas e principais práticas contábeis adotadas - continuação

Imposto de Renda Pessoa Jurídica (IRPJ) e Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL)

O Imposto de Renda Pessoa Jurídica (IRPJ) e a Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL) são calculados com base nas alíquotas vigentes (15% para o IRPJ, 10% para o adicional de IRPJ sobre o lucro excedente a R\$ 240 por ano e 9% de CSLL) e consideram a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, para fins de determinação de exigibilidade, quando aplicável. Portanto, as inclusões ao lucro contábil de despesas, temporariamente não dedutíveis, ou exclusões de receitas, temporariamente não tributáveis, consideradas para apuração do lucro tributável corrente geram créditos ou débitos tributários diferidos.

Instrumentos financeiros e derivativos

Os instrumentos financeiros somente são reconhecidos a partir da data em que a Companhia e suas controladas se tornam parte das disposições contratuais dos instrumentos financeiros. Quando reconhecidos são inicialmente registrados ao seu valor justo acrescido dos custos de transação que sejam diretamente atribuíveis a sua aquisição ou emissão (quando aplicável). Sua mensuração subsequente ocorre a cada data de balanço de acordo com as regras estabelecidas para cada tipo de classificação de ativos e passivos financeiros.

Paulista Geradora de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

Lucro ou prejuízo por ação

O lucro ou prejuízo por ação é calculado pela divisão do lucro líquido disponível aos acionistas controladores pelo número médio ponderado de ações durante o exercício.

Demonstrações dos fluxos de caixa

As demonstrações dos fluxos de caixa foram preparadas pelo método indireto e estão apresentadas de acordo com o Pronunciamento Contábil CPC 03 (R2) Demonstração dos Fluxos de Caixa.

4. Princípios e práticas de consolidação

As demonstrações contábeis consolidadas, elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil que seguem os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), abrangem as da controladora Paulista Geradora de Energia S.A. e das seguintes controladas:

Controlada (subsidiária integral)	Percentual de participação	
	31.12.2024	31.12.2023
PGE - Guaraú Geradora de Energia S.A.	100%	100%
PGE - Cascata Geradora de Energia S.A.	100%	100%

Nessas demonstrações contábeis consolidadas foram eliminados, entre as Companhias, os investimentos, saldos ativos e passivos.

4. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
Bancos Conta Movimento	165	13	176	282
	165	13	176	282

Saldos bancários em conta corrente, junto ao Banco Itau-Unibanco S/A.

5. Clientes

	Consolidado	
	31.12.2024	31.12.2023
Telefônica Brasil S/A.- Faturas emitidas (a)	3.214	2.448
Telefônica Brasil S/A. – Receitas a Faturas (b)	2.569	1.279
	5.783	3.727

Paulista Geradora de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

- (a) PGE Guarau representa em 2024, 69,4% e 2023 100%. Saldo em 2024 refere-se a PGE Cascata
(b) PGE Guarau representa em 2024, 62,7% e 2023 100%. Saldo em 2024 refere-se a PGE Cascata

5.1. Ativos de Contratos em Clientes

Créditos a Faturar	Consolidado	
	31.12.2024	31.12.2023
Telefônica Brasil S/A.- PGE Guarau (a)	1.194	1.519
Telefônica Brasil S/A. – PGE Cascata(a)	220	-
	1.414	1.519

- (a) Os valores referem-se a créditos a compensar, referente a saldo de geração de energia, com previsão de realização em até 5 anos.
(b) Conforme nota explicativa 13C, os tributos de IR e CSLL foram diferidos, registrados no passivo exigível, até a efetiva realização dos créditos.

6. Aplicação financeira restrita

	Consolidado	
	31.12.2024	31.12.2023
Aplicações financeiras de longo prazo (a)	3.797	3.464

a) Referente a aplicações financeiras para composição de contas garantia conforme previsão no instrumento de emissão de debêntures, pelo período de vigência do contrato. Os valores devem representar sempre, a somatória de três parcelas mensais a pagar. O rendimento das aplicações está em 97% da variação do CDI.

7. Partes relacionadas

As operações de recursos com partes relacionadas (Ativos) estão sujeitas à atualização monetária e possuem vencimento determinado. Apresentamos abaixo a movimentação de cada exercício:

Saldos de ativos e passivos (controladora)

	31.12.2023	Adições	Baixas	31.12.2024
Passivo				
<u>Circulante</u>				
Servtec Invest. e Particip. S/A.(b)	-	10.991	-	10.991
Tecniplan Energia S/A. (b)	-	9.124	-	9.124
	-	20.115	-	20.115

- a) Adiantamento para futuro aumento de capital social nas subsidiárias; e, aportado para fazer frente aos gastos de Capex e Opex das subsidiárias.
b) Operações de empréstimo por meio de Notas Promissórias, com vencimento para jun25, tendo como indexador a variação do IPCA, mais a taxa de 9,25% ao ano.

Paulista Geradora de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

8. Investimentos

Informações adicionais sobre os investimentos avaliados pelo método de equivalência patrimonial:

	Controladora	
	31.12.2024	31.12.2023
PGE - Guaraú Geradora de Energia S.A.	15.654	17.642
PGE - Cascata Geradora de Energia S.A.	27.802	24.276
	43.456	41.918
Outras informações:	31.12.2024	31.12.2023
Guaraú:		
% de participação	100%	100%
Ativo total	85.543	83.952
Patrimônio líquido	15.654	17.642
Resultado do exercício	539	2.044
Cascata:		
% de participação	100%	100%
Ativo total	72.217	69.283
Patrimônio líquido	27.802	24.276
Resultado do exercício	(1.008)	(324)
Resultado Equivalência Patrimonial	(468)	1.720

9. Imobilizado e intangível

	31.12.2024	31.12.2023
	Consolidado	Consolidado
Imobilizado em andamento		
Adiantam. para inversões fixas (a)	9.530	8.368
Construção em andamento	14	33.005
Imobilizações em andamento	-	2.840
Gastos com implantação (b)	3.761	29.883
	13.305	74.096
Imobilizado em uso		
Motores e Geradores	15.003	9.496
Turbinas Hidráulicas	14.490	8.900
Obras Civas de Distribuição	100.374	47.267
Conexão Rede de Distribuição	4.223	3.370
Outras máquinas. e equipamentos	1.309	114
Sistemas de segurança	817	-
	136.216	69.147
(-) Depreciação	(5.679)	(1.624)
	130.537	67.523
Total do ativo imobilizado	143.842	141.619

Paulista Geradora de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

Intangível		
Direito de Uso	<u>2.170</u>	<u>2.170</u>

- (a) São adiantamentos a fornecedores responsáveis pelo fornecimento do pacote eletromecânico (equipamentos e instalações) para as CGHs Guaraú e Cascata.
- (b) São gastos realizados com serviços técnicos, administração, seguros e encargos financeiros, incorridos durante a construção das CGHs Guaraú e Cascata.

O resumo da movimentação das contas de imobilizado é apresentado a seguir:

a) Movimentação do imobilizado de 2024

Imobilizado	Taxa depreciação % aa	2023	Adições (b)	Transferências	Baixas (a)	2024
Imobilizado em andamento						
Adiantam. para inversões fixas		8.368	1.162	-	-	9.530
Construção em andamento		33.005	452	(33.395)	-	62
Imobilizações em andamento		2.840	14	(2.840)	-	14
Gastos com implantação		29.883	4.623	(30.807)	-	3.699
		74.096	6.251	(67.042)	-	13.305
Imobilizado em uso						
	Taxa depreciação % aa	2023	Adições	Transferências	Baixas	2024
Motores e Geradores	2,50	9.496	205	5.302	-	15.003
Sistema de Segurança	-	-	1	816	-	817
Turbinas Hidráulicas	3,33	8.900	134	5.456	-	14.490
Obras Cíveis de Distribuição	3,33	47.267	554	52.553	-	100.374
Conexão Rede de Distribuição	3,03	3.370	1	1.721	(869)	4.223
Outras máquinas. e equipamentos	3,33	114	1	1.194	-	1.309
		69.147	896	67.042	(869)	136.216
(-) Depreciação		(1.624)	(4.055)	-	-	(5.679)
Total do imobilizado		141.619	3.092	-	(869)	143.842

- (a) Reembolso de custos de obras de conexão.
- (b) As adições contemplam a capitalização de juros no montante de R\$.1.694 (ver nota explicativa de Nº 10)

Paulista Geradora de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

b) Movimentação do imobilizado de 2023

Imobilizado	Taxa depreciação % aa	2022	Adições	Transferências/ baixar	2023
Imobilizado em andamento					
Adiantam. para inversões fixas	-	13.876	-	(5.508)	8.368
Construção em andamento	-	45.804	15.932	(28.731)	33.005
Imobilizações em andamento	-	1.060	2.908	(1.128)	2.840
Gastos com implantação	-	44.516	17.358	(31.991)	29.881
		105.256	36.198	(67.358)	74.096
Imobilizado em uso					
	Taxa depreciação % aa	2022	Adições	Transferências	2023
Motores e Geradores	2,50	-	333	9.163	9.496
Turbinas Hidráulicas	3,33	-	-	8.900	8.900
Obras Civas de Distribuição	3,33	-	1.454	45.813	47.267
Conexão Rede de Distribuição	3,03	-	-	3.370	3.370
Outras máquinas. e equipamentos	3,33	-	2	112	114
		-	1.789	67.358	69.147
(-) Depreciação		-	(1.624)	-	(1.624)
Total do imobilizado		105.256	36.363	-	141.619

10. Debêntures e CRI

	Consolidado	Consolidado
	31.12.2024	31.12.2023
Debêntures simples, não conversíveis em ações, e, Certificados de Recebíveis Imobiliários (CRI):		
. PGE – Guaraú (Debentures)	64.975	64.859
. PGE – Cascata (CRI)	43.385	43.018
	108.360	107.877
. Companhia emissora	PGE - Guaraú	PGE - Cascata
. A.G.E. de aprovação	14.07.2023	14.07.2023
. Escritura particular da 1ª emissão	14.07.2023	14.07.2023
. Agente fiduciário	Oliveira Trust	Oliveira Trust
. Fiadores	PGE - Cascata	PGE - Guaraú
. Data de emissão	15.07.2023	15.07.2023
. Espécie	Garantia real	Garantia real
. Data de vencimento final	15.07.2036	15.07.2036
. Valor nominal	1000	1000
. Quantidade	58000	35500
. Atualização monetária	IPCA IBGE	IPCA IBGE

Paulista Geradora de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

. Juros remuneratórios	8,5691% a.a.	8,3036% a.a.
. Pagamento dos juros	Mensal	Mensal
. Pagamento do valor nominal	Mensal	Mensal

Movimentação contábil:

. Valor recebimento pela emissão	58.000	38.921
. Atualização e juros	6.859	4.097
. Saldo em 31 de dezembro de 2023	64.859	43.018
-Pagamentos Amortizações e Juros	(8.367)	(5.624)
-Atualização e Juros	8.483	5.991
-Saldo em 31 de dezembro de 2024	64.975	43.385

(i) Movimentações no saldo de Debêntures (CRI)

	2023	2024		
	Saldo inicial	Juros (a)	Pagamentos de juros e amortização	Saldo Final
Tipo				
Debentures	64.860	8.484	(8.368)	64.976
CRI – Certificados de Recebíveis Imobiliários	43.017	5.991	(5.624)	43.384
Total	107.877	14.475	(13.992)	108.360

Circulante	6.599	8.497
Não circulante	101.278	99.863

a) Parte dos juros incorridos foram capitalizados no ativo imobilizado da CGH no valor de R\$1.694..

11. Provisão para demandas judiciais e administrativas

A Companhia e suas controladas no curso normal de suas atividades está sujeita a processos judiciais de natureza tributária, trabalhista, ambiental e cível. A Administração, apoiada na opinião de seus assessores legais e, quando aplicável, fundamentada em pareceres específicos emitidos por especialistas na mesma data, avalia a expectativa do desfecho dos processos em andamento e determina a necessidade ou não de constituição de provisão para contingências.

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023, não existiam processos de natureza trabalhista, tributária, ambiental ou cível, movidos contra a Companhia e suas controladas, cuja probabilidade de perdas fosse avaliada como provável ou possível.

Paulista Geradora de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

12. Patrimônio líquido

Capital social

O capital social em 31 de dezembro de 2024 é de R\$ 28.989 (R\$ 8.679 em 31.12.2023), e está representado por 28.988.640 (8.679.040 em 31.12.2023) ações ordinárias, todas nominativas e sem valor nominal assim distribuídas:

Acionistas	31.12.2024	%	31.12.2023	%
Capital social:				
Servtec Investimentos e Participações S/A.	10.871	37,50%	10.871	37,50%
Tecniplan Energia S/A..	10.871	37,50%	10.871	37,50%
Cia. de Saneamento Básico do Est. São Paulo	7.247	25,00%	7.247	25,00%
Total	28.989	100,00%	28.989	100,00%

Adiantamento para Aumento de Capital social

Acionistas	31.12.2024	31.12.2023
Servtec Investimentos e Participações S/A.	-	7.430
Tecniplan Energia S/A..	-	7.430
Total	-	14.860

Os valores adiantados pelos acionistas Servtec e Tecniplan, foram revertidos para passivo exigível e serão quitados no exercício de 2025, por deliberação do Conselho de Administração e decisão tomada em AGE de 20 de dezembro de 2024.

Reservas de lucros e distribuição de dividendos

A reserva legal é constituída em conformidade com a legislação societária na base de 5% do lucro líquido do exercício, quando existir, até atingir 20% do capital social.

O estatuto da Companhia prevê a distribuição de dividendos mínimos anuais obrigatórios de 25% sobre o lucro líquido, quando existir, conforme definido pela Lei das Sociedades por Ações.

O lucro líquido, quando existir, após as deduções, reservas e provisões legais, bem como quaisquer outras que a Companhia julgar necessárias para sua segurança, terão a destinação que for determinada por deliberação dos acionistas.

13. Imposto de renda da pessoa jurídica e contribuição social sobre o lucro líquido

O imposto de renda e a contribuição social são calculados e registrados com base no resultado tributável, incluindo os incentivos fiscais que são reconhecidos à medida do pagamento dos tributos e considerando as alíquotas previstas pela legislação tributária vigente:

Paulista Geradora de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

Conciliação das provisões de imposto de renda e contribuição social e diferido:

PGE GUARÁU IRPJ e CSLL - DEMONSTRATIVO DE CÁLCULO

	2.024	2023
Lucro antes IRPJ CSLL	818	2.959
<u>Adições:</u>		
Depreciação contábil	2.225	1.624
Depreciação fiscal	(4.088)	(2.999)
	(1.863)	(1.375)
Multas	-	3
	(1.045)	1.587
Compensação prejuízo fiscal 2022	-	(202)
Base de cálculo	(1.045)	1.385
 <u>IRPJ e CSLL Corrente</u>		
IRPJ 15%	-	208
Adicional de IRPJ 10%	-	116
CSLL 9%	-	125
	-	449
 <u>IRPJ CSLL diferido – Diferenças temporárias (depreciação fiscal x contábil)</u>		
IRPJ	466	344
CSLL	168	124
	634	468
 <u>IRPJ e CSLL diferido - ativo (prejuízo fiscal)</u>		
IRPJ	261	-
CSLL	94	-
	355	-
 <u>IRPJ e CSLL diferido - líquido</u>		
IRPJ diferido	204	668
CSLL diferido	74	249
	278	917
 <u>Saldo de IRPJ e CSLL diferido - líquido</u>		
	2.024	2.023
IRPJ diferido	548	344
CSLL diferido	197	124
	745	468

Paulista Geradora de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

14. Créditos fiscais acumulados

Em 31 de dezembro de 2024, o saldo dos prejuízos fiscais e a base negativa da contribuição social sobre o resultado do exercício era de, aproximadamente, R\$ 6.402 (R\$ 3.269 em 2023), o que representa um crédito de imposto de renda e contribuição social que somam um montante aproximado de R\$2.177 (R\$ 1.100 em 2023), cujos efeitos não foram registrados nestas demonstrações financeiras, devido ao não atendimento de todas as orientações técnicas previstas no pronunciamento contábil CPC 32 – Tributos sobre o lucro.

15. Receita operacional líquida

	Consolidado	
	2024	2023
Receita operacional bruta		
Receita de serviços prestados	21.279	11.126
Subtotal Receita operacional bruta	21.279	11.126
Deduções		
Impostos sobre as vendas	(2.005)	(1.050)
Total Receita operacional líquida	19.274	10.076

Abaixo segue abertura de receitas de serviços prestados:

	Consolidado	
	2024	2023
Receita de Serviços Prestados		
Receita de locações	20.719	10.700
Receita de operação e manutenção	560	426
Total receita serviços prestados	21.279	11.126

16. Custos dos serviços prestados

	Consolidado	
	2024	2023
Depreciação das usinas	(4.054)	(1.624)
Créditos pis e cofins sobre depreciação	652	317
Mao de obra direta	(365)	(379)
Serviços contratados (Vigilância, operação e manutenção e outros)	(1.024)	(525)
Seguros	(637)	(354)
Outros custos	(11)	(96)
Total	(5.439)	(2.661)

Paulista Geradora de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

17. Despesas gerais, administrativas e comerciais

	Consolidado	
	2024	2023
Serviços de consultoria e engenharia	60	60
Serviços de terceiros (serviços advocatícios, contábeis e outros)	1.166	539
Cartórios e certidões	3	3
Aluguel	73	70
Publicidade e propaganda	2	52
Energia, telefonia e Internet	33	4
Viagens, pedágios e estacionamento	26	15
Seguros	19	63
Condomínio	24	-
Despesas tributárias	46	26
Outras despesas	43	101
	1.495	933

18. Resultado Financeiro

	Consolidado	
	2024	2023
Receitas Financeiras		
Rendimentos de aplicações financeiras	283	155
	283	155
Despesas Financeiras		
Juros de empréstimos e financiamentos	(15.970)	(3.954)
Despesas bancárias	(6)	(35)
Juros, multas e outras despesas	-	(1)
	(14.976)	(3.990)
Total	(15.693)	(3.835)

19. Instrumentos financeiros

Os instrumentos financeiros correntemente utilizados pela Companhia e suas controladas restringem-se às aplicações financeiras de curto prazo, em condições normais de mercado, estando reconhecidos nas demonstrações financeiras pelos critérios descritos na Nota Explicativa nº 2. Estes instrumentos são administrados por meio de estratégias operacionais, visando à liquidez, rentabilidade e minimização de riscos.

Os principais instrumentos financeiros ativos e passivos em 31 de dezembro de 2024 são descritos a seguir, bem como os critérios para sua valorização:

Paulista Geradora de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

Bancos e aplicações financeiras

Os saldos em conta corrente mantidos em bancos têm seus valores de mercado idênticos aos saldos contábeis.

Risco de crédito

Quanto ao risco de crédito associado às aplicações financeiras e equivalentes de caixa, a Companhia somente realiza operações em instituições com baixo risco avaliadas por agências independentes de classificação.

Risco de liquidez

A política de gerenciamento de riscos implica em manter um nível seguro de disponibilidades de caixa ou acessos a recursos imediatos. Desta forma, a Companhia possui aplicações com vencimento em curto prazo e com liquidez imediata.

Gestão de risco de capital

Os objetivos da Companhia ao administrar seu capital são os de salvaguardar a capacidade de continuidade de suas operações, para oferecer retorno aos seus acionistas e garantia às demais partes interessadas, além de manter uma adequada estrutura de capital.

Operações com instrumentos derivativos

A Companhia não efetuou operações em caráter especulativo, seja em derivativos, ou em quaisquer outros ativos de risco. Em 31 de dezembro de 2024 e 2023, não existiam saldos ativos ou passivos protegidos por instrumentos derivativos.
