

PGE - Guaraú Geradora de Energia S.A.

Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2024

com Relatório dos Auditores Independentes



PGE - Guarau Geradora de Energia S.A.

Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2024

Índice

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras	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

Moore MSLL Lima Lucchesi
Auditores e Contadores Ltda

Av. Vereador José Diniz, 3.707 4º andar.

Brooklin PGE - Guarau - CEP 04603-905

São Paulo – SP

T 55 (11) 5561 2230

C 55 (11) 9 9129 0433

E mssp@mooremsll.com.br

www.moorebrasil.com.br

www.mooremsll.com.br

**RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES
FINANCEIRAS**

Aos Administradores e Acionistas

PGE - Guarau Geradora de Energia S.A.

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da PGE - Guarau 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 acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da PGE - Guarau 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, 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

A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras 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 livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

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

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

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, 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.

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, 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.
- 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. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras 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 MSLL LIMA LUCCHESI
Auditores e Contadores Ltda
CRC2SP019874/O-3

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

PGE - Guaraú Geradora de Energia S.A.

Balanços patrimoniais em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

(Valores expressos em Reais)

Ativo	Notas	2024	2023
Ativo circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	3	5.147	253.417
Clientes	4	3.839.663	3.727.414
Adiantamentos a fornecedores		13.270	-
Impostos a Recuperar		71.320	63.053
Despesas Antecipadas		11.825	29.871
Total do ativo circulante		3.941.225	4.073.755
Ativo não circulante			
Contas a Receber	5	1.194.369	1.518.860
Aplicação Financeira Restrita	6	2.249.384	2.050.770
Imobilizado	7	76.181.627	74.332.479
Ativo intangível	7	1.976.184	1.976.184
Total do ativo não circulante		81.601.564	79.878.292
Total do ativo		85.542.789	83.952.046

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

PGE - Guarau Geradora de Energia S.A.

Balanços patrimoniais em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

(Valores expressos em Reais)

Passivo	Notas	2024	2023
Passivo circulante			
Fornecedores	9	4.115.658	253.477
Empréstimos e financiamentos	8	4.277.296	4.158.781
Obrigações Tributárias, Fiscais e trabalhistas		52.148	729.031
Total do passivo circulante		8.445.102	5.141.289
 Passivo Não Circulante			
Impostos Diferidos	11	745.579	467.514
Empréstimos e financiamentos	8	60.698.419	60.700.727
Total do passivo não circulante		61.443.998	61.168.241
 Patrimônio líquido			
Capital social	10	6.949.900	6.949.900
Adiantamento p/aumento da Capital		6.322.400	8.851.000
Reservas de Lucros		119.069	-
Lucros Acumulados		2.262.320	1.841.616
Total do Patrimônio Líquido		15.653.689	17.642.516
 Total do passivo e patrimônio líquido		85.542.789	83.952.046

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

PGE - Guarau Geradora de Energia S.A.

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

(Valores expressos em Reais)

	Nota	2024	2023
Receita operacional líquida	12	12.529.415	10.075.838
Custo dos Serviços Prestados	13	(2.668.156)	(2.660.750)
Lucro bruto		9.861.259	7.415.088
Receitas (despesas) operacionais			
Gerais, administrativas e comerciais	14	(715.817)	(420.657)
Outras despesas líquidas		-	(3.780)
Lucro (Prejuízo) antes do resultado financeiro		9.145.442	6.990.652
Despesas financeiras líquidas		(8.327.604)	(4.031.973)
Despesas financeiras, líquidas		(8.327.604)	(4.031.973)
Lucro (prejuízo) antes dos impostos sobre o lucro		817.838	2.958.679
Imposto de renda e contribuição social	11	(278.065)	(914.295)
Lucro líquido (Prejuízo) do exercício		539.773	2.044.384
Lucro líquido (Prejuízo) por ação		0,08	0,29

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

PGE - Guarau 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 Reais)

	<u>Notas</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Lucro (Prejuízo) líquido do exercício		539.773	2.044.384
Outros resultados abrangentes		<u>-</u>	<u>-</u>
Resultado abrangente do exercício		<u>539.773</u>	<u>2.044.384</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

PGE - Guarau 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 Reais)

Notas	Capital integralizado	Adiantamento para futuro aumento de capital	Reserva de Lucros		Lucros (Prejuízos) Acumulados	Total do Patrimônio Líquido
			Reserva Legal	Reserva de retenções lucros		
Saldos em 01 de janeiro de 2023	6.949.900	-	-	-	(202.768)	6.747.132
Adiantamento para aumento de capital	-	8.851.000	-	-	-	8.851.000
Lucro do exercício	-	-	-	-	2.044.384	2.044.384
Saldos em 31 de dezembro de 2023	6.949.900	8.851.000	-	-	1.841.616	17.642.516
Adiantamento (devolução) para aumento de capital	-	(2.528.600)	-	-	-	(2.528.600)
Lucro do exercício	-	-	-	-	539.773	539.773
Destinação de lucros:						
Constituição de reserva legal	-	-	119.069	-	(119.069)	-
Transferência para retenção de lucros	-	-	-	2.262.320	(2.262.320)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2024	6.949.900	6.322.400	119.069	2.262.320	-	15.653.689

PGE - Guarau 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 Reais)

	Notas	2024	2023
Fluxo de caixa das atividades operacionais			
Lucro líquido do exercício		539.773	2.044.384
Ajustado por:			
Depreciação		2.223.892	1.624.243
Juros sobre empréstimos		8.483.966	3.944.345
Imposto de renda e contribuição social		278.065	914.295
		11.525.696	8.527.266
Variações:			3.668.627
Decréscimo (acréscimo) de ativos			
Clientes		(112.249)	(3.727.414)
Adiantamentos a fornecedores		(13.270)	240.487
Impostos a Recuperar		(8.267)	-
Despesas Antecipadas		18.046	453.152
Créditos com clientes		324.490	(1.518.860)
Contas Reservas		(198.615)	(2.050.770)
Acréscimo (decréscimo) de passivos		10.135	(6.603.404)
Fornecedores		3.862.181	(166.228)
Obrigações Fiscais e trabalhistas		(676.884)	282.559
Partes relacionadas		-	(1.501.000)
Caixa gerado (aplicados nas) atividades operacionais		3.185.297	(1.384.669)
Imposto Pago sobre o Lucro		-	(44.755)
Juros pagos de debentures		(8.367.759)	(3.385.077)
Fluxo de caixa líquido proveniente das (aplicado nas) atividades operacionais		6.353.369	(2.890.638)
Fluxo de caixa das atividades de investimento			
Ativo Operacional		-	(1.789.807)
Adições de imobilizado		(4.073.039)	(1.783.662)
Adições de outros ativos		-	(2.186.518)
Fluxo de caixa aplicado nas atividades de investimento		(4.073.039)	(5.759.987)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento			
Adiantamento para futuro aumento de capital (devolução)		(2.528.600)	8.851.000
Fluxo de caixa gerado (aplicado nas) atividades de financiamento		(2.528.600)	8.851.000
Aumento (diminuição) de caixa e equivalente de caixa		(248.270)	200.375
Variação de caixa e equivalente de caixa			
Caixa e equivalente de caixa no início do exercício		253.417	53.041
Caixa e equivalente de caixa no final do exercício		5.147	253.417
Aumento (diminuição) de caixa e equivalente de caixa		(248.270)	200.375

PGE - Guaraú Geradora de Energia S.A.

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

1. Contexto operacional

A **PGE - Guaraú Geradora de Energia S.A.** ("Companhia"), subsidiária integral da Paulista Geradora de Energia S/A. é uma sociedade por ações de capital fechado, com sede na cidade e estado de São Paulo, e tem por objetivo: (i) Implantação e exploração comercial de potenciais de Geração de Energia Elétrica; (ii) Geração de energia elétrica em centrais e usinas; (iii) Locação, comodato e arrendamento de ativos próprios ou de terceiros; e, (iv) Operação e manutenção de plantas de geração de energia.

Conforme A.G.E. de sua controladora Paulista Geradora de Energia S/A., datada de 31 de outubro de 2022, registrada em 28 de março de 2023, sob nº.122.294/23.3, houve aprovação do processo de cisão branca (drop-down) na Companhia, com base em laudo de avaliação contábil elaborado por peritos independentes. Os efeitos da cisão foram registrados no exercício de 2023 e o resumo da contabilização dos ativos e passivos cindidos para a Companhia são apresentados a seguir:

	Valor R\$
Ativos	
Imobilizado	47.608.548
Intangível	1.976.184
	49.584.732
Passivos	
Fornecedores	2.292.369
Obrigações tributárias	116.208
Partes relacionadas	40.227.255
	42.635.832
Acervo líquido	6.948.900

Com o advento da Cisão, a Companhia assumiu todos os direitos e deveres firmados em contratos com todos os parceiros, ajustados por meio de aditivos de contrato.

PGE - Guaraú Geradora de Energia S.A.

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

1. Contexto operacional - Continuação

1.1 Resoluções autorizativas

A Companhia foi autorizada a se estabelecer como produtor independente de energia elétrica mediante a exploração de potenciais hidráulicos denominados Usinas Hidrelétricas Guaraú para exploração de serviços e instalações de energia elétrica por meio da Pequena Central Hidrelétrica (CGH Guaraú). O prazo de autorização é de 30 anos contados a partir das publicações das respectivas Resoluções, podendo ser prorrogada a critério da Agência Nacional de Energia Elétrica (ANEEL) ou a pedido da autorizada. O detalhamento das Resoluções concedidas pela ANEEL, pode ser representado por:

CGH	Resolução ANEEL	Capacidade instalada	Data da publicação
GUARAÚ	402/2000, alterada pela resolução 4.166/2013	4.190 KW	18 de outubro de 2000 / 18 de junho de 2013

Em 01 de dezembro de 2014, foi firmado entre a Controladora e/ou Concessionária e a Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo (Sabesp e/ou Concedente), o instrumento particular de concessão de direito real de uso e concessão de uso de imóveis para exploração comercial dos potenciais hidráulicos, por parte da Concessionária na localidade de Guaraú pertencente ao sistema Cantareira, para o aproveitamento energético, mediante autorização da ANEEL. A execução das edificações necessárias à instalação e funcionamento da CGH será de responsabilidade da Concessionária e ao término do prazo de concessão, todas as edificações, acessões, obras, reformas, adaptações e benfeitorias serão transferidas à Concedente. Em fevereiro de 2020 a Companhia assinou um contrato com a Telefônica, com características de Geração Distribuída (GD), tendo como escopo o fornecimento de 100% da energia produzida pela CGH Guaraú.

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.

1.2 Operação comercial

A Companhia foi energizada em 01 de março de 2023, iniciando assim sua operação comercial.

PGE - Guaraú Geradora de Energia S.A.

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

2. Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis adotadas

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

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

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

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 são elaboradas com base em diversas bases de avaliação utilizadas nas estimativas contábeis. As estimativas contábeis envolvidas na preparação das demonstrações financeiras são baseadas em fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da Administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas demonstrações financeiras. 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 devido ao tratamento probabilístico inerente ao processo de estimativa. A Administração monitora e revisa, periódica e tempestivamente, estas estimativas e suas premissas.

PGE - Guaraú Geradora de Energia S.A.

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

2. Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis adotadas - Continuação

Caixa e equivalentes de caixa

Incluem caixa, saldos positivos em conta movimento e aplicações financeiras com liquidez imediata e com risco insignificante de mudança de seu valor de mercado. As aplicações financeiras incluídas nos equivalentes de caixa, em sua maioria, 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.

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.

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 possui uma obrigação legal ou constituída como resultado de um evento passado, sendo 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.

PGE - Guaraú Geradora de Energia S.A.

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

2. Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis adotadas - Continuação

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.

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 se torna 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.

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.

PGE - Guaraú Geradora de Energia S.A.

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

2. Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis adotadas - Continuação

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.

3. Caixa e equivalentes de caixa

	31.12.2024	31.12.2023
Bancos Conta Movimento	5.147	253.417
	5.147	253.417

4. Clientes

	31.12.2024	31.12.2023
Telefônica Brasil S/A.- Faturas emitidas	2.229.372	2.447.857
Telefônica Brasil S/A. – Receitas a Faturas	1.610.291	1.279.557
	3.839.663	3.727.414

5. Contas a Receber

	31.12.2024	31.12.2023
Telefônica Brasil S/A.	1.194.369	1.518.860
	1.194.369	1.518.860

- a) Referente a créditos acumulados de energia, apurados a valor presente, que serão compensados pelo cliente, no período de até 5 anos;

6. Aplicação financeira restrita

	31.12.2024	31.12.2023
Aplicações financeiras de longo prazo (a)	2.249.384	2.050.770
	2.249.384	2.050.770

- a) Referente a aplicações financeiras para composição de contas garantia conforme previsão no instrumento de emissão de debentures, constituídas em julho de 2023;

PGE - Guaraú Geradora de Energia S.A.

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

7. Imobilizado e intangível

	31.12.2024	31.12.2023
Imobilizado:		
Imobilizado em andamento		
Adiantam. para inversões fixas (a)	6.789.443	6.789.443
Construção em andamento	39.150	19.371
Gastos com implantação (b)	3.696.258	
	10.524.851	6.808.814
Imobilizado em uso		
Motores e Geradores	9.589.216	9.496.206
Turbinas Hidráulicas	9.034.335	8.900.072
Obras Cíveis	47.396.805	47.267.076
Conexão Rede de Distribuição	3.370.122	3.370.122
Outras máquinas. e equipamentos	114.432	114.432
	69.504.910	69.147.908
(-) Depreciação	(3.848.134)	(1.624.243)
	65.656.776	67.523.665
Total do imobilizado	76.181.627	74.332.479
Intangível:		
Direitos de uso – terrenos (c)	1.976.184	1.976.184
	1.976.184	1.976.184

- (a) São adiantamentos a fornecedores responsáveis pelo fornecimento do pacote eletromecânico (equipamentos e instalações).
- (b) São gastos realizados com serviços técnicos, administração, seguros e encargos financeiros, incorridos durante a construção das CGHs.
- (c) Concessão de direito real de uso e Direito de uso, tendo como concedente a Companhia de Saneamento Básico de São Paulo – SABESP, com prazo de concessão válido até 02 de julho de 2043.

PGE - Guaraú Geradora de Energia S.A.

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

Movimentação do imobilizado de 2024

Imobilizado		31.12.2023	Adições	31.12.2024
Imobilizado em andamento				
Adiantam. para inversões fixas (a)		6.789.443	-	6.789.443
Construção em andamento		19.371	19.779	39.150
Imobilizações em andamento		-	-	-
Gastos com implantação (b)		-	3.696.258	3.696.258
		6.808.814	3.716.037	10.524.851
Imobilizado em operação				
	Taxa depreciação % a.a.	2023	Adições	2024
Motores e Geradores	2,46	9.496.206	19.720	9.515.926
Turbinas Hidráulicas	1,87	8.900.072	134.263	9.034.335
Obras Cíveis	2,42	47.267.076	129.729	47.396.805
Conexão Rede de Distribuição	2,26	3.370.122	-	3.370.122
Outras máquinas. e equipamentos	2,46	114.432	73.290	187.722
		69.147.908	357.002	69.504.910
(-) Depreciação		(1.624.243)	(2.223.891)	(3.848.134)
Total do imobilizado em operação		67.523.665	(1.866.889)	65.656.776
Total do imobilizado		74.332.479	1.849.148	76.181.627

PGE - Guaraú Geradora de Energia S.A.

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

Movimentação do imobilizado de 2023

Imobilizado	31.12.2022	Adições	Transferências	Baixas de adiantamentos	Reclassificações	31.12.2023	
Imobilizado em andamento							
Adiantam. para inversões fixas (a)	6.997.992	1.241.075	-	(1.449.624)	-	6.789.443	
Construção em andamento	32.336.183	2.058.767	(34.238.591)	(22.000)	(114.988)	19.371	
Imobilizações em andamento	1057478	78.501	(1.127.909)	-	(8.070)	-	
Gastos com implantação (b)	25.668.729	6.381.672	(31.991.601)	-	(58.800)	-	
	66.060.382	9.760.015	(67.358.101)	(1.471.624)	(181.858)	6.808.814	
Imobilizado em operação	Taxa depreciação % a.a.	31.12.2022	Adições	Transferências	Baixas de adiantamentos	Reclassificações	31.12.2023
Motores e Geradores	2,46	-	332.723	9.163.483	-	-	9.496.206
Turbinas Hidráulicas	1,87	-	-	8.900.072	-	-	8.900.072
Obras Civas	2,42	-	1.454.284	45.812.792	-	-	47.267.076
Conexão Rede de Distribuição	2,26	-	-	3.370.122	-	-	3.370.122
Outras máquinas. e equipamentos	2,46	-	2800	111.632	-	-	114432
		-	1.789.807	67.358.101	-	-	69.147.908
(-) Depreciação		-	(1.624.243)	-	-	- -	(1.624.243)
Total do imobilizado em operação		-	165.554	67.368.101	-	-	67.523.665
Total do imobilizado		-	9.925.579	-	(1.471.624)	(181.858)	74.332.479

PGE - Guaraú Geradora de Energia S.A.

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

8. Empréstimos e financiamentos

	31.12.2024	31.12.2023
Debêntures simples, não conversíveis em ações	64.975.715	64.859.508
. Companhia emissora	PGE - Guaraú	PGE - Guaraú
. 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 - Cascata
. 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	58000
. Atualização monetária	IPCA IBGE	IPCA IBGE
. Juros remuneratórios	8,5691% a.a.	8,5691% a.a.
. Pagamento dos juros	Mensal	Mensal
. Pagamento do valor nominal	Mensal	Mensal
Movimentação contábil:		
. Valor recebimento pela emissão	58.000.000	58.000.000
. Atualização e juros	6.859.508	2.163.886
. Saldo em 31 de dezembro	64.859.508	60.163.886

(i) Movimentações no saldo das debêntures

	2023	2024		
	Saldo inicial	Juros	Pagamentos de juros e amortização	Saldo Final
Tipo				
Debentures	64.859.508	8.483.966	(8.367.759)	64.975.715
Total	64.859.508	8.483.966	(8.367.759)	64.975.715
Circulante	4.158.781			4.277.296
Não circulante	60.700.727			60.698.419

PGE - Guaraú Geradora de Energia S.A.

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

• Debêntures

Não conversíveis em ações: Aprovadas por meio da Assembleia Geral Extraordinária (AGE) realizada em 14 de julho de 2022, devidamente arquivada na Junta Comercial do Estado de São Paulo, a Companhia aprovou sua primeira emissão privada de debêntures não conversíveis em ações, no valor total de R\$ 58.000.000. As características das debentures estão detalhadas no quadro acima.

• Covenants

A companhia deverá manter anualmente, durante toda a vigência dos contratos de empréstimo, financiamento e debêntures, ICSD (Índice de Cobertura de Serviço da Dívida) igual ou superior a 1,25. Adicionalmente para as debentures, a companhia deverá manter a projeção do ICSD, durante toda a vigência das Debêntures, índice projetado equivalente a 1,25, no mínimo. A administração da companhia efetua acompanhamento rigoroso das cláusulas contratuais para que elas sejam atendidas.

9. Fornecedores

Passivo	31.12.2024	31.12.2023
Fornecedores	4.115.658	253.477

Em 31 12 2024 a Companhia, com base nas cláusulas 2.28 e 2.29 do Contrato de Coordenação e Distribuição de Debêntures, que prevê a venda ou liquidação antecipada das debêntures, contabilizou uma provisão de encargos a pagar de R\$ 3.696.000, compartilhando o resultado, quando houver a liquidação das debêntures. Esta provisão foi registrada em contrapartida do ativo imobilizado - Gastos com Implantação.

10. Patrimônio Líquido

Capital social

O capital social em 31 de dezembro de 2024 e 2023 é de R\$ 6.949.900 representado por 6.949.900 ações ordinárias, todas nominativas e sem valor nominal assim distribuídas, sendo a Companhia subsidiária integral da Paulista Geradora de Energia S/A.

PGE - Guaraú Geradora de Energia S.A.

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

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, desde que não haja prejuízo acumulado para ser compensado.

O estatuto da Companhia prevê a distribuição de dividendos mínimos anuais obrigatórios de 25% sobre o lucro líquido, quando existir, após a compensação de prejuízos acumulados, 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.

Em ata de reunião do Conselho de Administração, ocorrida em 21 de março de 2024, as 15:30 horas, os acionistas aprovaram as contas de balanço do exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2023, juntamente com o Parecer dos Auditores Independentes, elaborados pela MOORE MSLL LIMA LUCCHESI AUDITORES E CONSULTORES, assinadas em 25 de janeiro de 2024, ~e não deliberaram por qualquer distribuição de dividendos mínima, por recomendação da diretoria da companhia, face a mesma, não ter atingido o Índice de Cobertura do Serviço da Dívida, (ICSD), no mínimo de 1,25, previsto no contrato de escritura de debentures, cláusula 6 de Vencimento Antecipado, item “x” datado de 14 de julho de 2022, tendo o referido ICSD resultado em 1,00, conforme formula determinada no respectivo documento.

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

O imposto de renda e a contribuição social corrente e diferidos foram apurados com base no resultado tributável e nos saldos de prejuízos fiscais e diferenças temporárias dedutíveis ou tributáveis no futuro. As origens estão apresentadas a seguir:

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

PGE - Guaraú Geradora de Energia S.A.

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

PGE GUARÁU IRPJ e CSLL - DEMONSTRATIVO DE CÁLCULO

	<u>2.024</u>	<u>2023</u>
Lucro antes IRPJ CSLL	817.838	2.958.679
<u>Adições:</u>		
Depreciação contábil	2.224.892	1.624.242
Depreciação fiscal	<u>(4.087.374)</u>	<u>(2.999.284)</u>
	(1.862.482)	(1.375.042)
Multas	<u>-</u>	<u>3.780</u>
	(1.044.644)	1.587.417
Compensação prej fiscal 2022	<u>-</u>	<u>(202.768)</u>
Base de cálculo	(1.044.644)	1.384.649
 <u>IRPJ e CSLL Corrente</u>		
IRPJ 15%	-	207.697
Adicional de IRPJ 10%	-	114.465
CSLL 10%	<u>-</u>	<u>124.618</u>
	-	446.780
 <u>IRPJ CSLL diferido – Diferenças temporárias (depreciação fiscal x contábil)</u>		
IRPJ	465.621	343.761
CSLL	<u>167.623</u>	<u>123.754</u>
	633.244	467.514
 <u>IRPJ e CSLL diferido - ativo (prejuízo fiscal)</u>		
IRPJ	261.161	-
CSLL	<u>94.018</u>	<u>-</u>
	355.179	-
 <u>IRPJ e CSLL diferido - líquido</u>		
IRPJ diferido	204.460	343.760
CSLL diferido	<u>73.605</u>	<u>123.754</u>
	278.065	467.514
 <u>Saldo de IRPJ e CSLL diferido - líquido</u>		
	<u>2.024</u>	<u>2.023</u>
IRPJ diferido	548.220	343.760
CSLL diferido	<u>197.359</u>	<u>123.754</u>
	745.579	467.514

PGE - Guaraú Geradora de Energia S.A.

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

12. Receita operacional líquida

	2024	2023
Receita operacional bruta		
Receita de serviços prestados	13.840.805	11.126.364
Subtotal Receita operacional bruta	13.840.805	11.126.364
Deduções		
Impostos sobre as vendas	(1.311.390)	(1.050.526)
Receita operacional líquida	12.529.415	10.075.838

13. Custos dos serviços prestados

	2024	2023
Depreciação das usinas	2.223.892	1.624.243
Créditos pis e cofins sobre depreciação	(378.082)	(277.434)
Mao de obra direta	68.947	378.952
Serviços contratados (Vigilância, operação e manutenção e outros)	544.805	524.908
Seguros	199.173	354.063
Outros custos	9.421	56.018
Total	2.668.156	2.660.750

14. Despesas gerais, administrativas e comerciais

	2024	2023
Serviços de consultoria e engenharia	28.875	30.000
Serviços Assessoria, contábeis e outros	281.505	173.611
Serviços Fiduciários	128.889	59.897
Serviços Jurídicos	12.090	25.067
Serviços Telefônica	152.913	-
Cartório	1.438	1.779
Aluguel	36.540	34.800
Publicidade	900	700
Energia, telefonia e Internet	19.899	27.536

PGE - Guaraú Geradora de Energia S.A.

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

Viagens, pedágios e estacionamento	14.426	28.702
Seguros	1.890	1.800
Condomínio	11.970	11.400
Despesas Tributárias	15.037	8.612
Outras despesas	7.421	14.730
	<u>715.817</u>	<u>420.657</u>

15. Provisão para demandas judiciais e administrativas

A Companhia no curso normal de suas atividades não 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, cuja probabilidade de perdas fosse avaliada como provável ou possível.

16. 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 e 2023 são descritos a seguir, bem como os critérios para sua valorização:

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 e suas fiadoras somente realizam operações em instituições com baixo risco avaliadas por agências independentes de classificação.

PGE - Guaraú Geradora de Energia S.A.

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

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 e suas fiadoras possuem, exceto as aplicações restritas, 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.

Risco operacional

A Companhia iniciou sua operação comercial desde 01 de março de 2023. No exercício de 2024, a performance da companhia, quanto a geração de energia, esteve adequada ao seu planejamento.

Garantias Contratuais

Os contratos firmados com o cliente Telefônica, tem previsão legal para eventuais indenizações, caso seja rescindindo antes do prazo negociado, que foi de 20 anos. As penalidades contratuais, no caso de rescisão, são suficientes para fazer frente as obrigações de empréstimos assumidas pela Companhia.

17. Eventos Adicionais

Rating

Em 27 de novembro de 2024, a Fitch Rating, atribuiu a Companhia o rating indicativo e pontual de '**A-(bra)**', para a primeira emissão de debentures no montante de R\$ 58.000.000, em julho de 2022, com vencimento em julho de 2036.

PGE - Guaraú Geradora de Energia S.A.

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

Green Bond Principles

Em 20 de outubro de 2024, a Nint renovou o parecer de “Green Bond Principles” considerando o projeto sustentável, inclusive corroborando com as credenciais ambientais necessárias para que a operação financeira fosse caracterizada com Título Verde.

* * *