

RELATORIO DA ADMINISTRAÇÃO

1. CONTEXTO OPERACIONAL

A **PGE - Guaraú Geradora de Energia S.A.** (“Companhia”), subsidiária integral da **Paulista Geradora de Energia S/A.** (Controladora) é uma sociedade por ações de capital fechado, fundada em 08 de junho de 2021, com sua inscrição no CNPJ sob o n.º. 43.261.542/0001-20, com sede na cidade de São Paulo/SP, a Rua Iguatemi, 192 – 13º. Andar – Itaim Bibi, e tem como objeto social : (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.

Em 01 de dezembro de 2014, foi firmado entre a Controladora 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.

Em fevereiro de 2020 a Companhia firmou contrato com a Telefônica, com características de Geração Distribuída (GD), tendo como escopo o fornecimento de 100% da energia produzida pela CGH Guaraú, pelo prazo de 20 anos, iniciado em 01 de março de 2023.

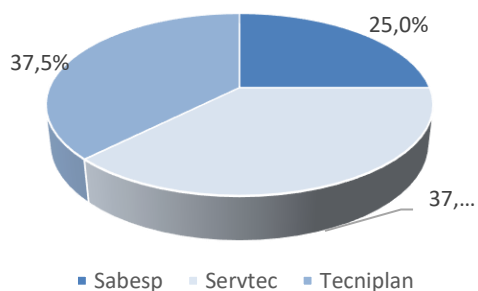
A Companhia desenvolve seus negócios dentro do contexto de um determinado grupo empresarial, utilizando-se de ou fornecendo para estrutura de empresas ligadas especificamente relativos à atividade de gestão, operação e administração dos negócios.

GOVERNANÇA

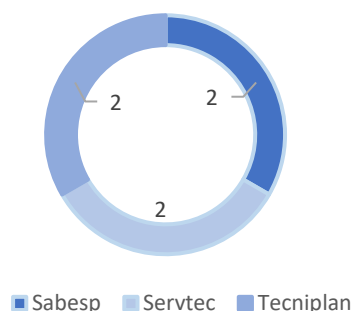
A PGE – Guaraú é uma subsidiária integral da Paulista Geradora de Energia S/A. com capital fechado, que é controlada pelos acionistas: Servtec, Tecniplan e Sabesp.

A governança corporativa da empresa se dá, pelo seu quadro de acionistas, com a nomeação de seis pessoas para o Conselho de Administração, dois por acionista, e a nomeação de dois Diretores para a Companhia, sendo um Diretor Administrativo e Financeiro e um Diretor Técnico.

Participação %



Conselheiro de Administração



2. DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

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 darem 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 às 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.

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.

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 30 de setembro 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 - Guarau Geradora de Energia S.A.

**Balanços patrimoniais dos
exercícios findos em 30 de junho de 2025 e 31 de dezembro de 2024**

(Valores expressos em Reais)

Ativo	Notas	30/06/2025	31/12/2024
Ativo circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	3	39.865	5.147
Contas a receber de clientes	4	5.283.613	3.839.663
Adiantamentos a fornecedores		13.270	13.270
Impostos a recuperar		73.988	71.320
Despesas antecipadas		195.209	11.825
Total do ativo circulante		5.605.945	3.941.225
Ativo não circulante			
Contas a receber de clientes	4	1.245.061	1.194.369
Aplicações financeiras restritas	5	2.389.096	2.249.384
Bens em operação	6	75.082.128	76.181.627
Ativo de direito de uso	7	1.922.773	1.976.184
Total do ativo não circulante		80.639.059	81.601.564
Total do ativo		86.245.004	85.542.789

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

PGE - Guarau Geradora de Energia S.A.

**Balancos patrimoniais dos
exercícios findos em 30 de junho de 2025 e 31 de dezembro de 2024**

(Valores expressos em Reais)

Passivo	Notas	30/06/2025	31/12/2024
Passivo circulante			
Fornecedores	8	3.995.208	4.115.658
Debêntures	9	3.671.400	4.277.296
Imposto de renda e contribuição social	10	73.782	-
Obrigações fiscais, trabalhistas e previdenciárias		95.593	52.148
Partes relacionadas		128.008	-
Total do passivo circulante		7.963.991	8.445.103
Passivo não circulante			
Imposto de renda e contribuição social diferidos	10	1.062.063	745.579
Debêntures	9	61.734.051	60.698.419
Total do passivo não circulante		62.796.113	61.443.998
Patrimônio líquido	11		
Capital social		6.949.900	6.949.900
Reserva de lucros		3.602.387	2.381.389
Adiantamento p/ aumento de capital		4.932.612	6.322.400
Total do Patrimônio Líquido		15.484.899	15.653.689
Total do passivo e patrimônio líquido		86.245.004	85.542.789

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

PGE - Guarau Geradora de Energia S.A.

**Demonstrações dos resultados dos
exercícios findos em 30 de junho de 2025 e 31 de dezembro de 2024**

(Valores expressos em Reais)

	Nota	30/06/2025	31/12/2024
Receita operacional líquida	12	8.174.346	12.529.415
Custo das vendas	13	(1.346.955)	(2.668.156)
Lucro bruto		6.827.391	9.861.259
Receitas (despesas) operacionais			
Gerais, administrativas e comerciais	14	(394.988)	(715.817)
Resultado antes do resultado financeiro		6.432.402	9.145.443
Receitas (despesas) financeiras			
	15	(4.666.313)	(8.327.604)
Resultado financeiro, líquido		(4.666.313)	(8.327.604)
Lucro (prejuízo) antes dos impostos sobre o lucro		1.766.090	817.838
Imposto de renda e contribuição social correntes		(228.608)	(278.065)
Imposto de renda e contribuição social diferidos		(316.484)	-
		(545.092)	(278.065)
Lucro líquido período		1.220.998	539.773
Lucro líquido por ação		0,18	0,08

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 30 de junho de 2025 e 31 de dezembro de 2024**

(Valores expressos em Reais)

	Notas	30/06/2025	31/12/2024
Lucro líquido do período		1.220.998	539.773
Outros resultados abrangentes		-	-
Resultado abrangente do período		1.220.998	539.773

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 30 de junho de 2025 e 31 de dezembro de 2024

(Valores expressos em Reais)

Notas	Capital integralizado	Adiantamento para futuro aumento de capital	Reserva de lucros	Total do Patrimônio Líquido
Saldos em 31 de dezembro de 2023	6.949.900	8.851.000	1.841.616	17.642.516
Devolução de adiantamento para aumento de capital	-	(2.528.600)	-	(2.528.600)
Lucro do exercício	-	-	539.773	539.773
Saldos em 31 de dezembro de 2024	6.949.900	6.322.400	2.381.389	15.653.689
Devolução de adiantamento para aumento de capital	-	(1.389.788)	-	(1.389.788)
Lucro do período	-	-	1.220.998	1.220.998
Saldos em 30 de junho de 2025	6.949.900	4.932.612	3.602.387	15.484.899

PGE - Guarau Geradora de Energia S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa para os exercícios findos em 30 de junho de 2025 e 31 de dezembro de 2024

(Valores expressos em Reais)

	<u>30/06/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro líquido do exercício	1.220.998	539.773
Ajustado por :		
Depreciação	1.121.357	2.223.892
Depreciação de direito de uso	53.410	-
Receitas financeiras sobre aplicações financeiras restritas	(139.712)	-
Juros sobre debêntures	4.805.276	8.483.966
Imposto de renda e contribuição social correntes	228.608	278.065
Imposto de renda e contribuição social diferidos	316.484	-
	7.606.421	11.525.696
Variações nos ativos e passivos:		
Redução (aumento) em contas a receber de clientes	2.229.372	(112.249)
(Aumento) redução em contas a receber de clientes a faturar	(3.724.014)	324.490
(Aumento) de adiantamentos a fornecedores	-	(13.270)
(Aumento) de impostos a recuperar	(2.668)	(8.267)
(Aumento) redução de despesas antecipadas	(183.384)	18.046
(Aumento) de contas reservas	-	(198.615)
Aumento (redução) em fornecedores	(120.450)	3.862.181
Redução (aumento) em obrigações fiscais, trabalhistas e previdenciárias	43.445	(209.369)
Aumento em compartilhamento de despesas com partes relacionadas	128.008	-
Caixa gerado pelas atividades operacionais	5.976.730	15.188.644
Impostos sobre o lucro pagos	(154.826)	-
Juros de debêntures pagos	(2.622.948)	-
Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades operacionais	3.198.956	15.188.644
Fluxo de caixa das atividades de investimento		
Adições de imobilizado	(21.858)	(4.073.040)
Fluxo de caixa aplicado nas atividades de investimento	(21.858)	(4.073.040)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Devolução de adiantamento para futuro aumento de capital	(1.389.788)	(2.528.600)
Amortização de debêntures	(1.752.591)	(8.835.274)
Fluxo de caixa aplicado nas atividades de financiamento	(3.142.379)	(11.363.874)
Aumento (redução) de caixa e equivalente de caixa	34.719	(248.270)
Variação de caixa e equivalente de caixa		
Caixa e equivalente de caixa no início do exercício	5.147	253.417
Caixa e equivalente de caixa no final do exercício	39.865	5.147
Aumento (redução) de caixa e equivalente de caixa	34.719	(248.270)

3. Caixa e equivalentes de caixa

	jun/25	dez/24
Bancos Conta Movimento	39.865	5.147
	39.865	5.147

4. Clientes

Telefônica Brasil	jun/25	dez/24
Contas a receber faturado	-	2.229.372
Contas a receber a faturar (a)	5.283.613	1.610.291
Contas a receber de curto prazo	5.283.613	3.839.663
Contas a receber a faturar de longo prazo (b)	1.245.061	1.194.369
Total do contas a receber	6.528.674	5.034.033

- (a) Contas a receber a faturar se referem a serviços já prestados ao cliente e reconhecidos por competência na demonstração do resultado, onde as aprovações, faturamentos e recebimentos ocorrem em período subsequente.
- (b) Referente a créditos de geração de energia, apropriados pelo regime de competência, com base na geração acumulada até 30 de julho de 2025.

5. Aplicação financeira restrita

	Jun25	Dez.24
Aplicações financeiras de longo prazo	2.389.096	2.249.384
	2.389.096	2.249.384

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

6. Imobilizado e intangível

Imobilizado:	jun/25	dez/24
Bens em operação		
Motores e Geradores	9.589.216	9.589.216
Turbinas Hidráulicas	9.034.335	9.034.335
Obras Civas	47.418.663	47.396.805
Conexão Rede de Distribuição	3.370.122	3.370.122
Outras máquinas. e equipamentos	114.432	114.432
	69.526.768	69.504.910
(-) Depreciação	(4.969.491)	(3.848.134)
Total de bens em operação	64.557.277	65.656.776
Imobilizado em andamento		
Adiantam. para inversões fixas (a)	6.789.443	6.789.443
Construção em andamento	39.150	39.150
Gastos com implantação (b)	3.696.258	3.696.258
Total de imobilizado em andamento	10.524.851	10.524.851
Imobilizado total	75.082.128	67.660.917

- (a) São adiantamentos a fornecedores responsáveis pelo fornecimento de equipamentos e instalações.
- (b) São gastos realizados com serviços técnicos, administração, seguros e encargos financeiros, incorridos durante a construção da CGH.

7. Ativo de direito de uso

	<u>jun/25</u>	<u>dez/24</u>
Direito de uso de superfície (a)	1.976.184	1.976.184
(-) Depreciação acumulada	(53.410)	-
Total de ativo de direito de uso	1.922.773	1.976.184

(a) 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.

8. Fornecedores

Passivo	<u>jun/25</u>	<u>dez/24</u>
Fornecedores	3.995.208	4.115.658

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.

9. Debêntures

	<u>Jun25</u>	<u>Dez.24</u>
Debêntures simples, não conversíveis em ações	65.405.451	64.975.715
	PGE - Guaraú	PGE – Guaraú
. Companhia emissora		
. A.G.E. de aprovação	14.07.2022	14.07.2022
. Escritura particular da 1ª emissão	14.07.2022	14.07.2022
. Agente fiduciário	Oliveira & Trust	Oliveira & Trust
. Fiadores	PGE - Cascata	PGE - Cascata
. Data de emissão	15.07.2022	15.07.2022
. 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:		
. Saldo do curto prazo	3.671.400	4.277.296
. Saldo do Longo Prazo	61.734.051	60.698.419
. Saldo total	65.405.451	64.975.715

• 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 debêntures, 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.

10. Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos

Imposto de renda e contribuição social correntes	jun/25	dez/24
Imposto de renda	52.663	-
Contribuição social	21.119	-
Total de imposto de renda e contribuição social correntes	73.782	-
Imposto de renda e contribuição social diferidos		
Imposto de renda	780.929	548.219,90
Contribuição social	281.134	197.359
Total de imposto de renda e contribuição social diferidos	1.062.063	745.579

11. Patrimônio líquido

Capital social

O capital social em 30 de junho de 2025 e 31 de dezembro de 2024 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.

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.

12. Receita operacional líquida

	2025	2024
Receita operacional bruta		
Receita de serviços prestados	9.033.695	13.840.805
Impostos sobre as vendas	(859.349)	(1.311.390)
Receita operacional líquida	8.174.346	12.529.415

13. Custos dos serviços prestados

	jun/25	dez/24
Depreciação das usinas	(1.174.767)	(2.223.892)
Créditos pis e cofins sobre depreciação	189.828	378.082
Mao de obra direta	(106.820)	(68.947)
Serviços contratados (Vigilância, operação e manutenção e outros)	(155.897)	(544.805)
Seguros	(91.113)	(199.173)
Outros custos	(8.185)	(9.421)
Total de custos	(1.174.767)	(2.668.156)

14. Despesas gerais, administrativas e comerciais

	jun/25	dez/24
Serviços de consultoria e engenharia	(16.511)	(28.875)
Serviços Assessoria, contábeis e outros	(116.439)	(350.505)
Serviços Fiduciários	(15.975)	(59.889)
Serviços Jurídicos	-	(12.090)
Serviços Telefônica	(88.895)	(152.913)
Cartório	(660)	(1.438)
Aluguel	(19.152)	(36.540)
Publicidade	(350)	(900)
Energia, telefonia e Internet	(93.331)	(19.899)
Viagens, pedágios e estacionamento	(6.769)	(14.426)
Seguros	(991)	(1.890)
Condomínio	(6.274)	(11.970)
Despesas Tributárias	(8.728)	(15.037)
Outras despesas	(20.913)	(9.445)
Total de despesas gerais, administrativas e comerciais	(394.988)	(715.817)

15. Resultado financeiro líquido

	<u>jun/25</u>	<u>dez/24</u>
Rendimentos de aplicações financeiras	140.115	162.024
Total de receitas financeiras	140.115	162.024
Juros sobre certificado de recebíveis imobiliários	(4.805.276)	(8.483.966)
Outras despesas financeiras	(1.152)	(5.662)
Total de despesas financeiras	(4.806.427)	(8.489.628)
Resultado financeiro líquido	(4.666.312)	(8.327.604)

16. 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 30 de junho de 2025 e 31 dezembro 2024, não existiam processos de natureza trabalhista, tributária, ambiental ou cível, movidos contra a Companhia, cuja probabilidade de perdas fosse avaliada como provável ou possível.

17. 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 30 de junho de 2025 e 31 dezembro 2024 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.

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 março de 2025 e 31 de dezembro de 2024, 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.

18. 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.

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.