

Paulista Geradora de Energia S.A.

Demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

com Relatório dos Auditores Independentes



Paulista Geradora de Energia S.A.

Demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

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 2022, 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 2022, 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 “Responsabilidade 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.

Ênfase

Conforme mencionado na *Nota 1. Contexto operacional*, a A.G.E. de 31 de outubro de 2022 que aprovou o processo de cisão branca (*drop-down*) na Companhia, encontra-se em fase de registro na JUCESP, conforme protocolo datado de 20 de janeiro de 2023. Nossa opinião não está ressalvada em função desse assunto.



Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras individuais e consolidadas e o relatório do auditor

A administração da Companhia e suas controladas é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras individuais e consolidadas ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

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, 20 de janeiro de 2023.

MOORE MSL LIMA LUCCHESI
Auditores 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 2022 e de 2021

(Valores expressos em milhares de Reais)

Ativo	Notas	Controladora		Consolidado	
		2.022	2.021	2022	2021
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	4	3.656	15.910	4.092	15.912
Adiantamentos a Fornecedores		-	-	245	-
Impostos e contribuições a recuperar		351	301	447	301
Créditos com Partes Relacionadas	5	1.502	-	-	-
Outros créditos		31	571	624	571
Total do ativo circulante		5.540	16.782	5.408	16.784
Não circulante					
Investimentos	6	6.520	2	-	-
Imobilizado	7	-	52.633	105.256	52.633
Intangível	7	-	2.170	2.170	2.170
Total do ativo não circulante		6.520	54.805	107.426	54.803
Total do ativo		12.060	71.587	112.834	71.587

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais de consolidadas.

Paulista Geradora de Energia S.A.

Balanços patrimoniais em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

(Valores expressos em milhares de Reais)

Passivo e patrimônio líquido	Nota s	Controladora		Consolidado	
		2.022	2.021	2022	2021
Circulante					
Fornecedores		50	527	1.769	527
Empréstimos e financiamentos	8	-	64.814	3.673	64.814
Obrigações tributárias		1	92	183	92
Partes relacionadas	5	1.521	-	-	-
Total do passivo circulante		1.572	65.433	5.625	65.433
Não Circulante					
Empréstimos e financiamentos	8	-	-	96.721	-
Total do passivo não circulante		-	-	96.721	-
Patrimônio líquido	10				
Capital social		8.679	8.679	8.679	8.679
Adiantamento para futuro aumento de capital		5.078	-	5.078	-
Prejuízos acumulados		(3.269)	(2.525)	(3.269)	(2.525)
Total do patrimônio líquido		10.488	6.154	10.488	6.154
Total do passivo e patrimônio líquido		12.060	71.587	112.834	71.587

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Paulista Geradora de Energia S.A.

Demonstrações do resultado para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

(Valores expressos em milhares de Reais)

	<u>Notas</u>	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
		<u>2.022</u>	<u>2.021</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Receitas/(despesas) operacionais:					
Gerais, administrativas e comerciais	12	(274)	(524)	(732)	(524)
Outras despesas operacionais		(15)	(15)	(55)	(15)
Resultado de equivalência patrimonial		(431)	-	-	-
Outras Despesas, líquidas		(77)	-	(10)	-
Prejuízo antes do resultado financeiro		(797)	(539)	(797)	(539)
Receitas (Despesas) financeiras		53	-	-	-
Prejuízo antes dos impostos sobre o lucro		(744)	(539)	(744)	(539)
Imposto de renda e contribuição social	11	-	-	-	-
Prejuízo do exercício		(744)	(539)	(744)	(539)
Resultado líquido por ação (LPA)		(0,000092)	(0,000067)		

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Paulista Geradora de Energia S.A.

Demonstrações do resultado abrangente para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

(Valores expressos em milhares de Reais)

	<u>Notas</u>			
	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>2.022</u>	<u>2.021</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Prejuízo do exercício	(744)	(539)	(744)	(539)
Outros Resultados Abrangentes	-	-	-	-
Resultado abrangente do exercício	<u>(744)</u>	<u>(539)</u>	<u>(744)</u>	<u>(539)</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 2022 e de 2021

(Valores expressos em milhares de Reais)

	Notas	Capital social	Adiantamento para futuro aumento de capital	Prejuízos acumulados	Total do patrimônio líquido
Saldos em 31 de dezembro de 2020		8.679	-	(1.986)	6.693
Prejuízo do exercício	-	-	-	(539)	(539)
Saldos em 31 de dezembro de 2021		8.679	-	(2.525)	6.154
Adiantamento para futuro aumento de capital		-	5.078	-	5.078
Prejuízo do exercício		-	-	(744)	(744)
Saldos em 31 de dezembro de 2022		8.679	5.078	(3.269)	10.488

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 2022 e de 2021

(Valores expressos em milhares de Reais)

	Controladora		Consolidado	
	2.022	2.021	2022	2021
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Prejuízo do exercício	(744)	(539)	(744)	(539)
Ajustado por:				
Resultado da equivalência patrimonial	431	-	-	-
Aumento/Redução no ativo:				
Outros créditos	540	(548)	(52)	(548)
Adiantamentos a fornecedores	-	-	(245)	-
Impostos a recuperar	(50)	(291)	(146)	(291)
Aumento de passivo:				
Fornecedores	(477)	441	1.242	441
Obrigações tributárias	(91)	17	90	17
Caixa líquido (aplicado) gerado nas atividades operacionais	(391)	(920)	145	(920)
Fluxo de caixa das atividades de investimento				
Adição de ativo imobilizado	(20.912)	(39.321)	(52.623)	(39.321)
Aumento de Investimentos em controladas	(6.949)			
Cisão de Contas do Ativo Não Circulante:		-	-	-
Cisão Imobilizado	73.545	-	-	-
Cisão do Intangível	2.170	-	-	-
Fluxo de caixa das atividades de investimento	47.873	(39.321)	(52.623)	(39.321)
Fluxo de caixa gerado nas atividades de financiamento				
Das atividades de financiamento com sócios e parte relacionadas				
Adiantamento para futuro aumento de capital	5.078	-	5.078	-
Partes Relacionadas, líquidas	19		-	
Empréstimos e financiamentos e juros pagos	(64.814)	1.989	35.580	1.989
Fluxo caixa líquido (aplicado) gerado nas atividades de financiamento	(59.736)	1.989	40.658	1.989
(Redução) Aumento de caixa e equivalentes de caixa	(12.254)	(38.252)	(11.820)	(38.252)
Caixa e equivalentes de caixa				
No início do exercício	15.910	54.162	15.912	54.164
No final do exercício	3.656	15.910	4.092	15.912
(Redução) Aumento de caixa e equivalentes de caixa	(12.254)	(38.252)	(11.820)	(38.252)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Paulista Geradora de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

1. Contexto operacional

A Paulista Geradora de Energia S.A. ("Companhia") 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, 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.

Conforme A.G.E. de 31 de outubro de 2022 (pedido de registro na JUCESP protocolado em 20.01.2023), houve a aprovação do processo de cisão branca (*drop-down*) na Companhia, com base em laudo de avaliação contábil elaborado por peritos independentes. O resumo da contabilização dos ativos e passivos cindidos na Companhia são apresentados a seguir:

	Valores cindidos para:		
	PGE - Guaraú	PGE - Cascata	Total
Ativos			
Imobilizado	47.608	25.937	73.545
Intangível	1.976	194	2.170
	49.584	26.131	75.715
Passivos			
Fornecedores	2.292	899	3.191
Obrigações tributárias	116	192	308
Partes relacionadas	40.227	25.040	65.267
	42.635	26.131	68.766
	-	-	-
Acervo líquido	6.949		6.949

Paulista Geradora de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

1. Contexto operacional - Continuação

Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia possuía estudo de viabilidade para o seguinte projeto:

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 e Cascata para exploração de serviços e instalações de energia elétrica por meio das Pequenas Centrais Hidrelétricas (CGH Guaraú e CGH Cascata). 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
CASCATA	405/2000, alterada pela resolução 4.186/2013	3.900 KW	18 de outubro de 2000 / 18 de junho de 2013

Em 01 de dezembro de 2014, foi firmado entre a Companhia 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 nas localidades de Guaraú e Vertedouro de Cataratas, ambas pertencentes ao sistema Cantareira, para o aproveitamento energético, mediante autorização da ANEEL. A execução das edificações necessárias à instalação e funcionamento das CGHs serão 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 pelas subsidiárias Guaraú e Cascata.

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.

A CGH Guaraú tem previsão de entrar em operação comercial em março de 2023, enquanto a CGH Cascata está prevista para entrar em operação comercial em agosto do mesmo ano.

Paulista Geradora de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

a) 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 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.

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

Paulista Geradora de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

2. Apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas 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 mensurados ao 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.

Empréstimos e Financiamentos

Os empréstimos e financiamentos são reconhecidos, inicialmente, pelo valor justo, no recebimento dos recursos, líquidos dos custos de transação. Em seguida, os empréstimos e financiamentos 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 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.

Paulista Geradora de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

2. Apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas 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 2022 e 2021, 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 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.

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.

Paulista Geradora de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

2. Apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas 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.

b) 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	Percentual de participação	
	31.12.2022	31.12.2021
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	
	Dez.22	Dez.21	Dez.22	Dez.21
Caixa	-	32	30	32
Bancos Conta Movimento	1.641	1.788	2.048	1.790
Aplicações financeiras (a)	2.015	14.090	2.014	14.090
	3.656	15.910	4.092	15.912

- (a) Refere-se a aplicação financeira em CDB-DI no Banco Itaú Unibanco S.A. tendo como rendimento mensal o percentual de 99,50% da variação do CDI.

Paulista Geradora de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

5. 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

	31.12.2022	Adições	Baixas	31.12.2021	Adições	Baixas	31.12.2020
Ativo							
<u>Circulante</u>							
PGE - Guaraú Geradora de Energia (a)	1.501	1.679	(178)	-	-	-	-
PGE - Cascata Geradora de Energia (a)	1	18	(17)	-	-	-	-
Servtec Investimentos e Particip. Ltda.	-	-	-	-	6.137	(6.137)	-
	<u>1.502</u>	<u>1.697</u>	<u>(195)</u>	<u>-</u>	<u>6.137</u>	<u>(6.137)</u>	<u>-</u>
Partes relacionadas							
Passivo							
<u>Circulante</u>							
PGE - Guaraú Geradora de Energia (a)	-	39.381	(39.381)	-	-	-	-
PGE - Cascata Geradora de Energia (a)	1.521	26.136	(24.615)	-	-	-	-
Servtec Investimentos e Particip. Ltda. (b)	-	2.214	(2.214)	-	246	(246)	-
Tecniplan Energia Ltda.(c)	-	90	(90)	-	216	(216)	-
	<u>1.521</u>	<u>67.821</u>	<u>(66.300)</u>	<u>-</u>	<u>462</u>	<u>(462)</u>	<u>-</u>

- a) Operações de mútuos para liquidação de empréstimos com o banco Itaú na controladora;
b) Servtec: Contrato de prestação de serviço de engenharia, fornecimento e construção das pequenas centrais Hidrelétricas de minigeração distribuída - Guaraú e Cascata, localizadas nas cidades de São Paulo e Mairiporã.
c) Tecniplan: Refere-se a rateio de despesas de escritório e CSC (centro de serviço compartilhado).

6. Investimentos

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

	Controladora	
	31.12.2022	31.12.2021
<u>PGE - Guaraú Geradora de Energia S.A.</u>	6.747	1
<u>PGE - Cascata Geradora de Energia S.A.</u>	(227)	1
	<u>6.520</u>	<u>2</u>

Paulista Geradora de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

6. Investimentos - Continuação

	31.12.2022	31.12.2021
b. Outras informações:		
Guaraú:		
% de participação	100%	100%
Ativo total	68.876	1
Patrimônio líquido	6.747	1
Resultado do exercício	- 203	-
Cascata:		
% de participação	100%	100%
Ativo total	41.442	1
Patrimônio líquido (a descoberto)	- 227	1
Resultado do exercício	- 228	-

7. Imobilizado e intangível

		31.12.2022	31.12.2021
		Controladora	Controladora e consolidado
Imobilizado		Consolidado	
Adiantamentos para inversões fixas (a)	-	13.876	21.139
Imobilizações em andamento	-	1.060	-
Gastos com implantação (b)	-	44.516	22.910
Construções em andamento	-	45.804	8.584
	-	105.256	52.633
Intangível			
Direitos uso terrenos	-	2.170	2.170
	-	2.170	2.170

- (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.

Paulista Geradora de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

7. Imobilizado e intangível - Continuação

Movimentação do imobilizado e do intangível

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

	Imobilizado				Intangível			
	Controladora		Consolidado		Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Saldo ao início do exercício	52.633	13.312	52.633	13.312	2.170	2.170	2.170	2.170
Adições	18.895	33.481	42.934	33.481	-	-	-	-
Adições de Juros e encargos (a)	2.017	5.840	9.689	5.840	-	-	-	-
Cisão (b)	(73.545)	-	-	-	(2.170)	-	-	-
Saldo ao final do exercício	-	52.633	105.256	52.633	-	2.170	2.170	2.170

(a) Juros sobre empréstimos e financiamentos captados com o objetivo de fazer frente aos investimentos dos ativos das CGHs.

(b) Cisão parcial dos ativos (e passivos) da companhia com versão do acervo líquido para as subsidiárias CGHs Guaraú e Cascata;

8. Empréstimos e financiamentos

	Consolidado	Controladora e consolidado
	31.12.2022	31.12.2021
Empréstimo Banco Itaú Unibanco S.A.		
. Juros CDI + 3,50% a.a. com pagamento semestral e amortização do principal em agosto de 2022.	-	64.814
Debêntures simples, não conversíveis em ações:		
. PGE – Guaraú	60.164	-
. PGE – Cascata	40.230	-
	100.394	64.814

Paulista Geradora de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

8. Empréstimos e financiamentos - Continuação

Informações sobre as debêntures:

	PGE - Guaraú	PGE - Cascata
. 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	Servtec e	Servtec e
	PGE - Cascata	PGE - Guaraú
. 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	35500
. Atualização monetária	IPCA IBGE	IPCA IBGE
. 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	2.164	1.309
. Saldo em 31 de dezembro de 2022	60.164	40.230

	2022	2021
Circulante	3.673	64.814
Não circulante	96.721	-
-	100.394	64.814

i) Movimentação no saldo dos empréstimos e financiamentos - 2022

Consolidado						
	Saldo Inicial	Captação	Juros	Amort. custos de captação	Pagamento principal e juros	Saldo
Banco Itaú Unibanco S.A	64.814	-	3.678	562	(69.054)	-
Debêntures – Guaraú	-	58.000	2.164	-	-	60.164
Debêntures – Cascata	-	38.821	1.309	-	-	40.230
Total	64.814	96.921	7.151	-	6.137	100.394
Circulante						3.678
Não Circulante						96.721

ii) Movimentação no saldo dos empréstimos e financiamentos - 2021

Consolidado						
	Saldo Inicial	Captação	Juros	Amort. custos de captação	Pagamento de juros	Saldo
Banco Itaú Unibanco S.A	62.825	-	5.840	843	(4.694)	64.814
Total	62.825	96.921	5.840	843	(4.694)	64.814
Circulante						64.814
Não Circulante						-

9. 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 2022 e 2021, 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.

10. Patrimônio líquido

Capital social

O capital social em 31 de dezembro de 2022 é de R\$ 8.679 (R\$ 8.679 em 31.12.2021), e está representado por 8.679.040 (8.679.040 em 31.12.2021) ações ordinárias, todas nominativas e sem valor nominal assim distribuídas:

Acionistas	2.022	%	2.021	%
Capital social:				
Servtec Investimentos e Participações Ltda.	3.254.640	37,50%	3.254.640	37,50%
Tecniplan Energia Ltda.	3.254.640	37,50%	3.254.640	37,50%
Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo	2.169.760	25,00%	2.169.760	25,00%
Total	8.679.040	100,00%	8.679.040	100,00%

10. Patrimônio líquido - Continuação

Em Ata de AGE datada de 11 de outubro de 2022, foi aprovado pelos acionistas o investimento adicional de R\$ 20.310, conforme orçamento financeiro, a ser subscrito e integralizado em 2023 com base na participação de cada acionista, cabendo ao acionista Sabesp, o aporte de 25% do valor, já realizado através de adiantamento para futuro aumento de capital no dia 02 de dezembro de 2022, e aos acionistas Servtec e Tecniplan, o aporte de 37,5%, individualmente, totalizando desta forma, o 100% de participação na Companhia.

Os valores já investidos pelos acionistas, bem como os valores a serem investidos de acordo com o cronograma de investimentos, serão convertidos integralmente em ações da Companhia. Dessa forma, a participação de cada acionista será mantida, garantindo a proporção de participação de cada um.

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.

11. 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:

Conciliação das provisões de imposto de renda e contribuição social

	2022	2021
Prejuízo antes do imposto de renda e contribuição social	(744)	(539)
(+) Outras adições e exclusões	-	-
Lucro real	(744)	(539)
(=) Imposto de renda e contribuição social	-	-

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

Créditos fiscais acumulados

Em 31 de dezembro de 2022, o saldo de prejuízos fiscais e a base negativa da contribuição social sobre o resultado do exercício era de, aproximadamente, R\$ 3.269 (R\$ 2.525 em 2021), o que representa um crédito de imposto de renda e contribuição social que somam um montante aproximado de R\$ 1.100 (R\$ 735 em 2021), 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.

12. Despesas gerais, administrativas e comerciais

	Controladora	Consolidado	Controladora e Consolidado
	2022	2022	2021
Serviços de consultoria e engenharia	25	61	180
Serviços de terceiros (serviços advocatícios, contábeis e outros)	126	284	123
Cartórios e certidões	6	108	
Aluguel	29	69	70
Publicidade e propaganda	26	61	21
Energia e telefonia	13	42	27
Viagens, pedágios e estacionamento	12	33	25
Condomínio	10	17	23
Outras despesas	27	57	55
	274	732	524

Em 02 de janeiro de 2018 a Companhia firmou contratos de compartilhamento de despesas com as sócias Servtec Investimentos e Participações Ltda. e Tecniplan Energia Ltda. Nos referidos contratos ficou acordado que a Companhia irá reembolsar a cada sócia um montante mensal de R\$ 15, referente a rateio de despesas de funcionários, bens e serviços. Os contratos apresentados foram formalizados somente entre a Companhia, Servtec e Tecniplan. Adicionalmente, o estatuto da Companhia, mais especificamente o acordo dos acionistas, prevê que quaisquer atos jurídicos de valor até R\$ 50, mesmo que não previsto no plano de negócios, podem ser aprovados pela diretoria da Companhia. Os respectivos contratos foram transferidos para as suas subsidiárias, a partir de 01 de junho de 2022.

13. Instrumentos financeiros - Continuação

Classificação contábil e valores justos

A tabela a seguir apresenta os valores contábeis e os valores justos dos ativos e passivos financeiros, incluindo os seus níveis na hierarquia do valor justo. Não inclui informações sobre o valor justo dos ativos e passivos financeiros não mensurados ao valor justo, se o valor contábil é uma aproximação razoável do valor justo:

Em 31 de dezembro de 2022	Controladora		Consolidado	
	Ativos financeiros a custo amortizado	Outros passivos financeiros	Ativos financeiros a custo amortizado	Outros passivos financeiros
Caixa e equivalentes de caixa	3.656	-	4.092	-
Fornecedores	-	50	-	1.769
Empréstimos e Financiamentos		0		96.721
Em 31 de dezembro de 2021	Ativos financeiros a custo amortizado	Outros passivos financeiros	Ativos financeiros a custo amortizado	Outros passivos financeiros
Caixa e equivalentes de caixa	15.912	-	15.912	-
Fornecedores	-	527	-	527
Empréstimos e Financiamentos		64.814		64.814

Gerenciamento dos riscos financeiros

A companhia possui exposição para os seguintes riscos resultantes de instrumentos financeiros:

- Risco de crédito;
- Risco de liquidez; e
- Risco de mercado.

O gerenciamento desses instrumentos é efetuado por meio de estratégias operacionais e controles internos, visando assegurar liquidez, rentabilidade e segurança. A política de controle consiste em acompanhamento permanente das condições contratadas versus condições vigentes no mercado.

O gerenciamento de risco foi estabelecido para identificar e analisar os riscos aos quais a companhia está exposta, para definir limites de riscos e controles apropriados e para monitorar os riscos e a aderência aos limites impostos.

13. Instrumentos financeiros

A Administração faz uso dos instrumentos financeiros, visando remunerar ao máximo suas disponibilidades de caixa, manter a liquidez de seus ativos e proteger-se de variações de taxas de juros.

13. Instrumentos financeiros - continuação

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 nunca operou em caráter especulativo, seja em derivativos, ou em quaisquer outros ativos de risco. Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, não existiam saldos ativos ou passivos protegidos por instrumentos derivativos.

Risco operacional

A Companhia está em fase de implantação das CGHs Guaraú e Cascata com previsão de início de suas operações em março e agosto de 2023 respectivamente. A performance das operações poderá estar sujeita às condições do mercado, economia e indústria, mediante a estruturação do acordo futuro para fornecimento de energia.

14. Eventos Subsequentes

Em 01 de março de 2023 ocorreu a entrada em operação comercial da PGE Guaraú.

* * *

PROTOCOLO DE ASSINATURA(S)

O documento acima foi proposto para assinatura digital na plataforma IziSign. Para verificar as assinaturas clique no link: <https://izisign.com.br/Verificar/BC21-7459-8506-EAA5> ou vá até o site <https://izisign.com.br:443> e utilize o código abaixo para verificar se este documento é válido.

Código para verificação: BC21-7459-8506-EAA5



Hash do Documento

AD7ABAF4D8DD170FE5AD076CC29D5D02FD9F7D05C61DE9F7B401769BC6C3BC82

O(s) nome(s) indicado(s) para assinatura, bem como seu(s) status em 18/05/2023 é(são) :

☒ Sidney Tescari Medeiros - 040.144.518-60 em 18/05/2023 10:51

UTC-03:00

Tipo: Certificado Digital

☒ JOSE TADEU MATIAS (Signatário) - 048.198.578-60 em

18/05/2023 06:35 UTC-03:00

Tipo: Certificado Digital

