

PGE - Guarau Geradora de Energia S.A.

Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023

com Relatório dos Auditores Independentes



PGE - Guarau Geradora de Energia S.A.

Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023

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 2023, 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 2023, 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 2024.



MOORE MSLL LIMA LUCCHESI
Auditores e Contadores Ltda
CRC2SP019874/O-3

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

PGE - Guarau Geradora de Energia S.A.

Balanços patrimoniais em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(Valores expressos em Reais)

Ativo	Notas	2023	2022
Ativo circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	3	253.417	53.041
Clientes	4	3.727.414	-
Adiantamentos a fornecedores		-	240.487
Impostos a Recuperar		63.053	63.053
Despesas Antecipadas		<u>29.871</u>	<u>483.024</u>
Total do ativo circulante		4.073.755	839.605
Ativo não circulante			
Contas a Receber	5	1.518.860	-
Contas Reservas	6	2.050.770	-
Imobilizado	7	74.332.479	66.060.381
Ativo intangível	7	<u>1.976.184</u>	<u>1.976.184</u>
Total do ativo não circulante		79.878.292	68.036.564
Total do ativo		<u>83.952.046</u>	<u>68.876.169</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

PGE - Guarau Geradora de Energia S.A.

Balanços patrimoniais em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(Valores expressos em Reais)

Passivo	Notas	2023	2022
Passivo circulante			
Fornecedores		253.477	419.705
Empréstimos e financiamentos	8	4.158.781	1.785.714
Imposto de renda e contribuição social	11	402.026	
Obrigações Fiscais e trabalhistas		<u>327.005</u>	<u>44.447</u>
Total do passivo circulante		5.141.289	2.249.865
Passivo Não Circulante			
Partes relacionadas		-	1.501.000
Impostos diferidos	11	467.514	-
Empréstimos e financiamentos	8	<u>60.700.622</u>	<u>58.378.173</u>
Total do passivo não circulante		61.168.242	59.879.173
Patrimônio líquido			
Capital social	10	6.949.900	6.949.900
Adiantamento p/aumento da Capital		8.851.000	-
Resultado do Período		<u>1.841.616</u>	<u>(202.768)</u>
Total do Patrimônio Líquido		17.642.516	6.747.132
Total do passivo e patrimônio líquido		<u>83.952.046</u>	<u>68.876.169</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

PGE - Guarau Geradora de Energia S.A.

Demonstrações do resultado para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(Valores expressos em Reais)

	Notas	2023	2022
Receita operacional líquida	12	10.075.838	-
Custo das vendas	13	(2.660.750)	-
Lucro bruto		7.415.088	-
Receitas (despesas) operacionais			
Gerais, administrativas e comerciais	14	(538.327)	(253.031)
Outras despesas líquidas		(3.780)	(1.890)
Lucro (Prejuízo) antes do resultado financeiro		6.872.981	(254.921)
Receitas financeiras		58.835	(1.536)
Despesas financeiras		(3.973.137)	(1.536)
Outras Receitas		-	53.688
Lucro (prejuízo) antes dos impostos sobre o lucro		2.958.679	(202.768)
Imposto de renda e contribuição social	11	(914.295)	-
Lucro líquido (Prejuízo) do exercício		2.044.384	(202.768)
Lucro líquido (Prejuízo) por ação		0,29	(0,03)

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 2023 e de 2022

(Valores expressos em Reais)

	<u>Notas</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Lucro (Prejuízo) líquido do exercício		2.044.384	(202.768)
Outros resultados abrangentes		<u>-</u>	<u>-</u>
Resultado abrangente do exercício		<u>2.044.384</u>	<u>(202.768)</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 2023 e de 2022

(Valores expressos em Reais)

	Notas	Capital integralizado	Adiantamento para futuro aumento de capital	Lucros (Prejuízos) Acumulados	Total do Patrimônio Líquido
Saldos em 01 de janeiro de 2022		<u>1.000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.000</u>
Aumento de Capital Social		6.948.900	-	-	6.948.900
Prejuízo do exercício		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(202.768)</u>	<u>(202.768)</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2022		<u>6.949.900</u>	<u>-</u>	<u>(202.768)</u>	<u>6.747.132</u>
Adiantamento para aumento de capital		-	8.851.000	-	8.851.000
Lucro do exercício		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2.044.384</u>	<u>2.044.384</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2023		<u>6.949.900</u>	<u>8.851.000</u>	<u>1.841.616</u>	<u>17.642.516</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

PGE - Guarau Geradora de Energia S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(Valores expressos em Reais)

	Notas	2023	2022
Fluxo de caixa das atividades operacionais			
Lucro líquido do exercício		2.044.384	(202.768)
Ajustado por:			
Depreciação		1.624.243	-
Juros sobre empréstimos		3.944.345	-
Imposto de renda e contribuição social		914.295	-
		8.527.266	(202.768)
Variações:			
Decréscimo (acréscimo) de ativos			
Clientes		(3.727.414)	-
Adiantamentos a fornecedores		240.487	(240.487)
Impostos a Recuperar		-	(63.053)
Despesas Antecipadas		453.152	(483.024)
Créditos com clientes		(1.518.860)	-
Contas Reservas		(2.050.770)	-
Acréscimo (decréscimo) de passivos		(6.603.404)	(786.563)
Fornecedores		(166.228)	419.705
Obrigações Fiscais e trabalhistas		282.559	44.447
Partes relacionadas		(1.501.000)	1.501.000
Caixa gerado pelas atividades operacionais		(1.384.669)	1.965.151
Imposto Pago sobre o Lucro		(44.755)	-
Juros pagos de debentures		(3.385.077)	-
Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades operacionais		(2.890.638)	975.820
Fluxo de caixa das atividades de investimento			
Ativo Operacional		(1.789.807)	-
Adições de imobilizado		(1.783.662)	(40.391.652)
Adições de outros ativos		(2.186.518)	(25.668.729)
Adições de ativo intangível		-	(1.976.184)
Fluxo de caixa aplicado nas atividades de investimento		(5.759.987)	(68.036.564)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento			
Aumento de capital		-	6.948.900
Adiantamento para futuro aumento de capital		8.851.000	-
Ingresso de empréstimos e financiamentos, líquido do custo da transação		-	60.163.886
Fluxo de caixa aplicado nas atividades de financiamento		8.851.000	67.112.786
Aumento de caixa e equivalente de caixa		200.375	52.041
Variação de caixa e equivalente de caixa			
Caixa e equivalente de caixa no início do exercício		53.041	1.000
Caixa e equivalente de caixa no final do exercício		253.417	53.041
Aumento de caixa e equivalente de caixa		200.375	52.041

PGE - Guaraú Geradora de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de 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 2022 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 2023 e 2022
(Em milhares de 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 2023 e 2022
(Em milhares de 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 2023 e 2022
(Em milhares de 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 2023 e 2022
(Em milhares de 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 2023 e 2022, 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 2023 e 2022
(Em milhares de 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

	2023	2022
Bancos Conta Movimento	253.417	38.041
	253.417	38.041

4. Clientes

	2023	2022
Telefônica Brasil S/A. - Faturas emitidas	2.447.857	-
Telefônica Brasil S/A. – Receitas a Faturas	1.279.557	-
	3.727.414	-

5. Contas a Receber

	2023	2022
Telefônica Brasil S/A.	1.518,860	-
	1.518.860	-

a) Referente a créditos acumulados de energia, que serão compensados pelo cliente, no período de 5 anos;

6. Aplicação financeira restrita

	2023	2022
Aplicações financeiras de longo prazo (a)	2.050.770	-
	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 - Guarau Geradora de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Exercícios findo em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

7. Imobilizado e intangível

	2023	2022
Imobilizado:		
Imobilizado em andamento		
Adiantam. para inversões fixas (a)	6.789.443	8.055.469
Construção em andamento	19.371	32.336.183
Gastos com implantação (b)	0	25.668.729
	6.808.814	66.060.381
Imobilizado em uso		
Motores e Geradores	9.496.206	-
Turbinas Hidráulicas	8.900.072	-
Obras Cíveis	47.267.076	-
Conexão Rede de Distribuição	3.370.122	-
Outras máquinas. e equipamentos	114.432	-
	69.147.908	-
(-) Depreciação	(1.624.243)	-
	67.523.665	66.060.381
Total do imobilizado	74.332.479	66.060.381
Intangível:		
Direitos uso terrenos	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 da usina.

PGE - Guarau Geradora de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Exercícios findo em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

Movimentação do imobilizado de 2023

Imobilizado	2022	Adições	Transferências	Baixas de adiantamentos	Reclassificações	2023
Imobilizado em andamento						
Adiantam. para inversões fixas (a)	6.997.992	1.241.075	-	(1.449.624)	0	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)	0	(8.070)	-
Gastos com implantação (b)	25.668.729	6.381.672	(31.991.601)	0	(58.800)	-
	66.060.382	9.760.015	(67.358.101)	(1.471.624)	(181.858)	6.808.814
Imobilizado em operação						
	Taxas depreciações	2022	Adições	Transferências		2023
Motores e Geradores	2,50	-	332.723	9.163.483	-	9.496.206
Turbinas Hidráulicas	3,33	-	0	8.900.072	-	8.900.072
Obras Cíveis	3,33	-	1.454.284	45.812.792	-	47.267.076
Conexão Rede de Distribuição	3,03	-	0	3.370.122	-	3.370.122
Outras máquinas. e equipamentos	3,33	-	2.800	111.632	-	114.432
			1.789.807	67.358.101		69.147.908
(-) Depreciação	-	-	(1.624.243)	-	-	(1.624.243)
Total do imobilizado em operação	-	-	165.554	67.358.101	-	67.523.665
Total do imobilizado	-	-	9.925.579	(1.471.624)	(181.858)	74.332.479

PGE - Guarau Geradora de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Exercícios findo em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

Movimentação do imobilizado de 2022

Imobilizado	2021	Adições	Incorporações (a)	Baixas de adiantamentos (a)	2022
Imobilizado em andamento					
Adiantam. para inversões fixas (a)	-	3.465.307	8.120.926	-4.588.241	6.997.992
Construção em andamento	-	12.481.316	19.887.895	-33.029	32.336.182
Imobilizações em andamento	-	57.478	1.000.000	0	1.057.478
Gastos com implantação (c.)	-	5.674.225	18.784.986	1.209.518	25.668.729
	-	21.678.326	47.793.807	-3.411.752	66.060.381

- a) Itens do ativo imobilizado cindidos da controladora e incorporados pela CGH Guaraú conforme AGE de aumento de capital e laudo contábil;
- b) A prática de baixar adiantamentos diz respeito aos valores adiantados, anteriormente classificados como adições, que foram quitados (baixados) contra as notas fiscais emitidas pelos fornecedores dos itens do ativo imobilizado da CGH Guaraú;
- c) Incluso a capitalização de juros das debêntures no montante de R\$ 4.136.354 e R\$ 1.273.607 de receita financeira proveniente dos recursos das Debêntures aplicados.

8. Empréstimos e financiamentos

	2023	2022
Debêntures simples, não conversíveis em ações	64.859.508	60.163.886

Informações sobre as debêntures:

. Companhia emissora	PGE - Guaraú
. A.G.E. de aprovação	14.07.2022
. Escritura particular da 1ª emissão	14.07.2022
. Agente fiduciário	Oliveira Trust
. Fiadores	PGE - Cascata
. Data de emissão	15.07.2022
. Espécie	Garantia real
. Data de vencimento final	15.07.2036
. Valor nominal	1000
. Quantidade	58000

PGE - Guarau Geradora de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Exercícios findo em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

. Atualização monetária	IPCA IBGE
. Juros remuneratórios	8,5691% a.a.
. Pagamento dos juros	Mensal
. Pagamento do valor nominal	Mensal

Movimentação contábil:

. Valor recebimento pela emissão	58.000.000
. Atualização e juros	2.163.886
. Saldo em 31 de dezembro de 2022	60.163.886
(-) Pagamentos Juros	(3.385.077)
(+) Atualização e Juros	8.080.699
-Saldo em 31 de dezembro de 2023	64.859.508

	2023	2022
Circulante	4.158.781	1.785.714
Não circulante	60.700.728	58.378.172
-	64.859.509	60.163.886

• 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. 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. 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.

PGE - Guarau Geradora de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Exercícios findo em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, não existiam processos de natureza trabalhista, tributária, ambiental ou cível, movidos contra a Companhia, cuja probabilidade de perdas fosse avaliada como provável ou possível.

10. Patrimônio líquido

Capital social

O capital social em 31 de dezembro de 2023 e 2022 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.

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 e diferido:

	2023	2022
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social	2.044.384	(202.768)
(+) Outras adições e exclusões	918.074	-
Lucro real	2.962.458	(202.768)
(=) Imposto de renda e contribuição social	(914.295)	-

PGE - Guarau Geradora de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Exercícios findo em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

Imposto de Renda Corrente e Diferido

PGE - GUARAÚ	2.023
resultado contábil	2.044.384
(+) Adições	
Depreciação Contábil	1.624.243
Multas	3.780
Prov. IRPJ e CSLL	914.295
Saldo Adições	2.542.318
(-) Exclusões	
Depreciação Fiscal	(2.999.384)
Resultado Fiscal	1.587.417
(-) Prejuízo Fiscal 30%	(202.768)
Base Cálculo	1.384.649
IRPJ	665.923
CSLL	249.372
Total IRPJ e CSLL correntes e diferido	914.295
IRPJ Corrente	322.163
CSLL Corrente	124.618
IRPJ Diferido	343.760
CSLL Diferido	123.754
Total IRPJ/CSLL	914.295
IRPJ e CSLL pagos	44.755

12. Receita operacional líquida

	Consolidado	
	2023	2022
Receita operacional bruta		
Receita de serviços prestados	11.126.364	-
Subtotal Receita operacional bruta	11.126.364	-
Deduções		
Impostos sobre as vendas	(1.050.526)	-
Receita operacional líquida	10.075.838	-

13. Custos dos serviços prestados

	2023	2022
Depreciação das usinas	1.624.243	-
Créditos pis e cofins sobre depreciação	(277.434)	-
Mão de obra direta	378.952	-
Serviços contratados (Vigilância, operação e manutenção e outros)	524.908	-
Seguros	354.063	-
Outros custos	56.018	-
Total	2.660.750	-

PGE - Guarau Geradora de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Exercícios findo em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

14. Despesas gerais, administrativas e comerciais

	2023	2022
Serviços de consultoria e engenharia	30.000	17.500
Serviços de terceiros (serviços advocatícios, contábeis e outros)	336.324	81.178
Cartórios e certidões	1.779	77.815
Aluguel	34.800	20.300
Publicidade e propaganda	50.443	13.500
Energia, telefonia e Internet	23.067	7.488
Viagens, pedágios e estacionamento	28.702	12.527
Seguros	1.800	1.050
Condomínio	11.400	6.650
Despesas tributárias	5.879	10.649
Outras despesas	14.133	4.374
	538.327	253.031

15. Instrumentos financeiros

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 2023	Ativos financeiros a custo amortizado	Outros passivos financeiros
Caixa e equivalentes de caixa	253.417	-
Fornecedores	-	253.477
Empréstimos e Financiamentos		64.859.403
Em 31 de dezembro de 2022	Ativos financeiros a custo amortizado	Outros passivos financeiros
Caixa e equivalentes de caixa	53.041	-
Fornecedores	-	419.705
Empréstimos e Financiamentos		60.163.887

PGE - Guarau Geradora de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Exercícios findo em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

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.

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.

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

PGE - Guarau Geradora de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Exercícios findo em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

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 2023 e 2022, não existiam saldos ativos ou passivos protegidos por instrumentos derivativos.

Risco operacional

A Companhia está em fase de estudo e pesquisa para início de suas operações. A performance das operações poderá estar sujeita às condições do mercado, economia e indústria, mediante a estruturação do acordo futuro para fornecimento de energia.

16. Eventos Adicionais

Rating

Em 01 de dezembro de 2023, a Fitch Rating, atribuiu a Companhia o rating indicativo e pontual de '**AA(bra)**', para a primeira emissão de debentures no montante de R\$ 58 milhões, em julho de 2022, com vencimento em julho de 2036.

Green Bond Principles

Em 20 de outubro de 2023, 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.

* * *