



PGE - Cascata Geradora de Energia S.A.

Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023

com Relatório dos Auditores Independentes



PGE - Cascata 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

Balanços 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

Aos Administradores e Acionistas

PGE - Cascata Geradora de Energia S.A.

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da PGE - Cascata 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 - Cascata 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 e suas controladas, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Responsabilidades da Administração e da governança pelas demonstrações financeiras

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

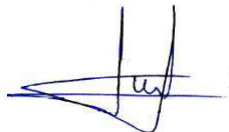
Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estejam livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas 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 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 MSL LIMA LUCCHESI
Audidores e Contadores Ltda
CRC2SP019874/O-3

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

PGE - Cascata Geradora de Energia S.A.

Balancos 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	16.272	383.498
Adiantamentos a fornecedores		-	1.525.887
Impostos a Recuperar	4	41.008	32.844
Despesas Antecipadas	5	332.292	109.825
Total do ativo circulante		389.572	2.052.054
Ativo não circulante			
Realizável a Longo Prazo	6	1.413.395	-
Imobilizado	7	67.287.006	39.195.942
Ativo intangível	7	193.576	193.576
Total do ativo não circulante		68.893.977	39.389.518
Total do ativo		69.283.549	41.441.572

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

PGE - Cascata 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		1.048.349	1.299.770
Empréstimos e financiamentos	8	2.440.283	1.887.414
Outras exigibilidades		770.844	-
Obrigações Fiscais e trabalhistas		<u>170.386</u>	<u>137.635</u>
Total do passivo circulante		4.429.862	3.324.819
Passivo Não Circulante			
Empréstimos e financiamentos	8	<u>40.577.736</u>	<u>38.343.043</u>
Total do passivo não circulante		40.577.736	38.343.043
Patrimônio líquido			
Capital social	10	7.190.000	1.000
Adiantamento p/aumento da Capital		17.638.376	1.000
Prejuízos acumulados		<u>(552.425)</u>	<u>(228.290)</u>
Total do Patrimônio Líquido		24.275.951	(226.290)
Total do passivo e patrimônio líquido		<u>69.283.549</u>	<u>41.441.572</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

PGE - Cascata 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	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Receita operacional líquida		-	-
Custo das vendas		-	-
Lucro bruto		-	-
Receitas (despesas) operacionais			
Gerais, administrativas e comerciais	11	(306.593)	(244.456)
Prejuízo antes do resultado financeiro		<u>(306.593)</u>	<u>(244.456)</u>
Receitas (despesas) financeiras		<u>(17.542)</u>	<u>(596)</u>
Despesas financeiras, líquidas		<u>(17.542)</u>	<u>(596)</u>
Outras Receitas		-	16.761
Prejuízo antes dos impostos sobre o lucro		<u>(324.135)</u>	<u>(228.290)</u>
Imposto de renda e contribuição social		-	-
Prejuízo líquido do exercício		<u><u>(324.135)</u></u>	<u><u>(228.290)</u></u>
Prejuízo líquido por ação		<u><u>(0,05)</u></u>	<u><u>(228,29)</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

PGE - Cascata 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>
Prejuízo líquido do exercício		(324.135)	(228.290)
Outros resultados abrangentes		<u>-</u>	<u>-</u>
Resultado abrangente do exercício		<u>(324.135)</u>	<u>(228.290)</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

PGE - Cascata 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	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>
Adiantamento de aumento de capital	-	1.000	-	1.000
Prejuízo do exercício	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(228.290)</u>	<u>(228.290)</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2022	<u>1.000</u>	<u>1.000</u>	<u>(228.290)</u>	<u>(226.290)</u>
Adiantamento de aumento de capital		24.826.376		24.826.376
Aumento de capital social	7.189.000	(7.189.000)	-	-
Prejuízo do exercício	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(324.135)</u>	<u>(324.135)</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2023	<u>7.190.000</u>	<u>17.638.376</u>	<u>(552.425)</u>	<u>24.275.951</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

PGE - Cascata 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)

	<u>Notas</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Fluxo de caixa das atividades operacionais			
Lucro líquido do exercício		<u>(324.135)</u>	<u>(228.290)</u>
Variações:			
Decréscimo (acrécimo) de ativos			
Adiantamentos a fornecedores		1.525.887	(4.762)
Impostos a Recuperar		(8.163)	(32.844)
Outras contas a receber		(222.467)	(109.825)
Contas Reservas		<u>(1.413.395)</u>	<u>-</u>
		(118.139)	(147.431)
Fornecedores		(251.421)	1.299.770
Outras exigibilidades		770.844	
Obrigações fiscais		<u>32.751</u>	<u>137.635</u>
Caixa gerado pelas atividades operacionais		552.174	1.437.405
Juros pagos de debentures		(2.269.048)	-
Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades operacionais		(2.159.147)	1.061.684
Fluxo de caixa das atividades de investimento			
Adições de imobilizado		(17.055.130)	(20.349.048)
Adições de outros ativos		(5.979.325)	(18.846.895)
Adições de ativo intangível		<u>-</u>	<u>(193.576)</u>
Fluxo de caixa aplicado nas atividades de investimento		(23.034.455)	(39.389.519)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento			
Adiantamentos para futuro aumento de capital		24.826.376	1.000
Ingresso de empréstimos e financiamentos, líquido do custo da transação		<u>-</u>	<u>38.709.333</u>
Fluxo de caixa gerado nas atividades de financiamento		24.826.376	38.710.333
(Redução) Aumento de caixa e equivalente de caixa		<u>(367.226)</u>	<u>382.498</u>
Variação de caixa e equivalente de caixa			
Caixa e equivalente de caixa no início do exercício		383.498	1.000
Caixa e equivalente de caixa no final do exercício		<u>16.272</u>	<u>383.498</u>
(Redução) Aumento de caixa e equivalente de caixa		<u>(367.226)</u>	<u>382.498</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

PGE - Cascata 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 - Cascata 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:

	<u>Valor R\$</u>
Ativos	
Imobilizado	25.936.986
Intangível	<u>193.576</u>
	26.130.562
Passivos	
Fornecedores	898.596
Obrigações tributárias	192.261
Partes relacionadas	<u>25.039.705</u>
	26.130.562
Acervo líquido	<u><u>0,00</u></u>

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 - Cascata 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 Cascata para exploração de serviços e instalações de energia elétrica por meio da Pequena Central Hidrelétrica (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:

<u>CGH</u>	<u>Resolução ANEEL</u>	<u>Capacidade instalada</u>	<u>Data da publicação</u>
CASCATA	402/2000, 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 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 Vertedouro de Cascata, 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 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.

1.2 Operação comercial

A Companhia foi energizada em 18 de dezembro de 2023, iniciando assim sua fase de testes e comissionamento.

PGE - Cascata 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 - Cascata 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 - Cascata 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 - Cascata 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
Caixa	-	-
Bancos Conta Movimento	16.272	383.498
	16.272	383.498

4. Impostos a Recuperar

	2023	2022
Impostos a Recuperar	41.008	32.844
	41.008	32.844

5. Despesas Antecipadas

	2023	2022
Seguros a apropriar.	332.292	109.825
	332.292	109.825

6. Aplicação financeira restrita

	2023	2022
Aplicações financeiras de longo prazo (a)	1.413.395	-
	1.413.395	-

a) Referente a aplicações financeiras para composição de contas garantia conforme previsão no instrumento de emissão de debentures, convertidas para um CRI – Certificado de Recebíveis Imobiliários, constituídas em julho de 2023;

PGE - Cascata 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)

7. Imobilizado e intangível

	2023	2022
Imobilizado:		
Imobilizado em andamento		
Adiantam. para inversões fixas (a)	4.416.233	6.881.066
Construção em andamento	32.987.945	13.467.982
Gastos com implantação (b)	28.882.829	18.846.895
	67.287.007	39.195.943
Intangível:		
Direitos uso terrenos	193.576	193.576
	193.576	193.576

(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.

Movimentação do imobilizado de 2023

Imobilizado	2022	Adições	Transferências	Baixas de adiantamentos (a)	2023
Imobilizado em andamento					
Adiantam. para inversões fixas	- 6.877.286	1.101.247	- 2.822.404	-3.577.927	1.578.202
Construção em andamento	- 13.467.982	19.517.563	-	-	32.985.545
Imobilizações em andamento	- 3.780	14.247	2.822.404	-	2.840.431
Gastos com implantação (b)	- 18.846.895	11.035.934	-	-	29.882.829
	39.195.943	31.668.991	-	-3.577.927	67.287.007

a) 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 Cascata.

PGE - Cascata 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)

Movimentação do imobilizado de 2022

Imobilizado	2021	Adições	Incorporações (a)	Baixas de adiantamentos (b)	2022	
Imobilizado em andamento						
Adiantam. para inversões fixas	-	-	1.060.571	6.145.393	-328.679	6.877.285
Construção em andamento	-	-	6.745.068	6.722.914	0	13.467.982
Imobilizações em andamento	-	-	3.780	0	0	3.780
Gastos com implantação	-	-	5.778.217	13.068.678	0	18.846.895
	-	-	<u>13.587.636</u>	<u>25.936.985</u>	<u>-328.679</u>	<u>39.195.942</u>

- a) Itens do ativo imobilizado cindidos da controladora e incorporados pela CGH Cascata 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 Cascata;
- c) Incluso a capitalização de juros das debêntures no montante de R\$ 5.056.609 e R\$ 61.370 de receita financeira proveniente dos recursos das Debêntures aplicados.

8. Empréstimos e financiamentos

	2023	2022
CRI – Certificados de Recebíveis Imobiliários	<u>43.018.019</u>	<u>40.230.457</u>

Informações sobre o CRI:

. Base emissão	
. A.G.E. de aprovação	05.10.2022
. Escritura particular da 1ª emissão	05.10.2022
. Agente fiduciário	Vórtx e Oliveira & Trust
. Fiadores	Servtec e PGE – Guarau
. Data de emissão	05.10.2022
. Espécie	Garantia real
. Data de vencimento final	05.10.2036
. Valor nominal	1.000
. Quantidade	39.000
. Data de vencimento 1ª. Parcela	15.08.2023
. Data de composição conta reserva	24.07.2023
. Quantidade parcelas conta reserva	3

PGE - Cascata 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)

. Atualização monetária	IPCA IBGE
. Juros remuneratórios	8,3031% a.a.
. Pagamento dos juros	Mensal
. Pagamento do valor nominal	Mensal
	<hr/>
Movimentação contábil:	
. Valor recebimento pela emissão	39.000.000
. Atualização e juros	4.018.019
	<hr/>

	2023	2022
Circulante	2.440.283	1.887.414
Não circulante	40.577.736	38.343.043
-	<u>43.018.019</u>	<u>40.230.457</u>

• Debêntures

Não conversíveis em ações: Aprovadas por meio da Assembleia Geral Extraordinária (AGE) realizada em 05 de outubro 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\$39.000. 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 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 - Cascata 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)

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 é de R\$ 7.190.000 representado por 7.190.000 ações ordinárias, todas nominativas e sem valor nominal, 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. Despesas gerais, administrativas e comerciais

Descrição	Ano 2023	Ano 2022
Serviços de terceiros	179.736	116.935
Cartórios e certidões	6.746	35.074
Aluguel	34.800	20.300
Energia, telefonia e Internet	38.205	22.196
Viagens, pedágios e estacionamento	14.556	9.000
Seguros	1.800	1.050
Condomínio	11.400	6.650
Despesas tributarias	8.947	28.975
Outras despesas	10.403	4.276
Total Geral	306.593	244.456

12. Instrumentos financeiros

Os instrumentos financeiros correntemente utilizados pela Companhia restringem-se às aplicações financeiras de curto prazo, em condições normais de mercado, estando reconhecidos nas demonstrações financeiras pelos critérios descritos na

PGE - Cascata 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)

Nota Explicativa nº 2. Estes instrumentos são administrados por meio de estratégias operacionais, visando à liquidez, rentabilidade e minimização de riscos.

Os principais instrumentos financeiros ativos e passivos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 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 dezembro de 2023 e 2022, não existiam saldos ativos ou passivos protegidos por instrumentos derivativos.

Risco operacional

A Companhia foi energizada em 18 de dezembro de 2023 e entrou em fase de comissionamento, com previsão para conclusão em fevereiro de 2024.

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.

PGE - Cascata 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)

13. 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\$ 39 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.

* * *

SIDNEY
TESCARI
MEDEIROS:04
014451860

Assinado de forma digital por SIDNEY TESCARI
MEDEIROS:04014451860
Dados: 2024.04.30 15:46:13 -03'00'

JOSE TADEU
MATIAS:048
19857860

Assinado de forma digital por JOSE TADEU
MATIAS:04819857860
Dados: 2024.04.30 15:35:31 -03'00'