

**Aratu Geração S.A.**

Demonstrações Financeiras acompanhadas do  
Relatório do Auditor Independente

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022

## **Aratu Geração S.A.**

### **Índice**

	<b>Página</b>
Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras	2
Demonstrações financeiras	5
Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022	11

## **Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras**

Aos:  
Administradores e Acionistas da  
**Aratu Geração S.A.**  
São Paulo – SP

### **Opinião**

Examinamos as demonstrações financeiras da **Aratu Geração 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 Aratu Geração 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 a seguir 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 apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião.

### **Responsabilidades da administração pelas demonstrações financeiras**

A administração é responsável pela elaboração das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotados 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.

- Concluímos 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.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

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, 08 de março de 2024.

Danilo Cioffi da Silva  
Contador CRC 1SP-311.457/O-5

ECOVIS WFA Auditores Independentes S/S  
CRC 2SP-043.111/O-9

# Aratu Geração S/A

CNPJ/MF nº 07.732.105/00001-84

## Balanços patrimoniais em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de Reais)

	ATIVO		
	<u>Notas</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
<b>Ativo circulante</b>			
Caixa e equivalentes de caixa	3	93	136
Contas a receber de clientes	-	137	120
Impostos a compensar	4	6.038	148
Adiantamento a fornecedores	5	3.046	117
Outras contas a receber		7	-
<b>Total do ativo circulante</b>		<b>9.321</b>	<b>521</b>
<b>Ativo não circulante</b>			
Imobilizado líquido	6	59.101	15.353
Intangível líquido	-	18	18
<b>Total do ativo não circulante</b>		<b>59.119</b>	<b>15.371</b>
<b>Total do ativo</b>		<b>68.440</b>	<b>15.892</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

**Aratu Geração S/A**  
CNPJ/MF nº 07.732.105/00001-84

**Balancos patrimoniais em 31 de dezembro de 2023 e 2022**

(Valores expressos em milhares de Reais)

**PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO**

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
<b>Passivo circulante</b>			
Fornecedores	-	1.412	91
Obrigações tributárias e trabalhistas	-	178	177
Outras contas a pagar	-	98	97
<b>Total do passivo circulante</b>		<b>1.688</b>	<b>365</b>
<b>Passivo não circulante</b>			
Partes relacionadas	8	-	106
<b>Total do passivo não circulante</b>		<b>-</b>	<b>106</b>
<b>Patrimônio líquido</b>			
Capital social	10.1	44.000	14.317
Reserva legal	10.2	313	313
Reserva de lucros	10.3	387	791
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	22.052	-
<b>Total do patrimônio líquido</b>		<b>66.752</b>	<b>15.421</b>
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<b>68.440</b>	<b>15.892</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Aratu Geração S/A

CNPJ/MF nº 07.732.105/00001-84

### Demonstrações dos resultados para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto resultado por ação)

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
<b>Receita Operacional líquida</b>	11	4.019	2.631
(-) Custo da operação	12	(1.070)	(1.505)
<b>Lucro líquido operacional bruto</b>		<b>2.949</b>	<b>1.126</b>
<b>Despesas Operacionais:</b>			
Administrativas e Gerais	12	(3.352)	(1.445)
Outras receitas (despesas)	12	-	-
		<b>(3.352)</b>	<b>(1.445)</b>
<b>(Prejuízo) antes do resultado financeiro</b>		<b>(403)</b>	<b>(319)</b>
<b>Resultado Financeiro:</b>			
Receitas Financeiras	-	12	1
Despesas Financeiras	-	(13)	(28)
		<b>(1)</b>	<b>(27)</b>
<b>(Prejuízo) antes do imposto de renda e contribuição social</b>		<b>(404)</b>	<b>(346)</b>
Impostos de renda e contribuição social - correntes	13	-	(277)
<b>Prejuízo do exercício</b>		<b>(404)</b>	<b>(623)</b>
<b>Número de ações</b>		305.214	99.308
<b>Resultado por ação</b>		(1,32366)	(6,27341)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Aratu Geração S/A

CNPJ/MF nº 07.732.105/00001-84

### Demonstrações das mutações do patrimônio líquido para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(Valores expressos em milhares de Reais)

	Capital social	Reserva		Lucros/(prejuízos) acumulados	Adiantamento para futuro aumento de capital	Dividendos adicionais propostos	Total
		Legal					
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>1.565</b>	<b>313</b>		<b>352</b>	-	<b>1.062</b>	<b>3.292</b>
Aumento de capital	12.752	-		-	-	-	12.752
Prejuízo do exercício	-	-		(623)	-	-	(623)
Transferencia para reserva de lucros	-			1.062	-	(1.062)	-
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>14.317</b>	<b>313</b>		<b>791</b>	-	-	<b>15.421</b>
Aumento de capital	29.683	-		-	-	-	29.683
Prejuízo do exercício	-	-		(404)	-	-	(404)
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	-		-	22.052	-	22.052
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2023</b>	<b>44.000</b>	<b>313</b>		<b>387</b>	<b>22.052</b>	-	<b>66.752</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## **Aratu Geração S/A**

CNPJ/MF nº 07.732.105/00001-84

### **Demonstrações dos resultados abrangentes para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022**

(Valores expressos em milhares de Reais)

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Prejuízo do exercício	(404)	(623)
Total do resultado abrangente do exercício	<u>(404)</u>	<u>(623)</u>

**As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.**

**Aratu Geração S/A**  
CNPJ/MF nº 07.732.105/00001-84  
**Demonstrações dos fluxos de caixa para os exercícios findos em  
31 de dezembro de 2023 e 2022**

(Valores expressos em milhares de Reais)

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
<b>Fluxo de caixa das atividades operacionais</b>		
<b>Prejuízo do exercício</b>	<b>(404)</b>	<b>(346)</b>
<b>Ajustes para conciliar o resultado às disponibilidades geradas pelas atividades operacionais:</b>		
Baixa de ativo imobilizado	1	-
Depreciação e amortização	159	134
<b>Decréscimo/ (acrécimo) em ativos</b>		
Contas a receber de clientes	(17)	(120)
Impostos a compensar	(5.890)	(83)
Adiantamento a fornecedores	(2.929)	(57)
Outras Contas a Receber	(7)	-
<b>(Decréscimo)/ acréscimo em passivos</b>		
Fornecedores	1.322	(49)
Obrigações tributárias e trabalhistas	1	149
<b>Caixa líquido (aplicado nas) / proveniente das atividades operacionais</b>	<b>(7.764)</b>	<b>(649)</b>
Imposto de renda e contribuição social pagos	-	(277)
<b>Fluxo de caixa das atividades de investimento</b>		
Aquisições de ativo imobilizado	(43.908)	(7.571)
Aquisição de bens para o ativo intangível	-	356
Aumento de capital	29.683	12.752
<b>Caixa (aplicado nas) líquido proveniente das atividades de financiamento</b>	<b>(14.225)</b>	<b>5.260</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamento</b>		
Dividendos a pagar	-	-
Partes relacionadas	(106)	(4.830)
Adiantamento para futuro aumento de capital	22.052	-
<b>Caixa aplicado nas atividades de financiamento</b>	<b>21.946</b>	<b>(4.830)</b>
<b>(Redução) Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>(43)</b>	<b>58</b>
<b>Caixa e equivalentes de caixa</b>		
No início do exercício	136	78
No final do exercício	93	136
<b>(Redução) Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>(43)</b>	<b>58</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

# Aratu Geração S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de reais exceto quando indicado em contrário)

---

## 1. Contexto operacional

A Aratu Geração S.A. (“Companhia”) é uma sociedade anônima de capital fechado, com sede na cidade de São Paulo, e tem como finalidade a geração e comercialização de energia elétrica, bem como estudos, elaboração, execução de planos e programas de desenvolvimento econômico em regiões de seu interesse, seja diretamente ou em colaboração com órgãos estatais ou Sociedades particulares, além de fornecimento de informações e assistência para auxílio da iniciativa privada ou estatal, que visem à implantação de atividades econômicas, culturais, assistenciais e sociais naquelas regiões, para o cumprimento de sua função social em benefício da comunidade.

A Companhia detém duas pequenas centrais hidrelétricas, que são: (a) PCH Lobo, com 1,6 MW de capacidade instalada, em operação, localizada no Rio Ribeirão do Lobo, nos municípios de Itirapina e Brotas, Estado de São Paulo; e (b) PCH Emas Nova, com 3,3 MW de capacidade instalada, atualmente desativada, localizada no Rio Mogi Guaçu, no Município de Pirassununga, Estado de São Paulo, com previsão de retomada operacional para o biênio 2023 / 2024. A energia média gerada pela PCH Lobo é de 0,90 MW médios, ou 7.884 MWh ao ano, enquanto a nova capacidade instalada da PCH Emas Nova após sua reativação será de 7,215 MW, com energia média de 4,30 MW médios, ou 37.660 MWh ao ano.

A Companhia atua sob o regime de concessão pública outorgada originalmente através do Decreto de 20 de agosto de 1998, que finda em 26 de agosto de 2028, porém, conforme previsto no contrato de concessão, com possibilidade de prorrogação por mais 20 anos. Especificamente para o caso da PCH Lobo, registre-se que no exercício de 2017 foi solicitado à Agência Nacional de Energia Elétrica (“ANEEL”) a extinção da concessão da usina Lobo, pedido que foi aprovado pela resolução autorizativa nº 6.742 dispensando a reversão dos bens outorgados na época da concessão. Em ato contínuo, a Companhia pediu o registro da usina Lobo como Central de Geração de Capacidade Reduzida (“CGH”), que foi deferida sob o número CGH.PH. SP.001335-8.02, passando a ter prazo de outorga por tempo indeterminado.

No que se refere a operação comercial, a partir de julho de 2018 a CGH Lobo foi arrendada à Sociedade Claro S.A. e passou a operar em regime de minigeração distribuída, alimentando as unidades operacionais da Claro conectadas à rede da distribuidora Elektro no estado de São Paulo, encerrando o contrato em setembro de 2021. Em outubro de 2021 foi firmado um novo contrato, com duração de 4 anos, com a Cooperativa Limoeiro Energias Renováveis 5 e gerenciamento comercial pela Sociedade Lemon LVM Energias Renováveis Ltda.

## **Aratu Geração S.A.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de reais exceto quando indicado em contrário)

---

O projeto de reativação da PCH Emas Nova aproveita boa parte da infraestrutura existente como barragem, escada de peixes e canal de adução, e considera a instalação de uma nova casa de força com uso da moderna tecnologia Stream Diver Voith, que são turbinas especialmente projetadas para usinas de baixa queda, resultando em elevada capacidade de geração, segurança e confiabilidade operacional. Quanto a operação comercial da PCH Emas Nova, prevista para o primeiro semestre de 2024, poderá atuar no Mercado Regulado através da participação em leilões de Energia Nova ou de Reserva, ou ainda, atuar no Mercado Livre com a venda de energia à consumidores livres.

### **1.1. Reestruturação societária**

#### **Ecopart Investimentos S/A.**

Em 25 de agosto de 2020, conforme deliberado pela Assembleia Geral Extraordinária da Companhia, foi aprovada a incorporação da Ecopart Investimentos S/A. ("Ecopart") pela Companhia, nos termos do Protocolo e Justificação de Incorporação. A incorporação está inserida em um projeto de simplificação da estrutura societária da Ecopart e da Companhia, devendo resultar em redução de custos de natureza operacional, administrativa e financeira delas. Como resultado desta incorporação, a Ecopart foi extinta de pleno direito e a Companhia tornou-se sua sucessora. O patrimônio líquido da Ecopart foi avaliado em 31 de maio de 2020, com base no valor contábil, pelo montante de R\$ 4.414 mil, conforme Laudo de Avaliação Contábil Para Fins de Incorporação, emitido por Sociedade independente especializada.

## **2. Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis**

### **2.1 Base de apresentação**

As demonstrações financeiras foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem a legislação societária e os Pronunciamentos, Orientações e Interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC).

As demonstrações financeiras da Companhia foram elaboradas com base em diversos métodos de avaliação utilizados nas estimativas contábeis. As estimativas contábeis envolvidas na preparação das demonstrações financeiras foram baseadas em fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da Administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas demonstrações financeiras. Os itens significativos sujeitos a essas 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, as estimativas do valor recuperável dos terrenos e edificações, análise do risco de crédito para determinação das perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa, assim como a análise dos demais riscos para determinação de outras provisões, inclusive para as demandas judiciais e administrativas.

## **Aratu Geração S.A.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de reais exceto quando indicado em contrário)

---

A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores divergentes dos registrados nas demonstrações financeiras devido ao tratamento probabilístico inerente ao processo de estimativa. A Companhia revisa suas estimativas e premissas, pelo menos anualmente.

As demonstrações financeiras foram preparadas utilizando-se o custo histórico como base de valor, exceto pela valorização de certos instrumentos financeiros ativos e passivos, os quais são mensurados pelo valor justo e estão apresentadas em Real (R\$), que é a moeda funcional da Companhia. Todas as informações apresentadas em Reais foram arredondadas para o milhar mais próximo possível, exceto quando indicado de outra forma.

As demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2023 foram aprovadas pela Administração em 15 de março de 2024.

### **2.2. Caixa e equivalentes de caixa**

Compreendem valores depositados em contas bancárias prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa para pagamentos de curto prazo.

### **2.3. Contas a receber de clientes**

As contas a receber estão registradas pelos valores efetivamente faturados e estão apresentadas a valores de realização. Quando necessária, a provisão para créditos de liquidação duvidosa é constituída com base em histórico no relacionamento com os clientes e considerada suficiente para a expectativa de perdas na realização de créditos.

O giro de contas a receber é de curtíssimo prazo, não havendo a necessidade da aplicação do ajuste a valor presente sobre os valores faturados.

### **2.4. Imobilizado**

É registrado pelo custo de aquisição, líquido das depreciações acumuladas e não excede ao valor justo.

A depreciação dos bens é calculada pelo método linear e as taxas utilizadas estão em conformidade com o Manual do Setor Elétrico e Resolução Normativa da ANEEL nº 674 de 11 de agosto de 2015, as quais representam a expectativa de vida útil dos bens do ativo imobilizado.

A mais valia do ativo imobilizado refere-se a parcela advinda de ágio incorporado de Sociedade controladora atribuída ao referido ativo.

## **Aratu Geração S.A.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de reais exceto quando indicado em contrário)

---

### **2.5. Avaliação do valor recuperável de ativos não financeiros (teste de “impairment”)**

A Administração revisa anualmente o valor contábil líquido de seus principais 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.

### **2.6. Reconhecimento das Receitas, Custos e Despesas**

O resultado das operações (receitas, custos e despesas) é apurado de acordo com o princípio da competência de exercícios.

A receita bruta compreende o valor justo da contraprestação recebida ou a receber pela venda de energia, bem como receitas oriundas de contratos de cessão de geração de energia e com contratos de locação de imóvel, equipamentos de sistema de geração distribuída e contrato de prestação dos serviços de operação e manutenção do SGD integrante dos projetos de geração distribuída ("Serviços de O&M") no curso normal das atividades da Companhia. Uma receita não é reconhecida se há alguma incerteza quanto à sua realização.

### **2.7. Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro**

A Companhia optou pelo regime de lucro presumido. Para estas companhias, a base de cálculo do imposto de renda é calculada à razão de 32% sobre as receitas brutas operacionais e 100% das demais receitas, sobre as quais se aplicam às alíquotas regulares do respectivo imposto de 15%, acrescida de adicional de 10%. Para a contribuição social, as receitas brutas operacionais são presumidas pelo percentual de 12% e as demais receitas à razão de 100%, sobre às quais se aplicam à alíquota regular da respectiva contribuição de 9%.

Ativos e passivos tributários correntes do último exercício e de anos anteriores são mensurados ao valor recuperável esperado ou a pagar às autoridades fiscais.

A Administração periodicamente avalia a posição fiscal das situações nas quais a regulamentação fiscal requer interpretação e estabelece provisões, quando apropriado.

## **Aratu Geração S.A.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de reais exceto quando indicado em contrário)

---

### **2.8. Ativos e passivos contingentes e obrigações legais**

As práticas contábeis para registro e divulgação de ativos e passivos contingentes e obrigações legais são as seguintes:

- Ativos contingentes: são reconhecidos somente quando há garantias reais ou decisões judiciais favoráveis, transitadas em julgado. Os ativos contingentes com êxitos prováveis são apenas divulgados em nota explicativa.
- Passivos contingentes: são provisionados quando as perdas forem avaliadas como prováveis e os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. Os passivos contingentes avaliados como de perdas possíveis são apenas divulgados em nota explicativa, e os passivos contingentes avaliados como de perdas remotas não são provisionados e nem divulgados.
- Obrigações legais: são registradas como exigíveis, independente da avaliação sobre as probabilidades de êxito dos processos em que a Companhia questiona a constitucionalidade dos tributos.

### **2.9. Provisões**

#### **Geral**

Provisões são reconhecidas quando a Companhia tem uma obrigação presente (legal ou não formalizada) em consequência de um evento passado, sendo provável que benefícios econômicos sejam requeridos para liquidar a obrigação e uma estimativa confiável do valor da obrigação possa ser feita.

Quando há uma série de obrigações similares, a probabilidade de liquidá-las é determinada levando-se em consideração a classe de obrigações como um todo.

### **2.10. Outros ativos e passivos (circulantes e não circulantes)**

Um ativo é reconhecido no balanço quando for provável que seus benefícios econômico-futuros serão gerados em favor da Companhia e seu custo ou valor puder ser mensurado com segurança. Um passivo é reconhecido no balanço 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. As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido.

Os ativos e passivos são classificados como circulantes quando sua realização ou liquidação é provável que ocorra nos próximos 12 meses. Caso contrário, são demonstrados como não circulantes.

## **Aratu Geração S.A.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de reais exceto quando indicado em contrário)

---

### **2.11. Instrumentos financeiros**

Os ativos e passivos financeiros são reconhecidos quando a Companhia e suas controladas forem parte das disposições contratuais dos instrumentos.

Os ativos e passivos financeiros são inicialmente mensurados pelo valor justo. Os custos das transações diretamente atribuíveis à aquisição ou emissão de ativos e passivos financeiros (exceto por ativos e passivos financeiros reconhecidos ao valor justo no resultado) são acrescidos ou deduzidos do valor justo dos ativos ou passivos financeiros, se aplicável, após o reconhecimento inicial.

Os passivos financeiros são mensurados ao custo amortizado utilizando o método de juros efetivos.

### **2.12. Demonstração dos fluxos de caixa**

A demonstração dos fluxos de caixa foi preparada e está apresentada pelo método indireto de acordo com o Pronunciamento Contábil CPC 03(R2) - Demonstração dos fluxos de caixa, emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e reflete as modificações no caixa que ocorreram nos exercícios apresentados.

### **2.13. Resultado por ações**

É calculado com base na quantidade de ações em circulação na data das demonstrações financeiras.

### **2.14. Novos pronunciamentos técnicos, revisões e interpretações**

#### **Novas normas, alterações e interpretações de normas**

As normas e interpretações novas e alteradas emitidas, mas ainda não adotadas até 31 de dezembro de 2023, estão descritas a seguir. A Companhia pretende adotar essas novas normas, alterações e interpretações, se cabível, quando entrarem em vigor e não espera ter um impacto material decorrente de sua aplicação em suas demonstrações financeiras.

#### **IAS 1/ CPC 26: Apresentação das Demonstrações Financeiras**

As emendas estabelecem requerimentos para classificação e divulgação de um passivo com cláusulas de covenants como circulante ou não circulante. Segundo as emendas o passivo deve ser classificado como circulante quando a entidade não tem o direito no final do período de reporte de diferir a liquidação do passivo durante pelo menos doze meses após o período de reporte. Adicionalmente, apenas covenants cujo cumprimento é obrigatório antes do, ou, no final do período de reporte devem afetar a classificação de um passivo como circulante ou não circulante.

## Aratu Geração S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de reais exceto quando indicado em contrário)

### IFRS 16/ CPC 6 (R2): Arrendamentos

As emendas incluem requerimentos que especificam que o vendedor-arrendatário deve mensurar subsequentemente o passivo de arrendamento derivado da transferência de ativo - que atende aos requisitos para ser reconhecida como receita de venda - e retroarrendamento ('Sale and Leaseback') de forma que não seja reconhecido ganho ou perda referente ao direito de uso retido na transação.

### IAS 7/ CPC 3: Demonstração dos Fluxos de Caixa

Divulgação de operações de Risco Sacado ('Reverse factoring'), que envolvam as Companhias e seus fornecedores. Os novos requisitos de divulgação tornarão visível o uso de acordos de financiamento de fornecedores por uma Companhia e permitirão que os investidores observem como o uso desses instrumentos afetou as operações e a estrutura de capital da Companhia.

## 3. Caixa e equivalentes de Caixa

<u>Descrição</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Bancos	93	136
	<b>93</b>	<b>136</b>

## 4. Impostos a compensar

<u>Descrição</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Impostos Retidos	5.968	142
Saldos Negativos IRPJ e CSLL	70	6
	<b>6.038</b>	<b>148</b>

## 5. Adiantamento a fornecedores

<u>Descrição</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Adiantamentos a fornecedores	3.046	117
	<b>3.046</b>	<b>117</b>

Adiantamentos destinados a reforma de reativação do projeto PCH Emas Nova com expectativa de conclusão no primeiro semestre de 2024.

## Aratu Geração S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de reais exceto quando indicado em contrário)

### 6. Imobilizado

O detalhamento do ativo imobilizado é apresentado da seguinte forma:

Descrição	Taxa de Depreciação	2023			2022
		Custo	Depreciação Acumulada	Imobilizado Líquido	Imobilizado Líquido
Terreno	-	52	-	52	52
Edificações	2% a 4%	1.163	(1.163)	-	-
Máquinas e equipamentos	2,5% a 10%	3.570	(2.634)	936	1.031
Móveis e utensílios	6,25%	4	(2)	2	2
Computadores e Periféricos	20%	9	(4)	5	6
Marcas e Patentes	-	1	-	1	1
Barragens	2% a 10%	1.585	(1.219)	366	415
Mais valia	2,50%	-	-	-	-
Imobilizado em andamento (i)	-	57.739	(1)	57.737	13.843
Ferramentas e Aparelhos	10%	4	(2)	2	3
	-	-	-	-	-
		<b>64.127</b>	<b>(5.025)</b>	<b>59.101</b>	<b>15.353</b>

**Refere-se a reforma da Pequena Central Hidrelétrica – PCH Emas Nova, decorrente de compra de maquinários novos e imobilizado em fase de construção com término previsto para o primeiro semestre de 2024.**

A movimentação do ativo imobilizado no exercício de 2023 ocorreu conforme apresentado:

	Saldo em 2022	Adições	Baixas	Depreciação	Saldos em 2023
Terreno	52	-	-	-	52
Edificações	-	-	-	-	-
Máquinas e equipamentos	1.031	13	-	(108)	936
Móveis e utensílios	2	-	-	-	2
Computadores e Periféricos	6	-	-	(1)	5
Marcas e Patentes	1	-	-	-	1
Barragens	415	-	-	(49)	366
Mais valia	-	-	-	-	-
Imobilizado em andamento	13.843	1.764	-	(1)	15.606
Imobilizado em andamento	-	42.131	-	-	42.131
Ferramentas e Aparelhos	2	-	-	-	2
Outros	1	-	(1)	-	-
	<b>15.353</b>	<b>43.908</b>	<b>(1)</b>	<b>(159)</b>	<b>59.101</b>

## Aratu Geração S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de reais exceto quando indicado em contrário)

A movimentação do ativo imobilizado no exercício de 2022 ocorreu conforme apresentado:

	<u>Saldo em 2021</u>	<u>Adições</u>	<u>Baixas</u>	<u>Depreciação</u>	<u>Saldos em 2022</u>
Terreno	52	-	-	-	52
Máquinas e equipamentos	988	135	-	(92)	1.031
Móveis e utensílios	2	-	-	-	2
Computadores e Periféricos	2	5	-	(1)	6
Marcas e Patentes	1	-	-	-	1
Barragens	422	33	-	(40)	415
Imobilizado em andamento	6.446	7.397	-	-	13.843
Ferramentas e Aparelhos	2	1	-	-	3
	<u>7.916</u>	<u>7.571</u>	<u>-</u>	<u>(134)</u>	<u>15.353</u>

## 7. Fornecedores

Refere-se substancialmente a aquisição de materiais e contratação de prestação de serviço utilizados na Companhia.

<u>Descrição</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Fornecedores nacionais	1.412	91
<b>Total</b>	<b>1.412</b>	<b>91</b>

## 8. Partes relacionadas

<u>Descrição</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Mineração Santa Elina Ind.Com.S/A	-	106
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>106</b>

## 9. Provisão para contingências

A Sociedade não é parte em ações judiciais envolvendo processos cíveis, tributários ou trabalhistas com a probabilidade de perda definida como “possível” ou “provável”.

## Aratu Geração S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de reais exceto quando indicado em contrário)

De acordo com a legislação vigente, as operações da Companhia estão sujeitas a revisões pelas Autoridades Fiscais pelo prazo de cinco anos com referência aos impostos e às contribuições federais (imposto de renda, contribuição social, PIS e COFINS) e municipais (ISS). Não há prazo de prescrição para exame dos recolhimentos de contribuições previdenciárias (INSS e FGTS). Como decorrência dessas revisões, transações e recolhimentos poderão ser questionadas, ficando os valores eventualmente identificados sujeitos a multas, juros e atualizações monetárias

### 10. Patrimônio líquido

#### 10.1. Capital social

Em 31 de dezembro de 2023, o capital social no valor de R\$ 44.000 (R\$ 14.317 em 31 de dezembro de 2022) era composto de 305.214 ações nominativas e sem valor nominal (99.308 em 31 de dezembro de 2022), das quais 299.799 ações ordinárias e 5.415 ações preferenciais.

<u>Acionistas</u>	<u>% Ações</u>	<u>Quantidade de Ações – 2023</u>	<u>Quantidade de Ações - 2022</u>
ESP Agropecuária	14,17%	43.239	43.239
Mineração Santa Elina	85,83%	261.975	56.069
	<b>100,00%</b>	<b>305.214</b>	<b>99.308</b>

Em 22 de janeiro de 2024 foi protocolado na Junta Comercial a ata de assembleia geral realizada em 22 de dezembro de 2023 que registrou o aumento de capital social no montante de R\$ 29.683 mediante emissão de 205.906 novas ações ordinárias nominativas.

#### 10.2. Reserva legal

Conforme estatuto, a Companhia deve reconhecer 5% de seu resultado líquido para reserva legal, não excedendo 20% do capital social, no exercício de 2023 não foram constituídas reservas, tendo em vista que a Empresa obteve prejuízo no ano.

#### 10.3. Reserva de lucros e distribuição de dividendos

A destinação do resultado no exercício após as devidas destinações legais é definida pela Diretoria em Assembleia Geral.

Em 2023 a Companhia não reconheceu montantes a título de dividendos mínimos obrigatórios devido ausência de lucros.

## Aratu Geração S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de reais exceto quando indicado em contrário)

---

### 10.4. Adiantamento para futuro aumento de capital

A Administração aprovou o pagamento de adiantamento para futuro aumento de capital em 31 de dezembro de 2023 no valor total de R\$ 22.052.

## 11. Receita operacional líquida

<u>Receita Bruta de serviços prestados</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Receita de locação	1.602	1.440
Receita de serviços	2.885	1.320
	<u>4.487</u>	<u>2.760</u>
<u>Impostos incidentes sobre a receita</u>		
Pis	(74)	(18)
Cofins	(341)	(83)
ISS	(53)	(28)
	<u>(468)</u>	<u>(129)</u>
<u>Receita líquida</u>	<u>4.019</u>	<u>2.631</u>

## Aratu Geração S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de reais exceto quando indicado em contrário)

### 12. Custos e despesas administrativas e gerais por natureza

<u>Descrição</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Manutenção	(1.555)	(1.588)
Serviços de terceiros	(938)	(862)
Depreciação	(159)	(134)
Taxas e tributos	(119)	(20)
Viagens e estadias	-	(4)
Locação	(307)	(129)
Ambientais	(875)	(87)
Outras despesas	(469)	(126)
	<u>(4.422)</u>	<u>(2.950)</u>
<u>Classificação</u>		
Custo da Operação	(1.070)	(1.505)
Administrativas e gerais	(3.352)	(1.445)
	<u>(4.422)</u>	<u>(2.950)</u>

### 13. Imposto de renda e contribuição social – correntes

A Companhia, no atual exercício optou pelo regime de tributação do lucro real. Para estas companhias, a base de cálculo do imposto de renda e da contribuição social é calculada sobre o lucro contábil, sobre as quais se aplicam às alíquotas regulares do respectivo imposto e contribuição de 15%, acrescida de adicional de 10% para o Imposto de Renda Pessoa Jurídica (IRPJ) e de 9% para a Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL).

Ativos e passivos tributários correntes do último exercício e de anos anteriores são mensurados ao valor recuperável esperado ou a pagar às autoridades fiscais.

A Administração periodicamente avalia a posição fiscal das situações nas quais a regulamentação fiscal requer interpretação e estabelece provisões, quando apropriado.

## Aratu Geração S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de reais exceto quando indicado em contrário)

---

### 14. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros

- a) **Considerações gerais:** a Companhia mantém operações com instrumentos financeiros cujos riscos são administrados por meio de estratégias de posições financeiras e sistemas de controles de limites de exposição aos mesmos. Todas as operações estão integralmente reconhecidas na contabilidade e restritas aos instrumentos a seguir relacionados.
- b) **Caixa e equivalentes de caixa:** estão comentados e apresentados na Nota nº 3.
- c) **Fatores de risco que podem afetar os negócios da Companhia:**

**Risco de taxas de juros** - Este risco é oriundo da possibilidade de a Companhia sofrer perdas por conta de flutuações nas taxas de juros mercado, uma vez que seus ativos são substancialmente pré-fixados, a Companhia entende que apesar de existente, este risco possui possibilidade remota de ocorrência.

**Risco de crédito** - Esses riscos são administrados por normas específicas de análise de crédito e estabelecimento de limites de exposição por cliente.

### 15. Cobertura de seguros (não auditado)

A Companhia mantém seguros contratados, considerados suficientes pela Administração para cobrir eventuais riscos sobre seus ativos e/ ou responsabilidades.

As premissas adotadas, dada a sua natureza, não fazem parte do escopo de auditoria das demonstrações financeiras e, conseqüentemente, não foram revisadas pelos nossos auditores independentes.

Antonio Kazuo Koga  
Diretor

Ricardo Marcos Garvizu Flores  
Diretor

Henrique Costa do Valle  
Contador  
CRC 1SP-289626/O-9

\* \* \*