

ARATU GERAÇÃO S.A.

Demonstrações Financeiras acompanhadas do
Relatório do Auditor Independente

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023

ARATU GERAÇÃO S.A.

Índice

	Página
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 2024 e de 2023	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 2024, 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 2024, 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 e da governança 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.

- 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.
- 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, 21 de fevereiro de 2025.

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

Balancos patrimoniais em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Valores expressos em milhares de Reais)

	ATIVO		
	Notas	31/12/2024	31/12/2023
Ativo circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	3	165	93
Contas a receber de clientes	-	143	137
Impostos a compensar	4	6.002	6.038
Adiantamento a fornecedores	-	91	3.046
Outras contas a receber		7	7
Outros créditos		13	-
Total do ativo circulante		6.421	9.321
Ativo não circulante			
Imobilizado líquido	5	77.163	59.101
Intangível líquido	-	18	18
Total do ativo não circulante		77.181	59.119
Total do ativo		83.602	68.440

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 2024 e 2023

(Valores expressos em milhares de Reais)

PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Passivo circulante			
Fornecedores	-	335	1.412
Obrigações tributárias e trabalhistas	-	46	178
Outras contas a pagar	-	97	98
Partes relacionadas	-	-	-
Total do passivo circulante		<u>478</u>	<u>1.688</u>
Patrimônio líquido			
Capital social	7.1	83.300	44.000
Reserva legal	7.2	313	313
Reserva de lucros	7.3	(746)	387
AFAC	7.1	257	22.052
Total do patrimônio líquido		<u>83.124</u>	<u>66.752</u>
Total do passivo e patrimônio líquido		<u>83.602</u>	<u>68.440</u>

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 2024 e 2023

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

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Receita Operacional líquida	8	3.905	4.019
(-) Custo da operação	9	(1.090)	(1.070)
Lucro operacional bruto		2.815	2.949
Despesas Operacionais:			
Administrativas e Gerais	9	(3.875)	(3.352)
Outras receitas (despesas)	9	(6)	-
		(3.881)	(3.352)
(Prejuízo) antes do resultado financeiro		(1.066)	(403)
Resultado Financeiro:			
Receitas Financeiras	-	(35)	12
Despesas Financeiras	-	(8)	(13)
		(43)	(1)
Prejuízo antes do imposto de renda e contribuição social		(1.109)	(404)
Impostos de renda e contribuição social - correntes	10	(25)	-
Prejuízo do exercício		(1.134)	(404)
Número de ações		577.838	305.214
Resultado por ação		(1,96249)	(1,32366)

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 2024 e 2023

(Valores expressos em milhares de Reais)

	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Prejuízo do exercício	(1.134)	(404)
Total do resultado abrangente do exercício	<u>(1.134)</u>	<u>(404)</u>

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 2024 e de 2023

(Valores expressos em milhares de Reais)

NE	Capital social	Reserva		Lucros/(prejuízos) acumulados	AFAC	Total
		Legal				
Saldos em 31 de dezembro de 2022	14.317	313		791	-	15.421
Aumento de capital	29.683	-		-	-	29.683
Prejuízo do exercício	-	-		(404)	-	(404)
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	-		-	22.052	22.052
Saldos em 31 de dezembro de 2023	44.000	313		387	22.052	66.752
Aumento de capital	17.505	-		-	-	17.505
Prejuízo do exercício	-	-		(1.134)	-	(1.134)
Integralização de capital social	7.1	21.795		-	(21.795)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2024	83.300	313		(747)	257	83.123

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 2024 e 2023**

(Valores expressos em milhares de Reais)

	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Prejuízo do exercício antes do imposto de renda e da contribuição social	(1.109)	(404)
Ajustes para conciliar o resultado às disponibilidades geradas pelas atividades operacionais:		
Baixa de ativo imobilizado	-	1
Depreciação e amortização	5.178	159
Decréscimo/ (acrécimo) em ativos		
Impostos a compensar	36	(5.889)
Adiantamento a fornecedores	2.955	(2.929)
Contas a receber de clientes	(6)	(17)
Outras Contas a Receber	-	(7)
Outros Créditos	(13)	-
(Decréscimo)/ acréscimo em passivos		
Fornecedores	(1.077)	1.321
Obrigações tributárias e trabalhistas	(132)	1
Imposto de renda e contribuição social pagos	(25)	-
Caixa líquido (aplicado nas) / proveniente das atividades operacionais	5.807	(7.764)
Fluxo de caixa das atividades de investimento		
Aquisições de ativo imobilizado	(23.240)	(43.908)
Aumento de capital	17.505	29.683
Caixa líquido proveniente das / (aplicado nas) atividades de financiamento	(5.735)	(14.225)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Partes relacionadas	-	(106)
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	22.052
Caixa líquido proveniente das / (aplicado nas) atividades de financiamento	-	21.946
Varição líquida de caixa e equivalentes de caixa	72	(43)
Caixa e equivalentes de caixa		
No início do exercício	93	136
No final do exercício	165	93
Varição líquida de caixa e equivalentes de caixa	72	(43)

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 2024 e 2023

(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 centrais hidrelétricas, que são: (a) CGH 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, cujas obras para reativação foram concluídas em 2024, com nova capacidade instalada de 7,215 MW, localizada no Rio Mogi Guaçu, no Município de Pirassununga, Estado de São Paulo. A energia média gerada pela CCH Lobo é de 0,90 MW médios, ou 7.884 MWh ao ano, enquanto a nova capacidade instalada na PCH Emas Nova gerará 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 2024 e 2023

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

O projeto de reativação da PCH Emas Nova, com capacidade total instalada de 7,215MW, aproveitou boa parte da infraestrutura existente como a barragem, reservatório, escada de peixes e canal de adução, e contou com a construção de uma nova casa de força utilizando a moderna tecnologia Stream Diver da Voith, que são turbinas especialmente projetadas para usinas de baixa queda, resultando em elevada capacidade de geração, segurança e confiabilidade operacional. A fase de construção e implantação foi encerrada em 2024, sendo que a autorização para Operação Comercial da PCH Emas Nova foi concedida pela Aneel em 26 de novembro de 2024. A PCH Emas Nova comercializará sua energia 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).

ARATU GERAÇÃO S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

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

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.

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 2024 foram aprovadas pela Administração em 21 de fevereiro de 2025.

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.

ARATU GERAÇÃO S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

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

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.

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 real. O imposto de renda e a contribuição social diferidos são calculados sobre os prejuízos fiscais do imposto de renda, a base negativa de contribuição social e as correspondentes diferenças temporárias entre as bases de cálculo do imposto sobre ativos e passivos e os valores contábeis das demonstrações financeiras.

ARATU GERAÇÃO S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

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

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.

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.

ARATU GERAÇÃO S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

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

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.

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

As normas e interpretações novas e alteradas emitidas, mas ainda não adotadas até 31 de dezembro de 2024, 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.

ARATU GERAÇÃO S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

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

IFRS 18: Apresentação e Divulgação nas Demonstrações Financeiras

Em abril de 2024, o IASB emitiu o IFRS 18, que substitui o IAS 1 (equivalente ao CPC 26 (R1) - Apresentação de Demonstrações Financeiras). O IFRS 18 introduz novos requisitos para apresentação dentro da demonstração do resultado do exercício, incluindo totais e subtotais especificados. Além disso, as entidades são obrigadas a classificar todas as receitas e despesas dentro da demonstração do resultado do exercício em uma das cinco categorias: operacional, investimento, financiamento, impostos de renda e operações descontinuadas, das quais as três primeiras são novos.

O IFRS 18 e as alterações nas outras normas são entrarão em vigor para períodos de relatórios iniciados em ou após 1º de janeiro de 2027, com a aplicação antecipada permitida e devendo ser divulgada, embora no Brasil a adoção antecipada não seja permitida. O IFRS 18 será aplicado retrospectivamente.

Alterações ao CPC 18 (R3) - Investimento em Coligada, Em Controlada e Empreendimento Controlado Em Conjunto e a ICPC 09 - Demonstrações Contábeis Individuais, Demonstrações Separadas, Demonstrações Consolidadas e Aplicação do Método da Equivalência Patrimonial

Em setembro de 2024, o Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) emitiu alterações ao Pronunciamento Técnico CPC 18 (R3) e à Interpretação Técnica ICPC 09 (R3), com o objetivo de alinhar as normativas contábeis brasileiras com os padrões internacionais emitidos pelo IASB.

A atualização do Pronunciamento Técnico CPC 18 contempla a aplicação do método da equivalência patrimonial (MEP) para a mensuração de investimentos em controladas nas Demonstrações Contábeis Individuais, refletindo a alteração nas normas internacionais que agora permitem essa prática nas Demonstrações Contábeis Separadas. Essa convergência harmoniza as práticas contábeis adotadas no Brasil com as internacionais, sem gerar impactos materiais em relação à norma atualmente vigente, concentrando-se apenas em ajustes de redação e na atualização das referências normativas.

As alterações vigoram para períodos de demonstrações financeiras que se iniciam em ou após 1º de janeiro de 2025.

Alterações ao CPC 02 (R2) – Efeitos nas Mudanças nas Taxas de Câmbio e Conversão de Demonstrações Contábeis e CPC 37 (R1) – Adoção Inicial das Normas Internacionais de Contabilidade

Em setembro de 2024, O Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), emitiu a Revisão de Pronunciamentos Técnicos nº 27, que contempla alterações trazidas pelo Lack of Exchangeability emitido pelo IASB, com alterações no Pronunciamento Técnico CPC 02 (R2) - Efeitos das Mudanças nas Taxas de Câmbio e Conversão de Demonstrações Contábeis e no CPC 37 (R1) - Adoção Inicial das Normas Internacionais de Contabilidade.

ARATU GERAÇÃO S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

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

As alterações vigoram para períodos de demonstrações financeiras que se iniciam em ou após 1º de janeiro de 2025.

A Administração analisou e não identificou impactos relevantes sobre as demonstrações financeiras da Companhia em decorrência da adoção dessas normas e interpretações novas e revisadas emitidas e ainda não aplicáveis

3. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA.

<u>Descrição</u>	<u>12/31/2024</u>	<u>12/31/2023</u>
Bancos	165	77
Aplicações Financeiras	-	16
	<u>165</u>	<u>93</u>

4. IMPOSTOS A COMPENSAR

<u>Descrição</u>	<u>12/31/2024</u>	<u>12/31/2023</u>
Impostos Retidos	5.927	5.968
Saldos Negativos IRPJ e CSLL	75	70
	<u>6.002</u>	<u>6.038</u>

ARATU GERAÇÃO S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

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

5. IMOBILIZADO

O detalhamento do ativo imobilizado é apresentado da seguinte forma:

Descrição	Taxa de Depreciação	2024			2023
		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%	.640	(2.737)	903	936
Móveis e utensílios	6.25%	4	(3)	1	2
Computadores e Periféricos	20%	9	(6)	3	5
Marcas e Patentes	-	-	-	-	1
Barragens	2% a 10%	1.585	(1.265)	320	366
Mais valia	2.50%	-	-	-	-
Imobilizado em andamento 2023	-	16.856	(1)	16.855	15.606
Imobilizado em andamento 2024	-	59.029	-	59.028	42.131
Ferramentas e Aparelhos	10%	4	(3)	1	2
		82.342	(5.178)	77.163	59.101

A movimentação do ativo imobilizado no exercício de 2024 ocorreu conforme apresentado:

	Saldo em 2023	Adições	Baixas	Depreciação	Saldos em 2024
Terreno	52	-	-	-	52
Edificações	-	1.163	-	(1.163)	-
Máquinas e equipamentos	936	2.704	-	(2.737)	903
Móveis e utensílios	2	2	-	(3)	1
Computadores e Periféricos	5	4	-	(6)	3
Marcas e Patentes	1	(1)	-	-	-
Barragens	366	1.219	-	(1.265)	320
Imobilizado em andamento 2023	15.606	1.250	-	(1)	16.855
Imobilizado em andamento 2024	42.131	16.897	-	-	59.028
Ferramentas e Aparelhos	2	2	-	(3)	1
	59.101	23.240	-	(5.178)	77.163

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

ARATU GERAÇÃO S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

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

5. IMOBILIZADO - CONTINUAÇÃO

	<u>Saldo em 2022</u>	<u>Adições</u>	<u>Baixas</u>	<u>Depreciação</u>	<u>Saldos em 2023</u>
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)	-	-
	<u>15.353</u>	<u>43.908</u>	<u>(1)</u>	<u>(159)</u>	<u>59.101</u>

6. PROVISÃO PARA CONTINGÊNCIAS

A Companhia possui um processo de valor importante no montante de R\$ 391.562 (trezentos e noventa e um mil, quinhentos e sessenta e dois reais) em 31 de dezembro de 2024 no âmbito federal referente ao fator GSF e não ajuste do MRE por parte da Aneel. Conforme entendimento dos assessores jurídicos, este processo não teve atualização no ano de 2024 e continua com chances e probabilidade de perda possível. A Administração entende que os riscos estão dentro do controle para esse processo, portanto não seguirá com a constituição de provisão.

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.

ARATU GERAÇÃO S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

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

7. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

7.1. Capital social

Em 31 de dezembro de 2024, o capital social no valor de R\$ 83.300 é composto de 577.838 ações nominativas e sem valor nominal das quais 572.415 ações ordinárias e 5.423 ações preferenciais. 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 - 2024</u>	<u>Quantidade de Ações - 2023</u>
ESP Agropecuária	17.18%	99.300	43.239
Mineração Santa Elina	82.82%	478.538	261.975
	100.00%	577.838	305.214

Em 23 de dezembro de 2024 que registrou o aumento de capital social no montante de R\$ 39.300 mediante emissão de 272.624 novas ações ordinárias nominativas, sendo R\$ 21.795 mediante integralização do adiantamento para futuro aumento de capital e R\$ 17.505 com aporte mediante depósito em conta corrente.

7.2. Reserva legal

Conforme estatuto, a Companhia deve reconhecer 5% de seu resultado líquido para reserva legal, não excedendo 20% do capital social.

7.3. 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 2024 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 2024 e 2023

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

8. RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA

Receita Bruta de serviços prestados	2024	2023
Receita de Energia	15	-
Receita de Locação	1.658	1.602
Receita de Serviços	2.647	2.885
Receita de Sucatas	47	-
	4.367	4.487
Impostos incidentes sobre a receita		
Pis	(72)	(74)
Cofins	(332)	(341)
ISS	(58)	(53)
	(462)	(468)
Receita líquida	3.905	4.019

9. CUSTOS E DESPESAS ADMINISTRATIVAS E GERAIS POR NATUREZA

Descrição	2024	2023
Manutenção	(1.419)	(1.555)
Serviços de terceiros	(912)	(951)
Depreciação	(140)	(146)
Taxas e tributos	(66)	(119)
Viagens e estadias	-	-
Locação	(358)	(307)
Ambientais	(1.159)	(875)
Outras receitas (despesas)	(917)	(469)
	(4.971)	(4.422)
Classificação		
Custo da Operação	(1.090)	(1.070)
Administrativas e gerais	(3.875)	(3.352)
Outras receitas (despesas)	(6)	-
	(4.971)	(4.422)

ARATU GERAÇÃO S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

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

10. 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.

Abaixo segue demonstração dos cálculos de apuração do IRPJ e CSLL, conforme resultado apurado no ano:

Lucro Real	2024	2023
Lucro (Prejuízo) antes do IRPJ e CSLL	(1.109)	(404)
Cálculo do CSLL		
(=) Base de cálculo	(1.109)	(404)
Contribuição social 9%	-	-
Antecipações pagas no exercício	(9)	-
CSLL a (pagar) / recuperar	(9)	-
Cálculo do IRPJ		
(=) Base de cálculo	(1.109)	(404)
Imposto de renda alíquota 15%	-	-
Adicional de 10% IRPJ	-	-
Antecipações pagas no exercício	(16)	-
Total IRPJ a (pagar) / recuperar	(16)	-
TOTAL IRPJ e CLL a Pagar	(25)	-

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 2024 e 2023

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

11. 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.

12. 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

Mauro Tadeu Silvera Lemos
Contador
CRC 1SP-152587/O-3
