

CENTRAL GERADORA HIDRELÉTRICA DAS PEDRAS S.A
CNPJ: 11.591.106/0001-23
NIRE: 42300040631

DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS
DOS EXERCÍCIOS FINDOS
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025 E 2024

BLUMENAU – SC

Este documento foi assinado digitalmente por Marli Moresco Farias e Olinto Silveira.
Para verificar as assinaturas vá ao site <http://oab.portaldeassinaturas.com.br> e utilize o código B61A-0AA1-4E75-D534.

RELATÓRIO DA DIRETORIA

Senhores Acionistas:

Em cumprimento às disposições legais e estatutárias vigentes, apresentamos e submetemos a apreciação de V.Sas. o Balanço Patrimonial, Demonstração do Resultado do Exercício, Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido, Demonstração dos Fluxos de Caixa e Notas Explicativas, relativas ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2025 comparativamente com o encerrado em 31 de dezembro de 2024.

Balço Patrimonial
Encerrado em 31 de dezembro
(Valores expressos em Reais)

ATIVO	Nota	2025	2024
CIRCULANTE			
Caixa e equivalentes de caixa	4	39 359	122 786
Clientes	5	113 855	68 938
Outros créditos	6	692	3
Estoques	7	26 003	37 029
Despesas Antecipadas	8	2 324	2 324
TOTAL DO ATIVO CIRCULANTE		182 232	231 080
NÃO CIRCULANTE			
Investimento		600	
Despesas Antecipadas	8	1 549	3 873
Imobilizado	9	5 357 107	5 413 343
TOTAL DO ATIVO NÃO CIRCULANTE		5 359 256	5 417 216
TOTAL DO ATIVO		5 541 488	5 648 296

Olinto Silveira
CPF: 305.579.099-53
Diretor

Marli Moresco Farias
CPF: 014.378.179-04
Contadora CRC-SC 021187/O-7

Este documento foi assinado digitalmente por Marli Moresco Farias e Olinto Silveira.
Para verificar as assinaturas vá ao site <http://oab.portaldeassinaturas.com.br> e utilize o código B61A-0AA1-4E75-D584.

Balanco Patrimonial
Encerrado em 31 de dezembro
(Valores expressos em Reais)

PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	Nota	2025	2024
PASSIVO CIRCULANTE			
Fornecedores	10	36 193	21 919
Obrigações sociais, trabalhistas e tributárias	11	27 856	23 687
Dividendos a pagar PN		15 000	-
Dividendos a destinar ON		411	-
Dividendos propostos	12.4	74 516	68 145
Redução de capital a pagar		150 000	330 000
Empréstimos		5 407	5 407
Outros Credores		50 442	12 068
TOTAL DO PASSIVO CIRCULANTE		359 825	461 226
PASSIVO NÃO CIRCULANTE			
Empréstimos		6 759	12 165
TOTAL DO PASSIVO NÃO CIRCULANTE		6 759	12 165
PATRIMÔNIO LÍQUIDO			
Capital social	13.1	3 755 955	3 755 955
Reservas de capital	13.2	1 418 950	1 418 950
TOTAL DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO		5 174 905	5 174 905
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		5 541 488	5 648 296

Olinto Silveira
CPF: 305.579.099-53
Diretor

Marli Moresco Farias
CPF: 014.378.179-04
Contadora CRC-SC 021187/O-7

Demonstração do Resultado do Exercício
Período: 01 de Janeiro à 31 de Dezembro
(Valores expressos em Reais)

Estrutura	Nota	2025	2024
RECEITA LÍQUIDA	14	1 205 225	734 674
Custos Operacionais	15	(835 188)	(536 916)
LUCRO BRUTO		370 037	197 758
RECEITAS E DESPESAS OPERACIONAIS	15	(177 636)	(169 095)
Despesas gerais e administrativas		(176 153)	(163 412)
Impostos e taxas		(1 483)	(5 684)
LUCRO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO		192 401	28 663
RESULTADO FINANCEIRO		(7 110)	(2 197)
Receitas financeiras		486	3 607
Despesas financeiras		(7 596)	(5 804)
RESULTADO ANTES DO IMPOSTO		185 291	26 466
Contribuição social	16	(13 553)	(8 560)
Imposto de renda	16	(15 083)	(9 693)
LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO		156 655	8 215
LUCRO POR AÇÃO - em reais		0,78	0,04

Olinto Silveira
CPF: 305.579.099-53
Diretor

Marli Moresco Farias
CPF: 014.378.179-04
Contadora CRC-SC 021187/O-7

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido
Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024
(Valores expressos em Reais)

Mutações Contas	Notas	Capital Social Subscrito	Reserva de Capital	Lucros Acumulados	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2023		3 755 955	1 418 950	-	5 174 905
Lucro do Exercício	12.4			8 215	8 215
Dividendos propostos	12.4			(8 215)	(8 215)
Saldos em 31 de dezembro de 2024		3 755 955	1 418 950	-	5 174 905
Ajuste de exercícios anteriores				(14 873)	(14 873)
Lucro do Exercício	12.4			156 655	156 655
Dividendos antecipados	12.4			(67 265)	(67 265)
Dividendos propostos	12.4			(74 516)	(74 516)
Saldos em 31 de dezembro de 2025		3 755 955	1 418 950	-	5 174 905

Olinto Silveira
CPF: 305.579.099-53
Diretor

Marli Moresco Farias
CPF: 014.378.179-04
Contadora CRC-SC 021187/O-7

Demonstrações dos Fluxos de Caixa
 Período: 01 de Janeiro à 31 de Dezembro
 (Valores expressos em Reais)

Estrutura	Nota	2025	2024
I - ATIVIDADES OPERACIONAIS			
Lucro/Prejuízo líquido do exercício		185 291	26 466
Ajuste de exercícios anteriores		(14 873)	-
Depreciação		110 031	108 046
Baixa bens do imobilizado	9	13 414	1 890
(Aumento)/redução de ativos			
Clientes	5	(44 917)	29 428
Outros créditos	6	(688)	15
Estoques	7	11 027	-
Despesas Antecipadas	8	2 324	2 324
Aumento/(redução) de passivos			
Fornecedores	10	14 274	(5 898)
Obrigações sociais, trabalhistas e tributárias	11	6 411	(305)
Outros credores		38 374	12 068
Disponibilidades			
Contribuição social e imposto de renda pagos	16	(30 878)	(15 670)
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais		289 790	158 364
II - ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS			
Aquisição de imobilizado	9	(67 209)	(66 826)
Investimentos		(600)	-
Disponibilidades aplicadas		(67 809)	(66 826)
III - ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS			
Financiamentos obtidos		-	21 627
Pagamento de financiamento		(5 407)	(4 050)
Dividendos distribuídos		(120 000)	(107 590)
Redução de capital paga		(180 000)	-
Disponibilidades utilizadas		(305 407)	(90 020)
IV – DIMINUIÇÃO NAS DISPONIBILIDADES (Caixas, bancos, aplicações financeiras)			
		(83 426)	1 519
V - SALDO INICIAL	4	122 786	121 267
VI - SALDO FINAL	4	39 359	122 786
VII - VARIAÇÃO NAS DISPONIBILIDADES		(83 426)	1 519

CENTRAL GERADORA HIDRELETRICA DAS PEDRAS S.A

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025 E 2024

Valores expressos em Reais

1. CONTEXTO OPERACIONAL

A Central Geradora Hidrelétrica das Pedras S.A. é uma sociedade por ações de capital fechado, de Propósito Específico (SPE), constituída em 23 de fevereiro de 2010. Está situada na Rua Joinville nº 209, sala 301 A, bairro Vila Nova, no município de Blumenau – SC, com filial na Rua João Nelson Antunes, 900, bairro Rio das Pedras no município de Videira - SC. A Sociedade tem por objeto a operação, manutenção e exploração da CGH das Pedras. A CGH das Pedras possui Potência Instalada de 999,90 kW (Despacho nº 3.647, de 6 de novembro de 2015 - ANEEL) e Garantia Física de 0,620 MW médio (Portaria nº 149, de 6 de maio de 2015 – MME).

2. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

2.1. Elaboração e apresentação - foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com a Lei 6.404/76 atualizada com a Norma Brasileira de Contabilidade, notadamente, à norma NBC TG 1001 - Contabilidade para Pequenas Empresas, apresentada pelo Conselho Federal de Contabilidade, no que forem pertinentes e aplicáveis seus preceitos, e considerando também os aspectos a serem observados por entidade submetida as normas expedidas Agência nacional de Energia Elétrica – ANEEL, consoante às práticas contábeis descritas na nota explicativa nº 3.

2.2. Moeda de apresentação – estão sendo apresentadas em Reais, que é a moeda funcional da Sociedade.

2.3. Autorização – a Diretoria autorizou a sua conclusão em 04 de março de 2026.

3. SUMÁRIO DAS PRINCIPAIS POLÍTICAS CONTÁBEIS

3.1. Base de preparação e apresentação - a elaboração das Demonstrações Contábeis requer o uso de certas estimativas contábeis e o exercício de julgamento por parte da administração no processo de aplicação de políticas contábeis.

3.2. Reconhecimento das receitas – reconhecidas respeitando o princípio da competência, quando há aumento nos benefícios econômicos futuros, os riscos e benefícios mais significativos foram transferidos ao adquirente e puderem ser confiavelmente mensurados. As receitas operacionais são reconhecidas com base no fornecimento da energia elétrica, independentemente de ter havido o recebimento da receita.

3.3. Reconhecimento das despesas – reconhecidas respeitando o princípio da competência, quando houver diminuição nos benefícios econômicos futuros e puderem ser confiavelmente mensurados.

3.4. Ativo circulante – está demonstrado pelos valores de custo acrescidos dos rendimentos financeiros quando apropriado e deduzidos, quando aplicável, dos correspondentes ajustes por perda ao valor recuperável e cuja expectativa de recebimento seja no curso do exercício social seguinte.

3.5. Caixa e equivalentes de caixa – compreendem dinheiro em caixa, depósitos bancários e aplicações financeiras de curto prazo, com liquidez imediata e risco insignificante de mudança de valor, que estão registrados pelo valor de aplicação acrescido dos rendimentos incorridos até a data do balanço.

3.6. Clientes – corresponde a valores nominais a receber de clientes deduzido, quando aplicável, dos correspondentes ajustes a valor presente e a valor provável de realização.

3.7. Estoques – compreende peças de reposição utilizados na manutenção da atividade de geração de energia elétrica e estão registrados pelo custo de aquisição deduzido, quando aplicável, por perdas ao valor de mercado.

3.8. Imobilizado – é demonstrado ao custo de aquisição ou construção, sendo que as depreciações estão sendo calculadas pelo método linear com base na vida útil estimada desses ativos, que observam o estabelecido pelo órgão regulador e deduzido, quando aplicável, por perdas ao valor recuperável.

3.9. Passivo circulante e não circulante – é demonstrado por valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos respectivos encargos e atualizações monetárias incorridos. São registradas no circulante as obrigações com vencimento no exercício social seguinte.

3.10. Obrigações trabalhistas, sociais e tributárias - tais obrigações conhecidas e/ou passíveis de apuração estão sendo contabilizados de acordo com a sua competência.

3.11. Operações com a Câmara de Comercialização de Energia Elétrica – CCEE - os registros de compra e venda de energia são reconhecidos pelo Princípio da Competência com base nas informações divulgadas pela câmara e estimadas pela administração.

3.12. Liquidação Financeira – a Sociedade possui Garantia Física de 0,62 MW médios, que pode vender no mercado de curto ou longo prazo. A Câmara de Comercialização de Energia Elétrica – CCEE calcula mensalmente se a geração hidráulica efetiva foi acima ou abaixo da quantidade vendida, e valoriza a diferença ao Preço de Liquidação de Diferenças – PLD. A liquidação da diferença positiva é reconhecida como receita e a negativa como custo.

3.13. Ajuste de exercícios anteriores - A Administração avaliou o ajuste identificado em exercícios anteriores, no montante de R\$ 37.149 (trinta e sete mil, cento e quarenta e nove reais), correspondente a aproximadamente 1,2% do resultado do exercício, concluindo que o referido valor não é material para fins de reapresentação das demonstrações financeiras.

4. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

DESCRIÇÃO	2025	2024
Caixa	9.295	9.295
Bancos	26.639	5.338
Aplicações financeiras	3.425	108.153
Total	39.359	122.786

5. CLIENTES

Referem-se a direitos a receber decorrentes de operações contratadas de energia elétrica.

DESCRIÇÃO	2025	2024
Clientes	113.855	68.938
Total	113.855	68.938

6. OUTROS CRÉDITOS

Compreendem os adiantamentos de salários a funcionários e adiantamento a fornecedores.

DESCRIÇÃO	2025	2024
Adiantamento a funcionários e diretores	3	3
Outros Devedores	688	-
Total	692	3

7. ESTOQUES

É composto por peças de reposição a utilizar na manutenção da usina geradora de energia elétrica.

8. DESPESAS ANTECIPADAS

Refere-se a Taxa de Licença Ambiental (LAO) da Companhia com período de vigência de 03/09/2023 a 02/09/2027.

9. IMOBILIZADO

Composição e resumo da movimentação:

Descrição	Taxas Anuais	2024	Aquisições	Baixas	Depreciação	2025
Terrenos	-	73.000	-	-	-	73.000
Reservatórios, barragens e adutoras	1,68	2.283.642	-	-	(44.957)	2.238.685
Edificações, obras civis e benfeitorias	1,68	1.032.556	-	-	(20.220)	1.012.336
Máquinas e equipamentos	1,68	2.001.553	67.209	(15.478)	(37.939)	2.015.344
Móveis e Utensílios	1,68	2.412	-	-	(45)	2.366
Veículos	1,68	20.180	-	-	(4.806)	15.374
Saldo		5.413.342	67.209	(15.478)	(107.967)	5.357.106

10. FORNECEDORES

As obrigações estão relacionadas com o fornecimento de energia elétrica, materiais, utilidades e serviços a serem liquidados no curso do exercício social seguinte.

11. OBRIGAÇÕES SOCIAIS, TRABALHISTAS E TRIBUTÁRIAS

DESCRIÇÃO	2025	2024
Sociais e trabalhistas	18.026	14.704
Tributárias	9.830	8.986
Total	27.856	23.689

12. POLÍTICA E DISTRIBUIÇÃO DE DIVIDENDOS

12.1 Previsão estatutária – O valor a distribuir de dividendos será o lucro líquido do exercício diminuído das reservas legal e obrigatórias, facultado a antecipação do pagamento. Nos primeiros 7 anos após o início das atividades, os acionistas detentores das Ações Preferenciais receberão 100% do lucro líquido obtido. Encerrado este prazo, as Ações Preferenciais têm prioridade no recebimento de 95% e o saldo para as Ações Ordinárias.

12.2 Proposta de dividendos – Em virtude de não necessitar reter valor em reservas legal e obrigatórias, a proposta da administração é a distribuição integral aos acionistas do lucro líquido ajustado do exercício de R\$ 141.781.

Este documento foi assinado digitalmente por Marli Moresco Farias e Olinto Silveira.
Para verificar as assinaturas vá ao site <http://oab.portaldeassinaturas.com.br> e utilize o código B61A-0AA1-4E75-D534.

Lucro líquido do exercício	156.655
(-) Ajuste de exercícios anteriores	(14.873)
(=) Lucro líquido ajustado	141.781

12.3 Dividendo proposto por ação – Ação Preferencial R\$ 1,49 e R\$ 0,07 para as Ordinárias.

12.4 Dividendo antecipado e saldo a destinar – O lucro líquido do exercício de 2025 foi de R\$ 156.655. Deste montante, foi deduzido o ajuste de exercícios anteriores no valor de R\$ 14.873, resultando em um lucro ajustado de R\$ 141.781, foram antecipados R\$ 67.265, restando um saldo a destinar de R\$ 74.516 a ser aprovada a proposta de destinação da administração em Assembleia Geral de acionistas.

13. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

13.1 Capital Social - O capital social subscrito da Companhia é de R\$ 3.755.955, representado por 200.000 ações nominativas, sendo 100.000 Ações Ordinárias e 100.000 Ações Preferenciais, todas sem valor nominal.

13.2 Reservas de Capital - A reserva de capital de R\$ 1.418.950 refere-se ao ágio na conversão de bônus em ações.

14. RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA

É composta pela receita bruta deduzidas dos tributos incidentes sobre o faturamento.

Descrição	2025	2024
Receita bruta	1.250.882	762.506
Receita com energia elétrica	1.250.882	762.506
Deduções da receita bruta	(45.657)	(27.831)
Pis	(8.131)	(4.956)
Cofins	(37.526)	(22.875)
Receita líquida	1.205.225	734.674

15. CUSTOS E DESPESAS OPERACIONAIS

Descrição	CUSTOS		DESPESAS	
	2025	2024	2025	2024
Pessoal e administrativo	90.184	77.993	14.106	14.106
Serviços de terceiros	319.989	181.128	154.859	141.705
Taxas de fiscalização	28.204	26.187	-	-
Depreciação	110.031	108.046	-	-
Energia elétrica comprada para revenda - ver nota 16	17.702	10.594	-	-
Liquidação financeira	182.261	72.496	-	-
Arrendamentos e aluguéis	48.884	46.109	-	-
Outros custos e despesas	37.934	14.362	8.671	13.284
Total	835.188	536.917	177.636	169.095

16. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

Foi optado em tributar o lucro no regime de lucro presumido, que tem por base de apuração a presunção de lucro sobre a receita bruta trimestral e adicionada os demais ganhos.

17. CONTRATOS DE COMPRA E VENDA DE ENERGIA ELÉTRICA INCENTIVADA

A sociedade possuía, em 2025, seis contratos de venda energia incentivada com diferentes comercializadoras de energia elétrica, vendendo 80% da Garantia Física – GF da usina, ao preço médio de R\$ 236,56 / MWh, todos estes contratos com vigência de janeiro a dezembro de 2025. Para 2026, teremos quatro novos contratos de venda de energia incentivada com quatro diferentes comercializadoras, representando 80% da GF, ao preço médio de R\$ 222,31 / MWh. Também para o ano de 2026, a Companhia realizou a sazonalização de sua Garantia Física. Como de costume, deixamos descontratados 20% desta para compensar o GSF ou para liquidação no mercado de curto prazo.

18. LIQUIDAÇÃO FINANCEIRA – NEGATIVA E COMPRA DE ENERGIA CONVENCIONAL

Para o ano de 2025 a Companhia realizou a sazonalização de sua Garantia Física e, além disso, deixou 0,1240 MW médios (20% da GF) descontratados para liquidação no mercado de curto prazo.

19. EVENTOS SUBSEQUENTES

19.1. Reforma tributária - Em 20 de dezembro de 2023, foi promulgada a Emenda Constitucional nº 132, que institui a reforma do sistema tributário sobre o consumo no Brasil, com a criação da Contribuição sobre Bens e Serviços (CBS) e do Imposto sobre Bens e Serviços (IBS), em substituição a tributos atualmente vigentes.

A implementação ocorrerá de forma gradual entre os anos de 2026 e 2033.

A Administração da Companhia está avaliando os possíveis impactos da referida reforma em suas operações, não sendo possível, até a presente data, mensurar os efeitos nas demonstrações financeiras.

Olinto Silveira
CPF: 305.579.099-53
Diretor

Marli Moresco Farias
CPF: 014.378.179-04
Contadora CRC-SC 021187/O-7

Este documento foi assinado digitalmente por Marli Moresco Farias e Olinto Silveira.
Para verificar as assinaturas vá ao site <http://oab.portaldeassinaturas.com.br> e utilize o código B61A-0AA1-4E75-D534.

PROTOCOLO DE ASSINATURA(S)

O documento acima foi proposto para assinatura digital na plataforma Portal OAB. Para verificar as assinaturas clique no link: <http://oab.portaldeassinaturas.com.br/Verificar/B61A-0AA1-4E75-D534> ou vá até o site <http://oab.portaldeassinaturas.com.br> e utilize o código abaixo para verificar se este documento é válido.

Código para verificação: B61A-0AA1-4E75-D534



Hash do Documento

7FE28072BABD76D2C25EA8B83ACC66506CA86054B374DDFA6465C8FB6DD95756

O(s) nome(s) indicado(s) para assinatura, bem como seu(s) status em 01/04/2026 é(são) :

- marli Moresco Farias (Assina como Contadora) - 014.378.179-04 em 01/04/2026 14:16 UTC-03:00

Tipo: Certificado Digital

Evidências

Geolocation: Latitude: -26.907855717974574 Longitude: -49.083294505053075 Accuracy: 66

IP: 172.16.4.3

AC: AC SyngularID Multipla

- Olinto Silveira (Assina como Diretor da Companhia) - 305.579.099-53 em 31/03/2026 16:01 UTC-03:00

Tipo: Certificado Digital

Evidências

Geolocation: Latitude: -26.907859654611272 Longitude: -49.083281025031305 Accuracy: 66

IP: 172.16.4.24

AC: AC SyngularID Multipla

