



SALTO FORMOSO GERAÇÃO E COMERCIALIZAÇÃO DE ENERGIA S.A
CNPJ 05.926.394/0001-27
BALANÇO PATRIMONIAL EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025
Valores expressos em Reais (R\$)

	Notas	2025	2024		Notas	2025	2024
ATIVO				PASSIVO			
CIRCULANTE		705.919,40	682.060,69	CIRCULANTE		794.298,22	896.278,36
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	4	61.106,60	59.580,10	FORNECEDORES		84.541,06	82.114,37
CREDITOS	5	644.812,80	622.480,59	OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS	9	4.108,42	4.108,42
				OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	10	9.342,22	12.305,17
				IMPOSTOS DIFERIDOS	11	12.544,80	2.347,54
				EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	12	522.511,65	599.852,79
				OBRIGAÇÕES COM OS ACIONISTAS	13	160.550,07	195.550,07
				OUTRAS OBRIGAÇÕES		700,00	0,00
NÃO CIRCULANTE		11.764.054,51	11.886.825,54	NÃO CIRCULANTE		4.186.664,10	4.278.683,95
CRÉDITO COM ACIONISTAS	6	4.186.664,10	4.278.683,95	EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	12	4.186.664,10	4.278.683,95
INVESTIMENTOS	7	1.865,11	9.695,18				
IMOBILIZADO	8	7.575.525,30	7.598.446,41				
				PATRIMÔNIO LÍQUIDO		7.489.011,59	7.393.923,92
				CAPITAL SOCIAL	14	7.115.030,00	7.115.030,00
				RECURSOS PARA AUMENTO DE CAPITAL	15	309.802,15	253.702,15
				RESERVAS DE LUCROS		64.179,44	25.191,77
TOTAL DO ATIVO		12.469.973,91	12.568.886,23	TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		12.469.973,91	12.568.886,23



SALTO FORMOSO GERAÇÃO E COMERCIALIZAÇÃO DE ENERGIA S.A

CNPJ 05.926.394/0001-27

DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS

Período de 01/01/2025 a 31/12/2025

Valores expressos em Reais (R\$)

	<i>Notas</i>	2025	2024
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	16	428.405,68	806.561,65
(-) CUSTOS DE OPERAÇÃO	17	(264.367,62)	(467.759,68)
LUCRO BRUTO		164.038,06	338.801,97
DESPESAS OPERACIONAIS		(91.612,71)	(123.637,37)
DESPESAS ADMINISTRATIVAS		(91.840,31)	(91.329,98)
DESPESAS FINANCEIRAS		(575,77)	(36.289,11)
DESPESAS TRIBUTÁRIAS		(10,00)	(0,13)
(-) OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS		813,37	3.981,85
RESULTADO OPERACIONAL		72.425,35	215.164,60
RESULTADO ANTES DO IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL		72.425,35	215.164,60
PROVISÃO PARA IMPOSTO DE RENDA		(21.350,45)	(44.631,57)
PROVISÃO PARA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL		(12.810,26)	(24.216,67)
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO		38.264,64	146.316,36
LUCRO LÍQUIDO POR AÇÃO		0,255	0,975



SALTO FORMOSO GERAÇÃO E COMERCIALIZAÇÃO DE ENERGIA S.A
CNPJ 05.926.394/0001-27
DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO
Período de 01/01/2025 a 31/12/2025
Valores expressos em Reais (R\$)

	Capital social	Recursos para aumento de capital	Reserva de lucros	Resultado acumulado	Total
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023	7.115.030,00	199.802,15	17.875,95	-	7.332.708,10
Adiantamentos para futuro aumento de capital		53.900,00			53.900,00
Resultado do período				146.316,36	146.316,36
Reserva legal			7.315,82	(7.315,82)	(0,00)
Lucros à pagar				(139.000,54)	(139.000,54)
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024	7.115.030,00	253.702,15	25.191,77	-	7.393.923,92
Adiantamentos para futuro aumento de capital		56.100,00			56.100,00
Ajuste de exercicios anteriores			723,03		723,03
Resultado do período				38.264,64	38.264,64
Reserva legal			1.913,23	(1.913,23)	-
Reserva de lucros			36.351,41	(36.351,41)	-
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025	7.115.030,00	309.802,15	64.179,44	-	7.489.011,59



SALTO FORMOSO GERAÇÃO E COMERCIALIZAÇÃO DE ENERGIA S.A
CNPJ 05.926.394/0001-27
DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA
Período de 01/01/2025 a 31/12/2025
Valores expressos em Reais (R\$)

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Atividades Operacionais		
RESULTADO DO EXERCÍCIO	38.264,64	146.316,36
AJUSTES AO RESULTADO DO EXERCÍCIO	74.701,98	74.960,16
Depreciações	74.701,98	74.960,16
REDUÇÃO/AUMENTO NOS ATIVOS	69.687,64	153.856,68
Créditos	69.687,64	153.856,68
REDUÇÃO/AUMENTO NOS PASSIVOS	(24.639,00)	(264.342,73)
Fornecedores	2.426,69	(27.421,23)
Obrigações trabalhistas e tributárias	(2.962,95)	(5.251,77)
Impostos diferidos	10.197,26	2.347,54
Obrigações com acionistas	(35.000,00)	(229.017,27)
Outras obrigações	700,00	(5.000,00)
CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	158.015,26	110.790,47
Atividades de investimentos		
Cotas cooperativas	7.830,07	(3.944,57)
Imobilizado - Usinas	(51.057,84)	-
CAIXA LÍQUIDO CONSUMIDO PELAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS	(43.227,77)	(3.944,57)
Atividades de financiamento		
Empréstimos	(169.360,99)	(168.522,64)
Aportes para aumento de capital	56.100,00	53.900,00
CAIXA LÍQUIDO CONSUMIDO PELAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS	(113.260,99)	(114.622,64)
Variação Líquida do caixa	1.526,50	(7.776,74)
Caixa e equivalentes de caixa iniciais	59.580,10	67.356,84
Caixa e equivalentes de caixa finais	61.106,60	59.580,10



SALTO FORMOSO GERAÇÃO E COMERCIALIZAÇÃO DE ENERGIA S.A
CNPJ 05.926.394/0001-27

NOTAS EXPLICATIVAS

NOTA 1 – Contexto Operacional

A Salto Formoso Geração e Comercialização de Energia S.A é uma sociedade por ações de capital fechado localizada no Núcleo Rural Rio Formoso, sn, Rural, Oliveira Fortes, Minas Gerais, CEP 36.250-000 que tem por objeto social as atividades de manutenção e reparação de geradores, transformadores, motores elétricos, máquinas, aparelhos e materiais elétricos e aluguel de máquinas e equipamentos comerciais e industriais da CGH Salto Formoso, com potência instalada de 475kW/h (0,475 MWh), localizada no Rio Formoso, Bacia do Paraíba do Sul. A CGH Salto Formoso iniciou a operação comercial em fevereiro de 2023.

NOTA 2 – Apresentação das Demonstrações

As demonstrações contábeis foram elaboradas e apresentadas em conformidade com a NBC TG 1000 – Contabilidade para Pequenas e Médias Empresas - Emitida pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC), pela resolução CFC nº 1.255/09.

NOTA 3 – Sumário das principais práticas contábeis

a) Base de Mensuração

As demonstrações foram preparadas com base no custo histórico, exceto os ativos financeiros, mensurados ao valor justo.

b) Moeda funcional

Essas demonstrações financeiras são apresentadas em real, que é a moeda funcional da Companhia.

c) Receitas e Despesas

Receitas operacionais: As receitas operacionais são referentes à atividade de geração da energia elétrica e são registradas conforme o regime de competência de exercícios.

Despesas Operacionais: As despesas são referentes à manutenção da companhia e são registradas conforme o regime de competência de exercícios.

d) Ativos Financeiros

A Companhia classifica seus ativos financeiros em caixa e equivalentes de caixa: Compreendem os saldos de depósitos bancários a vista e aplicações financeiras. Essas aplicações financeiras estão demonstradas ao custo sem prazo fixadas para resgate, com liquidez imediata.

e) Imobilizado

O imobilizado da companhia está em uso desde fevereiro de 2023 e é representado pelos custos e investimentos incorridos para a elaboração do projeto, estudos e implantação da CGH Salto Formoso. O imobilizado é depreciado com base nas estimativas de vida útil econômica de cada ativo e a depreciação é reconhecida no resultado do exercício, de acordo com a utilização econômica dos bens.

f) Empréstimos e financiamentos

O reconhecimento inicial ocorre no recebimento dos recursos. Subsequentemente, é reconhecido mensalmente os encargos financeiros e custos de transação que foram necessários para liberação do mesmo, de acordo com a taxa efetiva de juros no período incorrido.

g) Regime de Tributação

Para fins de cálculo do Imposto de Renda da Pessoa Jurídica - IRPJ e Contribuição Social sobre o Lucro Líquido - CSLL, a sociedade adota o regime de lucro presumido. A presunção da CSLL e IRPJ foi calculada à alíquota de 32% (trinta e dois por cento) sobre o faturamento.

NOTA 4 – Caixa e equivalentes de caixa

Nas disponibilidades de caixa e equivalentes de caixa, consideram-se os recursos de disponibilidade imediata; valores depositados em conta corrente mantida junto a instituições financeiras nacionais, com saldos atualizados de acordo com os valores projetados e expressos nos documentos financeiros emitidos pela instituição financeira depositária dos recursos.

NOTA 5 – Créditos

Os créditos registrados no ativo circulante da Companhia são compostos por valores a receber de clientes, adiantamentos a fornecedores, tributos a recuperar e créditos junto a acionistas.

A rubrica Clientes refere-se a valores decorrentes de operações regulares da Companhia, registrados pelo valor original das transações.

Os Adiantamentos a Fornecedores correspondem a valores antecipados para aquisição de bens e serviços, os quais serão apropriados ao resultado ou ao ativo conforme a efetiva entrega.

Os Tributos a Recuperar referem-se, substancialmente, a créditos de CSRF passíveis de compensação com tributos federais.

A rubrica Créditos com Acionistas compreende valores a receber de partes relacionadas decorrentes de operações financeiras, estando registrados conforme os termos pactuados entre as partes.

Os Outros Créditos referem-se a valores de natureza diversa, sem relevância individual, registrados pelo valor de realização.

	2025	2024
CRÉDITOS	644.812,80	622.480,59
Clientes	106.880,59	16.878,13
Adiantamento a fornecedores	11.913,44	2.500,00
Tributos a recuperar	373,91	373,91
Crédito com acionistas	522.683,02	599.766,71
Outros créditos	2.961,84	2.961,84

NOTA 6 – Crédito com acionistas

O saldo da conta de Crédito com Acionistas corresponde ao montante dos empréstimos e financiamentos captados pela Companhia para viabilizar a conclusão das obras da Central Geradora Hidrelétrica – CGH, devidamente atualizado pelos encargos incorridos até a data-base das demonstrações.

Nos termos do acordo celebrado entre os acionistas, a responsabilidade pelo pagamento integral desse montante, incluindo os encargos financeiros, é exclusiva dos acionistas admitidos no exercício de 2023. A quitação ocorrerá por meio da distribuição dos lucros futuros, conforme estabelecido contratualmente, não gerando, portanto, obrigação direta à Companhia.

NOTA 7 – Investimentos

A conta de investimentos refere-se ao saldo de cotas da cooperativa em que a companhia mantém a conta para movimento de recursos.

NOTA 8 – Imobilizado

	2025	2024
IMOBILIZADO	7.575.525,30	7.598.446,41
GERAÇÃO - USINAS	7.389.768,54	7.410.110,69
IMOBILIZADO EM SERVIÇO - USINAS	7.589.675,16	7.537.936,43

Terrenos	232.805,53	233.622,61
Reservatórios, Barragens e Adutoras	366.804,57	368.084,66
Edificações, Obras Civas e Benfeitorias	4.079.953,92	4.015.795,61
Máquinas e Equipamentos	2.902.770,68	2.913.038,61
Móveis e Utensílios	4.252,76	4.280,00
Equipamentos de processamento de dados	3.087,70	3.114,94
(-) DEPRECIÇÃO ACUMULADA - USINAS	(199.906,62)	(127.825,74)
(-) Reservatórios, Barragens e Adutoras	(10.087,11)	(6.441,54)
(-) Edificações, Obras Civas e Benfeitorias	(109.791,12)	(70.276,50)
(-) Máquinas e equipamentos	(79.826,34)	(50.978,13)
(-) Móveis e Utensílios	(117,03)	(74,97)
(-) Equipamentos de processamento de dados	(85,02)	(54,60)
SISTEMA DE TRANSMISSÃO DE CONEXÃO	185.756,76	188.335,72
IMOBILIZADO EM SERVIÇO - TRANSMISSÃO DE CONEXÃO	191.009,37	191.690,26
Edificações, Obras Civas e Benfeitorias	191.009,37	191.690,26
(-) DEPRECIÇÃO ACUMULADA -TRANSMISSÃO DE CONEXÃO	(5.252,61)	(3.354,54)
(-) Edificações, Obras Civas e Benfeitorias	(5.252,61)	(3.354,54)

NOTA 9 – Obrigações Trabalhistas

	2025	2024
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS	4.108,42	4.108,42
INSS	3.973,64	3.973,64
IRRF sobre salários	134,78	134,78

NOTA 10 – Obrigações Tributárias

	2025	2024
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	9.342,22	12.305,17
PIS	182,86	234,73
COFINS	843,99	1.083,35
ISSQN	80,00	0,00
IRPJ	5.098,56	6.550,39
CSLL	2.979,14	3.920,89
IRPJ retido na fonte	0,00	125,81
CSRF	157,67	390,00

NOTA 11 – Impostos diferidos

	2025	2024
IMPOSTOS DIFERIDOS	12.544,80	2.347,54
COFINS	3.221,26	521,19
CSLL	3.092,40	500,34
IRPJ	5.533,21	1.213,09
PIS	697,93	112,92

NOTA 12 – Empréstimos e Financiamentos

O saldo da conta de Empréstimos e Financiamentos representa o valor total captado pela Companhia, acrescido dos respectivos encargos financeiros, destinado à conclusão das obras da Central Geradora Hidrelétrica – CGH.

Destaca-se que tal obrigação é de responsabilidade exclusiva dos acionistas admitidos em 2023, conforme acordado entre as partes por meio de instrumento próprio. Dessa forma, o referido passivo não representa obrigação da Companhia frente a terceiros, não impactando seu patrimônio líquido ou resultado do exercício.

NOTA 13 – Obrigações com os acionistas

A rubrica Obrigações com Acionistas refere-se aos valores de lucros já apurados e deliberados pelos acionistas, ainda não pagos até a data-base das demonstrações contábeis.

Os valores registrados correspondem à distribuição de resultados aprovada em assembleia, sendo reconhecidos como passivo a partir da respectiva deliberação, conforme a legislação societária vigente.

Os saldos serão liquidados de acordo com a disponibilidade financeira da Companhia e as condições definidas pelos acionistas.

NOTA 14 – Capital social

O capital social é de R\$ 7.115.030,00 (sete milhões cento e quinze mil e trinta reais), dividido em 150.000 (cento e cinquenta mil) ações ordinárias nominativas, sem valor nominal, indivisíveis em relação à sociedade.

NOTA 15 – Recursos para aumento de capital

Refere-se aos aportes realizados pelos acionistas para futuro aumento do capital social da Companhia.

NOTA 16 – Receita operacional líquida

RECEITA BRUTA	2025	2024
Locação dos equipamentos	396.800,91	660.669,07
Locação de Imóvel	40.000,00	0,00
Prestação de serviços	8.000,00	180.187,60
Impostos sobre vendas	(16.395,23)	(34.295,02)
RECEITA LÍQUIDA DE VENDAS	428.405,68	806.561,65

NOTA 17 – Custos de operação

Os custos da Companhia são provenientes da locação da usina e referem-se aos serviços contratados para a operação e manutenção, serviços de manutenção do imobilizado e da sede, despesas com assessoria de engenharia e gestão, materiais para uso e consumo, depreciação e outros.