

PCH JUÍNA SPE S.A.

**Demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2025**

Este documento foi assinado digitalmente por Fernando Maggi Scheffer e Bruno De Almeida Silva.
Para verificar as assinaturas vá ao site <http://assinaturas.certisign.com.br> e utilize o código 1778-21C5-1239-E8F9.

PCH JUÍNA SPE S.A.

**Demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2025**

Conteúdo

Balancos patrimoniais

Demonstrações do resultado

Demonstrações do resultado abrangente

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Demonstrações dos fluxos de caixa

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

PCH JUÍNA SPE S.A.
CNPJ: 19.448.874/0001-34

Balancos patrimoniais
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024
(Valores expressos em Reais)

Ativo				Passivo e Patrimônio Líquido			
	<u>Nota</u>	<u>2025</u>	<u>2024</u>		<u>Nota</u>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	4	27.511.340	13.624.422	Empréstimos e financiamentos	9	11.425.876	11.509.368
Contas a receber	5	4.479.805	4.637.287	Fornecedores e contas a pagar		14.436	1.990
Estoques		242.115	498.556	Obrigações trabalhistas e tributárias		908.988	874.628
Impostos a recuperar		-	25.713	Adiantamentos		84	-
Adiantamentos		8.713	8.368			<u>12.349.384</u>	<u>12.385.986</u>
Outros créditos	6	53.583	52.973				
		<u>32.295.556</u>	<u>18.847.319</u>	Não circulante			
Não circulante				Empréstimos e financiamentos	9	71.011.779	81.532.043
Outros créditos	6	3.203	3.203	Partes relacionadas	7	72.665.417	72.676.258
Partes relacionadas	7	-	143.961			<u>143.677.196</u>	<u>154.208.301</u>
Imobilizado	8	185.383.585	190.706.738	Patrimônio líquido	10		
Intangível		115.413	-	Capital social		16.822.750	16.822.750
		<u>185.502.201</u>	<u>190.853.902</u>	Reserva de lucros		44.948.427	26.284.184
						<u>61.771.177</u>	<u>43.106.934</u>
Total do ativo		<u>217.797.757</u>	<u>209.701.221</u>	Total do passivo e patrimônio líquido		<u>217.797.757</u>	<u>209.701.221</u>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

Campos de Júlio-MT, 31 de dezembro de 2025.

Assinado Digitalmente
Fernando Maggi Scheffer
Diretor
CPF: 353.455.601-10

Assinado Digitalmente
Bruno de Almeida Silva
Gerente Contábil, Fiscal e Custos
CRC-MT 013180/O-7

PCH JUÍNA SPE S.A.
CNPJ: 19.448.874/0001-34

Demonstrações do resultado
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024
(Valores expressos em Reais)

	Nota	2025	2024
Receita líquida	11	52.988.986	52.374.906
Custos		(13.854.999)	(12.776.093)
Lucro bruto		39.133.987	39.598.813
Receitas e (despesas) operacionais			
Administrativas	12	(980.914)	(1.904.647)
Tributárias		(13.151)	(38.254)
Outras receitas e (despesas) líquidas		1.691	177.110
		(992.374)	(1.765.791)
Resultado antes do resultado financeiro líquido		38.141.613	37.833.022
Resultado financeiro líquido	13	(8.432.090)	(10.248.623)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		29.709.523	27.584.399
Imposto de renda e contribuição social - corrente		(3.045.279)	(1.790.365)
Lucro líquido do exercício		26.664.244	25.794.034
Lucro líquido por Ação (Em R\$)		1,59	1,53

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

Campos de Júlio-MT, 31 de dezembro de 2025.

Assinado Digitalmente
Fernando Maggi Scheffer
Diretor
CPF: 353.455.601-10

Assinado Digitalmente
Bruno de Almeida Silva
Gerente Contábil, Fiscal e Custos
CRC-MT 013180/O-7

Este documento foi assinado digitalmente por Fernando Maggi Scheffer e Bruno De Almeida Silva.
Para verificar as assinaturas vá ao site <http://assinaturas.certisign.com.br> e utilize o código 1778-21C5-1239-E8F9.

PCH JUÍNA SPE S.A.
CNPJ: 19.448.874/0001-34

Demonstrações do resultado abrangente
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024
(Valores expressos em Reais)

	2025	2024
Lucro líquido do exercício	<u>26.664.244</u>	<u>25.794.034</u>
Total do resultado abrangente do exercício	<u>26.664.244</u>	<u>25.794.034</u>
Total do resultado abrangente atribuível aos acionistas	<u>26.664.244</u>	<u>25.794.034</u>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

Campos de Júlio-MT, 31 de dezembro de 2025.

Assinado Digitalmente

Fernando Maggi Scheffer
Diretor
CPF: 353.455.601-10

Assinado Digitalmente

Bruno de Almeida Silva
Gerente Contábil, Fiscal e Custos
CRC-MT 013180/O-7

Este documento foi assinado digitalmente por Fernando Maggi Scheffer e Bruno De Almeida Silva.
Para verificar as assinaturas vá ao site <http://assinaturas.certisign.com.br> e utilize o código 1778-21C5-1239-E8F9.

PCH JUÍNA SPE S.A.
CNPJ: 19.448.874/0001-34

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
(Valores expressos em Reais)

	Reserva de lucros			Total
	Capital social	Reserva legal	Reserva de lucros a realizar	
Saldos em 1º de janeiro de 2024	16.822.750	1.224.508	10.265.642	28.312.900
Lucro líquido do exercício	-	-	25.794.034	25.794.034
Distribuição de lucros	-	-	(11.000.000)	(11.000.000)
Constituição de reservas	-	1.289.701	(1.289.701)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2024	16.822.750	2.514.209	23.769.975	43.106.934
Lucro líquido do exercício	-	-	26.664.244	26.664.244
Distribuição de lucros	-	-	(8.000.001)	(8.000.001)
Constituição de reservas	-	850.341	(850.341)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2025	16.822.750	3.364.550	41.583.877	61.771.177

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

Campos de Júlio-MT, 31 de dezembro de 2025.

Assinado Digitalmente
Fernando Maggi Scheffer
Diretor
CPF: 353.455.601-10

Assinado Digitalmente
Bruno de Almeida Silva
Gerente Contábil, Fiscal e Custos
CRC-MT 013180/O-7

Demonstrações dos fluxos de caixa
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024
(Valores expressos em Reais)

	2025	2024
Fluxos de caixa das atividades operacionais		
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	29.709.523	27.584.399
Itens que não afetam o caixa operacional:		
Depreciação e amortização ativo imobilizado	5.476.963	5.442.937
Depreciação e amortização ativo intangível	15.210	-
Provisão de juros sobre empréstimos e financiamentos	10.467.411	11.077.808
Provisão para contingências	-	(177.217)
	15.959.584	16.343.528
(Aumento) redução nos ativos		
Contas a receber	157.482	(158.351)
Estoques	256.441	(21.466)
Adiantamentos	(345)	49.399
Impostos a recuperar	25.713	(25.259)
Partes relacionadas	143.961	(44.023)
Outros créditos	(610)	(37.310)
	582.642	(237.010)
Aumento (redução) nos passivos		
Fornecedores e contas a pagar	12.446	(67.094)
Partes relacionadas	(10.841)	2.998
Imposto de renda e contribuição social pagos	(3.036.906)	(1.775.537)
Obrigações trabalhistas e tributárias	25.987	29.183
Adiantamentos	84	-
	(3.009.230)	(1.810.450)
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	43.242.519	41.880.467
Fluxo de caixa da atividade de investimento		
Imobilizado	(284.433)	(175.035)
Caixa líquido aplicado na atividade de investimento	(284.433)	(175.035)
Fluxos de caixa das atividades de financiamento		
Pagamento de empréstimos e financiamentos	(10.520.264)	(10.520.263)
Juros pagos de empréstimos e financiamentos	(10.550.903)	(11.124.055)
Pagamento de partes relacionadas	-	(4.271.928)
Juros pagos de partes relacionadas	-	(2.702.359)
Distribuição de lucros	(8.000.001)	(11.000.000)
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento	(29.071.168)	(39.618.605)
Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	13.886.918	2.086.827
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	13.624.422	11.537.595
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	27.511.340	13.624.422
Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	13.886.918	2.086.827

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

Campos de Júlio-MT, 31 de dezembro de 2025.

Assinado Digitalmente
Fernando Maggi Scheffer
Diretor
CPF: 353.455.601-10

Assinado Digitalmente
Bruno de Almeida Silva
Gerente Contábil, Fiscal e Custos
CRC-MT 013180/O-7

**Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024
(Valores expressos em Reais)**

1. Contexto operacional

A PCH Juína SPE S.A. (“Companhia”), sociedade anônima, fundada em 2013, localizada no município de Campos de Júlio, Estado de Mato Grosso, tem como objeto social o desenvolvimento, implantação, construção, operação, geração e comercialização de energia elétrica, da Pequena Central Hidrelétrica, que possui potencial hidráulico instalado de 25,0 MWh e suas atividades são regulamentadas pela Agência Nacional de Energia Elétrica (ANEEL), órgão vinculado ao Ministério das Minas e Energia (MME).

A Companhia obteve sua autorização junto ao Ministério de Minas e Energia em 22 de março de 2017, com prazo de vigor de 35 anos, podendo ser prorrogado, a pedido da interessada e a critério da ANEEL.

2. Apresentação das demonstrações contábeis

As demonstrações contábeis foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil (BR GAAP), as quais abrangem a legislação societária, os Pronunciamentos, as Orientações e as Interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), as normas emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC) e as normas estabelecidas pela Agência Nacional de Energia Elétrica (ANEEL).

A autorização para a conclusão das demonstrações foi dada pela Diretoria em 13 de março de 2026.

2.1. Base de preparação

As demonstrações contábeis foram preparadas com base no custo histórico, com exceção das aplicações financeiras e instrumentos financeiros e certos ativos e passivos que são mensurados pelo valor justo, contra o resultado do exercício.

2.2. Moeda funcional e moeda de apresentação

Estas demonstrações contábeis são apresentadas em Real, que é a moeda funcional da Companhia. Todas as informações contábeis apresentadas em Real foram arredondadas para o valor mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

2.3. Uso de estimativas e julgamentos

A preparação das demonstrações contábeis de acordo com as normas contábeis exige que a Administração faça julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação das políticas contábeis e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas.

**Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024
(Valores expressos em Reais)**

As demonstrações da Companhia, incluem, portanto, estimativas da vida útil dos bens do ativo imobilizado, provisões necessárias para passivos contingentes, e outras similares. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

Estimativas e premissas são revistas de maneira contínua. Revisões com relação a estimativas contábeis são reconhecidas no exercício em que as estimativas são revisadas e em quaisquer exercícios futuros afetados.

As informações sobre julgamentos críticos referentes às políticas contábeis adotadas que apresentam efeitos sobre os valores reconhecidos nas demonstrações contábeis estão incluídas na seguinte nota explicativa:

- Nota explicativa n° 8 - Imobilizado;

2.4. Demonstração dos resultados abrangentes

Não houve transações no patrimônio líquido, em todos os aspectos relevantes, que ocasionassem ajustes que pudessem compor as demonstrações dos resultados abrangentes.

3. Principais práticas contábeis

As políticas contábeis descritas abaixo têm sido aplicadas de maneira consistente a todos os exercícios apresentados nestas demonstrações contábeis.

3.1. Caixa e equivalentes de caixa

Incluem o caixa, os depósitos bancários e outros investimentos de curto prazo de alta liquidez com vencimentos originais de até três meses e com risco insignificante de mudança de valor.

3.2. Contas a receber

Registrados pelo valor nominal dos títulos representativos desses direitos e se o prazo de recebimento é equivalente a um ano ou menos, as contas a receber são classificadas no ativo circulante. Caso contrário, estão apresentadas no ativo não circulante.

As provisões para perdas de crédito esperadas são constituídas, quando aplicável, por montante considerado suficiente pela Administração para cobrir prováveis perdas na realização do contas a receber.

3.3. Ativos circulantes e não circulantes

São apresentados ao valor de custo, observadas as variações de perdas monetárias incorridas, quando aplicáveis, e deduzidos de provisão para refletir o valor de realização, quando necessário.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024
(Valores expressos em Reais)

3.4. Estoques

Os estoques compreendem produtos em almoxarifado para consumo nas atividades operacionais da Companhia. São avaliados pelo custo de aquisição, acrescidos de gastos relativos a transportes e impostos não recuperáveis.

3.5. Imobilizado

Os ativos imobilizados da Companhia são avaliados com base no custo histórico, deduzidos das respectivas depreciações.

A depreciação é calculada pelo método linear, levando em consideração a vida útil estimada dos bens.

Os custos subsequentes à aquisição são incorporados ao valor residual do imobilizado ou reconhecidos como item específico. Demais reparos e manutenções são reconhecidos diretamente no resultado, quando incorridos.

Terrenos, edificações, imobilizações em andamento, móveis, utensílios e equipamentos estão demonstrados ao valor de custo, deduzidos de depreciação e perdas por redução ao valor recuperável (*impairment*) acumuladas. São registrados como parte dos custos das imobilizações em andamento os honorários profissionais e, no caso de ativos qualificáveis, os custos de empréstimos capitalizados de acordo com a política contábil da PCH Juína SPE S.A. Tais imobilizações são classificadas nas categorias adequadas do imobilizado quando concluídas e prontas para o uso pretendido. A depreciação desses ativos inicia-se quando eles estão prontos para o uso pretendido na mesma base dos outros ativos imobilizados.

Os terrenos não sofrem depreciação.

A depreciação é reconhecida com base na vida útil estimada de cada ativo pelo método linear, de modo que o valor do custo menos o seu valor residual após sua vida útil seja integralmente baixado (exceto para terrenos e construções em andamento). A vida útil estimada, os valores residuais e os métodos de depreciação são revisados no fim da data do balanço patrimonial.

Um item do imobilizado é baixado após alienação ou quando não há benefícios econômicos futuros resultantes do uso contínuo do ativo. Quaisquer ganhos ou perdas na venda ou baixa de um item do imobilizado são determinados pela diferença entre os valores recebidos na venda e o valor contábil do ativo e são reconhecidos no resultado.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024
(Valores expressos em Reais)

3.6. Passivos circulantes e não circulantes

Os passivos circulantes e não circulantes são demonstrados pelos valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e variações monetárias incorridas até a data do balanço.

3.7. Provisões

As provisões são reconhecidas para passivos de termo ou valores incertos que surgiram como resultado de transações passada.

O reconhecimento, a mensuração e a divulgação das provisões contingências ativas e contingências passivas são efetuados de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento CPC 25 e consideram premissas definidas pela administração da Companhia e seus assessores jurídicos:

- **Ativos contingentes** - Trata-se de direitos potenciais decorrentes de eventos passados, cuja ocorrência depende de eventos futuros. São reconhecidos nas demonstrações contábeis apenas quando há evidências que assegurem elevado grau de confiabilidade de realização (Classificação de Risco “Praticamente Certo”), geralmente nos casos de ativos com garantias reais, decisões judiciais favoráveis sobre as quais não cabem mais recursos, ou quando existe confirmação da capacidade de recuperação por recebimento ou compensação com outro exigível;
- **Passivos contingentes** - Decorrem de processos judiciais e administrativos, inerentes ao curso normal das atividades, movidos por terceiros em ações trabalhistas, cíveis e fiscais. Essas contingências, coerentes com práticas conservadoras adotadas, são avaliadas por assessores jurídicos e levam em consideração a probabilidade de que recursos financeiros sejam exigidos para liquidar obrigações, cujo montante possa ser estimado com suficiente segurança. As contingências são divulgadas como: prováveis, para as quais são constituídas provisões; possíveis, divulgadas sem que sejam provisionadas; e remotas, que não requerem provisão e divulgação. O total das contingências é quantificado utilizando modelos e critérios que permitam a sua mensuração de forma adequada, apesar da incerteza inerente ao prazo e ao valor.

Os depósitos judiciais em garantia, quando existentes, são atualizados monetariamente de acordo com os índices oficiais dos tribunais de justiça.

3.8. Imposto de Renda e Contribuição Social

A Companhia apura o imposto de renda e a contribuição social sobre o lucro conforme o regime de tributação de lucro presumido, os cálculos do exercício corrente são realizados com base nas alíquotas de 15%, acrescidas do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R\$ 240 mil para imposto de renda e 9% sobre o lucro tributável para contribuição social sobre o lucro líquido.

A despesa com imposto de renda e contribuição social compreende as parcelas correntes.

Os impostos correntes são reconhecidos no resultado, a menos que estejam relacionados a itens diretamente reconhecidos no patrimônio líquido.

3.9. Reconhecimento de receitas, custos e despesas

Os resultados das operações compreendem as receitas, custos e despesas, sendo apurado em conformidade com o regime contábil de competência.

3.10. Receitas financeiras e despesas financeiras

As receitas financeiras abrangem receitas de juros sobre investimentos e variações no valor presente de ativos financeiros mensurados pelo custo amortizado através do método dos juros efetivos. A receita de juros é reconhecida no resultado através do método dos juros efetivos.

As despesas financeiras abrangem, basicamente, as tarifas bancárias e as despesas com juros.

O resultado financeiro líquido inclui principalmente receitas de juros sobre aplicações financeiras, despesas bancárias e juros pagos sobre empréstimos e financiamentos.

3.11. Benefícios a empregados

A PCH Juína SPE S.A., não tem planos de benefícios de demissão para funcionários.

Benefícios de curto prazo a empregados

Obrigações de benefícios de curto prazo a empregados são reconhecidas com base em regime de competência, como despesas/custo de pessoal conforme sua natureza.

PCH JUÍNA SPE S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024 (Valores expressos em Reais)

Os principais benefícios que a Companhia oferece são planos de saúde, auxílio educação, vale alimentação e seguro de vida.

4. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Depósitos bancários	7.136.792	124.887
Aplicações financeiras	20.374.548	13.499.535
	<u>27.511.340</u>	<u>13.624.422</u>

Composição das aplicações financeiras:

<u>Modalidade</u>	<u>Rentabilidade</u>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Fundo de Investimento	11,44% a.a.	20.371.880	6.659.753
CDB-DI	99,25% do CDI	2.668	6.839.782
		<u>20.374.548</u>	<u>13.499.535</u>

5. Contas a receber

O montante a receber refere-se a venda de energia para a Câmara de Comercialização de Energia Elétrica via contrato de energia de reserva.

O valor a receber em 31 de dezembro de 2025 é de R\$ 4.479.805 (em 31 de dezembro de 2024, R\$ 4.637.287).

6. Outros créditos

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Seguros a apropriar	53.583	52.973
Depósitos judiciais	3.203	3.203
	<u>56.786</u>	<u>56.176</u>
Circulante	53.583	52.973
Não circulante	3.203	3.203

PCH JUÍNA SPE S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024 (Valores expressos em Reais)

7. Partes relacionadas

	2025		2024	
	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo
Eraí Maggi Scheffer	-	27.242.805	-	27.242.805
Elusmar Maggi Scheffer	-	23.610.431	-	23.610.431
Fernando Maggi Scheffer	-	21.794.244	-	21.794.244
Bom Futuro Agrícola Ltda.	-	17.937	-	28.778
Hidroelétrica Rio Alegre Ltda.	-	-	143.961	-
	-	72.665.417	143.961	72.676.258

A Administração identificou como partes relacionadas às operações entre a Companhia, pessoas e outras empresas ligadas, conforme definido no Pronunciamento CPC 5 (R1). As operações junto às partes relacionadas foram realizadas em condições normais de mercado.

PCH JUÍNA SPE S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024 (Em Reais)

8. Imobilizado

Custo	Taxa anual de depreciação	Saldo em 01/01/2025	Adições	Transferências	Baixas	Saldo em 31/12/2025
Prédios e instalações		114.543.007	-	-	-	114.543.007
Máquinas, equipamentos e implementos		101.906.165	-	24.505	-	101.930.670
Equipamentos e instalações de escritório		758.828	26.805	-	-	785.633
Veículos		-	244.872	-	-	244.872
Embarcações		6.400	-	-	-	6.400
Máquinas e implementos em construção		136.548	18.580	(155.128)	-	-
Adiantamento para aquisição de imobilizado		5.824	-	-	(5.824)	-
		217.356.772	290.257	(130.623)	(5.824)	217.510.582
Depreciação						
Máquinas, equipamentos e implementos	2,5% a 14,29%	(15.523.823)	(3.178.967)	-	-	(18.702.790)
Prédios e instalações	2% a 3,33%	(10.836.149)	(2.203.962)	-	-	(13.040.111)
Equipamentos e instalações de escritório	4% a 16,67%	(285.718)	(63.959)	-	-	(349.677)
Veículos	14,29%	-	(29.160)	-	-	(29.160)
Embarcações	14,29%	(4.344)	(915)	-	-	(5.259)
		(26.650.034)	(5.476.963)	-	-	(32.126.997)
		190.706.738	(5.186.706)	(130.623)	(5.824)	185.383.585
Custo	Taxa anual de depreciação	Saldo em 01/01/2024	Adições	Transferências	Baixas	Saldo em 31/12/2024
Prédios e instalações		114.543.007	-	-	-	114.543.007
Máquinas, equipamentos e implementos		101.803.265	38.576	-	64.324	101.906.165
Equipamentos e instalações de escritório		752.233	6.595	-	-	758.828
Máquinas e implementos em construção		76.832	124.040	-	(64.324)	136.548
Embarcações		6.400	-	-	-	6.400
Adiantamento para aquisição de imobilizado		-	5.824	-	-	5.824
		217.181.737	175.035	-	-	217.356.772
Depreciação						
Máquinas, equipamentos e implementos	2,5% a 14,29%	(12.348.968)	(3.174.855)	-	-	(15.523.823)
Prédios e instalações	2% a 3,33%	(8.632.186)	(2.203.963)	-	-	(10.836.149)
Equipamentos e instalações de escritório	4% a 16,67%	(222.513)	(63.205)	-	-	(285.718)
Embarcações	14,29%	(3.430)	(914)	-	-	(4.344)
		(21.207.097)	(5.442.937)	-	-	(26.650.034)
		195.974.640	(5.267.902)	-	-	190.706.738

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024
(Em Reais)

Durante o exercício de 2025, os softwares em andamento foram transferidos para o grupo do ativo intangível. Portanto, a movimentação em “transferências” do ativo imobilizado não zera, devido a esta transferência entre grupos.

9. Empréstimos e financiamentos

Modalidade	Juros a.a. (%)	2025	2024
FCO	3,442% + TFC	82.437.655	93.041.411
		82.437.655	93.041.411
Circulante		11.425.876	11.509.368
Não circulante		71.011.779	81.532.043

Os vencimentos dos empréstimos e financiamentos do passivo não circulante estão assim distribuídos:

2027	2028	2029	2030	2031	Após 2031	Total
10.520.264	10.520.264	10.520.264	10.520.264	10.520.264	18.410.459	71.011.779

Garantias

Garantia fiduciária dos bens objeto do financiamento FCO, penhor de ações e cessão fiduciária de direitos de venda de energia e da conta reserva do projeto.

Covenants

Em 2025, o Índice de Cobertura do Serviço da Dívida (ICSD), foi igual 1,93, atendendo as cláusulas de Covenants do FCO - Fundo Constitucional de Financiamento do Centro Oeste.

10. Patrimônio líquido

Em 31 de dezembro de 2025 o capital social da Companhia, é de R\$ 16.822.750 (em 2024, o mesmo valor).

Reserva de lucros

A reserva legal corresponde a 5% do lucro líquido (até 20% do capital social) e visa preservar a integridade do capital. Ela só pode ser utilizada para compensar prejuízos ou aumentar o capital e não é constituída se a Companhia registrar prejuízo.

Reserva de lucros é composta pela retenção do saldo remanescente de lucros acumulados ao longo dos exercícios, descontados de eventuais prejuízos ocorridos perfazendo em R\$ 44.948.427 em 2025 (em 2024, R\$ 26.284.184).

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024
(Em Reais)

11. Receita líquida

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Receita bruta	54.996.353	54.359.010
Deduções da receita		
Impostos	(2.007.367)	(1.984.104)
	<u>(2.007.367)</u>	<u>(1.984.104)</u>
Receita líquida	<u><u>52.988.986</u></u>	<u><u>52.374.906</u></u>

12. Administrativas

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Outras despesas	(339.276)	(633.273)
Serviços de terceiros	(234.840)	(323.806)
Gastos com pessoal	(207.866)	(204.888)
Manutenções	(188.575)	(706.131)
Combustíveis	(10.357)	(36.549)
	<u>(980.914)</u>	<u>(1.904.647)</u>

13. Resultado financeiro líquido

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Despesas		
Juros	(10.467.654)	(11.079.449)
Despesas bancárias	(234.591)	(223.938)
Outras despesas	-	(21.309)
	<u>(10.702.245)</u>	<u>(11.324.696)</u>
Receitas		
Rendimentos de aplicações financeiras	2.269.892	1.076.073
Variação monetária	257	-
Descontos obtidos	6	-
	<u>2.270.155</u>	<u>1.076.073</u>
	<u><u>(8.432.090)</u></u>	<u><u>(10.248.623)</u></u>

14. Gerenciamento de riscos

De acordo com sua natureza, os instrumentos financeiros podem envolver riscos conhecidos ou não, sendo importante, no melhor julgamento da Companhia, a avaliação potencial destes riscos. Assim, dependendo de aspectos circunstanciais ou legais, podem existir riscos com ou sem garantias.

Os riscos relacionados à exposição financeira são monitorados periodicamente e a utilização de instrumentos de proteção para administrar as exposições aos riscos é aprovada pela Administração. Essa análise inclui o monitoramento dos níveis de exposição a cada risco de mercado e sua mensuração em conjunto com a previsão de fluxos de caixa futuros.

Os principais fatores de risco de mercado que podem afetar os negócios da Companhia estão apresentados a seguir:

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024
(Em Reais)

a) Risco de taxas de juros e índices

A Companhia opera com linhas de créditos de instituições financeiras para financiar suas atividades. Este risco refere-se, principalmente, à possibilidade de flutuação nas taxas de juros de mercado que afetam passivos e ativos da PCH Juína SPE S.A.

A PCH Juína SPE S.A., monitora continuamente as taxas de juros de mercado, com o objetivo de avaliar a eventual necessidade de contratação de operações de derivativos para proteção contra a volatilidade dessas taxas.

b) Valorização dos instrumentos financeiros

Os principais instrumentos financeiros não derivativos detidos pela PCH Juína SPE S.A., são:

- Contas a receber;
- Empréstimos e financiamentos;
- Fornecedores e contas a pagar.

15. Aspectos ambientais

A geração de energia está sujeita às regulamentações ambientais. A Companhia diminui os riscos associados aos assuntos ambientais utilizando procedimentos operacionais seguros, treinamento de seus colaboradores e ações voltadas à proteção e preservação do meio ambiente.

Com base nas atuais leis e regulamentos em vigor, a Administração da Companhia acredita que não há necessidade de efetuar nenhuma provisão para perdas relacionadas a assuntos ambientais.

Campos de Júlio-MT, 31 de dezembro de 2025.

Assinado Digitalmente
Fernando Maggi Scheffer
Diretor
CPF: 353.455.601-10

Assinado Digitalmente
Bruno de Almeida Silva
Gerente Contábil, Fiscal e Custos
CRC-MT 013180/O-7

PROTOCOLO DE ASSINATURA(S)

O documento acima foi proposto para assinatura digital na plataforma Certisign Assinaturas. Para verificar as assinaturas clique no link: <http://assinaturas.certisign.com.br/Verificar/1778-21C5-1239-E8F9> ou vá até o site <http://assinaturas.certisign.com.br> e utilize o código abaixo para verificar se este documento é válido.

Código para verificação: 1778-21C5-1239-E8F9



Hash do Documento

9BE41C1A957D122B3EDA3568FAC90C03DEB9F92F4ACC4DC0BA48F3FF0E1E21B2

O(s) nome(s) indicado(s) para assinatura, bem como seu(s) status em 13/04/2026 é(são) :

- Fernando Maggi Scheffer (Signatário) - 353.455.601-10 em 13/04/2026 17:03 UTC-03:00
Tipo: Certificado Digital

Evidências

Geolocation: Location not shared by user.

IP: 172.16.4.2

AC: AC SAFEWEB RFB v5

- Bruno de Almeida Silva (Signatário) - 737.851.801-87 em 13/04/2026 09:34 UTC-03:00
Tipo: Certificado Digital

Evidências

Geolocation: Location not shared by user.

IP: 172.16.4.8

AC: AC SAFEWEB RFB v5

