

FAZENDA CACHOEIRA ENERGIA S.A  
CNPJ 42.081.321/0001-08  
BALANÇO PATRIMONIAL EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025  
Valores expressos em Reais (R\$)

|                                | Notas | 2025          | 2024          |                                       | Notas | 2025          | 2024          |
|--------------------------------|-------|---------------|---------------|---------------------------------------|-------|---------------|---------------|
| ATIVO                          |       |               |               | PASSIVO                               |       |               |               |
| CIRCULANTE                     |       | 2.480.799,92  | 34.417,22     | CIRCULANTE                            |       | 3.140.449,98  | 1.455.205,92  |
| CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA  | 4     | 210.572,84    | 7.050,90      | FORNECEDORES                          |       | 686.748,07    | 982.563,22    |
| CRÉDITOS                       | 5     | 2.270.176,91  | 27.103,85     | EMPRESTIMOS                           | 8     | 2.171.025,00  | 0,00          |
| DESPESAS PAGAS ANTECIPADAMENTE |       | 50,17         | 262,47        | OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS               | 9     | 24.568,07     | 71.736,08     |
|                                |       |               |               | OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS                | 10    | 234.694,77    | 317.881,62    |
|                                |       |               |               | OUTRAS OBRIGAÇÕES                     |       | 23.414,07     | 83.025,00     |
|                                |       |               |               |                                       |       |               |               |
| NÃO CIRCULANTE                 |       | 59.097.970,71 | 47.851.305,40 | NÃO CIRCULANTE                        |       | 11.668.854,99 | 14.610.225,47 |
| CRÉDITOS                       | 5     | 11.377.376,28 | 4.723.268,29  | EMPRESTIMOS                           | 8     | 10.770.227,60 | 13.493.081,05 |
| INVESTIMENTOS                  | 6     | 274.955,78    | 20.372,26     | OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS                | 10    | 384.490,55    | 603.007,58    |
| IMOBILIZADO                    | 7     | 47.445.638,65 | 43.107.664,85 | OBRIGAÇÕES COM ACIONISTAS             | 11    | 514.136,84    | 514.136,84    |
|                                |       |               |               |                                       |       |               |               |
|                                |       |               |               | PATRIMÔNIO LÍQUIDO                    |       | 46.769.465,66 | 31.820.291,23 |
|                                |       |               |               | CAPITAL SOCIAL                        | 12    | 36.500.000,00 | 29.572.309,32 |
|                                |       |               |               | RECURSOS PARA AUMENTO DE CAPITAL      | 13    | 10.248.642,24 | 2.189.297,08  |
|                                |       |               |               | RESERVA DE LUCROS                     |       | 20.823,42     | 58.684,83     |
|                                |       |               |               |                                       |       |               |               |
| TOTAL DO ATIVO                 |       | 61.578.770,63 | 47.885.722,62 | TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO |       | 61.578.770,63 | 47.885.722,62 |

**FAZENDA CACHOEIRA ENERGIA S.A**  
**CNPJ 42.081.321/0001-08**  
**DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS**  
**Período de 01/01/2025 a 31/12/2025**  
**Valores expressos em Reais (R\$)**

|                                       | <b>2025</b>        | <b>2024</b>        |
|---------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>RECEITAS/DESPESAS OPERACIONAIS</b> | <b>(36.976,12)</b> | <b>(48.453,82)</b> |
| DESPESAS ADMINISTRATIVAS              | (44.341,65)        | (43.958,05)        |
| DESPESAS FINANCEIRAS                  | (4.182,65)         | (5.596,85)         |
| DESPESAS TIBUTÁRIAS                   | (701,73)           | (669,90)           |
| RECEITAS FINANCEIRAS                  | 3.688,70           | 4,71               |
| OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS          | 8.561,21           | 1.766,27           |
| <b>PREJUÍZO OPERACIONAL LÍQUIDO</b>   | <b>(36.976,12)</b> | <b>(48.453,82)</b> |
| PROVISÃO PARA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL     | (331,98)           | (0,42)             |
| PROVISÃO PARA IMPOSTO DE RENDA        | (553,31)           | (0,70)             |
| <b>PREJUÍZO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>  | <b>(37.861,41)</b> | <b>(48.454,94)</b> |
| <i>PREJUÍZO LÍQUIDO POR AÇÃO</i>      | <i>(0,0017)</i>    | <i>(0,0022)</i>    |

FAZENDA CACHOEIRA ENERGIA S.A  
CNPJ 42.081.321/0001-08  
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 | Resultado acumulado | Reserva de lucros | Total                |
|----------------------------------------------|----------------------|----------------------------------|---------------------|-------------------|----------------------|
| <b>SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023</b>      | <b>24.600.827,13</b> | <b>962.998,70</b>                | <b>0,00</b>         | <b>107.139,77</b> | <b>25.670.965,60</b> |
| Integralização de capital                    | 4.971.482,19         |                                  |                     |                   | 4.971.482,19         |
| Adiantamentos para futuro aumento de capital |                      | 1.226.298,38                     |                     |                   | 1.226.298,38         |
| Resultado do período                         |                      |                                  | (48.454,94)         |                   | (48.454,94)          |
| Reserva especial de lucros                   |                      |                                  | 48.454,94           | (48.454,94)       | 0,00                 |
| <b>SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024</b>      | <b>29.572.309,32</b> | <b>2.189.297,08</b>              | <b>0,00</b>         | <b>58.684,83</b>  | <b>31.820.291,23</b> |
| Integralização de capital                    | 6.927.690,68         |                                  |                     |                   | 6.927.690,68         |
| Adiantamentos para futuro aumento de capital |                      | 8.059.345,16                     |                     |                   | 8.059.345,16         |
| Resultado do período                         |                      |                                  | (37.861,41)         |                   | (37.861,41)          |
| Reserva especial de lucros                   |                      |                                  | 37.861,41           | (37.861,41)       | 0,00                 |
| <b>SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025</b>      | <b>36.500.000,00</b> | <b>10.248.642,24</b>             | <b>0,00</b>         | <b>20.823,42</b>  | <b>46.769.465,66</b> |

FAZENDA CACHOEIRA ENERGIA S.A  
CNPJ 42.081.321/0001-08  
DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA  
Período de 01/01/2025 a 31/12/2025  
Valores expressos em Reais (R\$)

|                                                                          | 2025                  | 2024                  |
|--------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Atividades Operacionais</b>                                           |                       |                       |
| <b>RESULTADO DO EXERCÍCIO</b>                                            | <b>(37.861,41)</b>    | <b>(48.454,94)</b>    |
| <b>REDUÇÃO/AUMENTO NOS ATIVOS</b>                                        |                       |                       |
| Tributos à recuperar/restituir                                           | 5.451,94              | (5.527,62)            |
| <b>CAIXA LÍQUIDO GERADO/CONSUMIDO PELAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>      | <b>(32.409,47)</b>    | <b>(53.982,56)</b>    |
| <b>Atividades de investimentos</b>                                       |                       |                       |
| Crédito com pessoas ligadas                                              | 0,00                  | 290.941,62            |
| Outros créditos                                                          | (75.000,00)           | 0,00                  |
| Seguros                                                                  | 212,30                | 3.515,64              |
| Cotas cooperativas                                                       | (254.583,52)          | (973,27)              |
| Imobilizado em curso - Usina                                             | (4.337.973,80)        | (1.687.132,65)        |
| <b>CAIXA LÍQUIDO GERADO/CONSUMIDO PELAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS</b>  | <b>(4.667.345,02)</b> | <b>(1.393.648,66)</b> |
| <b>Atividades de financiamento</b>                                       |                       |                       |
| Fornecedores                                                             | (295.815,15)          | (106.756,41)          |
| Obrigações tributárias e trabalhistas                                    | (348.871,89)          | (67.267,76)           |
| Outras obrigações                                                        | (59.610,93)           | (267.558,48)          |
| Empréstimos e financiamentos                                             | (9.379.461,44)        | (4.321.847,20)        |
| Integralização de capital                                                | 6.927.690,68          | 4.971.482,19          |
| Recursos para aumento de capital                                         | 8.059.345,16          | 1.226.298,38          |
| <b>CAIXA LÍQUIDO GERADO/CONSUMIDO PELAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS</b> | <b>4.903.276,43</b>   | <b>1.434.350,72</b>   |
| <b>Variação Líquida do caixa</b>                                         | <b>203.521,94</b>     | <b>(13.280,50)</b>    |
| Caixa mais equivalentes de caixa iniciais                                | 7.050,90              | 20.331,40             |
| <b>Caixa mais equivalentes de caixa finais</b>                           | <b>210.572,84</b>     | <b>7.050,90</b>       |

**FAZENDA CACHOEIRA ENERGIA S.A**  
**CNPJ 42.081.321/0001-08**  
**NOTAS EXPLICATIVAS**

**NOTA 1 – Contexto Operacional**

A Fazenda Cachoeira Energia S.a é uma sociedade por ações de capital fechado, localizada na Fazenda Cachoeira, sn, Zona Rural, Pedro Teixeira, Minas Gerais, CEP 36.148-000, foi constituída em 25 de maio de 2021, com o objetivo de geração e comercialização de energia elétrica através da Central Geradora Hidrelétrica - CGH Fazenda Cachoeira.

A Companhia encontra-se na fase de implantação da usina e, durante este período pré-operacional, suas atividades estão sendo financiadas por meio de recursos aportados pelos acionistas. Esses aportes ocorrem por meio da integralização do capital social e de adiantamentos para futuro aumento de capital, os quais visam garantir a continuidade das obras e cobrir as despesas necessárias até o início da operação comercial da usina.

**NOTA 2 – Apresentação das demonstrações contábeis**

As demonstrações foram elaboradas e apresentadas de acordo com as práticas adotadas no Brasil (BRGAAP), em conformidade com as normas e procedimentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis com aprovação do Conselho Federal de Contabilidade (CFC), em atenção a lei 6.404/76 (Lei das Sociedades por Ações) e nas normas da Agência Nacional de Energia Elétrica – ANEEL.

**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 são apresentadas em real, que é a moeda funcional da companhia.

**c) Caixa e equivalentes de caixa**

Nas disponibilidades de caixa e equivalentes de caixa, consideram-se os recursos de disponibilidade imediata: saldos em espécie, depósitos bancários e aplicações financeiras mantidas junto a instituições financeiras nacionais.

As aplicações financeiras estão demonstradas pelos valores atualizados, considerando a projeção de rendimentos e os impostos retidos informados pela instituição financeira. Não possuem prazos fixados para resgate e são classificadas como disponibilidades por apresentarem liquidez imediata.

d) Imobilizado

Os itens do imobilizado são inicialmente reconhecidos ao custo de aquisição e construção, sendo representados pelos investimentos realizados para a implantação da CGH Fazenda Cachoeira.

A depreciação será calculada com base na vida útil econômica dos bens, iniciando-se somente após a conclusão das obras e o efetivo início da operação comercial de geração de energia elétrica.

e) 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.

**NOTA 4 – Caixa e equivalentes de caixa**

|                                      | <b>2025</b>       | <b>2024</b>     |
|--------------------------------------|-------------------|-----------------|
| <b>CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA</b> | <b>210.572,84</b> | <b>7.050,90</b> |
| Caixa geral                          | 569,81            | 286,12          |
| Bancos conta movimento               | 44.829,02         | 6.764,78        |
| Aplicação de liquidez imediata       | 165.174,01        | 0,00            |

**NOTA 5 – Créditos**

|                                | <b>2025</b>          | <b>2024</b>         |
|--------------------------------|----------------------|---------------------|
| <b>CRÉDITOS - Curto prazo</b>  | <b>2.270.176,91</b>  | <b>27.103,85</b>    |
| Tributos a recuperar/restituir | 21.651,91            | 27.103,85           |
| Crédito com acionistas         | 2.173.525,00         | 0,00                |
| Outros créditos                | 75.000,00            | 0,00                |
| <b>CRÉDITOS - Longo prazo</b>  | <b>11.377.376,28</b> | <b>4.723.268,29</b> |
| Crédito com acionistas         | 11.377.376,28        | 1.823.027,36        |
| Outros créditos                | 0,00                 | 2.900.240,93        |

Os saldos registrados no grupo de Créditos estão compostos por valores a recuperar, restituir ou realizar pela Companhia, classificados entre circulante e não circulante de acordo com a expectativa de realização.

A rubrica “Créditos com acionistas”, registrada no ativo circulante e não circulante, corresponde aos valores decorrentes de empréstimos e financiamentos contratados pela Companhia junto à instituição financeira, cuja finalidade foi viabilizar a integralização de capital por determinados acionistas.

Os respectivos saldos dos empréstimos encontram-se reconhecidos no passivo circulante e não circulante da Companhia, conforme os prazos de vencimento contratados. Em contrapartida, por acordo entre as partes, os acionistas assumiram a responsabilidade econômica pela liquidação dos valores correspondentes, razão pela qual a Companhia reconheceu créditos perante esses acionistas em montante equivalente às obrigações registradas no passivo.

Dessa forma, a operação não gera impacto econômico no resultado da Companhia, uma vez que os valores a liquidar junto à instituição financeira possuem correspondente direito de ressarcimento perante os acionistas, os quais realizarão a liquidação de forma paralela ao vencimento das parcelas do empréstimo.

Os demais créditos registrados no grupo referem-se a valores a recuperar, restituir ou realizar no curso normal das atividades da Companhia.

#### **NOTA 6 – Investimentos**

A conta de investimentos refere-se ao saldo de cotas das cooperativas em que a Companhia mantém as contas para movimento de recursos.

#### **NOTA 7 – Imobilizado**

|                                          | <b>2025</b>          | <b>2024</b>          |
|------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>IMOBILIZADO EM CURSO</b>              | <b>47.445.638,65</b> | <b>43.107.664,85</b> |
| <b>GERAÇÃO - USINAS</b>                  | <b>44.979.240,50</b> | <b>40.949.183,86</b> |
| Terrenos                                 | 491.803,18           | 479.453,06           |
| Reservatórios, barragens e adutoras      | 6.576.581,08         | 2.819.555,51         |
| Edificações, obras civis e benfeitorias  | 4.013.005,35         | 3.953.386,56         |
| Máquinas e equipamentos                  | 3.460.521,03         | 3.460.521,03         |
| Móveis e utensílios                      | 104.859,56           | 104.859,56           |
| Equipamentos de processamento de dados   | 14.208,86            | 14.078,86            |
| Estudos e projetos                       | 4.263.720,34         | 4.235.387,64         |
| A ratear                                 | 21.057.703,49        | 20.765.977,75        |
| Bens em poder de terceiros               | 158.231,76           | 158.231,76           |
| Adiantamento a fornecedores              | 4.838.605,85         | 4.957.732,13         |
| <b>SISTEMA DE TRANSMISSÃO DE CONEXÃO</b> | <b>1.891.919,60</b>  | <b>1.681.811,60</b>  |
| Edificações, obras civis e benfeitorias  | 1.807.583,11         | 1.597.475,11         |
| Estudos e projetos                       | 84.336,49            | 84.336,49            |
| <b>ADMINISTRAÇÃO CENTRAL</b>             | <b>574.478,55</b>    | <b>476.669,39</b>    |
| Material                                 | 6.148,42             | 6.148,42             |
| Serviços de terceiros                    | 565.247,48           | 467.438,32           |
| Equipamentos para processamento de dados | 2.975,07             | 2.975,07             |
| Tributos                                 | 107,58               | 107,58               |

## NOTA 8 – Empréstimos

Os saldos registrados nas rubricas de empréstimos no passivo circulante e não circulante referem-se a operações contratadas junto à instituição financeira com a finalidade de viabilizar a integralização de capital por determinados acionistas da Companhia.

As obrigações estão registradas de acordo com os encargos e prazos previstos contratualmente, sendo classificadas entre curto e longo prazo conforme os respectivos vencimentos.

Embora os contratos de financiamento estejam formalmente vinculados à Companhia perante a instituição financeira, a responsabilidade econômica pela liquidação das parcelas foi assumida pelos acionistas beneficiários da integralização de capital, conforme acordado entre as partes.

Em razão disso, a Companhia reconheceu, em contrapartida, créditos perante estes acionistas em montantes equivalentes aos saldos das obrigações financeiras, registrados no ativo circulante e não circulante na rubrica “Créditos com acionistas”.

Dessa forma, os valores registrados no passivo possuem correspondente direito de ressarcimento perante os acionistas responsáveis, não gerando impacto econômico líquido para a Companhia, uma vez que os pagamentos dos empréstimos serão realizados de forma paralela à liquidação dos respectivos créditos junto aos acionistas.

Os encargos financeiros incidentes sobre as operações são apropriados conforme o regime de competência, observadas as condições contratuais estabelecidas com a instituição financeira.

## NOTA 9 – Obrigações Trabalhistas

|                                | 2025             | 2024             |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| <b>OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS</b> | <b>24.568,07</b> | <b>71.736,08</b> |
| Salários                       | 1.864,26         | 11.161,74        |
| INSS                           | 1.668,75         | 5.824,63         |
| FGTS                           | 6.145,03         | 13.908,47        |
| IRRF sobre salários            | 1.035,73         | 1.729,68         |
| Férias                         | 9.614,43         | 28.590,31        |
| INSS s/ férias                 | 3.278,99         | 8.234,09         |
| FGTS s/ férias                 | 960,88           | 2.287,16         |

## NOTA 10 – Obrigações Tributárias

|                                             | 2025              | 2024              |
|---------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS - Curto prazo</b> | <b>234.694,77</b> | <b>317.881,62</b> |
| IRPJ                                        | 283,17            | 0,70              |
| CSLL                                        | 332,40            | 0,42              |
| IRPJ retido na fonte                        | 375,00            | 0,00              |

|                                             |                   |                   |
|---------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| ISS retido na fonte                         | 89.694,83         | 23.315,42         |
| CSRF                                        | 1.702,09          | 0,00              |
| Parcelamentos                               | 142.307,28        | 294.565,08        |
| <b>OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS - Longo prazo</b> | <b>384.490,55</b> | <b>603.007,58</b> |
| Parcelamentos                               | 384.490,55        | 603.007,58        |

#### **NOTA 11 – Obrigações com Acionistas**

O valor apresentado refere-se ao saldo a pagar de Juros sobre Capital Próprio (JCP), apurados conforme os critérios estabelecidos no Termo de Acordo de Acionistas, firmado em 24 de maio de 2021. O pagamento dos referidos juros será realizado conforme cronograma e condições previstas no respectivo acordo.

#### **NOTA 12 – Capital Social**

O capital social é de R\$ 36.500.000,00 (trinta e seis milhões e quinhentos mil reais), dividido em 22.400.000 (vinte e dois milhões e quatrocentos mil) ações ordinárias nominativas, sem valor nominal, indivisíveis em relação à sociedade.

#### **NOTA 13 – Recursos para Aumento de Capital**

O saldo é referente aportes realizados pelos acionistas para futuro aumento do capital social da Companhia.