

Aratu Geração S.A.

Demonstrações Financeiras acompanhadas do
Relatório do Auditor Independente

Em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

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 2022 e de 2021	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 2022, 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 2022, 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, 15 de março de 2023.

André José Valério
Contador CRC 1SP-244.101/O-5

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 2022 e de dezembro de 2021

(Valores expressos em milhares de Reais)

	Notas	31/12/2022	31/12/2021
ATIVO			
Ativo circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	3	136	78
Impostos a compensar	4	148	65
Adiantamento a fornecedores	-	117	60
Contas a receber de clientes	-	120	-
Total do ativo circulante		521	203
Ativo não circulante			
Imobilizado líquido	5	15.353	7.916
Intangível líquido	-	18	374
Total do ativo não circulante		15.371	8.290
Total do ativo		15.892	8.493

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 2022 e de dezembro de 2021

(Valores expressos em milhares de Reais)

PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO

	Notas	31/12/2022	31/12/2021
Passivo circulante			
Fornecedores	-	91	140
Obrigações tributárias e trabalhistas	-	177	28
Outras contas a pagar	-	97	97
Partes relacionadas	6	-	4.670
Total do passivo circulante		365	4.935
Passivo não circulante			
Partes relacionadas	6	106	266
Total do passivo não circulante		106	266
Patrimônio líquido			
Capital social	8.1	14.317	1.565
Reserva legal	8.2	313	313
Reserva de lucros	8.3	791	1.414
Total do patrimônio líquido		15.421	3.292
Total do passivo e patrimônio líquido		15.892	8.493

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 2022 e de dezembro de 2021**

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

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Receita Operacional líquida	9	2.631	1.589
(-) Custo da operação	10	(1.505)	(923)
Lucro operacional bruto		1.126	666
Despesas Operacionais:			
Administrativas e Gerais	10	(1.445)	(860)
Outras receitas (despesas)	10	-	(21)
		(1.445)	(881)
(Prejuízo) antes do resultado financeiro		(319)	(215)
Resultado Financeiro:			
Receitas Financeiras	-	1	11
Despesas Financeiras	-	(28)	(5)
		(27)	6
(Prejuízo) antes do imposto de renda e contribuição social		(346)	(209)
Impostos de renda e contribuição social - correntes	11	(277)	(160)
(Prejuízo) líquido do exercício		(623)	(369)
Número de ações		99.308	10.853
Resultado por ação		(6,27341)	(33,99982)

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 2022 e de 2021

(Valores expressos em milhares de Reais)

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
(Prejuízo) líquido do exercício	(623)	(369)
Total do resultado abrangente do exercício	(623)	(369)

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 2022 e de 2021

(Valores expressos em milhares de Reais)

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Lucros/(prejuízos) acumulados</u>	<u>Dividendos adicionais propostos</u>	<u>Total</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2020	1.565	313	722	1.062	3.662
(prejuízo) líquido do exercício	-	-	(370)	-	(370)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	1.565	313	352	1.062	3.292
Aumento de capital	12.752	-	-	-	12.752
(prejuízo) líquido do exercício	-	-	(623)	-	(623)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	14.317	313	(271)	1.062	15.421

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 2022 e de 2021**

(Valores expressos em milhares de Reais)

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
(Prejuízo) líquido do exercício	(346)	(209)
Ajustes para conciliar o resultado às disponibilidades geradas pelas atividades operacionais:		
Baixa de ativo imobilizado	-	18
Depreciação e amortização	134	164
Decréscimo/ (acrécimo) em ativos		
Impostos a compensar	(83)	(32)
Adiantamento a fornecedores	(57)	(60)
Contas a receber de clientes	(120)	-
Outros créditos	-	3
(Decréscimo)/ acréscimo em passivos		
Fornecedores	(49)	(7)
Obrigações tributárias e trabalhistas	149	(37)
Outras contas a pagar	-	(3)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(277)	(161)
Caixa líquido (aplicado nas) / proveniente das atividades operacionais	(649)	(324)
Fluxo de caixa das atividades de investimento		
Aquisições de ativo imobilizado	(7.571)	(5.006)
Aquisição de bens para o ativo intangível	356	(40)
Aumento de capital	12.752	-
Caixa líquido proveniente das / (aplicado nas) atividades de financiamento	5.537	(5.046)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Dividendos a pagar	-	(116)
Partes relacionadas	(4.830)	4.830
Caixa líquido proveniente das / (aplicado nas) atividades de financiamento	(4.830)	4.714
Varição líquida de caixa e equivalentes de caixa	58	(656)
Caixa e equivalentes de caixa		
No início do exercício	78	734
No final do exercício	136	78
Varição líquida de caixa e equivalentes de caixa	58	(656)

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 2022 e de 2021

(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 pequenas centrais hidrelétricas, que são: (a) PCH 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, com 3,3 MW de capacidade instalada, atualmente desativada, localizada no Rio Mogi Guaçu, no Município de Pirassununga, Estado de São Paulo, com previsão de retomada operacional para o biênio 2023 / 2024. A energia média gerada pela PCH Lobo é de 0,90 MW médios, ou 7.884 MWh ao ano, enquanto a nova capacidade instalada da PCH Emas Nova após sua reativação será de 7,215 MW, com energia média de 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 2022 e de 2021

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

O projeto de reativação da PCH Emas Nova aproveita boa parte da infraestrutura existente como barragem, escada de peixes e canal de adução, e considera a instalação de uma nova casa de força com uso da moderna tecnologia Stream Diver Voith, que são turbinas especialmente projetadas para usinas de baixa queda, resultando em elevada capacidade de geração, segurança e confiabilidade operacional. Quanto a operação comercial da PCH Emas Nova, prevista para o primeiro semestre de 2024, poderá atuar no Mercado Regulado através da participação em leilões de Energia Nova ou de Reserva, ou ainda, atuar no Mercado Livre com a venda de energia à consumidores livres.

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).

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 2022 foram aprovadas pela Administração em 15 de março de 2023.

Aratu Geração S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

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

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.

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.

Aratu Geração S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

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

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 presumido. Para estas companhias, a base de cálculo do imposto de renda é calculada à razão de 32% sobre as receitas brutas operacionais e 100% das demais receitas, sobre as quais se aplicam às alíquotas regulares do respectivo imposto de 15%, acrescida de adicional de 10%. Para a contribuição social, as receitas brutas operacionais são presumidas pelo percentual de 12% e as demais receitas à razão de 100%, sobre às quais se aplicam à alíquota regular da respectiva contribuição de 9%.

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.

Aratu Geração S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

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

- 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.

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.

Aratu Geração S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

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

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 2022, 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.

CPC 23/IAS 8 Políticas contábeis, mudança de estimativa e retificação de erros – Altera os itens 32, 34, 38, e 48 e o título do item 32 e inclui os itens 32^a, 32B, 34^a e 54I.

As alterações nas estimativas contábeis que envolva a incerteza de mensuração em quantidades monetárias que não possam ser observadas diretamente e devem ser estimadas, com isso, a Sociedade deve em sua política contábil desenvolver uma estimativa contábil para atingir o objetivo estabelecido. Desenvolver estimativas contábeis envolve julgamento ou pressupostos baseados na última informação disponível e confiável.

Caso ocorram mudanças nas circunstâncias em que a estimativas contábil se baseou em consequência de novas informações ou maior experiência não se caracteriza como uma correção de um erro, devido a sua natureza ser uma mudança contábil de estimativa e não se relacionar a informações anteriores.

Em virtude dessa mudança na estimativa ser baseada em novas consequências, o reconhecimento ocorre de forma prospectiva e pode afetar o período corrente e futuros.

CPC 26/IAS 1 – Apresentação das demonstrações contábeis – Inclui definição de políticas contábeis no item 7, altera a letra e do item 10, o inciso ii da letra c do item 114 e os itens 117 e 122, inclui os itens de 117^a a 117E e 139V e exclui os itens 118, 119 e 121.

As inclusões trata-se de conjunto das demonstrações contábeis que se referem as políticas contábeis, alterações que compreendem que as notas explicativas a política contábil material e outras informações elucidativas, e divulgações nas informações das políticas contábeis.

Aratu Geração S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

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

CPC 40/IFRS 7 Instrumentos financeiros: Evidenciação – Altera o item 21, inclui o item 44II e altera o item B5 do Apêndice B.

O item 21 e o Apêndice B que se trata de outras divulgações de políticas contábeis a Sociedade deve divulgar informações de política contábil material.

A alteração do item 44II aprovado pelo CFC no dia 07 de abril de 2022 será estabelecida pelos órgãos reguladores que a aprovarem, sendo que está revisão a Sociedade deve aplicar para períodos anuais a partir de 1º de janeiro de 2023.

CPC 32/IAS 12 Tributos sobre o lucro – Altera os incisos (i) e (ii) da letra b do item 15, as letras b e c do item 22 e as letras a e b do item 24 e inclui o inciso (iii) da letra b do item 15, o item 22^a, a letra c do item 24, os itens 98J, 98K e 98L e o exemplo 8 do Apêndice B.

A alteração dos itens e incisos trata-se do reconhecimento de passivos e ativos fiscais diferidos referente a diferenças temporárias tributável. A mudança nos incisos (i) e (ii) ocorre em passivo fiscal diferido que advém do reconhecimento de ágio derivado da expectativa de rentabilidade futura (goodwill) ou em reconhecimento inicial de ativo ou passivo em uma transação que não é uma combinação de negócio e no momento da transação, não afeta nem o lucro contábil e nem o lucro/prejuízo tributável, ou quando não dá origem a diferenças temporárias igualmente tributáveis e dedutíveis. Os itens 22^a e 24B detalham como as diferenças temporárias no momento da transação não afetam nem o lucro contábil e nem o lucro/prejuízo tributável e quando não dá origem a diferenças temporárias.

CPC 37/IFRS 1 Adoção inicial das normas internacionais de contabilidade – Altera a letra g do item B1 e inclui os itens 39AH e B14 e letra i do item B1.

Alteração no apêndice B – Exceções à aplicação retroativa de outras IFRS, letra g empréstimos governamentais e 39AH que foi aprovada em 11 de março de 2022, em que as Sociedades devem aplicar esta revisão para períodos anuais com início em ou após 1º de janeiro de 2023.

CPC 47/IFRS 15 Receita de contrato com cliente - Altera a letra a do 29 em que a Sociedade fornece bens e serviços prometidos em contrato.

A alteração tem por objetivo determinar se a natureza da promessa, dentro do contexto do contrato, é para transferir bens e serviços individualmente, ou, em vez disso, para transferir item ou itens combinados para os quais as promessas de bens e serviços são insumos.

3. Caixa e equivalentes de Caixa

Descrição	31/12/2022	31/12/2021
Bancos	136	78
Total	136	78

Aratu Geração S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

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

4. Impostos a compensar

Descrição	31/12/2022	31/12/2021
Impostos retidos	142	59
Saldos negativos IRPJ e CSLL	6	6
Total	148	65

5. Imobilizado

O detalhamento do ativo imobilizado é apresentado da seguinte forma:

Descrição	Taxa de depreciação	2022		2021	
		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%	3.557	(2.526)	1.031	988
Móveis e utensílios	6,25%	4	(2)	2	2
Computadores e periféricos	20%	9	(3)	6	2
Marcas e patentes	-	1	-	1	1
Barragens	2% a 10%	1.585	(1.170)	415	422
Mais valia	2.50%	-	-	-	-
Imobilizado em andamento (i)	-	13.843	-	13.843	6.446
Ferramentas e aparelhos	10%	4	(1)	3	2
Outros	-	-	-	-	1
Total		20.218	(4.865)	15.353	7.916

- (i) O saldo apresentado refere-se a reforma da Pequena Central Hidrelétrica – PCH Emas Nova, decorrente de compra de maquinários novos.

Descrição	Taxa de depreciação	Custo	2021		2020	
			Depreciação acumulada	Imobilizado líquido	Imobilizado líquido	Imobilizado líquido
Terreno	-	52	-	52	52	
Edificações	2% a 4%	1.163	(1.163)	-	-	
Máquinas e equipamentos	2,5% a 10%	3.422	(2.434)	988	892	
Móveis e utensílios	6,25%	4	(2)	2	2	
Computadores e periféricos	20%	4	(2)	2	3	
Marcas e patentes	-	1	-	1	1	
Barragens	2% a 10%	1.552	(1.130)	422	391	
Mais valia	2.50%	-	-	-	18	
Imobilizado em andamento	-	6.446	-	6.446	1.731	
Ferramentas e aparelhos	10%	3	(1)	2	-	
Outros	-	2	(1)	1	2	
Total		12.649	(4.733)	7.916	3.092	

Aratu Geração S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

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

A movimentação do ativo imobilizado no exercício de 2022 ocorreu conforme apresentado:

Descrição	31/12/2021	Adições	Baixas	Depreciação	31/12/2022
Terreno	52	-	-	-	52
Máquinas e equipamentos	988	135	-	(92)	1.031
Móveis e utensílios	2	-	-	-	2
Computadores e periféricos	2	5	-	(1)	6
Marcas e patentes	1	-	-	-	1
Barragens	422	33	-	(40)	415
Imobilizado em andamento	6.446	7.397	-	-	13.843
Ferramentas e aparelhos	2	1	-	(1)	2
Outros	1	-	-	-	1
Total	7.916	7.571	-	(134)	15.353

A movimentação do ativo imobilizado no exercício de 2021 ocorreu conforme apresentado:

Descrição	31/12/2020	Adições	Baixas	Depreciação	31/12/2021
Terreno	52	-	-	-	52
Máquinas e equipamentos	892	218	-	(122)	988
Móveis e utensílios	2	-	-	-	2
Computadores e periféricos	3	-	-	(1)	2
Marcas e patentes	1	-	-	-	1
Barragens	391	70	-	(39)	422
Mais valia	18	-	(18)	-	-
Imobilizado em andamento	1.731	4.715	-	-	6.446
Ferramentas e aparelhos	-	3	-	(1)	2
Outros	2	-	-	(1)	1
Total	3.092	5.006	(18)	(164)	7.916

6. Partes relacionadas

Descrição	31/12/2022	31/12/2021
ESP Agropecuária Ltda	-	4.670
Mineração Santa Elina Ind.Com.S/A	106	266
Total	106	4.936
Passivo circulante	-	4.670
Passivo não circulante	106	266

7. Provisão para contingências

A Companhia possui processos com probabilidade de perda possível no montante de R\$ 15 (R\$ - em 31 de dezembro de 2021) de processos cíveis, conforme entendimento dos assessores jurídicos. Para estes processos de natureza cível a Administração entende como desnecessária a constituição de provisão.

Aratu Geração S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

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

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.

8. Patrimônio líquido

8.1. Capital social

Em 31 de dezembro de 2022, o capital social no valor de R\$ 14.317 (R\$ 1.565 em 31/12/2021) era composto de 99.308 ações nominativas e sem valor nominal (10.853 em 31/12/2021), das quais 93.885 ações ordinárias e 5.423 ações preferenciais.

Acionistas	% de participação	Quantidade de ações - 2022	Quantidade de ações - 2021
ESP Agropecuária Ltda	43,54%	43.239	10.845
Mineração Santa Elina Ind.Com.S/A	56,46%	56.069	8
Total	100%	99.308	10.853

Em 02 de janeiro de 2023 foi protocolado na Junta Comercial a ata de assembleia geral realizada em 05 de dezembro de 2022 que registrou o aumento de capital social no montante de R\$ 12.752 mediante emissão de 88.455 novas ações ordinárias nominativas.

8.2. Reserva legal

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

8.3. 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 2022 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 2022 e de 2021

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

9. Receita operacional líquida

Receita bruta de serviços prestados	31/12/2022	31/12/2021
Receita de locação	1.440	1.478
Receita de serviços	1.320	172
Total	2.760	1.650
Impostos incidentes sobre a receita		
Pis	(18)	(10)
Cofins	(83)	(48)
ISS	(28)	(3)
Total	(129)	(61)
Receita líquida	2.631	1.589

10. Custos e despesas administrativas e gerais por natureza

Descrição	31/12/2022	31/12/2021
Manutenção	(1.588)	(1.004)
Serviços de terceiros	(862)	(535)
Depreciação	(134)	(151)
Taxas e tributos	(20)	(124)
Viagens e estadias	(4)	(17)
Locação	(129)	-
Ambientais	(87)	-
Baixa ágio sobre investimentos	-	(18)
Outras receitas (despesas)	(126)	45
Total	(2.950)	(1.804)
Classificação		
Custo da operação	(1.505)	(923)
Administrativas e gerais	(1.445)	(860)
Outras receitas (despesas)	-	(21)
Total	(2.950)	(1.804)

Aratu Geração S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

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

11. Imposto de renda e contribuição social – correntes

Lucro presumido	31/12/2022	31/12/2021
Receita sobre venda de serviços	2.760	1.650
Receita financeira	1	11
Cálculo do IRPJ		
Presunção de 32% sobre venda de serviço	883	528
Acréscimo outras receitas não presumidas	1	11
(=) Base de cálculo	884	539
Imposto de renda alíquota 15%	133	81
Adicional de 10% IRPJ	64	30
Total IRPJ a pagar	197	111
Cálculo do CSLL		
Presunção de 32% sobre venda minério	883	528
Acréscimo outras receitas não presumidas	1	11
(=) Base de cálculo	884	539
Contribuição social 9%	80	49
Total IRPJ e CSLL a pagar	277	160

12. 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.

Aratu Geração S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

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

13. 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

Michelle. B. Bernardo
Contadora
CRC 1SP254332/O-6