

PARATY ENERGIA LTDA.

Relatório do auditor independente

Demonstrações contábeis individuais e
consolidadas

Em 31 de dezembro de 2023

PARATY ENERGIA LTDA.

Demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2023

Conteúdo

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Balancos patrimoniais individuais e consolidados

Demonstrações do resultado individuais e consolidadas

Demonstrações do resultado abrangente individuais e consolidadas

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido individuais e consolidadas

Demonstrações dos fluxos de caixa individuais e consolidadas

Notas explicativas da Administração sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Aos
Sócios, Quotistas e Administradores da
Paraty Energia Ltda.
São Paulo - SP

Opinião sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Examinamos as demonstrações contábeis individuais e consolidadas da Paraty Energia Ltda. ("Empresa"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis individuais e consolidadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Paraty Energia Ltda. em 31 de dezembro de 2023 e o desempenho de suas operações e os fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas

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 contábeis". Somos independentes em relação à Empresa, 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 (CFC), e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Outros assuntos

Auditoria dos valores correspondentes ao exercício anterior

Os valores correspondentes às demonstrações contábeis referentes aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022, apresentados para fins de comparação, foram auditadas por nós, para as quais emitimos opinião sem modificações em 31 de março de 2023.

Responsabilidades da Administração pelas demonstrações contábeis individuais e consolidadas

A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis individuais e consolidadas livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis individuais e consolidadas, a Administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Empresa continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis individuais e consolidadas, a não ser que a Administração pretenda liquidar a Empresa ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Responsabilidade do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis individuais e consolidadas, tomadas em conjunto, estão 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 contábeis individuais e consolidadas.

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 contábeis individuais e consolidadas, 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 às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Empresa;
- 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 incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Empresa. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas 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 Empresa a não mais se manter em continuidade operacional;
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis individuais e consolidadas, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis individuais e consolidadas 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, 23 de abril de 2024.

PARATY ENERGIA LTDA.

Balancos patrimoniais individuais e consolidados Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022 (Em milhares de Reais)

Ativo	Nota explicativa	Controladora		Consolidado		Passivo e patrimônio líquido	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022			2023	2022	2023	2022
			(reapresentação)		(reapresentação)				(reapresentação)		(reapresentação)
Circulante						Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	4	13.089	16.361	22.013	21.663	Empréstimos e financiamentos	9	2.500	-	11.421	2.435
Consumidores, concessionárias e permissionárias	5	10.400	7.663	10.456	8.502	Fornecedores	8	9.798	7.417	9.799	7.434
Estoque de projeto para venda	6	-	-	22.901	-	Obrigações tributárias	10	336	273	937	434
Outros créditos		105	4	485	6	Obrigações trabalhistas		3	3	391	3
Valor justo dos contratos de energia	19	8.544	23.203	8.544	23.203	Outros passivos		2.826	477	2.832	482
Tributos a recuperar		768	787	951	802	Valor justo dos contratos de energia	19	4.627	19.504	4.627	19.504
Total circulante		32.906	48.019	65.349	54.176	Total circulante		20.091	27.675	30.007	30.291
Não circulante						Não circulante					
Valor justo dos contratos de energia	19	13.506	7.841	13.506	7.841	Empréstimos e financiamentos	9	12.500	-	19.240	13.220
Outros créditos		157	135	157	135	Partes relacionadas	12	52	1.970	0	-
Aplicações financeiras		874	458	874	458	Tributo diferido	18.b	3.209	3.534	3.209	3.534
Partes relacionadas		20.788	-	-	20	Valor justo dos contratos de energia	19	8.028	1.195	8.028	1.195
Investimento	7	8.496	5.525	12.655	12.471	Total não circulante		23.788	6.698	30.476	17.949
Imobilizado		3.092	176	3.983	1.069	Patrimônio líquido	13				
Total não circulante		46.915	14.136	31.176	21.994	Capital social		16.876	14.500	16.876	14.500
						Reserva de lucros		19.066	13.282	19.066	13.282
						Total do patrimônio líquido		35.942	27.782	35.942	27.782
						Participação dos não controladores		-	-	99	148
Total do ativo		79.820	62.155	96.525	76.171	Total do passivo e patrimônio líquido		79.820	62.155	96.525	76.171

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

PARATY ENERGIA LTDA.

Demonstrações do resultado individuais e consolidadas Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022 (Em milhares de Reais)

	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022
Receita operacional	14	143.373	136.686	164.944	137.997
Custo de energia comprada	15	(138.253)	(132.964)	(144.667)	(132.964)
Resultado do valor justo de contratos de energia	19	(950)	6.690	(950)	6.690
Lucro bruto		4.170	10.412	19.326	11.723
(Despesas)/receitas operacionais					
Gerais, comerciais e administrativas	16	(10.520)	(4.513)	(14.403)	(4.635)
Resultado de equivalência	7	16.595	9.351	879	1.527
Ganhos/(perdas) de investimentos	-	158	-	8.340	7.290
Outras receitas/(despesas)		11	59	31	59
Resultado financeiro, líquido	17	1.101	1.187	(555)	749
Resultado antes do Imposto de Renda e da Contribuição Social		11.515	16.496	13.618	16.714
IR e CSLL - corrente	18.a	-	(157)	(1.884)	(325)
IR e CSLL - diferido	18.b	325	(2.531)	325	(2.531)
Lucro líquido do exercício		11.840	13.808	12.059	13.857
Lucro atribuído aos controladores		-	-	11.840	13.808
Lucro atribuído aos não controladores		-	-	219	49
		-	-	12.059	13.857

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

PARATY ENERGIA LTDA.

Demonstrações do resultado abrangente individuais e consolidadas Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022 (Em milhares de Reais)

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Lucro líquido do exercício	11.840	13.808	12.059	13.857
Total do resultado abrangente do exercício	11.840	13.808	12.059	13.857
Lucro atribuído aos controladores	-	-	11.840	13.808
Lucro atribuído aos não controladores	-	-	219	49

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

PARATY ENERGIA LTDA.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido individuais e consolidadas Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022 (Em milhares de Reais)

	Capital social		Reserva de lucros	Lucros acumulados	Total	Participação dos não controladores	Total do patrimônio líquido
	Capital subscrito	(-) Capital a integralizar					
Saldos em 31 de dezembro de 2021	16.000	(1.500)	-	640	15.140	10	15.150
Lucro líquido do exercício	-	-	-	13.808	13.808	49	13.857
Distribuição de lucros	-	-	-	(1.184)	(1.184)	-	(1.184)
Transação de capital	-	-	-	18	18	89	107
Transferência para reserva de lucros	-	-	13.282	(13.282)	-	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2022	16.000	(1.500)	13.282	-	27.782	148	27.931
Lucro líquido do exercício	-	-	-	11.840	11.840	219	12.059
Aumento de capital	876	1.500	-	-	2.376	-	2.376
Distribuição de lucros	-	-	-	(6.054)	(6.054)	(109)	(6.163)
Transação de capital	-	-	-	(2)	(2)	(159)	(161)
Transferência para reserva de lucros	-	-	5.784	(5.784)	-	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2023	16.876	-	19.066	-	35.942	99	36.042

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

PARATY ENERGIA LTDA.

Demonstrações dos fluxos de caixa individuais e consolidadas Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022 (Em milhares de Reais)

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Lucro líquido do exercício	11.840	13.808	12.059	13.857
Ajustes que não afetam o caixa				
Resultado de contratos futuros	950	(6.690)	950	(6.690)
IR e Csl diferido	(325)	2.531	(325)	2.531
PIS/COFINS diferido	-	-	-	(1)
Transação de capital	(2)	18	(161)	107
Equivalência patrimonial	(16.595)	(9.351)	(879)	(1.527)
Juros s/ empréstimos	(372)	-	(889)	-
Derivativos Swap	-	-	(1.809)	-
Depreciação	48	21	60	21
	(4.456)	337	9.006	8.299
(Acréscimo)/decréscimo nas contas de ativo				
Consumidores, concessionárias e permissionárias	(2.736)	10.498	(1.954)	9.761
Estoque de projeto para venda	-	-	(22.901)	-
Impostos a recuperar	19	(56)	(149)	(70)
Outros créditos	(101)	363	(479)	361
Acréscimo/(decréscimo) nas contas de passivo				
Fornecedores	2.381	(9.647)	2.366	(9.631)
Salários e encargos sociais	64	163	504	310
Obrigações tributárias	0	0	388	0
Outros créditos	2.348	445	2.349	451
Caixa (usado nas)/gerado pelas atividades operacionais	(2.481)	2.103	(10.870)	9.482
Fluxo de caixa das atividades de investimento				
Outros créditos	(22)	(60)	(22)	(60)
Aplicações financeiras	(417)	(458)	(417)	(458)
Aquisição de investimento	(3.510)	(3.790)	(99)	(12.384)
Distribuição de lucros - investimento	17.385	8.000	8.976	8.730
(Perdas)/ganhos de investimentos	(253)	(18)	(8.182)	(7.290)
Aquisição de imobilizado e intangível	(2.964)	(46)	(2.974)	(938)
Caixa gerado pelas/(usado nas) atividades de investimento	10.220	3.628	(2.718)	(12.400)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento				
Empréstimos e financiamentos	15.372	-	17.704	15.655
Partes relacionadas	(22.704)	1.970	20	(20)
Integralização de capital	2.376	-	2.376	-
Distribuição de lucros	(6.054)	(1.184)	(6.163)	(1.184)
Caixa (usado nas)/gerado pelas atividades de financiamento	(11.010)	786	13.938	14.451
Acréscimo líquido no caixa e equivalentes de caixa	(3.272)	6.517	350	11.532
No início do exercício	16.361	9.844	21.663	10.131
No final do exercício	13.089	16.361	22.013	21.663
Acréscimo líquido no caixa e equivalentes de caixa	(3.272)	6.517	350	11.532

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

1. Contexto operacional

A Paraty Energia Ltda. (“Empresa” ou “Sociedade”) é uma sociedade empresarial limitada, constituída em 02 de agosto de 2018 com sede na cidade de São Paulo, SP. A Empresa iniciou suas atividades operacionais no fim do primeiro trimestre de 2020.

A empresa tem por objeto:

- A comercialização de energia, no âmbito do sistema integrado nacional (“SIN”), como agente autorizado pela Agência Nacional de Energia Elétrica (“ANEEL”), organizada e regida nos termos do presente contrato social e das demais disposições aplicáveis;
- Prestação de serviços de assessoria, consultoria, gestão estratégica de energia para consumidores e geradores;
- Participação em outras sociedades, exceto holdings;
- Holdings de instituições não-financeiras; e
- Desenvolvimento e gestão de projetos de geração de energia elétrica.

As demonstrações contábeis consolidadas (“Consolidado”) e individuais (“Controladora”) da Paraty Energia Ltda., relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023, abrangem a Empresa e suas controladas. A Empresa consolidou integralmente as demonstrações contábeis das controladas: Paraty Geração de Energia e Participações Ltda., Paraty Soluções em Energia Ltda., Trindade Energia Ltda., SPE UFV Santana II Ltda., UFV Funil II Ltda., Paraty Comercializadora de Energia Ltda., Paraty G.D. Ltda., Paraty GD Conceição Ltda. e Paraty O&M Ltda. que estão registradas no seu balanço contábil no grupo de Investimentos.

A Paraty Geração de Energia e Participações Ltda é uma sociedade empresarial limitada, iniciou suas operações em outubro de 2020, tendo por objeto a geração e comercialização de energia elétrica, atuando como agente autorizado pela ANEEL, intermediação de compra e venda de energia elétrica, tanto no mercado interno bem como na importação e exportação, serviços de consultoria em projetos de eficiência energética e/ou geração de energia e participação em sociedades, no Brasil ou no exterior, como acionista ou quotista. Em dezembro de 2022, a Paraty Geração de Energia e Participações Ltda passou a ser acionista minoritária indireta da Energest S.A., detentora da concessão referente à usina hidrelétrica (UHE) Mascarenhas, com capacidade instalada de 198 MW e localizada no estado do Espírito Santo. A participação minoritária na UHE Mascarenhas se dá por meio da VH Participações Hidrelétricas do Brasil Ltda., *joint venture* constituída entre a Empresa e a VH GSEO UK Holdings Limited, fundo de investimentos inglês listado na London Stock Exchange sob o *ticker* LON: GSEO, com objetivo de realizar investimentos em empresas e em ativos do setor elétrico brasileiro.

PARATY ENERGIA LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

A Paraty Soluções em Energia Ltda. é uma sociedade empresarial limitada, iniciou suas operações em outubro de 2020, tendo por objeto a prestação de serviços de assessoria, consultoria, intermediação, orientação e assistência operacional para a gestão do negócio prestados a empresas e a outras organizações, em matéria de planejamento e organização. Em dezembro de 2022, a Paraty Soluções em Energia Ltda foi contratada pela Energest S.A., detentora da concessão de serviço público referente à usina hidrelétrica (UHE) Mascarenhas, para prestação de serviço de gestão comercial e operacional da usina em escopo amplo, em um contrato com prazo de vigência de 25 anos, com remuneração fixa mensal reajustada anualmente pela variação positiva do IPCA.

A Paraty O&M Ltda. é uma sociedade empresarial limitada, constituída em dezembro de 2022 e tendo iniciado as suas operações em fevereiro de 2023. A Paraty O&M Ltda. foi contratada pela Energest S.A. para prestação de serviços de operação e manutenção da usina, em um contrato com prazo de vigência de 25 anos, com remuneração fixa mensal reajustada anualmente pela variação positiva do IPCA. A Paraty O&M Ltda. possui uma filial no município de Baixo Guandu, no Estado do Espírito Santo.

A Trindade Energia Ltda. é uma sociedade empresarial limitada, iniciou suas operações em julho de 2022, tendo por objeto a geração e comercialização de energia elétrica, atuando como agente autorizado pela ANEEL, intermediação de compra e venda de energia elétrica, tanto no mercado interno bem como na importação e exportação, serviços de consultoria em projetos de eficiência energética e/ou geração de energia e participação em sociedades, no Brasil ou no exterior, como acionista ou quotista.

A Paraty Comercializadora de Energia Ltda. é uma sociedade empresarial limitada, constituída em setembro de 2019, tendo por objeto a geração e comercialização de energia elétrica, atuando como agente autorizado pela ANEEL, intermediação de compra e venda de energia elétrica, tanto no mercado interno bem como na importação e exportação, serviços de consultoria em projetos de eficiência energética e/ou geração de energia e participação em sociedades, no Brasil ou no exterior, como acionista ou quotista. A Empresa adquiriu 100% das quotas desta entidade em 2023 por meio da integralização de capital social realizada em junho de 2023.

A Paraty G.D. Ltda. é uma sociedade empresarial limitada, constituída em dezembro de 2022 e tendo iniciado suas operações em junho de 2023, tendo por objeto atividades de holding de instituições não financeiras e desenvolvimento e construção de projetos solares para venda. Esta subsidiária integral da Empresa consolida os estoques de projetos para venda e/ou a participação societária nas SPEs dos projetos de investimentos em geração de energia fotovoltaica, as quais Paraty GD SP I Ltda., Paraty GD II Ltda., Paraty GD Alagoas Ltda. Foi iniciada uma reorganização societária no grupo para consolidar outros projetos de energia fotovoltaica do grupo na Paraty G.D. Ltda. (os quais descritos a seguir e, atualmente, detidos diretamente pela Empresa: SPE UFV Santana II Ltda., UFV Funil II Ltda., Paraty GD Conceição Ltda.).

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

A SPE UFV Santana II Ltda, a UFV Funil II Ltda. e a Paraty GD Conceição Ltda. são sociedades empresariais limitadas, tendo como objeto aluguel de outras máquinas e equipamentos comerciais e industriais não especificados anteriormente sem operador, instalação de máquinas e equipamentos industriais, e manutenção e reparação de geradores, transformadores, motores e outros aparelhos elétricos, para o desenvolvimento de projetos de geração de energia fotovoltaica. A SPE UFV Santana II Ltda. e a UFV Funil II Ltda. são empresas operacionais desde janeiro de 2023, ambas localizadas no Estado de Minas Gerais. A Paraty GD Conceição Ltda. é uma empresa pré-operacional e está localizada no Estado da Paraíba.

2. Bases de preparação e apresentação das demonstrações contábeis individuais e consolidadas

a) Declaração de conformidade (com relação às práticas contábeis adotadas no Brasil)

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

A Administração aprovou a conclusão das demonstrações contábeis individuais e consolidadas em 23 de abril de 2024. As demonstrações contábeis estão sendo apresentadas e divulgadas de acordo com o CPC 26R1 (apresentação das demonstrações contábeis).

b) Base de mensuração

As demonstrações contábeis individuais e consolidadas foram preparadas utilizando o custo histórico como base de valor, exceto pela valorização de certos ativos e passivos como instrumentos financeiros, os quais são mensurados pelo valor justo.

c) Moeda funcional e moeda de apresentação

Essas demonstrações contábeis individuais e consolidadas são apresentadas em Real, que é a moeda funcional da Empresa. Todas as informações financeiras divulgadas nas demonstrações contábeis apresentadas em Real foram arredondadas para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

d) Uso de estimativas

A preparação das demonstrações contábeis individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil exige que a Administração faça julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação de políticas contábeis e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

Estimativas e premissas são revistas de uma maneira contínua. Revisões em relação a estimativas contábeis são reconhecidas no período em que as estimativas são revisadas e em quaisquer períodos futuros afetados.

As informações sobre julgamentos críticos referentes às políticas contábeis adotadas que apresentam efeitos sobre os valores reconhecidos nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas estão incluídas nas seguintes notas explicativas:

- Nota Explicativa nº 11 - provisão para contingência;
- Nota Explicativa nº 19 - estimativa de valor justo dos instrumentos financeiros.

e) Base de consolidação das demonstrações contábeis

Na elaboração das demonstrações contábeis consolidadas, foram utilizadas demonstrações das controladas encerradas na mesma data-base e consistentes com as práticas contábeis descritas na Nota Explicativa nº 3. Devido à irrelevância dos montantes referentes à participação dos acionistas não controladores, os respectivos valores não se encontram destacados nas demonstrações contábeis consolidadas. A consolidação abrange as demonstrações contábeis da Sociedade e das seguintes controladas diretas:

	Capital Social (R\$)	Participação %	
		2023	2022
Paraty Soluções em Energia Ltda.	1.000	97,3	97,3
Spe Ufv Santana II Ltda.	450.248	90	90
Ufv Funil II Ltda.	450.328	90	90
Paraty Geração de Energia e Participações Ltda.	2.200.000	100	100
Trindade Energia Ltda.	2.200.000	100	99
Paraty Comercializadora de Energia Ltda.	2.200.000	100	-
Paraty G.D. Ltda.	100.000	100	-
Paraty GD Conceição Ltda.	10.000	100	-
Paraty O&M Ltda.	1.000	100	-

A consolidação de controladas incorpora as contas totais de ativos, passivos e resultados.

Transações eliminadas na consolidação

Saldos e transações intragrupo, e quaisquer receitas ou despesas derivadas de transações intragrupo, são eliminados na preparação das demonstrações contábeis consolidadas.

Ganhos não realizados oriundos de transações com as Sociedades investidas, registrados por equivalência patrimonial são eliminados contra o investimento. Prejuízos não realizados são eliminados da mesma maneira como são eliminados os ganhos não realizados, mas somente até o ponto em que não haja evidência de perda por redução do valor recuperável.

3. Principais políticas contábeis adotadas

3.1. Instrumentos financeiros

Ativo financeiro

a) Classificação ativo financeiro

No reconhecimento inicial, um ativo financeiro é classificado como mensurado ao: (I) custo amortizado (CA); (II) valor justo por meio de outros resultados abrangentes ("VJORA"); ou (III) valor justo por meio do resultado ("VJR").

Um ativo financeiro é mensurado ao custo amortizado se satisfizer ambas as condições a seguir: (I) o ativo é mantido dentro de um modelo de negócios com o objetivo de coletar fluxos de caixa contratuais; e (II) os termos contratuais do ativo financeiro dão origem, em datas específicas, aos fluxos de caixa que são apenas pagamentos de principal e de juros sobre o valor principal em aberto. Um ativo financeiro é mensurado no VJORA somente se satisfizer ambas as condições a seguir: (I) o ativo é mantido dentro de um modelo de negócios cujo objetivo é alcançado tanto pela coleta de fluxos de caixa contratuais como pela venda de ativos financeiros; e (II) os termos contratuais do ativo financeiro dão origem, em datas específicas, aos fluxos de caixa que representam pagamentos de principal e de juros sobre o valor principal em aberto.

Todos os outros ativos financeiros são classificados como mensurados ao valor justo por meio do resultado.

Adicionalmente, no reconhecimento inicial, a Empresa pode, irrevogavelmente, designar um ativo financeiro, que satisfaça os requisitos para ser mensurado ao custo amortizado, ao VJORA ou mesmo ao VJR. Essa designação possui o objetivo de eliminar ou reduzir significativamente um possível descasamento contábil decorrente do resultado produzido pelo respectivo ativo.

b) Reconhecimento e mensuração

As compras e as vendas de ativos financeiros são reconhecidas na data da negociação. Os investimentos são, inicialmente, reconhecidos pelo valor justo, acrescidos dos custos da transação para todos os ativos financeiros não classificados como ao valor justo reconhecido no resultado.

Os ativos financeiros ao valor justo reconhecidos no resultado são, inicialmente, reconhecidos pelo valor justo, e os custos da transação são debitados à demonstração do resultado no período em que ocorrerem.

O valor justo dos investimentos com cotação pública é baseado no preço atual de compra. Se o mercado de um ativo financeiro não estiver ativo, a Empresa estabelece o valor justo por meio de técnicas de avaliação. Essas técnicas incluem o uso de operações recentes contratadas com terceiros, a referência a outros instrumentos que são substancialmente similares, a análise de fluxos de caixa descontados e os modelos de precificação de opções, privilegiando informações de mercado e minimizando o uso de informações geradas pela Administração.

c) Valor recuperável (*impairment*) de ativos financeiros - ativos mensurados ao custo amortizado

A Empresa avalia no final de cada período de relatório se há evidência objetiva de que um ativo financeiro ou grupo de ativos financeiros esteja deteriorado. Os critérios utilizados pela Empresa para determinar se há evidência objetiva de uma perda por *impairment* incluem: (I) dificuldade financeira significativa do emissor ou tomador; (II) uma quebra de contrato, como inadimplência ou atraso nos pagamentos de juros ou de principal; (III) probabilidade de o devedor declarar falência ou reorganização financeira; e (IV) extinção do mercado ativo daquele ativo financeiro em virtude de problemas financeiros.

d) Desreconhecimento de ativos financeiros

Um ativo financeiro (ou, quando for o caso, uma parte de um ativo financeiro ou parte de um grupo de ativos financeiros semelhantes) é baixado principalmente quando: (I) os direitos de receber fluxos de caixa do ativo expirarem; e (II) a Empresa transferiu os seus direitos de receber fluxos de caixa do ativo ou assumiu uma obrigação de pagar integralmente os fluxos de caixa recebidos, sem demora significativa, a um terceiro por força de um acordo de "repasse"; e (a) a Empresa transferiu substancialmente todos os riscos e benefícios relativos ao ativo; ou (b) a Empresa não transferiu e não reteve substancialmente todos os riscos e benefícios relativos ao ativo, mas transferiu o controle sobre esse ativo.

Quando a Empresa tiver transferido seus direitos de receber fluxos de caixa de um ativo, ou tiver executado um acordo de repasse e não tiver transferido ou retido substancialmente todos os riscos e benefícios relativos ao ativo, um ativo é reconhecido na extensão do envolvimento contínuo da Empresa com esse ativo.

Passivos financeiros

a) Reconhecimento e mensuração:

Um passivo financeiro é classificado como mensurado pelo valor justo por meio do resultado caso seja definido como mantido para negociação ou designado como tal no momento do seu reconhecimento inicial. Os custos da transação são reconhecidos no resultado conforme incorridos. Esses passivos financeiros são mensurados pelo valor justo e eventuais mudanças no valor justo, incluindo ganhos com juros e dividendos, são reconhecidas no resultado do exercício.

Os passivos financeiros da Empresa, que são inicialmente reconhecidos a valor justo, incluem fornecedores e outras contas a pagar e empréstimos e são acrescidos do custo da transação diretamente relacionado.

b) Mensuração subsequente:

Após o reconhecimento inicial, empréstimos e financiamentos, fornecedores e contas a pagar são mensurados subsequentemente pelo custo amortizado, utilizando o método da taxa de juros efetivos.

c) Desreconhecimento de passivos financeiros:

Um passivo financeiro é baixado quando a obrigação for revogada, cancelada ou expirar. Quando um passivo financeiro existente for substituído por outro do mesmo mutuante com termos substancialmente diferentes, ou os termos de um passivo existente forem significativamente alterados, essa substituição ou alteração é tratada como baixa do passivo original e reconhecimento de um novo passivo, sendo reconhecida a diferença nos correspondentes valores contábeis na demonstração do resultado.

3.2. Caixa e equivalentes de caixa

Incluem os saldos de caixa, depósitos bancários e aplicações financeiras cujo vencimento ou disponibilidade para liquidez imediata seja de até 90 dias da data da aplicação, registradas ao custo, acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço que não supera o valor de mercado.

As aplicações financeiras são reconhecidas e mensuradas pelo valor justo e os resultados financeiros auferidos nessas operações são alocados diretamente ao resultado.

3.3. Consumidores, concessionárias e permissionárias.

Incluem o fornecimento de energia elétrica faturado aos consumidores livres, geradores e comercializadores e a receita relativa à energia fornecida e não faturada até o encerramento do balanço, contabilizado com base no regime de competência. São registradas ao valor justo e classificadas como empréstimos e recebíveis, pois apresentam pagamentos fixos e determináveis e não são cotadas em mercado ativo; são mensuradas ao custo amortizado, para o qual não há impactos de juros; pelo fato das contas a receber ser liquidado normalmente em um prazo inferior a 90 dias, os valores contábeis representam substancialmente o valor presente na data do balanço.

3.4. Fornecedores de energia

Incluem a compra de energia elétrica faturados para a Empresa e compra de energia não faturada até o encerramento do balanço, contabilizado pelo regime de competência. São obrigações registradas como passivos financeiros pelo custo amortizado, no qual não há impactos de juros.

3.5. Valor justo dos contratos futuros de energia

A Empresa tem atualmente um portfólio de contratos de energia (compra e venda) que compreende posições forward. Para este portfólio, não há compromisso de combinar uma compra com um contrato de venda. A Empresa tem flexibilidade para gerenciar os contratos nesta carteira com o objetivo de obter ganhos por variações nos preços de mercado, considerando as suas políticas e limites de risco. Contratos nesta carteira podem ser liquidados pelo valor líquido à vista ou por outro instrumento financeiro (por exemplo: celebrando com a contraparte contrato de compensação; ou “desfazendo sua posição” do contrato antes de seu exercício ou prescrição; ou em pouco tempo após a compra realizar venda com finalidade de gerar lucro por flutuações de curto prazo no preço ou ganho com margem de revenda).

Tais operações de compra e venda de energia são transacionadas em mercado ativo e atendem a definição de instrumentos financeiros, devido ao fato de que são liquidadas pelo valor líquido à vista, e prontamente conversíveis em dinheiro. Tais contratos são contabilizados como derivativos segundo o IFRS 9 / CPC 48 e são reconhecidos no balanço patrimonial da Empresa pelo valor justo, na data em que o derivativo é celebrado, e é reavaliado a valor justo na data do balanço.

Compensação de instrumentos financeiros: Ativos e passivos financeiros são compensados e o valor líquido é apresentado no balanço patrimonial quando há um direito legal de compensar os valores reconhecidos e houver a intenção de liquidá-los em uma base líquida, ou realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente. O direito legal não deve ser contingente em eventos futuros e deve ser aplicável no curso normal dos negócios e no caso de inadimplência, insolvência ou falência da empresa ou da contraparte.

O valor justo desses derivativos é estimado com base, em parte, nas cotações de preços publicadas em mercados ativos, na medida em que tais dados observáveis de mercado existam, e, em parte, pelo uso de técnicas de avaliação, que considera: (I) preços estabelecidos nas operações de compra e venda recentes, (II) margem de risco no fornecimento e (III) preço de mercado projetado no período de disponibilidade. Sempre que o valor justo no reconhecimento inicial para esses contratos difere do preço da transação, um ganho de valor justo ou perda de valor justo é reconhecido na data base.

3.6. Demais passivos circulantes e não circulantes

São demonstrados pelos valores conhecidos ou exigíveis, acrescidos, quando aplicáveis, dos respectivos encargos.

3.7. Benefícios a empregados

Obrigações de benefícios de curto prazo a empregados são mensuradas em uma base não descontada e são incorridas como despesas conforme o serviço relacionado seja prestado. O passivo é reconhecido pelo valor esperado a ser pago em dinheiro ou participação nos lucros de curto prazo.

3.8. Provisões

Uma provisão é reconhecida, em função de um evento passado, se a Empresa tem uma obrigação legal ou construtiva que possa ser estimada de maneira confiável, e é provável que um recurso econômico seja exigido para liquidar a obrigação. As provisões são apuradas por meio do desconto dos fluxos de caixa futuros esperados a uma taxa antes de impostos que reflete as avaliações atuais de mercado quanto ao valor do dinheiro no tempo e riscos específicos para o passivo.

3.9. Imposto de Renda e Contribuição Social

O Imposto de Renda e a Contribuição Social do exercício corrente e diferido são calculados com base nas alíquotas de 15%, acrescidas do adicional de 10% sobre o lucro trimestral excedente a R\$ 60.000,00 (sessenta mil reais) para Imposto de Renda, e 9% sobre o lucro para Contribuição Social sobre o Lucro Líquido.

A despesa com Imposto de Renda e Contribuição Social compreende o Imposto de Renda e a Contribuição Social sobre o Lucro Líquido corrente. O imposto corrente é reconhecido no resultado.

O imposto corrente é o imposto a pagar ou a receber esperado sobre o lucro do exercício, a taxas de impostos decretadas ou substantivamente decretadas na data de apresentação das demonstrações contábeis e qualquer ajuste aos impostos a pagar com relação aos exercícios anteriores.

Os ativos e passivos fiscais diferidos são compensados caso haja um direito legal de compensar passivos e ativos fiscais correntes, e eles se relacionam a impostos de renda lançados pela mesma autoridade tributária sobre a mesma entidade sujeita à tributação. Um ativo de Imposto de Renda e Contribuição Social diferidos é reconhecido por perdas fiscais, créditos fiscais e diferenças temporárias dedutíveis não utilizadas, desde que seja provável que lucros futuros sujeitos à tributação estarão disponíveis e contra os quais serão utilizados.

3.10. Reconhecimento de receita e custo de energia

A receita operacional advinda do curso normal das atividades da Empresa é medida pelo valor justo da contraprestação recebida ou a receber. A receita operacional é reconhecida quando representar a transferência (ou promessa) de bens ou serviços a clientes de maneira a refletir a consideração de qual montante espera trocar por aqueles bens ou serviços. A receita é medida líquida de descontos, impostos e encargos sobre vendas.

Os custos do serviço de energia elétrica são reconhecidos e mensurados: (i) em conformidade com o regime de competência, apresentados líquidos dos respectivos créditos de impostos, quando aplicável; e (ii) com base na associação direta da receita. O custo de energia elétrica refere-se basicamente ao custo da energia elétrica comprada para comercialização vinculada à atividade operacional da Empresa.

A receita e compra de comercialização de energia é registrada com base em contratos bilaterais firmados com agentes de mercado e devidamente registrados na CCEE - Câmara de Comercialização de Energia Elétrica.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

3.11. Novas normas, revisões e interpretações emitidas que ainda não estavam em vigor em 31 de dezembro de 2023

De acordo com as novas normas emitidas, até a data de emissão das demonstrações financeiras, caso aplicável a Empresa, serão adotados conforme novos pronunciamentos e início de vigência, sendo consideradas a seguir:

Novos pronunciamentos	Natureza da alteração	Período vigente
Alterações na norma IFRS 16 / CPC 06 (R2)	Acrescentam exigências de mensuração subsequente para transações de venda e leaseback, que satisfazem as exigências da IFRS 15/CPC 47;	1º de janeiro de 2024
Alterações ao IAS 1 / CPC 26	Esclarece aspectos a serem considerados para a classificação de passivos como circulante e não-circulante;	1º de janeiro de 2024
Alterações ao IAS 1 / CPC 26	Esclarece que apenas covenants a serem cumpridos em ou antes do final do período do relatório, afetam o direito da entidade de postergar a liquidação de um passivo por no mínimo 12 meses após a data do relatório;	1º de janeiro de 2024
Alterações ao IAS 7 / CPC 03 (R2) 3 IFRS 7 / CPC 40 (R1)	Esclarece entidade deve divulgar os acordos de financiamento de fornecedores, com informações que permitem aos usuários das demonstrações contábeis.;	1º de janeiro de 2024
Alterações ao IAS 21 / CPC 02 (R2)	Exigem a divulgação de informações que permitam aos utilizadores das demonstrações contábeis compreender o impacto de uma moeda não ser cambiável.	1º de janeiro de 2025

3.12. Reapresentação

A Empresa está reapresentando os saldos comparativos das suas demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2022, sem nenhum efeito de ajuste no patrimônio líquido e resultado. A administração revisou a prática contábil relacionada a apresentação do valor justo dos contratos de energia, no caso a Empresa alterou a mensuração e o registro das posições da carteira de contratos de comercialização de energia para uma abordagem de apresentação considerando somente a marcação a valor de mercado (volume contratado multiplicado pelo diferencial entre o preço do contrato e o preço futuro com base na curva forward de energia) para o mesmo período de liquidação.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Anteriormente a Empresa adotava a abordagem de apresentação do fluxo contratado acrescido da marcação a valor de mercado. A alteração na abordagem visa alinhar a Empresa com as práticas mais usuais de mercado e com o CPC 48 e não gera variação na posição líquida entre ativos e passivos, tampouco impacta o patrimônio líquido ou o efeito no resultado decorrente da marcação a mercado dos contratos apresentados anteriormente. A alteração mencionada foi implementada no exercício de 2023 pois, com a evolução e crescimento das atividades da Empresa, seu efeito passa a ser mais representativo em termos de mensuração dos ativos e passivos totais da Empresa a partir deste momento. A reapresentação dos valores de 2022 é necessária para fins de se ter uma adequada comparação e continuidade em relação aos valores contabilizados em 2023:

	31/12/2022		
	Anteriormente apresentado	Ajustes	Reapresentado
Ativo			
Valor justo dos contratos de energia (Circulante)	42.921	(19.718)	23.204
Valor justo dos contratos de energia (Não circulante)	18.572	(10.731)	7.842
Passivo			
Valor justo dos contratos de energia (Circulante)	39.222	(19.718)	19.504
Valor justo dos contratos de energia (Não circulante)	11.925	(10.731)	1.195
Resultado Líquido	<u>10.346</u>		<u>10.346</u>

4. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Bancos conta movimento	37	29	79	45
Aplicação financeira	13.052	16.332	21.934	21.618
	<u>13.089</u>	<u>16.361</u>	<u>22.013</u>	<u>21.663</u>

Em 31 de dezembro de 2023, as aplicações financeiras referem-se a operações com fundos de investimento de perfil conservador que aplicam em títulos públicos e/ou títulos de crédito privado, com remunerações que variam de acordo com a rentabilidade do CDI, e títulos de emissão bancária (CDB) de instituições financeiras de primeira linha, com remunerações atreladas ao CDI e liquidez diária ou limitada a até 90 dias.

PARATY ENERGIA LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

5. Consumidores, concessionárias e permissionárias

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Faturadas	788	394	844	1.233
Não faturadas (1)	9.612	7.269	9.612	7.269
	<u>10.400</u>	<u>7.663</u>	<u>10.456</u>	<u>8.502</u>

(1) O saldo de "Não faturados" é composto por provisões de vendas de energia de contratos de comercialização de energia convencional e incentivada no ambiente de contratação livre (ACL), cujo contrato de venda e o consumo de energia, ocorreu em cada data base e faturado e recebido no mês subsequente.

6. Estoque de projetos para venda

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Paraty GD SP I	-	-	7.464	-
Paraty GD II	-	-	7.348	-
Paraty GD Alagoas	-	-	8.089	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>22.901</u>	<u>-</u>

A Empresa, por meio de suas subsidiárias, iniciou em 2023 a aquisição e instalação de materiais, máquinas e equipamentos de geração de energia fotovoltaica, os quais serão disponibilizados para venda.

7. Investimentos

a) Composição

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Paraty Soluções Em Energia Ltda.	1	1.457	-	-
SPE UFV Santana II Ltda.	462	393	-	-
UFV Funil II Ltda.	432	398	-	-
Paraty Geração de Energia e Part. Ltda.	2.574	1.309	-	-
Trindade Energia Ltda.	2.258	1.968	-	-
Paraty O&M Ltda.	517	-	-	-
Paraty Comerc. de Energia Ltda.	2.215	-	-	-
Paraty G.D. Ltda.	28	-	-	-
Paraty GD Conceição Ltda.	10	-	-	-
VH Part. Hidrelétricas do Brasil Ltda.	-	-	12.655	12.471
	<u>8.496</u>	<u>5.525</u>	<u>12.655</u>	<u>12.471</u>

PARATY ENERGIA LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

b) Movimentação

	Controladora					
	2022	Aporte	Ganhos	Resultado de equivalência patrimonial	Distribuição de Dividendos	2023
Paraty Soluções Em Energia Ltda.	1.457	-	258	7.842	(9.556)	1
SPE Ufv Santana II Ltda.	393	45	-	25	-	462
Ufv Funil II Ltda.	398	45	-	(11)	-	432
Paraty Ger. de Energia e Partic. Ltda.	1.309	891	-	7.384	(7.010)	2.574
Trindade Energia Ltda.	1.968	220	-	70	-	2.258
Paraty O&M Ltda.	-	-	-	1.335	(820)	516
Paraty Comerc. de Energia Ltda.	-	2.200	(5)	23	-	2.217
Paraty G.D. Ltda.	-	100	-	(72)	-	28
Paraty GD Conceição Ltda.	-	10	-	-	-	10
	<u>5.525</u>	<u>3.510</u>	<u>253</u>	<u>16.595</u>	<u>(17.385)</u>	<u>8.496</u>
Consolidado						
	2022	Aporte	Ganhos	Resultado de equivalência patrimonial	Distribuição de Dividendos	2023
Vh Part. Hidrelétricas do Brasil Ltda.	12.471	99	8.182	879	(8.976)	12.655
	<u>12.471</u>	<u>99</u>	<u>8.182</u>	<u>879</u>	<u>(8.976)</u>	<u>12.655</u>

PARATY ENERGIA LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

8. Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Suprimento de energia	237	195	238	212
Não faturadas	9.561	7.222	9.561	7.222
	<u>9.798</u>	<u>7.417</u>	<u>9.799</u>	<u>7.434</u>

O saldo de “Não faturadas” é composto por provisões de compra de energia de contratos de comercialização de energia convencional e incentivada no ambiente de contratação livre (ACL), cujo contrato de compra e o consumo de energia, ocorreu em cada data base e faturado e liquidado pelo fornecedor de energia no mês subsequente.

9. Empréstimos e financiamentos

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Circulante	2.500	-	11.421	2.435
Não Circulante	12.500	-	19.240	13.220
	<u>15.000</u>	<u>-</u>	<u>30.661</u>	<u>15.655</u>

	Controladora	Consolidado
Captação	15.000	30.661
Juros capitalizados	372	889
Pagamento Juros	<u>(372)</u>	<u>(889)</u>
	<u>15.000</u>	<u>30.661</u>

Em dezembro de 2022, a controlada Paraty Geração de Energia e Participações Ltda. (Tomadora) celebrou contrato de empréstimo internacional, na modalidade da Lei 4131, com o Itaú Unibanco, no montante de € 2.800.000,00 (dois milhões e oitocentos mil euros) e prazo total de 3 (três) anos, com vencimento em novembro de 2025. O empréstimo está atrelado a um instrumento derivativo (swap cambial para CDI), mitigando integralmente a exposição cambial por toda a duração do empréstimo. O Empréstimo contempla garantia de aval dos controladores da tomadora e a trava de domicílio bancário das contas em que são depositados os recebíveis da tomadora e afiliadas provenientes da Energest S.A.

Em outubro de 2023, a Empresa celebrou contrato de empréstimo internacional, na modalidade da Lei 4131, com o Santander, no montante de R\$ 15.000.000,00 (quinze milhões de reais), com prazo total de 34 (trinta e quatro) meses, com vencimento em agosto de 2026. O banco provedor do empréstimo, por meio de sua subsidiária local, realiza o swap cambial internamente, de modo que o empréstimo é em reais (CDI), mitigando integralmente a exposição cambial por toda a duração do empréstimo. O Empréstimo contempla garantia de aval dos controladores da tomadora e de domicílio bancário simples de alguns recebíveis da tomadora.

PARATY ENERGIA LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

10. Obrigações tributárias

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
ICMS a recolher	322	218	322	218
ISS a recolher	-	9	45	54
PIS e COFINS a recolher	10	-	105	2
IRPJ a recolher	-	10	316	80
CSLL a recolher	-	22	109	46
Outros a recolher	4	14	40	34
	<u>336</u>	<u>273</u>	<u>937</u>	<u>434</u>

11. Contingências

A Empresa no curso normal de suas atividades está sujeita a processos judiciais de naturezas tributária, trabalhista e previdenciário, cível e ambiental. A Administração, apoiada na opinião de seus assessores legais e, quando aplicável, fundamentada em pareceres específicos emitidos por especialistas, avalia a expectativa do desfecho dos processos em andamento e determina a necessidade ou não de constituição de provisão para contingências. Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022, a Empresa não possuía processos contingentes que necessitem ser provisionados e/ou divulgados nas demonstrações contábeis.

12. Partes relacionadas

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Ativo				
Paraty Soluções Em Energia Ltda.	-	1.457	-	1.457
SPE Ufv Santana II Ltda.	-	393	-	393
Ufv Funil II Ltda.	-	398	-	398
Paraty Geração de Energia e Part. Ltda.	-	1.309	-	1.309
Trindade Energia Ltda.	-	1.968	-	1.968
Paraty O&M Ltda.	-	-	-	-
Paraty Comerc. de Energia Ltda. (a)	20.774	-	-	-
Paraty G.D. Ltda. (b)	14	-	-	-
	<u>20.788</u>	<u>5.525</u>	<u>-</u>	<u>5.525</u>
Passivo				
Controladora				
	2023	2022	Consolidado	
			2023	2022
Paraty Soluções em Energia Ltda. (b)	42	2	-	2
Paraty G.D. Ltda. (b)	10	-	-	-
	<u>52</u>	<u>2</u>	<u>-</u>	<u>2</u>

(a) Os valores de conta corrente entre as empresas, são de origem AFAC (adiantamento para futuro aumento de capital) e serão convertidos em capital, a respectiva documentação encontra-se em trâmite de registro junto à Jucesp;

(b) Referente a repasses financeiros e pagamentos de despesas para a empresas do grupo, com intuito de melhorar a gestão de caixa da Companhia.

PARATY ENERGIA LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

13. Patrimônio Líquido

a) Capital social

Em 2023, a Empresa emitiu 876.000 novas quotas e reorganizou a participação societária dos controladores por meio de holdings, sem alteração de controle.

Em 31 de dezembro de 2023, o capital subscrito da Empresa é de R\$ 16.876.000,00 (dezesesseis milhões, oitocentos e setenta e seis mil reais), divididos em 16.876.000 (dezesesseis milhões, oitocentos e setenta e seis mil) quotas, no valor nominal de R\$ 1,00 (um real) cada, totalmente integralizado na presente data.

O capital social subscrito da Empresa está dividido entre os sócios da seguinte forma:

	Quotas	Valor (R\$)	Percentual
Paraty Holding Ltda.	12.476.000	12.476.000	73,93%
JBCP Participações Ltda.	3.600.000	3.600.000	21,33%
Eduardo Mujica Pedrosa.	282.000	282.000	1,67%
Paulo Félix Gabardo.	236.000	236.000	1,40%
Hálisson Rodrigues Ferreira Costa.	141.000	141.000	0,84%
Hermano Dumont Veronese.	141.000	141.000	0,84%
	<u>16.876.000</u>	<u>16.876.000</u>	<u>100,00%</u>

O capital social subscrito da Paraty Holding Ltda. está dividido entre os Sócios da seguinte forma:

	Quotas	Valor (R\$)	Percentual
Pedro Villas Boas Pileggi.	8.000.000	8.000.000	64,12%
Andre Maiani Ogliara.	3.600.000	3.600.000	28,86%
Alvaro Queiroz.	338.000	338.000	2,71%
Phillip George Alneng Osborn.	338.000	338.000	2,71%
Fernando Pereira.	200.000	200.000	1,60%
	<u>12.476.000</u>	<u>12.476.000</u>	<u>100,00%</u>

O capital social subscrito da JBCP Participações Ltda. está dividido entre os sócios da seguinte forma:

	Quotas	Valor (R\$)	Percentual
Julião Silveira Coelho.	2.746.800	2.746.800	76,30%
Luis Henrique Bassi Almeida.	284.400	284.400	7,90%
Pedro Henrique Maciel Fonseca.	284.400	284.400	7,90%
Camila Alves Angoti de Moraes.	189.360	189.360	5,26%
Guilherme Leite Chamum Aguiar.	47.520	47.520	1,32%
Guilherme Silveira Coelho.	47.520	47.520	1,32%
	<u>3.600.000</u>	<u>3.600.000</u>	<u>100,00%</u>

b) Reservas de lucros

Durante o exercício de 2023, houve mudanças nas transações de investimentos das empresas do grupo, ocasionando a provisão em valores nas reservas de lucros. As provisões foram realizadas conforme o cálculo realizado das equivalências patrimoniais.

PARATY ENERGIA LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

14. Receita operacional líquida

	Controlada		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Receita revenda de energia elétrica	162.266	153.736	170.956	153.736
Receita prestação de serviços	54	242	16.731	1.676
Impostos incidentes sobre vendas	(18.947)	(17.292)	(22.743)	(17.415)
	<u>143.373</u>	<u>136.686</u>	<u>164.944</u>	<u>137.997</u>

15. Custo de energia comprada

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Compra de energia elétrica	(138.253)	(132.964)	(144.667)	(132.964)
	<u>(138.253)</u>	<u>(132.964)</u>	<u>(144.667)</u>	<u>(132.964)</u>

16. Despesas gerais, comerciais e administrativas

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Pessoal e Administradores	(6.347)	(91)	(9.836)	(182)
Despesas com ocupação	(641)	(354)	(654)	(355)
Serviços de terceiros	(2.582)	(3.645)	(2.725)	(3.649)
Utilidades e serviços	(617)	(55)	(627)	(73)
Impostos, taxas e contribuições	(285)	(145)	(499)	(153)
Depreciação	(48)	(21)	(60)	(21)
Outros	-	(202)	(3)	(202)
	<u>(10.520)</u>	<u>(4.513)</u>	<u>(14.403)</u>	<u>(4.635)</u>

17. Resultado financeiro líquido

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Despesas financeiras				
Despesas bancárias	(58)	(22)	(72)	(29)
Comissão de fiança	(73)	-	(962)	(332)
Juros sobre empréstimos	(372)	-	(889)	(47)
Variações cambiais passivas	-	-	(48)	(169)
Resultado com Derivativos Swap - AVJ	-	-	(1.809)	-
Outras despesas financeiras	(50)	(11)	(68)	(38)
	<u>(554)</u>	<u>(33)</u>	<u>(3.848)</u>	<u>(615)</u>
Receitas financeiras				
Rendimentos de aplicações financeiras	1.636	1.216	2.418	1.360
Juros ativos	19	3	875	3
Outras receitas financeiras	-	1	-	1
	<u>1.655</u>	<u>1.220</u>	<u>3.293</u>	<u>1.364</u>
	<u>1.101</u>	<u>1.187</u>	<u>(555)</u>	<u>749</u>

PARATY ENERGIA LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

18. Imposto de Renda e Contribuição Social corrente e diferido

a) Composição do Imposto de Renda e Contribuição Social corrente

A provisão para Imposto de Renda e Contribuição Social em 31 de dezembro de 2022 foi constituída com base nas alíquotas vigentes e nos lucros tributáveis ajustados pela legislação específica. A alíquota do Imposto de Renda é de 15% com um adicional de 10% sobre o lucro tributável trimestral que exceder a R\$ 60.000,00 (sessenta mil reais). A Contribuição Social é calculada sobre o lucro ajustado na forma legal, à alíquota de 9%.

	2023	2022
Resultado do exercício antes do IR e CSLL	11.515	16.496
Adições - Provisão de venda e compra de energia	8.706	9.316
Adições - outros	3.047	15
Adições - contratos futuros	5.488	(6.690)
Exclusões - Provisão de venda e compra de energia	(8.709)	(10.147)
Exclusões - outros (1)	(20.288)	(9.453)
Exclusões - contratos futuros	(4.537)	-
Prejuízo fiscal exercício	-	1.152
Base de cálculo	<u>(4.779)</u>	<u>689</u>
Compensação 30%	-	(207)
Base tributável	<u>(4.779)</u>	<u>482</u>
Imposto de Renda - 15%	-	(72)
Adicional do Imposto de Renda - 10%	-	(41)
Contribuição Social - 9%	-	(43)
Imposto de Renda e Contribuição Social - corrente	<u>-</u>	<u>(157)</u>

(1) No decorrer do ano fiscal de 2023, a empresa controladora realizou cálculos utilizando o Método de Equivalência Patrimonial (MEP). Os valores obtidos foram alocados no grupo de exclusão do Livro de Apuração do Lucro Real (Lalur). Isso resultou na não obrigatoriedade do recolhimento do Imposto de Renda Pessoa Jurídica (IRPJ) e da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL) pela empresa.

	2023	2022
Lucro presumido		
Faturamento	16.677	1.433
Base tributável - 32%	5.337	459
Outras receitas tributáveis	307	60
Total base cálculo	<u>5.644</u>	<u>519</u>
Imposto de Renda - 15%	(847)	(78)
Adicional do Imposto de Renda - 10%	(530)	(44)
Contribuição Social - 9%	(508)	(47)
IR e CSLL - lucro presumido	<u>(1.884)</u>	<u>(169)</u>

PARATY ENERGIA LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Consolidado	2023	2022
Resumo		
Resultado da Sociedade com Lucro Real	11.515	16.496
Resultado da Sociedade com Lucro Presumido	11.276	218
Resultado do exercício antes do IR e CSLL	22.791	16.714
Efeito lucro Real - (i)	-	(157)
Efeito lucro Presumido - (ii)	(1.884)	(169)
	<u>(1.884)</u>	<u>(325)</u>

- (i) Trata-se do valor do IRPJ e CSLL durante o exercício de 2023 da controladora que esta enquadrada no Lucro Real trimestral;
- (ii) Trata-se do valor do IRPJ e CSLL durante o exercício de 2023 das empresas que estão enquadradas no Lucro presumido.

b) Imposto de Renda e Contribuição Social diferido Ativo/ (Passivo)

	2023	2022
Resultado de instrumentos financeiros	9.386	10.346
Provisão de venda de energia	9.612	7.269
Provisão de compra de energia	(9.561)	(7.222)
Base tributável	9.437	10.393
Imposto de Renda - 15%	(1.416)	(1.559)
Adicional do Imposto de Renda - 10%	(944)	(1.039)
Contribuição social - 9%	(849)	(935)
Imposto de Renda e Contribuição Social - diferido ativo/(passivo)	<u>(3.209)</u>	<u>(3.534)</u>

19. Instrumentos financeiros

a) Gerenciamento de riscos:

A Empresa mantém operações com instrumentos financeiros para atender às necessidades operacionais dos seus negócios e está exposta a riscos que são inerentes às suas atividades. A forma de identificação e condução desses riscos é de suma importância para obtenção de lucratividade. Os riscos mais significativos são:

Risco de liquidez

O risco de liquidez representa a possibilidade de descasamento entre os vencimentos de seus ativos e passivos, o que pode resultar em incapacidade de cumprir com suas obrigações nos prazos estabelecidos. A Empresa mantém níveis de liquidez adequados para garantir que possa cumprir com suas obrigações presentes e futuras, e aproveitar oportunidades comerciais à medida que surgirem.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Risco de crédito

A Empresa restringe sua exposição a riscos de crédito pela análise criteriosa das capacidades financeiras, técnicas e comerciais de cada uma de suas contrapartes considerando, entre outros fatores, a situação financeira, experiência e reputação dos sócios e diretores e alavancagem financeira e operacional. A exposição a riscos de crédito é acompanhada de maneira recorrente pela diretoria da Empresa. As provisões para devedores duvidosos foram integralmente deduzidas dos instrumentos financeiros da Empresa.

b) Valor justo dos contratos de energia

Como descrito na nota explicativa nº 3.5, a Empresa opera no Ambiente de Contratação Livre ("ACL") e firmou contratos de compra e venda de energia bilateralmente com as contrapartes. Estas transações resultaram em ganho e perda com o excedente de energia para a Empresa, que foi reconhecido pelo seu valor justo. A realização do valor justo, por meio da liquidação física dos contratos de venda e compra de energia, no montante líquido PIS/COFINS de R\$ 9.396 foi reconhecida na rubrica "Resultado do valor justo dos contratos de energia":

Valor justo dos contratos futuros de energia		
	2023	2022 (reapresentado)
Ganho temporário - circulante	8.544	23.203
Ganho temporário - não circulante	13.506	7.841
	22.050	31.045
Perda temporária - circulante	(4.627)	(19.504)
Perda temporária - não circulante	(8.028)	(1.195)
	(12.655)	(20.699)
Resultado líquido	9.396	10.346
Movimentação do resultado		
Reversão do exercício anterior	(10.346)	(3.656)
Provisão do exercício corrente	9.396	10.346
DRE	(950)	6.690

MWh - Volume de Energia			
Ano	Vendas	Compras	Exposição
Até Dez/2024	(636.550)	667.667	31.117
Após Jan/2025	(721.792)	703.277	(18.515)
Long/(Short)	(1.358.342)	1.370.943	12.602

PARATY ENERGIA LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

c) Instrumentos financeiros por categoria de valor de mercado e contábil

O CPC 40 determina que a Empresa deve divulgar os instrumentos financeiros por categoria, permitindo que o usuário da demonstração contábil avalie a significância dos instrumentos financeiros em sua posição patrimonial e financeira:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Ativo				
Mensurados a valor justo por meio do resultado				
Instrumentos financeiros (contratos futuros)	22.050	31.045	22.050	31.045
	<u>22.050</u>	<u>31.045</u>	<u>22.050</u>	<u>31.045</u>
Custo amortizado				
Caixa e equivalentes de caixa	13.963	16.361	22.013	21.663
Consumidores, concessionárias e permissionárias	10.400	7.663	10.456	8.502
	<u>24.363</u>	<u>24.024</u>	<u>32.469</u>	<u>30.164</u>
Passivo				
Mensurados a valor justo por meio do resultado				
Instrumentos financeiros (contratos futuros)	(12.655)	(20.698)	(12.655)	(20.699)
	<u>(12.655)</u>	<u>(20.698)</u>	<u>(12.655)</u>	<u>(20.699)</u>
Custo amortizado				
Fornecedores	(9.798)	(7.417)	(9.799)	(7.434)
Empréstimos e financiamentos	(15.000)	0	(30.661)	(15.655)
	<u>(24.798)</u>	<u>(7.417)</u>	<u>(40.460)</u>	<u>(23.088)</u>

20. Eventos subsequentes

Em março de 2024, a seguinte reorganização societária intragrupo, iniciada em 2023 no grupo econômico da Empresa, foi parcialmente registrada, estando pendentes algumas etapas formais de registros nos órgãos competentes para a conclusão da reorganização, prevista para ocorrer até junho de 2024.

- A participação societária da Empresa na sua controlada Paraty G.D. Ltda., anteriormente era direta, e passará a ser indireta, por meio da Paraty Comercializadora de Energia Ltda., que passa a consolidar a subsidiária Paraty G.D. Ltda. a partir deste momento;
- A participação societária da Empresa na sua controlada SPE UFV Santana II Ltda., anteriormente era direta, e passou a ser indireta, por meio da Paraty G.D. Ltda., que passa a consolidar a SPE UFV Santana II Ltda. a partir deste momento;
- A participação societária da Empresa na sua controlada UFV Funil II Ltda., anteriormente era direta, e passou a ser indireta, por meio da Paraty G.D. Ltda., que passa a consolidar a UFV Funil II Ltda. a partir deste momento;
- A posição em estoque de projetos e/ou a participação societária da Paraty G.D. Ltda., conforme aplicável, nas entidades Paraty GD SP I Ltda., Paraty GD II Ltda., Paraty GD Alagoas Ltda., SPE UFV Santana II Ltda. e UFV Funil II Ltda. passará a ser consolidada, portanto, na Paraty Comercializadora de Energia Ltda., a qual, por sua vez, subsidiária integral da Empresa, passará a ser consolidada nos demonstrativos financeiros da Empresa.