

Central Fotovoltaica São Pedro IV S.A.

Demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Conteúdo

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras	3
Balancos patrimoniais	6
Demonstrações do resultado	7
Demonstrações do resultado abrangente	8
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	9
Demonstrações dos fluxos de caixa	10
Notas explicativas às demonstrações financeiras	11



KPMG Auditores Independentes Ltda.
Rua Verbo Divino, 1400, Conjunto Térreo ao 801 - Parte,
Chácara Santo Antônio, CEP 04719-911, São Paulo - SP
Caixa Postal 79518 - CEP 04707-970 - São Paulo - SP - Brasil
Telefone +55 (11) 3940-1500
kpmg.com.br

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras

Aos Acionistas e Diretores da
Central Fotovoltaica São Pedro IV S.A.
São Paulo - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Central Fotovoltaica São Pedro IV S.A. (“Companhia”), 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 nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Central Fotovoltaica São Pedro IV S.A. em 31 de dezembro de 2023, 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 e com as normas internacionais de relatório financeiro (*IFRS*) emitidas pelo *International Accounting Standards Board (IASB)*.

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 dos auditores 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 suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Principais assuntos de auditoria

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.



Reconhecimento e mensuração da receita de geração no ambiente de energia de reserva (Veja a nota explicativa 5 “b” e 15 das demonstrações financeiras)

As demonstrações financeiras apresentam em 31 de dezembro de 2023, o montante de R\$ 31.213 mil referentes a receita de geração de energia no ambiente de reserva. A receita

nesse tipo de ambiente é composta por uma parcela fixa, cuja base de cálculo é a energia vendida (R\$/MWh), e uma parcela variável (desvios de geração em relação ao volume contratado no PPA). Dessa forma, a mensuração da receita total no ambiente de energia de reserva, envolve premissas baseadas no volume de energia gerado e a aplicabilidade de fatores de tolerância de acordo com o previsto no Power Purchase Agreement – PPA

Devido às incertezas relacionadas as premissas e estimativa da parcela variável da receita, em 31 de dezembro de 2023, que podem resultar em um ajuste material nos saldos das demonstrações financeiras, consideramos esse assunto significativo em nossos trabalhos de auditoria.

Como nossa auditoria conduziu esse assunto

Os nossos procedimentos de auditoria incluíram, dentre outros:

(i) leitura do *Power Purchase Agreement – PPA*, (ii) recálculo da receita de geração de energia com base no volume de energia gerado, (iii) recálculo dos saldos de ressarcimentos ou excedentes acompanhando as posições patrimoniais e os devidos impactos no resultado, de acordo com os fatores de tolerância aplicáveis, e (iv) teste de recebimentos de faturas, por amostragem. Analisamos, também, a adequação das divulgações relacionadas incluídas nas notas explicativas nº 5 “b” e 15.

No decorrer da nossa auditoria identificamos ajustes que afetariam a mensuração e a divulgação das receitas de geração de energia, os quais não foram registrados pela administração, por terem sido considerados imateriais. Dessa forma, com base nas evidências obtidas por meio dos procedimentos acima resumidos, consideramos que o saldo reconhecido como receita, bem como as divulgações relacionadas, são aceitáveis no contexto das demonstrações financeiras relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023.

Responsabilidades da administração pelas demonstrações financeiras

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitidas pelo *International Accounting Standards Board (IASB)*, 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.



Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, 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 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 às 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.
- Concluímos 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 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 administração 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.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela administração, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações financeiras do exercício corrente e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

São Paulo, 23 de fevereiro de 2024

KPMG Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP014428/O-6

Daniel Aparecido da Silva Fukumori
CRC 1SP245014/O-2

Central Fotovoltaica São Pedro IV SPE S.A.

Balances patrimoniais

Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais)

Ativo	Nota	2023	2022	Passivo	Nota	2023	2022
Caixa e equivalentes de caixa	7	27.741	31.325	Fornecedores	10	292	196
Contas a receber	8	2.583	2.467	Obrigações fiscais		118	117
Imposto de renda e contribuição social a recuperar		182	123	Imposto de renda e contribuição social	18	366	420
Impostos a recuperar		19	21	Debêntures	11	7.357	6.902
Adiantamento a fornecedores		75	89	Dividendos a pagar	19	3.557	1.946
Despesas antecipadas		226	212	Provisão de ressarcimento e cessão a pagar	13	869	3.064
				Outras contas a pagar	10	291	92
Total do ativo circulante		30.826	34.237	Total do passivo circulante		12.850	12.737
Imobilizado	9	104.418	108.349	Debêntures	11	88.410	91.207
				Provisão para desmobilização	12	3.936	4.179
Total do ativo não circulante		104.418	108.349	Total do passivo não circulante		92.346	95.386
				Patrimônio líquido	14		
				Capital social		17.811	27.811
				Reserva de lucros		12.237	6.652
				Total do patrimônio líquido		30.048	34.463
Total do ativo		135.244	142.586	Total do passivo e patrimônio líquido		135.244	142.586

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Central Fotovoltaica São Pedro IV SPE S.A.

Demonstrações de resultados

Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais)

	Nota	2023	2022
Receita operacional líquida	15	31.213	26.398
Custos de operação	16	<u>(8.139)</u>	<u>(8.110)</u>
Lucro bruto		<u>23.074</u>	<u>18.288</u>
Despesas operacionais			
Despesas gerais e administrativas	16	(156)	(233)
Outras despesas operacionais		<u>154</u>	<u>(128)</u>
Resultado antes das receitas (despesas) financeiras líquidas e impostos		<u>23.072</u>	<u>17.927</u>
Despesas financeiras	17	(8.997)	(10.295)
Receitas financeiras	17	<u>2.932</u>	<u>2.105</u>
Resultado financeiro líquido		<u>(6.065)</u>	<u>(8.190)</u>
Resultado antes dos impostos		<u>17.007</u>	<u>9.737</u>
Imposto de renda e contribuição social corrente	18	<u>(2.029)</u>	<u>(1.545)</u>
Lucro líquido do exercício		<u><u>14.978</u></u>	<u><u>8.192</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Central Fotovoltaica São Pedro IV SPE S.A.

Demonstrações dos resultados abrangentes
Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Lucro líquido do exercício	<u>14.978</u>	<u>8.192</u>
Resultado abrangente do exercício	<u><u>14.978</u></u>	<u><u>8.192</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Central Fotovoltaica São Pedro IV SPE S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido
Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais)

	Nota	Reserva de lucros			Lucros Acumulados	Total
		Capital social	Reserva legal	Reserva de retenção de lucro		
Saldos em 31 de dezembro de 2021		27.079	406	7	-	27.492
Integralização de capital	14.a	732	-	-	-	732
Pagamento de dividendos	14.c	-	-	(7)	-	(7)
Lucro líquido do exercício		-	-	-	8.192	8.192
Constituição de reserva legal	14.b	-	410	-	(410)	-
Dividendos mínimos obrigatórios	14.d	-	-	-	(1.946)	(1.946)
Reserva de retenção de lucros		-	-	5.836	(5.836)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2022		27.811	816	5.836	-	34.463
Redução de capital	14.a	(10.000)	-	-	-	(10.000)
Lucro líquido do exercício		-	-	-	14.978	14.978
Constituição de reserva legal	14.b	-	749	-	(749)	-
Dividendos mínimos obrigatórios	14.c	-	-	-	(3.557)	(3.557)
Dividendos adicionais	14.c	-	-	(5.836)	-	(5.836)
Constituição de reserva de retenção de lucros	14.d	-	-	10.672	(10.672)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2023		17.811	1.565	10.672	-	30.048

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Central Fotovoltaica São Pedro IV SPE S.A.

Demonstração dos fluxos de caixa

Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais)

	Nota	2023	2022
Fluxo de caixa das atividades operacionais			
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social		<u>17.007</u>	<u>9.737</u>
Ajustes para reconciliar o resultado do exercício com recursos provenientes de atividades operacionais:			
Depreciação	9	4.193	4.185
Juros e correção monetária sobre debêntures	11	8.855	10.123
Atualização monetária da provisão para desmobilização	12	274	242
Atualização do custo de desmobilização	12 e 9	(779)	-
Outras receitas – <i>constrained off</i>	15	(2.718)	-
Provisão de ressarcimento	13	523	631
Lucro ajustado		<u>27.355</u>	<u>24.918</u>
(Aumento) redução nos ativos operacionais:			
Contas a receber		(116)	1.419
Impostos de renda e contribuição social a recuperar		(59)	(4)
Impostos a recuperar		2	(21)
Adiantamento a fornecedores		14	77
Despesas antecipadas		(14)	(212)
Aumento (redução) dos passivos operacionais:			
Fornecedores		96	203
Obrigações fiscais		1	(146)
Outras contas a pagar		199	(180)
Caixa gerado pelas atividades operacionais		<u>27.478</u>	<u>26.054</u>
Pagamento de juros de debêntures	11	(4.336)	(4.456)
Pagamento de imposto de renda e contribuição social		(2.083)	(1.338)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais		<u>21.059</u>	<u>20.260</u>
Fluxo de caixa atividades de financiamento			
Pagamento de principal de debêntures	11	(6.861)	(6.438)
Redução de capital	14.a	(10.000)	-
Pagamento de dividendos	14.c	(7.782)	-
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento		<u>(24.643)</u>	<u>(6.438)</u>
(redução)/ Aumento líquida no caixa e equivalentes caixa		<u>(3.584)</u>	<u>13.822</u>
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	7	31.325	17.503
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	7	27.741	31.325
		<u>(3.584)</u>	<u>13.822</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

1 Contexto Operacional

A Central Fotovoltaica São Pedro IV S.A. (“Companhia”) é uma “SPE”, constituída na forma de sociedade anônima de capital fechado, com sede na Fazenda Roça de Dentro, S/N, parte alta do KM 5 da Estrada Municipal com destino ao distrito de Chapada Grande KM 10 da Rodovia BR430, Zona Rural Cidade de Bom Jesus da Lapa, Estado da Bahia.

A Companhia foi constituída em 28 de janeiro de 2016, e tem como objeto social a implantação e exploração da usina de geração de energia elétrica solar por fonte fotovoltaica UFV São Pedro IV, cadastrada na Agência Nacional de Energia Elétrica - ANEEL, sob o CEG nº UFV.RS.BA.033784-6.01.

A Companhia participou do 7º leilão para Contratação de Energia de Reserva promovido pela ANEEL em 28 de agosto de 2015 e como vencedora recebeu a autorização para geração de energia elétrica por fonte fotovoltaica com potência total instalada de 27MW por 35 anos, que compreende o período de 02 de março de 2016 a 02 de março de 2051. O contrato de fornecimento de energia é exclusivo com a CCEE pelo prazo de 20 anos, que compreende o período de 01 de agosto de 2017 a 31 de julho de 2037 consumindo a garantia física de 8,0 MWm médios da usina. Somente após este período a Companhia poderá negociar a energia gerada em outros ambientes de comercialização. Ao final do prazo de autorização a Companhia poderá solicitar a renovação da autorização e em caso de não renovação, não possui direito a receber qualquer indenização dos bens do ativo imobilizado.

O preço por megawatt em 31 de dezembro de 2023 é de R\$468,66 (R\$450,67 em 31 de dezembro de 2022) reajustados anualmente pelo IPCA.

O Controlador da GIP Helios II S.A, comunicou aos seus acionistas e ao mercado que no dia 30 de outubro de 2023, celebrou com a Engie Brasil Energia Complementares Participações Ltda. (“EBECP”) um Contrato de Compra e Venda de Ações da controladora indireta da Companhia, Atlas Energia Renovável do Brasil S.A.

O fechamento da operação regulada pelo Contrato está sujeito ao cumprimento de determinadas condições precedentes e à aprovação das autoridades reguladoras, incluindo o Conselho Administrativo de Defesa Econômica (“CADE”). Em 07 de novembro de 2023 o CADE aprovou a operação, a Companhia espera concluir assim que as demais outras condições precedentes forem atendidas, considerando que se tais condições não forem cumpridas, a transação poderá eventualmente não se materializar.

1.1 Constrained-off

Desde 2020, o desempenho das usinas solares é impactado pela limitação relativa ao volume de energia a ser gerada a qual foi imposta pelo Operador Nacional do Sistema elétrico (ONS). Estas usinas sofreram um impacto significativo na geração de energia, devido ao aumento da frequência e duração da limitação de potência imposta pelo operador. Esse aumento foi potencializado pelo início do período de alta geração eólica na região Nordeste, pela pequena capacidade das linhas de transmissão que interligam os submercados, pela menor demanda de carga do sistema e pelos maiores níveis de água nos reservatórios das hidrelétricas. Em 2023, mediante as publicações e sinalizações de abatimentos e recebimentos dos valores pertinentes ao *constrained -off*, a Companhia reconheceu o montante de R\$ 2.718, cujo impactos contábeis podem ser verificados nas explicativas nº 13 e 15.

2 Base de preparação

Declaração de conformidade

As demonstrações financeiras, foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, e com as normas internacionais de relatório financeiro *International Financial Reporting Standards – IFRS* emitidas pelo *International Accounting Standards Board (IASB)*.

As informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, estão sendo evidenciadas e correspondem àquelas utilizadas pela Administração na sua gestão.

A emissão das demonstrações financeiras foi autorizada pela Diretoria em 23 de fevereiro de 2023.

Base de mensuração

As demonstrações financeiras foram preparadas com base no custo histórico, com exceção dos seguintes itens materiais reconhecidos nos balanços patrimoniais:

- Aplicação financeira e caixa restrito que são mensurados ao valor justo

3 Moeda funcional e moeda de apresentação

A moeda funcional da Companhia é o Real, e essas demonstrações financeiras estão sendo apresentadas em milhares de reais. Todos os saldos foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

4 Uso de estimativas

Na preparação destas demonstrações financeiras, a Administração utilizou estimativas que afetam a aplicação das políticas contábeis da Companhia e os valores reportados dos ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

As estimativas e premissas são revisadas de forma contínua. As revisões das estimativas são reconhecidas prospectivamente.

a. Incertezas sobre premissas e estimativas

As informações sobre as incertezas relacionadas a premissas e estimativas em 31 de dezembro de 2023 que possuem um risco significativo de resultar em um ajuste material nos saldos contábeis de ativos, passivos e resultados no próximo ano fiscal estão incluídas nas seguintes notas explicativas:

- **Vida útil dos ativos tangíveis – nota explicativa nº9:** Refere-se a ativos imobilizados onde a depreciação é feita pelo método linear, com base nas taxas anuais determinadas pela vida útil estimada do bem. A determinação da vida útil dos ativos é estimada pela Administração com base na estimativa de tempo de geração de recursos que tal ativo espera prover, limitando-se ao prazo de autorização de exploração.
- **Análise de redução ao valor recuperável da Planta fotovoltaica – nota explicativa nº9:** principais premissas em relação aos valores recuperáveis da Planta fotovoltaica.
- **Reconhecimento e mensuração dos custos de desmobilização – nota explicativa nº12:** Refere-se as principais premissas sobre a mensuração dos custos prováveis, descontados a valor presente, representando assim a saída futura de recursos necessários para entrega

do terreno locado nas condições previstas no contrato.

- **Reconhecimento da provisão de ressarcimento – nota explicativa nº13:** a provisão de ressarcimento é reconhecida quando a geração da planta for inferior ao montante contratado pela CCEE, conforme relatório de geração da planta.
- **Instrumentos financeiros – nota explicativa nº 20:** principais premissas utilizadas na mensuração do valor justo

5 Principais políticas contábeis

As principais políticas contábeis utilizadas na preparação dessas demonstrações financeiras estão definidas abaixo. Essas políticas foram aplicadas de maneira consistente em todos os exercícios apresentados e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras.

a. Moeda estrangeira

Transações em moeda estrangeira são convertidas para a respectiva moeda funcional da Companhia pelas taxas de câmbio nas datas das transações. Ativos e passivos monetários denominados e apurados em moedas estrangeiras na data do balanço são reconvertidos para a moeda funcional à taxa de câmbio naquela data. Ativos e passivos não monetários que são mensurados pelo valor justo em moeda estrangeira são reconvertidos para a moeda funcional à taxa de câmbio na data em que o valor justo foi determinado. Itens não monetários que são mensurados com base no custo histórico em moeda estrangeira são convertidos pela taxa de câmbio na data da transação. As diferenças de moedas estrangeiras resultantes da conversão são geralmente reconhecidas no resultado.

b. Receita de contrato com cliente

Reconhecimento da receita

As receitas são mensuradas pelo valor justo da contraprestação recebida ou a receber, líquida de quaisquer contraprestações variáveis. A receita é reconhecida em bases mensais e quando existe evidência convincente de que houve:

- a identificação dos direitos e obrigações do contrato com o cliente;
- a identificação da obrigação de desempenho presente no contrato;
- a determinação do preço para cada tipo de transação;
- a alocação do preço da transação às obrigações de desempenho estipuladas no contrato;
- e
- o cumprimento das obrigações de desempenho do contrato, sejam em um determinado período, ou ao longo do contrato. Uma receita não é reconhecida se há uma incerteza significativa na sua realização.

O principal critério de reconhecimento e mensuração do contrato de energia de reserva é estabelecido com base na quantidade de energia entregue no ponto de verificação acordado entre as partes e com os preços especificados nos termos dos contratos de fornecimento.

c. Receitas financeiras e despesas financeiras

As receitas e despesas financeiras da Companhia compreendem:

- receita de juros;
- despesa de juros; e
- ganhos/perdas líquidos de variação cambial sobre ativos e passivos financeiros.

A receita e a despesa de juros são reconhecidas no resultado pelo método de juros efetivos. A 'taxa de juros efetiva' é a taxa que desconta exatamente os pagamentos ou recebimentos em caixa futuros estimados ao longo da vida esperada do instrumento financeiro ao:

- valor contábil bruto do ativo financeiro; ou
- ao custo amortizado do passivo financeiro.

d. Provisão de ressarcimento

A Companhia detém um contrato de venda de energia de reserva com a CCEE, o qual prevê a entrega de uma quantidade específica de energia ao longo do prazo do contrato. A cada 12 meses a CCEE realiza o levantamento de geração dos últimos 12 meses e compara com o montante de energia contratada para o mesmo período, caso a Companhia tenha gerado energia abaixo do volume previsto no contrato, essa diferença no volume de energia a menor, será valorizada levando-se em consideração o PLD (preço de liquidação de diferenças) vigente e será pago para a CCEE em 12 parcelas subsequentes a este levantamento.

Caso no levantamento da CCEE seja apurado que a Companhia tenha gerado energia acima do previsto no contrato, o Grupo reconhece um contas a receber com a CCEE que será recebido em 12 parcelas subsequentes a este levantamento também considerando-se o PLD vigente.

Tendo em vista este processo, a Companhia realiza o acompanhamento mensal da geração da planta versus a quantidade prevista no mês, com base no histórico de geração fornecido pela equipe comercial, e quando a geração ocorre abaixo da prevista no contrato, é reconhecida uma provisão de ressarcimento a pagar, em caso de geração acima da prevista no contrato, reconhecemos um contas a receber.

e. Imposto de renda e contribuição social

Lucro presumido

O imposto de renda e a contribuição social correntes registrados no resultado são calculados conforme sistemática do lucro presumido, cujas bases de cálculo do imposto de renda e da contribuição social foram apuradas as alíquotas de 8% e 12% respectivamente, aplicadas sobre o montante da receita bruta segundo legislação vigente. Sobre a base de cálculo, para a apuração do imposto de renda, são aplicadas às alíquotas de 15% acrescidas de 10% sobre o que exceder R\$ 60 trimestrais e a contribuição social corrente calculada à alíquota de 9%.

(i) Despesas de imposto de renda e contribuição social corrente

A despesa de imposto corrente é o imposto a pagar ou a receber estimado sobre o lucro ou prejuízo tributável do exercício e qualquer ajuste aos impostos a pagar com relação aos exercícios anteriores. O montante dos impostos correntes a pagar ou a receber é reconhecido no balanço patrimonial como ativo ou passivo fiscal pela melhor estimativa do valor esperado dos impostos

a serem pagos ou recebidos que reflete as incertezas relacionadas a sua apuração, se houver. Ele é mensurado com base nas taxas de impostos decretadas na data do balanço.

f. Imobilizado

(i) Reconhecimento e mensuração

Itens do imobilizado são mensurados pelo custo histórico de aquisição ou construção, que inclui os custos de empréstimos capitalizados, deduzido de depreciação acumulada e quaisquer perdas acumuladas por redução ao valor recuperável (*impairment*).

Quaisquer ganhos e perdas na alienação de um item do imobilizado são reconhecidos no resultado.

(ii) Custos subsequentes

Custos subsequentes são capitalizados apenas quando é provável que benefícios econômicos futuros associados com os gastos serão auferidos pela Companhia.

(iii) Depreciação

A depreciação é calculada para amortizar o custo de itens do ativo imobilizado, utilizando o método linear baseado na vida útil estimada dos itens o qual a Companhia definiu uma vida útil de 30 anos que representa o período estimado pela Administração no qual o grupo de ativos operacionais fluirão em benefícios econômicos. A depreciação é reconhecida no resultado. Dado a limitação legal imposta pelo prazo de autorização, os ativos são depreciados pelo menor período entre a vida útil estimada do bem e o prazo de autorização.

As vidas úteis estimadas do ativo imobilizado são as seguintes:

Planta fotovoltaica – instalações, máquinas e benfeitorias	30 anos
------------------------------------------------------------	---------

A taxa de depreciação do item planta fotovoltaica representa a vida útil do ativo enquanto unidade operacional e inclui todos os gastos que foram necessários para a construção e início de operação da planta. Os métodos de depreciação, as vidas úteis e os valores residuais são revistos a cada data de balanço e ajustados caso seja apropriado.

g. Provisão para desmobilização

Os contratos de arrendamento das terras onde os parques encontram-se instalados contém cláusulas que obrigam a Companhia, ao final do prazo contratual, devolva as terras em condições originais anteriores a implementação dos parques. A provisão foi inicialmente mensurada ao seu valor justo e, posteriormente, é ajustada a valor presente e mudanças no valor ou na tempestividade dos fluxos de caixa estimados. Os custos de desmobilização do ativo são capitalizados como parte do valor contábil do ativo relacionado e são depreciados ao longo da vida útil remanescente do ativo, é possível verificar maiores detalhes na nota explicativa nº 12.

h. Instrumentos financeiros

(i) Reconhecimento e mensuração inicial

O contas a receber de clientes emitidos são reconhecidos inicialmente na data em que foram originados. Todos os outros ativos e passivos financeiros são reconhecidos inicialmente quando a Companhia se tornar parte das disposições contratuais do instrumento.

Um ativo financeiro (a menos que seja um contas a receber de clientes sem um componente de financiamento significativo) ou passivo financeiro é inicialmente mensurado ao valor justo,

acrescido, para um item não mensurado ao VJR, os custos de transação que são diretamente atribuíveis à sua aquisição ou emissão. Um contas a receber de clientes sem um componente significativo de financiamento é mensurado inicialmente ao preço da operação.

(ii) Classificação e mensuração subsequente

(a) Ativos Financeiros

No reconhecimento inicial, um ativo financeiro é classificado como mensurado:

- ao custo amortizado;
- ao VJR (Valor Justo por meio do Resultado);

Os ativos financeiros não são reclassificados subsequentemente ao reconhecimento inicial, a não ser que a Companhia mude o modelo de negócios para a gestão de ativos financeiros, e neste caso todos os ativos financeiros afetados são reclassificados no primeiro dia do período de apresentação posterior à mudança no modelo de negócios.

Um ativo financeiro é mensurado ao custo amortizado se atender ambas as condições a seguir e não for designado como mensurado ao VJR:

- é mantido dentro de um modelo de negócios cujo objetivo seja manter ativos financeiros para receber fluxos de caixa contratuais; e
- seus termos contratuais geram, em datas específicas, fluxos de caixa que são relativos somente ao pagamento de principal e juros sobre o valor principal em aberto.

(b) Ativos financeiros - Avaliação do modelo de negócio

A Companhia realiza uma avaliação do objetivo do modelo de negócios em que um ativo financeiro é mantido em carteira porque isso reflete melhor a maneira pela qual o negócio é gerido e as informações são fornecidas à Administração. As informações consideradas incluem:

- as políticas e objetivos estipulados para a carteira e o funcionamento prático dessas políticas.
- como o desempenho da carteira é avaliado e reportado à Administração da Companhia;
- os riscos que afetam o desempenho do modelo de negócios (e o ativo financeiro mantido naquele modelo de negócios) e a maneira como aqueles riscos são gerenciados; e
- a frequência, o volume e o momento das vendas de ativos financeiros nos períodos anteriores, os motivos de tais vendas e suas expectativas sobre vendas futuras.

As transferências de ativos financeiros para terceiros em transações que não se qualificam para o desreconhecimento não são consideradas vendas, de maneira consistente com o reconhecimento contínuo dos ativos da Companhia.

Os ativos financeiros mantidos para negociação ou gerenciados com desempenho avaliado com base no valor justo são mensurados ao valor justo por meio do resultado.

(c) Ativos financeiros - avaliação sobre se os fluxos de caixa contratuais são somente pagamentos de principal e de juros

Para fins dessa avaliação, o ‘principal’ é definido como o valor justo do ativo financeiro no reconhecimento inicial. Os ‘juros’ são definidos como uma contraprestação pelo valor do dinheiro no tempo e pelo risco de crédito associado ao valor principal em aberto durante um determinado período e pelos outros riscos e custos básicos de empréstimos (por exemplo, risco de liquidez e custos administrativos), assim como uma margem de lucro.

A Companhia considera os termos contratuais do instrumento para avaliar se os fluxos de caixa contratuais são somente pagamentos do principal e de juros. Isso inclui a avaliação sobre se o ativo financeiro contém um termo contratual que poderia mudar o momento ou o valor dos fluxos de caixa contratuais de forma que ele não atenderia essa condição.

Ativos financeiros - Mensuração subsequente e ganhos e perdas:

Ativos financeiros a VJR Esses ativos são mensurados subsequentemente ao valor justo. O resultado líquido, incluindo juros ou receita de dividendos, é reconhecido no resultado.

Ativos financeiros a custo amortizado Esses ativos são subsequentemente mensurados ao custo amortizado utilizando o método de juros efetivos. O custo amortizado é reduzido por perdas por impairment. A receita de juros, ganhos e perdas cambiais e o impairment são reconhecidos no resultado. Qualquer ganho ou perda no desreconhecimento é reconhecido no resultado.

(d) Passivos financeiros - classificação, mensuração subsequente e ganhos e perdas

Os passivos financeiros foram classificados como mensurados ao custo amortizado ou ao VJR. Um passivo financeiro é classificado como mensurado ao valor justo por meio do resultado caso for classificado como mantido para negociação, for um derivativo ou for designado como tal no reconhecimento inicial. Passivos financeiros mensurados ao VJR são mensurados ao valor justo e o resultado líquido, incluindo juros, é reconhecido no resultado. Outros passivos financeiros são subsequentemente mensurados pelo custo amortizado utilizando o método de juros efetivos. A despesa de juros, ganhos e perdas cambiais são reconhecidos no resultado. Qualquer ganho ou perda no desreconhecimento também é reconhecido no resultado.

(iii) Desreconhecimento

(a) Ativos financeiros

A Companhia desreconhece um ativo financeiro quando os direitos contratuais aos fluxos de caixa do ativo expiram, ou quando a Companhia transfere os direitos contratuais de recebimento aos fluxos de caixa contratuais sobre um ativo financeiro em uma transação na qual substancialmente todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro são transferidos ou na qual a Companhia nem transfere nem mantém substancialmente todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro e também não retém o controle sobre o ativo financeiro.

(b) Passivos financeiros

A Companhia desreconhece um passivo financeiro quando sua obrigação contratual é retirada, cancelada ou expira. A Companhia também desreconhece um passivo financeiro quando os termos são modificados e os fluxos de caixa do passivo modificado são substancialmente diferentes, caso em que um novo passivo financeiro baseado nos termos modificados é reconhecido a valor justo.

No desreconhecimento de um passivo financeiro, a diferença entre o valor contábil extinto e a contraprestação paga (incluindo ativos transferidos que não transitam pelo caixa ou passivos assumidos) é reconhecida no resultado.

(iv) Compensação

Os ativos ou passivos financeiros são compensados e o valor líquido apresentado no balanço patrimonial quando, e somente quando, a Companhia tenha atualmente um direito legalmente

executável de compensar os valores e tenha a intenção de liquidá-los em uma base líquida ou de realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

i. Redução ao valor recuperável (impairment)

(i) Ativos financeiros não-derivativos

Instrumentos financeiros e ativos contratuais

A Companhia reconhece provisões para perdas esperadas de crédito sobre:

- ativos financeiros mensurados ao custo amortizado;
- ativos de contrato.

A Companhia mensura a provisão para perda com contas a receber de clientes e ativos de contrato em um montante igual à perda de crédito esperada para a vida inteira, exceto para aplicações financeiras com baixo risco de crédito na data do balanço, que são mensurados como perda de crédito esperada para 12 meses.

Ao determinar se o risco de crédito de um ativo financeiro aumentou significativamente desde o reconhecimento inicial e ao estimar as perdas de crédito esperadas, a Companhia considera informações razoáveis e passíveis de suporte que são relevantes e disponíveis sem custo ou esforço excessivo. Isso inclui informações e análises quantitativas e qualitativas, com base na experiência histórica da Companhia, na avaliação de crédito e considerando informações prospectivas (*forward-looking*).

A Companhia considera um ativo financeiro como inadimplente quando é pouco provável que o devedor pague integralmente suas obrigações de crédito a Companhia, sem recorrer a ações como a realização da garantia (se houver alguma).

O período máximo considerado na estimativa de perda de crédito esperada é o período contratual máximo durante o qual a Companhia está exposto ao risco de crédito.

Mensuração das perdas de crédito esperada

As perdas de crédito esperadas são estimativas ponderadas pela probabilidade de perdas de crédito.

As perdas de crédito são mensuradas a valor presente com base em todas as insuficiências de caixa (ou seja, a diferença entre os fluxos de caixa devidos à Companhia de acordo com o contrato e os fluxos de caixa que a Companhia espera receber).

As perdas de crédito esperadas são descontadas pela taxa de juros efetiva do ativo financeiro.

Ativos financeiros com problemas de recuperação

Em cada data de balanço, a Companhia avalia se os ativos financeiros contabilizados pelo custo amortizado estão com problemas de recuperação. Um ativo financeiro possui “problemas de recuperação” quando ocorrem um ou mais eventos com impacto prejudicial nos fluxos de caixa futuros estimados do ativo financeiro.

Evidência objetiva de que ativos financeiros tiveram problemas de recuperação inclui os seguintes dados observáveis:

- dificuldades financeiras significativas do emissor ou do mutuário;

- quebra de cláusulas contratuais, tais como inadimplência ou atraso de mais de 90 dias;
- a probabilidade que o devedor entrará em falência ou passará por outro tipo de reorganização financeira; ou
- o desaparecimento de mercado ativo para o título por causa de dificuldades financeiras.

Apresentação da provisão para perdas de crédito esperadas no balanço patrimonial

A provisão para perdas para ativos financeiros mensurados pelo custo amortizado é deduzida do valor contábil bruto dos ativos.

Baixa

O valor contábil bruto de um ativo financeiro é baixado quando a Companhia não tem expectativa razoável de recuperar o ativo financeiro em sua totalidade ou em parte. No entanto, os ativos financeiros baixados podem ainda estar sujeitos à execução de crédito para o cumprimento dos procedimentos da Companhia para a recuperação dos valores devidos.

(ii) *Ativos não financeiros*

Os valores contábeis dos ativos não financeiros da Companhia, são revistos a cada data de balanço para apurar se há indicação de perda no valor recuperável. Caso ocorra tal indicação, então o valor recuperável do ativo é estimado.

Para testes de redução ao valor recuperável, os ativos são agrupados em Unidades Geradoras de Caixa (UGC), ou seja, no menor grupo possível de ativos que gera entradas de caixa pelo seu uso contínuo, entradas essas que são em grande parte independentes das entradas de caixa de outros ativos ou UGCs.

O valor recuperável de um ativo ou UGC é o maior entre o seu valor em uso e o seu valor justo menos custos para vender. O valor em uso é baseado em fluxos de caixa futuros estimados, descontados a valor presente usando uma taxa de desconto antes dos impostos que reflita as avaliações atuais de mercado do valor do dinheiro no tempo e os riscos específicos do ativo ou da UGC.

Uma perda por redução ao valor recuperável é reconhecida se o valor contábil do ativo ou UGC exceder o seu valor recuperável.

Perdas por redução ao valor recuperável são reconhecidas no resultado. As perdas por redução ao valor recuperável são revertidas somente na extensão em que o novo valor contábil do ativo não exceda o valor contábil que teria sido apurado, líquido de depreciação ou amortização, caso a perda de valor não tivesse sido reconhecida.

j. *Mensuração do valor justo*

Valor justo é o preço que seria recebido na venda de um ativo ou pago pela transferência de um passivo em uma transação ordenada entre participantes do mercado na data de mensuração, no mercado principal ou, na sua ausência, no mercado mais vantajoso ao qual a Companhia tem acesso nessa data. O valor justo de um passivo reflete o seu risco de descumprimento (*non-performance*). O risco de descumprimento inclui, entre outros, o próprio risco de crédito da Companhia.

Uma série de políticas contábeis e divulgações da Companhia requer a mensuração de valores justos, tanto para ativos e passivos financeiros como não financeiros.

Quando disponível, a Companhia mensura o valor justo de um instrumento utilizando o preço cotado num mercado ativo para esse instrumento. Um mercado é considerado como “ativo” se as transações para o ativo ou passivo ocorrem com frequência e volume suficientes para fornecer informações de precificação de forma contínua.

Se não houver um preço cotado em um mercado ativo, a Companhia utiliza técnicas de avaliação que maximizam o uso de dados observáveis relevantes e minimizam o uso de dados não observáveis. A técnica de avaliação escolhida incorpora todos os fatores que os participantes do mercado levariam em conta na precificação de uma transação.

Se um ativo ou um passivo mensurado ao valor justo tiver um preço de compra e um preço de venda, a Companhia mensura ativos com base em preços de compra e passivos com base em preços de venda.

A melhor evidência do valor justo de um instrumento financeiro no reconhecimento inicial é normalmente o preço da transação - ou seja, o valor justo da contrapartida dada ou recebida. Se a Companhia determinar que o valor justo no reconhecimento inicial difere do preço da transação e o valor justo não é evidenciado nem por um preço cotado num mercado ativo para um ativo ou passivo idêntico nem baseado numa técnica de avaliação para a qual quaisquer dados não observáveis são julgados como insignificantes em relação à mensuração, então o instrumento financeiro é mensurado inicialmente pelo valor justo ajustado para diferir a diferença entre o valor justo no reconhecimento inicial e o preço da transação. Posteriormente, essa diferença é reconhecida no resultado numa base adequada ao longo da vida do instrumento, ou até o momento em que a avaliação é totalmente suportada por dados de mercado observáveis ou a transação é encerrada, o que ocorrer primeiro.

6 Novas normas e interpretações

Uma série de novas normas serão efetivas para exercícios iniciados após 1º de janeiro de 2023, aos quais a companhia não espera impactos significativos.

A Companhia não adota essas normas na preparação destas demonstrações financeiras.

a) Classificação dos passivos como circulante ou não circulante (alterações ao CPC 26/IAS 1)

As alterações emitidas em 2020, visam esclarecer os requisitos para determinar se um passivo é circulante ou não circulante e se aplicam aos exercícios anuais iniciados em ou após 1º de janeiro de 2023.

No entanto, o IASB propôs posteriormente novas alterações ao IAS 1 e o adiamento da data de vigência das alterações de 2020 para períodos anuais que se iniciam em ou após 1º de janeiro de 2024.

Devido esta norma estar sujeita à desenvolvimentos futuros, a Companhia não pode determinar o impacto dessas alterações nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas no período de aplicação inicial.

A Companhia monitora os desenvolvimentos futuros.

b) Classificação dos passivos como circulante ou não circulante (alterações ao CPC 26/IAS 1)

As alterações emitidas em 2020, visam esclarecer os requisitos para determinar se um passivo é circulante ou não circulante e se aplicam aos exercícios anuais iniciados em ou após 1º de janeiro de 2023.

c) Acordos de financiamento de fornecedores ("Risco Sacado") (alterações ao CPC 26/IAS 1 e CPC 40/IFRS 7)

As alterações introduzem novas divulgações relacionadas a acordos de financiamento com fornecedores ("Risco Sacado") que ajudam os usuários das demonstrações financeiras a avaliar os efeitos desses acordos sobre os passivos e fluxos de caixa de uma entidade e sobre a exposição da entidade ao risco de liquidez. As alterações se aplicam a períodos anuais com início em ou após 1º de janeiro de 2024.

A Companhia não participa de acordo de financiamento da cadeia de suprimentos para o qual as novas divulgações serão aplicadas.

d) Outras Normas

Não se espera que as seguintes normas novas e alteradas tenham um impacto significativo nas demonstrações financeiras da Companhia:

- Passivo de arrendamento em uma venda e leaseback (alterações ao CPC 06/IFRS 16).
- Ausência de conversibilidade (alterações ao CPC 02/IAS 21).

7 Caixa e equivalentes de caixa

	2023	2022
Depósitos bancários (i)	6.625	6.350
Aplicações financeiras (ii)	21.116	24.975
	27.741	31.325

- (i) Inclui depósitos bancários disponíveis prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e com risco insignificante de mudança de valor.
- (ii) As aplicações financeiras referem-se a certificado de depósito bancário, de liquidez imediata e remuneração atrelada à variação do CDI em média de 100,75% do índice em 31 de dezembro de 2023 (101% em 31 de dezembro de 2022), não excedendo os seus respectivos valores de mercado.

8 Contas a receber

	2023	2022
Contas a receber de clientes - LER (a)	2.583	2.467
	2.583	2.467

- (a) Referem-se ao registro do contrato Leilão de Energia de Reserva (LER) firmado com a Câmara de Comercialização de Energia Elétrica – CCEE. A Companhia liquida mensalmente os saldos de contas a receber. Do montante total apresentado, R\$ 2.718 referente ao *constrained-off* conforme nota explicativa nº 1.1.

9 Imobilizado

Movimentação do ativo imobilizado:

Custo de aquisição:	31/12/2021	Adições	31/12/2022	Adições	Baixa	31/12/2023
Planta fotovoltaica – instalações, máquinas e benfeitorias	122.087	-	122.087	-	-	122.087
Custo para desmobilização de ativos (a)	3.391	-	3.391	-	-	3.391
Total do custo	125.478	-	125.478	-	-	125.478

Depreciação acumulada	31/12/2021	Adições	31/12/2022	Adições	Atualização (b)	31/12/2023
Planta fotovoltaica – instalações, máquinas e benfeitorias	(12.668)	(4.069)	(16.737)	(4.071)	-	(20.808)
Custo para de desmobilização de ativos	(276)	(116)	(392)	(122)	262	(252)
Total da depreciação acumulada	(12.944)	(4.185)	(17.129)	(4.193)	262	(21.060)
Total do imobilizado	112.534	(4.185)	108.349	(4.193)	262	104.418

Com base em fatores internos e externos, a Administração da Companhia não identificou qualquer fator que pudesse indicar perda do valor recuperável de seus ativos em 31 de dezembro de 2023.

Os ativos detidos pela Companhia compõem as garantias da operação de debênture, conforme descrito na nota explicativa nº 11.a

(a) Conforme nota explicativa nº 12.

(b) Refere-se a atualização dos saldos de arrendamento mediante reavaliação do acervo arrendado.

10 Fornecedores e outras contas a pagar

O saldo de fornecedores e outras contas a pagar é representado por obrigações a pagar por bens ou serviços que foram adquiridos de fornecedores no curso normal dos negócios.

	2023	2022
Serviços contratados de manutenção operacional	292	192
Partes relacionadas (a)	-	4
Total de fornecedores	292	196
Outras provisões com serviços (b)	291	92
Total de outras contas a pagar	291	92
Total de fornecedores e outras contas a pagar	583	288

(a) Conforme nota explicativa nº 19;

(b) Refere-se basicamente à serviços a faturar de operação e manutenção da planta de R\$ 268 e serviços de auditoria R\$ 23.

A informação sobre a exposição da Companhia aos riscos de moeda e de liquidez relacionados a fornecedores e outras contas a pagar encontram-se divulgados na nota explicativa nº 20.

11 Debêntures

	2023	2022
Debêntures bancários com garantia		
Saldo inicial	98.109	98.880
Correção monetárias incorridas no exercício (a)	4.556	5.685
Juros incorridos no exercício	4.299	4.438
Pagamento de principal	(6.861)	(6.438)
Pagamento de juros	(4.336)	(4.456)
Saldo final	95.767	98.109
Circulante	7.357	6.902
Não circulante	88.410	91.207

- (a) O IPCA, indexador do serviço da dívida, em 31 de dezembro de 2023 foi de 4,46% (5,62% em 31 de dezembro de 2022).

Em 11 de dezembro de 2019, a Companhia registrou a emissão de 95.518 de Debêntures ao Valor Nominal Unitário (VNU) de R\$ 1, totalizando o volume total de emissão de R\$95.518, com prazo de vencimento de 15 anos e um mês contados da data de emissão, vencendo-se, portanto, em 11 de janeiro de 2035. Em 31 de dezembro de 2023 o Valor Nominal Unitário atualizado é de R\$1,003, totalizando o montante da Debêntures de R\$ 95.767.

As Debêntures emitidas e escrituradas pelo Banco Citibank S.A.

O Valor Nominal Unitário (VNU) das Debêntures será amortizado integralmente em 30 parcelas semestrais, sendo a primeira paga no dia 15 de junho de 2020 e sua última parcela em 11 de janeiro de 2035. A remuneração será calculada de acordo com o percentuais descritos no cronograma abaixo:

Parcela	Data de amortização	% do VNU atualizado a ser amortizado	Status da parcela	Parcela	Data de amortização	% do VNU atualizado a ser amortizado	Status da parcela
1	15 de junho de 2020	2,75%	Pago	16	15 de dezembro de 2027	5,69%	A vencer
2	15 de dezembro de 2020	2,83%	Pago	17	15 de junho de 2028	6,28%	A vencer
3	15 de junho de 2021	2,87%	Pago	18	15 de dezembro de 2028	6,70%	A vencer
4	15 de dezembro de 2021	2,95%	Pago	19	15 de junho de 2029	7,47%	A vencer
5	15 de junho de 2022	3,10%	Pago	20	15 de dezembro de 2029	8,07%	A vencer
6	15 de dezembro de 2022	3,19%	Pago	21	15 de junho de 2030	9,14%	A vencer
7	15 de junho de 2023	3,37%	Pago	22	15 de dezembro de 2030	10,06%	A vencer
8	15 de dezembro de 2023	3,49%	Pago	23	15 de junho de 2031	11,65%	A vencer
9	15 de junho de 2024	3,70%	A vencer	24	15 de dezembro de 2031	13,18%	A vencer
10	15 de dezembro de 2024	3,84%	A vencer	25	15 de junho de 2032	15,84%	A vencer
11	15 de junho de 2025	4,14%	A vencer	26	15 de dezembro de 2032	18,82%	A vencer
12	15 de dezembro de 2025	4,32%	A vencer	27	15 de junho de 2033	24,25%	A vencer
13	15 de junho de 2026	4,69%	A vencer	28	15 de dezembro de 2033	32,01%	A vencer
14	15 de dezembro de 2026	4,92%	A vencer	29	15 de junho de 2034	50,00%	A vencer
15	15 de junho de 2027	5,39%	A vencer	30	15 de dezembro de 2034	100,00%	A vencer

O VNU é atualizado pela variação acumulada do Índice Nacional de Preço ao Consumidor Amplo (IPCA), calculado de forma *pro rata temporis*, com base em 252 dias úteis.

Sobre a VNU atualizada incidirão juros remuneratórios, correspondentes à 4,40%a.a.

(a) Garantias e cláusulas restritivas (covenants)

As Debêntures serão garantidas por:

- Cessão Fiduciária de Créditos;
- Alienação Fiduciária da Companhia; e
- Alienação Fiduciária de equipamentos.

O instrumento de emissão estabelece cláusulas restritivas (*covenants*) qualitativos e quantitativos que o eventual descumprimento pode acarretar vencimento antecipado das Debêntures. Os *covenants* são condições restritivas que visam dar garantia ao credor sobre a manutenção de determinados indicadores. No caso das Debêntures emitidas pela Companhia, um dos *covenants* pactuados é a manutenção do Índice de Cobertura do Serviço da Dívida (ICSD), obtido através da divisão do EBITDA pelo Serviço da Dívida da Companhia, cujo resultado deve se manter igual ou superior à 1,20.

O índice financeiro deve ser apurado pela Companhia anualmente com base nas Demonstrações Financeiras auditadas.

Todas as cláusulas restritivas (*covenants*) qualitativas e quantitativas referentes ao contrato de Debêntures são acompanhadas pela Administração da Companhia.

12 Provisão para desmobilização

De acordo com a cláusula contratual contida nos contratos de arrendamento, a Companhia tem a obrigação de devolver o terreno arrendado onde o parque encontra-se instalado nas condições originais antes da implementação dos respectivos parques ao final do contrato de arrendamento.

Em 01 de janeiro de 2019, a Companhia realizou o reconhecimento inicial da provisão para desmobilização inerente à desmontagem da usina fotovoltaica no montante de R\$ 2.243. Este montante foi mensurado com base nos custos estimados para desmontagem no término contrato de arrendamento, atualizado a valor presente por uma taxa de desconto definida em 6,24%.

Em 31 de dezembro de 2021 a Administração atualizou o estudo de desmobilização do ativo, e passou a reconhecer um acréscimo à provisão no montante de R\$ 1.148.

Este montante foi mensurado mediante a subtração do saldo remanescente da provisão, menos a projeção dos custos necessários para desmobilização do ativo até 31 de dezembro de 2035 e descontado a valor presente pela taxa de desconto de 7,74%.

Este acréscimo foi reconhecido em contrapartida ao custo de desmobilização no Imobilizado, conforme nota explicativa nº 9, assim como o valor originalmente reconhecido.

O valor correspondente a desmobilização atualizado em 31 de dezembro de 2023 é de R\$3.138 (R\$ 2.999 em 31 de dezembro de 2022), conforme nota explicativa nº 9.

A movimentação da provisão para desmobilização durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e 2022, foi a seguinte:

	2023	2022
Saldo inicial	4.179	3.937
Atualização de desmobilização (a)	(517)	-
Atualização monetária da provisão	274	242
Saldo final	3.936	4.179

(a) Refere-se a atualização do saldo do acervo de desmobilização

13 Provisão de ressarcimento e cessão a pagar

	2023	2022
Saldo inicial	3.064	2.433
Abatimento de constrained-off (*)	(2.718)	-
Provisão (reversão) de ressarcimento	523	631
	869	3.064

(*) Conforme mencionado na nota explicativa 1.1, desde 2020, o desempenho das usinas solares do Grupo é impactado pela limitação relativa ao volume de energia a ser gerada a qual foi imposta pelo Operador Nacional do Sistema elétrico (ONS), *constrained-off*.

Conforme previsto nos PPAs firmados de contrato de Leilão de Energia de Reserva (LER), a Companhia realiza o acompanhamento da curva de geração mensal versus a curva mensal prevista em contrato, e reconhece provisões de custos de ressarcimento em caso de geração energética inferior à quantidade mensal contratada, e receita adicional em caso oposto. Ao final de cada ano do contrato (12 meses) é realizada a apuração das provisões, resultando em um valor a receber adicional ou um custo a pagar. Os valores serão atualizados mensalmente e ao final de 12 meses serão apurados e caso a Companhia permaneça com a geração abaixo do volume contrato, irá reconhecer um ressarcimento a pagar.

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2023, a Companhia procedeu com abatimento de R\$ 2.718 de ressarcimento junto a clientes (R\$ 0 em 31 de dezembro de 2022). Com o término do ano contratual que ocorrerá em julho de 2024, a Companhia possui provisão em aberto em 31 de dezembro de 2023 no valor de R\$ 869 (R\$ 3.064 em 31 de dezembro de 2022).

A redução da provisão de ressarcimento em 2023 se deve basicamente ao fator apresentado na nota explicativa nº 1.1

A Companhia realizou a provisão para ressarcimento para o período de medição de novembro de 2022 a outubro de 2023 no montante de R\$ 523 (reversão de R\$ 631 em 31 de dezembro de 2022).

14 Patrimônio líquido

(a) Capital Social

O capital social subscrito, autorizado e integralizado em 31 de dezembro de 2023 é de R\$ 17.811 (R\$ 27.811 em 31 de dezembro de 2022) e está representado por 19.030.525 (28.298.092 em 2022) ações ordinárias nominativas e sem valor nominal.

Em 27 julho de 2023 a controladora da Companhia, Atlas Energia Renovável S.A, procedeu com a redução de capital no montante de R\$ 10.000, por meio de transferência bancária, conforme assembleia extraordinária realizada em 6 de maio de 2023.

Em fevereiro de 2022 a controladora da Companhia procedeu com aumento de capital a subscrever no montante de R\$ 732, mediante conversão do saldo a pagar para junto a controladora Atlas Energia Renovável S.A em Capital Social.

(b) Reserva legal

Será constituída à razão de 5% do lucro líquido apurado em cada exercício nos termos do art. 193 da Lei nº 6.404/76, até o limite de 20% do capital social.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2023 a Companhia apurou o lucro de R\$14.978 (R\$8.192 em 2022). Mediante a este ocorrido a Companhia constituiu reserva legal no valor de R\$749 (R\$410 em 2022).

(c) Dividendos

Conforme previsto no inciso I do parágrafo 1º do artigo 17 da Lei 6.404/76 a Companhia reconhece a cada exercício a distribuição mínima 25%, a título de dividendos mínimos obrigatórios, quando apurado lucro no final do exercício.

Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia destinou à título de dividendos mínimos obrigatórios o montante de R\$ 3.557 (R\$ 1.946 em 31 de dezembro de 2022), conforme memória abaixo:

	31/12/2023	31/12/2022
Lucro líquido do exercício	<u>14.978</u>	<u>8.192</u>
Reserva legal - 5%	(749)	(410)
Base de cálculo - Dividendos mínimos	<u><u>14.229</u></u>	<u><u>7.782</u></u>
Dividendos mínimos obrigatórios - 25%	3.557	1.946

Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023 a Companhia efetuou o pagamento de R\$7.782, sendo R\$1.946 inerente aos dividendos mínimos obrigatórios destinados no encerramento do exercício de 2022 e R\$ 5.836 mediante a distribuição de dividendos adicionais inerentes ao saldo de reserva de retenção de lucros, registrado no balanço patrimonial do exercício de 2022.

Os saldos de dividendos distribuídos e pagos ao longo do exercício findo em 31 de dezembro de 2022 foram liquidados com a controladora Atlas Energia Renovável S.A., por meio de contas a receber no montante de 9, conforme detalhado na nota explicativa nº 21.

O saldo de dividendos a pagar em 31 de dezembro de 2023 é de R\$ 3.557 (R\$1.946 em 31 de dezembro de 2022).

(d) Reserva de retenção de lucros

É destinada à aplicação em investimentos previstos no orçamento de capital conforme proposta no orçamento previamente aprovado na assembleia geral.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2023 a Companhia destinou para reserva de retenção de lucros R\$10.672 (R\$5.836 em 31 de dezembro de 2022).

15 Receita operacional

A Companhia gera receita apenas pela venda de energia elétrica gerada pelas usinas fotovoltaicas.

	2023	2022
Receita contrato de energia de reserva (LER)	29.675	27.398
Outras receitas – <i>constrained off</i> (*)	2.718	-
Impostos sobre venda	(1.180)	(1.000)
Total da receita operacional líquida	31.213	26.398

(*) Conforme mencionado na nota explicativa 1.1, desde 2020, o desempenho das usinas solares foi impactado pela limitação relativa ao volume de energia a ser gerada a qual foi imposta pelo operador brasileiro do sistema (ONS), *constrained-off*, deste modo a Companhia reconheceu em 2023 o valor de R\$ 2.718 (R\$ 0 em 30 de junho de 2022), que é fruto da compensação da limitação imposta pela ONS.

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2023 a Companhia gerou 65.200 MWh (64.894 MWh em 31 de dezembro de 2022).

16 Custos de operação e despesas gerais e administrativas

	2023	2022
Custos de operação		
Depreciação	(4.193)	(4.185)
Atualização do custo de desmobilização (d)	779	-
Atualização monetária da provisão de desmobilização	(274)	(242)
Encargos de uso de rede de energia elétrica (c)	(1.780)	(1.554)
Operação e manutenção	(1.273)	(1.006)
Compromissos ambientais e sociais	(238)	(215)
Arrendamentos (a)	(299)	(289)
Seguros	(258)	(205)
Custos compartilhadas - partes relacionadas (b)	(432)	(408)
Custo de aporte em garantia	(171)	-
Outros custos	-	(6)
Total	(8.139)	(8.110)

	2023	2022
Despesas gerais e administrativas		

Contabilidade e auditoria	(79)	(116)
Assessoria e advogados	(119)	(121)
Serviços técnicos	-	64
Despesas e provisões diversas	42	(60)
Total	(156)	(233)

- a) Refere-se custos de aluguel das terras para operação do parque fotovoltaico não sujeitos ao CPC 06 (R2) – Arrendamentos.
- b) Ao longo de 2023 e 2022 a Companhia dispôs de serviços compartilhados das demais empresas e companhias do Grupo Atlas, conforme nota explicativa nº 19.
- c) Refere-se a custos junto a Coelba (Companhia de Eletricidade da Bahia) provenientes do custo do uso da rede de transmissão.
- d) Refere-se a atualização do estudo do custo de desmobilização dos parques em operação, conforme demonstrado na nota explicativa 12 e 9.

17 Receitas e despesas financeiras

	2023	2022
Receitas financeiras		
Rendimentos sobre aplicações financeiras	2.932	2.102
Variação cambial ativa	-	3
	2.932	2.105
Despesas financeiras		
Carta de fiança e despesas bancárias	(131)	(157)
Despesa de juros e correção monetária com debêntures (a)	(8.855)	(10.123)
Variação cambial passiva	(11)	(15)
	(8.997)	(10.295)
Resultado financeiro, líquido	(6.065)	(8.190)

(a) Conforme nota explicativa nº 11.

18 Imposto de renda e contribuição social

Em 31 de dezembro de 2023 o montante remanescente a pagar de Imposto de Renda e Contribuição Social é de R\$ 366 (R\$ 420 em 31 de dezembro de 2022). A conciliação da despesa com imposto de renda e contribuição social calculada pela aplicação das alíquotas fiscais combinadas debitada em resultado é demonstrada como segue:

Apuração pelo Lucro Presumido

	2023	2022
--	-------------	-------------

Receita bruta (a)	32.393	27.398
Presunção do imposto de renda - 8% (b)	2.591	2.192
Presunção da contribuição social - 12% (c)	3.887	3.288
Receitas financeiras (d) (i)	2.932	2.102
Demais receitas (e)	172	30
Base de cálculo do IRPJ - (b) + (d) + (e)	5.695	4.324
Imposto de renda a alíquota de 15%	(854)	(649)
Adicional de imposto de renda a alíquota de 10%	(546)	(408)
Total IRPJ	(1.400)	(1.057)
Base de cálculo da CSLL - (c) + (d) + (e)	6.991	5.420
Contribuição social a alíquota de 9%	(629)	(488)
Despesa com imposto de renda e contribuição social	(2.029)	(1.545)
Alíquota efetiva	6%	5%

(i) Conforme nota explicativa nº 17.

A alíquota efetiva corresponde a despesa de imposto de renda e contribuição social dividida pela soma da Receita bruta (a), receitas financeiras (d) e demais receitas (e).

19 Partes relacionadas

a. Controladora e controladora final

A controladora direta é a Atlas Energia Renovável do Brasil S.A. e o controlador final é o GIP Helios Fundo de Investimentos em Participações Multiestratégia.

b. Remuneração do pessoal chave da Administração

O pessoal-chave da Administração refere-se aos diretores. A remuneração paga ou a pagar ao pessoal-chave da Administração, por seus serviços é representada por salários e outros benefícios de curto prazo. Para o exercício findo em 2023 e 2022 não foram fixadas remunerações.

c. Operações com partes relacionadas

	Contas a Pagar (a)		Receita / (Despesa) (b)	
	2023	2022	2023	2022
<i>(i) Operações intercompany – Nacional</i>				
Atlas Energia Renovável Do Brasil S.A.	-	4	-	-
Atlas do Brasil Comercializadora de Energia Ltda.	-	-	(324)	-
Atlas Brasil Energia Holding 3 S.A.	-	-	(108)	(408)
Total	-	4	(432)	(408)
	Contas a Pagar			

	2023	2022
<i>(ii) Dividendos</i>		
Atlas Energia Renovável do Brasil S.A.	3.557	1.946
Total	3.557	1.946

- a) Conforme nota explicativa nº 10.
 b) Conforme nota explicativa nº 16.

20 Instrumentos financeiros

a. Classificação contábil e valores justos

A tabela a seguir apresenta os valores contábeis e os valores justos dos ativos e passivos financeiros, incluindo os seus níveis na hierarquia do valor justo. Como o valor justo dos ativos e passivos financeiros não mensurados ao valor justo, se aproximam do valor contábil não foi incluído informações sobre o valor justos desses instrumentos financeiros.

		2023- Valor contábil			2022 - Valor contábil		
	Hierarquia do valor justo	Valor justo através do resultado	Ativos financeiros ao custo amortizado	Passivo financeiro ao custo amortizado	Valor justo através do resultado	Ativo financeiro ao custo amortizado	Passivo financeiro ao custo amortizado
Ativos							
Caixa e equivalentes de caixa	Nível 2	21.116	6.625	-	24.975	6.350	-
Contas a receber	Nível 2	-	2.583	-	-	2.467	-
Total		21.116	9.208	-	24.975	8.817	-
Passivos							
Fornecedores	Nível 2	-	-	292	-	-	196
Debêntures	Nível 2	-	-	95.767	-	-	98.109
Dividendos a pagar	Nível 2	-	-	3.557	-	-	1.946
Outras contas a pagar	Nível 2	-	-	291	-	-	92
Total		-	-	99.907	-	-	100.343

		2023		2022	
	Hierarquia do valor justo	Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo
Ativos					
Caixa e equivalentes de caixa	Nível 2	27.741	27.741	31.325	31.325
Contas a receber	Nível 2	2.583	2.583	2.467	2.467
Total		30.324	30.324	33.792	33.792

		2023		2022	
Passivos					
Fornecedores	Nível 2	292	292	196	196
Debêntures	Nível 2	95.967	95.967	98.109	98.109
Dividendos a pagar	Nível 2	3.557	3.557	1.946	1.946
Outras contas a pagar	Nível 2	291	291	92	92
Total		99.907	99.907	100.343	100.343

Mensuração do valor justo

Ao mensurar o valor justo de um ativo ou passivo financeiro, a Companhia usa dados observáveis de mercado, tanto quanto possível. Os valores justos são classificados em diferentes níveis em uma hierarquia baseada nas informações (inputs) utilizadas nas técnicas de avaliação da seguinte forma:

- **Nível 1** – preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos idênticos;
- **Nível 2** – *inputs*, exceto os preços cotados incluídos no Nível 1, que são observáveis para o ativo ou passivo, diretamente (preços) ou indiretamente (derivados de preços); e
- **Nível 3** - *inputs*, para o ativo ou passivo, que não são baseados em dados observáveis de mercado (*inputs* não observáveis).

A tabela abaixo apresenta a técnica de valorização utilizada na mensuração dos valores justos de Nível 2 para instrumentos financeiros no Balanço Patrimonial, assim como *inputs* não observáveis significativos utilizados:

Tipo	Técnica de avaliação	Inputs significativos não observáveis
Outros passivos financeiros	Fluxos de caixa descontados: O modelo de avaliação considera o valor presente dos pagamentos esperados, descontado por uma taxa ajustada de risco	Não aplicável

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2023, não houve transferência decorrente de avaliação de valor justo entre nível 1, 2 tampouco com o nível 3.

b. Gerenciamento de risco financeiro

A Companhia possui exposição para os seguintes riscos resultantes de instrumentos financeiros:

- Risco de crédito;
- Risco de liquidez;
- Risco de mercado;
- Risco cambial; e
- Risco de taxa de juros.

Estrutura de gerenciamento de risco

As políticas de gerenciamento de risco da Companhia são estabelecidas para identificar e analisar os riscos aos quais a Companhia está exposto, para definir limites de riscos e controles apropriados, e para monitorar os riscos e a aderência aos limites definidos. As políticas de gerenciamento de risco e os sistemas são revisados regularmente para refletir mudanças nas condições de mercado e nas atividades a Companhia. A Companhia por meio de suas normas e procedimentos de treinamento e gerenciamento, busca manter um ambiente de disciplina e controle no qual todos os funcionários tenham consciência de suas atribuições e obrigações.

(i) Risco de crédito

Risco de crédito é o risco de a Companhia incorrer em perdas financeiras caso um cliente ou uma contraparte em um instrumento financeiro falhe em cumprir com suas obrigações contratuais.

Esse risco é principalmente proveniente das contas a receber de clientes e de instrumentos financeiros da Companhia.

	2023	2022
Caixa e equivalentes de caixa	27.741	31.325
Contas a receber	2.583	2.467
	30.324	33.792

Os valores contábeis dos ativos financeiros representam a exposição máxima do crédito. De modo a diversificar o risco de crédito junto às instituições financeiras, a Companhia centraliza suas operações apenas em instituições de primeira linha. a Companhia prioriza investimentos de curtíssimo prazo para obter o máximo de rendimento e máxima liquidez frente aos passivos contraídos.

Contas a receber

A exposição da Companhia ao risco de crédito é influenciada principalmente pelas características individuais de cada cliente. Contudo, a Administração também considera os fatores que podem influenciar o risco de crédito da sua base de clientes, incluindo o risco de não pagamento da indústria no qual o cliente opera.

A Companhia estabelece uma provisão para redução ao valor recuperável que representa sua estimativa de perdas esperadas com relação às contas a receber de clientes. Em 31 de dezembro de 2023 a Companhia avaliou que não foi necessário o reconhecimento de uma provisão para redução ao valor recuperável.

A Companhia não exige garantias com relação a contas a receber de clientes. A Companhia não tem contas a receber de clientes para os quais nenhuma provisão de perda é reconhecida por causa da garantia.

(ii) Risco de liquidez

Risco de liquidez é o risco de que a Companhia irá encontrar dificuldades em cumprir as obrigações associadas com seus passivos financeiros que são liquidados com pagamentos em caixa ou com outro ativo financeiro. A abordagem da Companhia na Administração da liquidez é de garantir, na medida do possível, que sempre terá liquidez suficiente para cumprir com suas obrigações no vencimento, tanto em condições normais como de estresse, sem causar perdas inaceitáveis ou risco de prejudicar a reputação da Companhia.

Exposição ao risco de liquidez

A seguir, estão os vencimentos contratuais de passivos financeiros na data da demonstração financeira. Esses valores são brutos e não-descontados, e incluem pagamentos de juros contratuais.

31 de dezembro de 2023

	Valor contábil	Fluxos de caixa contratuais			
		Total	1 anos ou menos	De 2 a 5 Anos	De 6 a 10 anos
<i>Em milhares de Reais</i>					

Passivos financeiros						
Debêntures	95.767	423.481	27.290	92.930	303.259	2
Fornecedores e outras contas a pagar	583	583	583	-	-	-
	96.350	424.064	27.873	92.930	303.259	2

31 de dezembro de 2022

<i>Em milhares de Reais</i>	Valor contábil	Fluxos de caixa contratuais				
		Total	1 anos ou menos	De 2 a 5 Anos	De 6 a 10 anos	Mais que 10 anos
Passivos financeiros						
Debêntures	98.109	125.356	12.395	26.657	59.099	48.205
Fornecedores e outras contas a pagar	271	271	-	-	-	-
	98.380	125.627	12.395	26.657	59.099	48.205

(iii) Risco de mercado

Risco de mercado é o risco de que alterações nos preços de mercado, tais como taxas de câmbio, taxas de juros e preços de ações, irão afetar os ganhos da Companhia ou o valor de seus instrumentos financeiros. O objetivo do gerenciamento de risco de mercado é gerenciar e controlar as exposições a riscos de mercado, dentro de parâmetros aceitáveis, e ao mesmo tempo otimizar o retorno.

Risco cambial

A Companhia realizou importação de ativo imobilizado para a construção das usinas fotovoltaicas, porém em 31 de dezembro de 2023, a Companhia não possui saldos passivos em moeda estrangeira, logo não está sujeita ao risco cambial.

Risco de taxa de juros

Decorre da possibilidade de a Companhia sofrer perdas decorrentes de oscilações de taxas de juros incidentes sobre seus ativos e passivos financeiros.

Em relação aos passivos financeiros, visando à mitigação desse tipo de risco, a Companhia possui Debêntures em operações com taxas que acompanham o índice inflacionário do Brasil e o índice de atualização dos contratos de venda de energia.

Análise de sensibilidade

Em atendimento ao item 40 do CPC 40 – Instrumento Financeiros Evidenciação / IFRS 7 – *Financial Instruments: Disclosures*, a Companhia efetua a análise de sensibilidade de seus instrumentos financeiros.

A análise de sensibilidade tem como objetivo mensurar o impacto às mudanças nas variáveis de mercado sobre cada instrumento financeiro. Não obstante, a liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores diferentes dos estimados devido à subjetividade contida no processo utilizado na preparação dessas análises. As informações demonstradas no quadro, mensuram contextualmente o impacto nos resultados da Companhia em função da variação de cada risco destacado.

No quadro a seguir estão apresentados todos os instrumentos financeiros da Companhia que estão expostos à indexadores, com as exposições aplicáveis de flutuação de taxas de juros e outros indexadores até as datas de vencimento dessas transações, com o cenário provável adotado pela Companhia, baseado fundamentalmente em premissas macroeconômicas obtidas do relatório Focus do Banco Central, com 25% e 50% de aumento do risco.

Variação das taxas de juros e índices	Variação 31/12/2023	Cenário provável 31/12/2024	Sensibilidade		
			Provável	Δ + 25%	Δ + 50%
Risco de aumento das taxas de juros e índices IPCA (a)	4,46%	3,90%	3,90%	4,88%	5,85%
Risco de redução das taxas de juros e índices CDI (b)	11,87%	9,15%	9,15%	11,44%	13,73%

Risco de aumento (passivo) Índice	Saldos em 31/12/2023	Sensibilidade				
		Provável	Δ + 25%	Δ + 50%	∇ - 25%	∇ - 50%
Debêntures IPCA	(95.767)	(3.735)	(4.669)	(5.602)	(2.801)	(1.867)
Total	<u>(95.767)</u>	<u>(3.735)</u>	<u>(4.669)</u>	<u>(5.602)</u>	<u>(2.801)</u>	<u>(1.867)</u>
Risco de redução (ativo)						
Aplicações financeiras CDI	<u>21.116</u>	<u>1.932</u>	<u>2.415</u>	<u>2.898</u>	<u>1.449</u>	<u>966</u>

(a) Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo – Boletim Focus

(b) Certificado de Depósito Interbancário – Fonte: Projeções Bradesco Longo Prazo

21 Demonstração dos fluxos de caixa

a) Caixa e equivalentes de caixa

A composição dos saldos de caixa e equivalentes de caixa incluída na demonstração do fluxo de caixa está demonstrada na nota explicativa nº7.

b) Informações suplementares

Transações que não envolvem caixa:

	Nota	2023	2022
Dividendos a pagar	14	3.557	1.946
Distribuição de dividendos	19	(3.557)	(1.955)
Contas a receber	8	-	9
Fornecedores	10	-	(732)
Aumento de capital	14	-	732
Abatimento de ressarcimento	13	2.718	-
Compensação de contas a receber	8	(2.718)	-
Efeito líquido no fluxo de caixa		<u>-</u>	<u>-</u>

22 Contingências

A Companhia não possui em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022 contingências passivas com avaliação de risco de perda provável ou possível.

23 Compromissos futuros

A seguir são divulgados os principais compromissos da Companhia para os anos subsequentes.

Consolidado

	<u>2024</u>	<u>2025</u>	<u>2026</u>	<u>2027</u>	<u>2028 a 2038</u>	<u>Total</u>
TUST/TUSD (a)	(1.438)	(1.487)	(1.536)	(1.588)	(21.304)	(27.353)
Seguros e garantias (b)	(246)	(254)	(262)	(271)	(3.637)	(4.670)
Contratos de (O&M) (d)	(1.328)	(1.372)	(1.418)	(1.464)	(17.909)	(23.491)
Arrendamento (e)	(323)	(352)	(369)	(383)	(4.769)	(6.196)
Outros (f)	(965)	(1.001)	(1.040)	(1.080)	(14.733)	(18.819)
Total	(4.300)	(4.466)	(4.625)	(4.786)	(62.352)	(80.529)

a) Encargos devido ao uso do sistema de transmissão (CUST/CCT)

Durante toda a operação dos projetos, a Companhia irá incorrer com gastos referentes aos encargos por uso do sistema de transmissão, objeto dos Contratos de Uso do Sistema de Transmissão (CUST) e Contratos de Conexão (CCT) para empreendimentos conectados na rede de transmissão.

Para o ano de 2024 os encargos foram calculados considerando as tarifas vigentes para o ciclo tarifário 2024/2025 (julho/23 a junho/24) para projetos conectados na rede de transmissão, sem a utilização de correção/reajuste nas tarifas para os meses.

Para os anos a partir de 2024 os encargos também foram calculados considerando as tarifas vigentes para o ciclo tarifário 2023/2024.

b) Seguros e garantias

A Companhia possui contratos de seguros e garantias para manutenção e asseguração das plantas fotovoltaicas.

c) Contratos de Operação e Manutenção (O&M)

A Companhia possui contratos com fornecedores para manutenção das plantas fotovoltaicas.

d) Arrendamentos

A Companhia possui contratos de arrendamentos dos terrenos pertinentes a utilização para instalação do parque fotovoltaico.

e) Outros

A Companhia possui outros contratos que possivelmente incorrerão em despesas futuras, como, despesas intercompany, serviços profissionais, despesas bancárias, responsabilidade social e custos e despesas ambientais.

Luiz Maia Gutierrez Ballester
 Diretor
 CPF: 832.797.505-63

Julio Roberto Baruchi
Contador
CRC: 1SP206243/O-5
CPF: 008.175.478-78

* * *