

Demonstrações financeiras

Salgueiro 1 Energias Renováveis S.A.

**Demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023 com
Relatório do Auditor Independente**

Conteúdo

Relatório do auditor independente 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 – Método indireto	10
Notas explicativas às demonstrações financeiras	11



KPMG Auditores Independentes Ltda.
Rua Verbo Divino, 1400, Conjuntos 101, 201, 301 e 401,
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 Conselheiros e Diretores da
Salgueiro 1 Energias Renováveis S.A.
Terra Nova - PE**

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Salgueiro 1 Energias Renováveis 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 Salgueiro 1 Energias Renováveis S.A. em 31 de dezembro de 2023, o desempenho de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada "Responsabilidades 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.

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 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.
- 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 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 a 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.

São Paulo, 24 de abril de 2024.

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


William Morton Ricardo
Contador CRC 1SP239058/O-1

Salgueiro 1 Energias Renováveis S.A.

Balancos patrimoniais em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais)

Ativos	Nota	31/12/2023	31/12/2022	Passivos	Nota	31/12/2023	31/12/2022
Caixa e equivalente de caixa	5	1.435	2.326	Fornecedores	10	2.050	1.552
Clientes a receber	6	2.016	1.514	Financiamentos	11	3.955	3.552
Impostos a recuperar		183	148	Imposto de renda e contribuição social a recolher		155	-
Adiantamento a fornecedores		-	323	Obrigações tributárias		1.085	1.039
Despesas antecipadas		294	304	Arrendamento		136	-
Indenização a receber	7	9.181	-	Ressarcimento	12	871	2.548
Total do ativo circulante		13.109	4.615	Dividendos a pagar	15	278	-
				Outros passivos circulantes		26	-
				Total do passivo circulante		8.556	8.691
Cauções e depósitos vinculados	8	2.587	2.718	Financiamentos	11	92.294	95.138
Contas a receber de partes relacionadas	13	3.125	-	Contas a pagar de partes relacionadas	13	7.673	15.319
Total realizável a longo prazo		5.712	2.718	Provisão para desmobilização	14	2.586	2.404
				Total do passivo não circulante		102.553	112.861
Imobilizado	9	157.450	173.127	Patrimônio líquido	16		
Total do ativo não circulante		163.162	175.845	Capital social		64.268	60.768
				Reserva de lucros		894	-
				Prejuízos acumulados		-	(1.860)
				Total do patrimônio líquido		65.162	58.908
Total do ativo		176.271	180.460	Total do passivo e patrimônio líquido		176.271	180.460

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Salgueiro 1 Energias Renováveis S.A.

Demonstrações do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais)

	Nota	31/12/2023	31/12/2022
Receita líquida	17	13.560	10.811
Custos de Operação	18	<u>(9.823)</u>	<u>(9.960)</u>
Lucro Bruto		<u>3.737</u>	<u>851</u>
Despesas gerais e administrativas	18	(1.330)	(169)
Outras receitas operacionais	19	<u>9.181</u>	<u>-</u>
Resultado antes das despesas financeiras líquidas e impostos		<u>11.588</u>	<u>682</u>
Receitas financeiras	20	321	298
Despesas financeiras	20	<u>(8.133)</u>	<u>(4.527)</u>
Resultado financeiro líquido		<u>(7.812)</u>	<u>(4.229)</u>
Resultado antes dos impostos		<u>3.776</u>	<u>(3.547)</u>
Imposto de renda e contribuição social	21	<u>(744)</u>	<u>(457)</u>
Lucro líquido / (prejuízo) do exercício		<u><u>3.032</u></u>	<u><u>(4.004)</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Salgueiro 1 Energias Renováveis S.A.

Demonstrações do resultado abrangente

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais)

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Lucro líquido / (prejuízo) do exercício	<u>3.032</u>	<u>(4.004)</u>
Outros resultados abrangentes	-	-
Resultado abrangente total	<u><u>3.032</u></u>	<u><u>(4.004)</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Salgueiro 1 Energias Renováveis S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais)

	Nota	Capital social		Reserva de Lucros		Prejuízos / Lucros acumulados	Total
		Subscrito e integralizado	A integralizar	Reserva legal	Lucros a disposição da AGO		
Saldos em 31 de dezembro de 2021		48.946	(1.081)	-	-	2.144	50.009
Integralização de capital		11.822	1.081	-	-	-	12.903
Prejuízo do exercício		-	-	-	-	(4.004)	(4.004)
Saldos em 31 de dezembro de 2022		60.768	-	-	-	(1.860)	58.908
Integralização de capital	16	3.500	-	-	-	-	3.500
Lucro líquido do exercício	16	-	-	-	-	3.032	3.032
Constituição de reserva legal	16	-	-	59	-	(59)	-
Dividendos mínimos obrigatórios	15	-	-	-	-	(278)	(278)
Reserva de retenção de lucros	16	-	-	-	835	(835)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2023		64.268	-	59	835	-	65.162

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Salgueiro 1 Energias Renováveis S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa - Método indireto

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais)

	<u>Nota</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Resultado antes dos impostos		3.776	(3.547)
Ajustes para reconciliar o resultado do período com recursos provenientes de atividades operacionais:			
Depreciação	9	5.456	6.983
Prejuízo na venda de imobilizado	9	797	-
Juros de financiamentos	11	6.638	4.297
Ajuste a valor presente da provisão de desmobilização	14	182	223
Indenização a receber	10	(9.181)	-
Ressarcimento	12	(1.677)	891
Suprimento de energia - Não faturado	6	(1.211)	-
Provisão de fornecedores	10	566	-
Provisão de aluguel		136	-
		<u>5.482</u>	<u>8.847</u>
Variações nos ativos e passivos:			
Contas a receber	6	709	265
Adiantamento a fornecedores		323	-
Impostos a recuperar		(35)	(95)
Despesas Antecipadas		10	272
Fornecedores	10	(92)	(3.496)
Obrigações tributárias		46	(85)
Outros passivos circulantes		26	-
Caixa proveniente das atividades operacionais		<u>6.469</u>	<u>5.708</u>
Pagamento de juros s/ financiamentos	11	(6.760)	(10.262)
Pagamento de IR e CS	21	(589)	(457)
Fluxo de caixa utilizado nas atividades operacionais		<u>(880)</u>	<u>(5.011)</u>
Fluxo de caixa das atividades de investimento			
Adição e baixa do ativo imobilizado	9	(1.366)	(4.075)
Venda do ativo imobilizado	9	224	-
Fluxo de caixa utilizado nas atividades de investimento		<u>(1.142)</u>	<u>(4.075)</u>
Fluxo de caixa das atividades de financiamento			
Pagamento de financiamentos	11	(2.319)	(785)
Captação de financiamentos	11	-	15.376
Aumento de capital	16	3.500	12.903
Partes relacionadas	13	(181)	(16.078)
Cauções e depósitos vinculados	8	131	(458)
Caixa líquido proveniente das atividades de financiamento		<u>1.131</u>	<u>10.958</u>
Redução (Aumento) no caixa e equivalentes de caixa		<u>(891)</u>	<u>1.872</u>
Caixa e equivalentes de caixa em 1º de janeiro	5	2.326	454
Caixa e equivalentes de caixa em 31 de dezembro	5	<u>1.435</u>	<u>2.326</u>
Redução (Aumento) no caixa e equivalentes de caixa		<u>(891)</u>	<u>1.872</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

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

1 Contexto operacional

A Salgueiro 1 Energias Renováveis S.A. (“Companhia”) é uma sociedade anônima de capital fechado, constituída em março de 2018, com sede Rodovia BR 232 - Fazenda Riachinho Km 534 Gleba 01, Terra Nova, Pernambuco. A controladora direta da Companhia é a Salgueiro Solar Holding S.A. e a controlada final é a Nebras do Brasil Investments 1 Ltda.

A Companhia tem como principal atividade a implantação e exploração de geração de energia elétrica por fonte fotovoltaica, cuja capacidade instalada atual é de 30 MW.

O registro na ANEEL se deu por meio da portaria nº 157/2018, publicado no Diário Oficial em 08 de maio de 2018, sendo que suas operações tiveram início em 08 de julho de 2021. O prazo de duração da autorização é de 35 anos.

Contratos de venda de energia

Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia possui o seguinte contrato de longo prazo de venda de energia:

Companhia	Tipo	Energia Contratada (MW médios)	Preço contratado (Mw/h)	Índice de reajuste	Prazo	Data de início	Mês de reajuste
Salgueiro 1	LEN A-4 004/2017	8,6	R\$ 143,70	IPCA	20 anos	16/02/2021	janeiro

O Contrato de comercialização de energia elétrica acima demonstrado foi efetuado por meio de contrato de comercialização de energia no ambiente regulado (CCEAR) por disponibilidade.

2 Base de preparação

a. Declaração de conformidade

As demonstrações financeiras da Companhia foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil (BR GAAP).

A emissão dessas demonstrações financeiras, foi autorizada pela Diretoria Executiva, em 24 de abril de 2024.

As práticas contábeis adotadas no Brasil compreendem aquelas incluídas na legislação societária brasileira e os pronunciamentos técnicos, as orientações e as interpretações técnicas emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis – CPC.

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

b. Base de mensuração

As demonstrações financeiras foram preparadas com base no custo histórico, exceto pelos

instrumentos financeiros mensurados pelo valor justo por meio do resultado conforme divulgado na nota explicativa 22, quando aplicável.

c. Moeda funcional e de apresentação

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

d. Uso de estimativas e julgamentos

A preparação das demonstrações financeiras exige que a Administração da Companhia faça julgamentos e adote estimativas e premissas que afetam a aplicação de políticas contábeis e os valores reportados de ativos, passivos e despesas.

Por definição, as estimativas contábeis resultantes, raramente serão iguais aos respectivos resultados reais. Desta forma, a Administração da Companhia revisa as estimativas e premissas adotadas de maneira contínua. Os ajustes oriundos no momento destas revisões são reconhecidos no período em que as estimativas são revisadas e também aplicadas de maneira prospectiva.

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 e passivos no próximo ano fiscal estão incluídas na seguinte nota explicativa:

- **Nota explicativa 9 - Imobilizado:** principais premissas utilizadas na avaliação da vida útil do imobilizado.
- **Nota explicativa 12 – Ressarcimento:** principais premissas utilizadas sobre os desvios negativos de geração, devido pelo vendedor, apurados durante o ano e ressarcidos ao comprador no primeiro faturamento do ano seguinte da competência.
- **Nota explicativa 14 – Provisão para desmobilização:** principais premissas utilizadas sobre a probabilidade e magnitude das saídas de recursos futuros e taxa de desconto para o cálculo a valor presente.

e. Continuidade operacional

O Capital circulante líquido positivo da Companhia em 31 de dezembro de 2023 é de R\$ 4.552 (R\$ 4.076 negativo em 2022).

Em 31 de dezembro de 2023, com base nos fatos e circunstâncias existentes nesta data, a Administração avaliou a capacidade da Companhia em continuar operando normalmente e está convencida de que suas operações têm capacidade de geração de fluxo de caixa suficiente para honrar seus compromissos de curto prazo e, assim dar continuidade a seus negócios no futuro.

Adicionalmente, a Administração não tem conhecimento de nenhuma incerteza material que possa gerar dúvidas significativas sobre a sua capacidade de continuar operando. Assim, estas demonstrações financeiras foram preparadas com base no pressuposto de continuidade.

3 Resumo das 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. Caixa e equivalentes de caixa

Os equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo, e não para investimento ou outros fins. A Companhia considera equivalentes de caixa uma aplicação financeira de conversibilidade imediata em um montante conhecido de caixa e estando sujeita a um insignificante risco de mudança de valor. Por conseguinte, um investimento, normalmente, se qualifica como equivalente de caixa quando tem vencimento de curto prazo, por exemplo, três meses ou menos, a contar da data da contratação.

b. Contas a receber de clientes

O contas a receber de clientes é registrado pelo valor faturado, ajustado ao valor presente quando aplicável, incluindo os respectivos impostos diretos de responsabilidade tributária da Companhia.

Referem-se à venda de energia, conforme contratos de venda de energia firmados no ambiente de contratação livre (ACL) e no ambiente de contratação regulado (ACR). Em 31 de dezembro de 2023, a Administração da Companhia considerou que não seria necessária a constituição de qualquer provisão para créditos de liquidação duvidosa, visto que não possui expectativa de perda na realização das contas a receber relacionados com esses contratos.

c. Imobilizado

O imobilizado é mensurado inicialmente ao custo na data de aquisição, e são deduzidos da depreciação acumulada e perdas acumuladas por perda por redução ao valor recuperável, se houver. Esse custo inclui o custo de aquisição e custos de financiamentos para projetos de construção se os critérios de reconhecimento forem atendidos. As taxas de depreciação utilizadas estão previstas na tabela XVI do Manual de Controle Patrimonial do Setor Elétrico - MCPSE aprovadas pela Resolução Normativa nº674 de 11 de agosto de 2015, considerando que a vida útil não ultrapassa o período remanescente do período de autorização.

Um item de imobilizado é baixado quando vendido ou quando nenhum benefício econômico futuro for esperado do seu uso ou venda. Eventual ganho ou perda resultante da baixa

do ativo (calculado como sendo a diferença entre o valor líquido da venda e o valor contábil do ativo) é incluído na demonstração do resultado no exercício em que o ativo for baixado.

A depreciação é reconhecida no resultado baseando-se no método linear de acordo com a vida útil de cada unidade de adição e retirada, limitada ao período de autorização, já que esse método é o que melhor reflete o padrão de consumo de benefícios econômicos futuros incorporados no ativo.

O valor residual e vida útil dos ativos e os métodos de depreciação são revistos no encerramento de cada exercício, e ajustados de forma prospectiva, quando for o caso.

A Administração reconhece as taxas da ANEEL adequadas para fins societários, com exceção da unidade de geração solar que teve sua vida útil econômica reavaliada.

d. Provisões

Provisões são reconhecidas quando a Companhia tem uma obrigação presente (legal ou não formalizada) em consequência de um evento passado, é provável que benefícios econômicos sejam requeridos para liquidar a obrigação e uma estimativa confiável do valor da obrigação possa ser feita. Quando a Companhia espera que o valor de uma provisão seja reembolsado, no todo ou em parte, por exemplo, por força de um contrato de seguro, o reembolso é reconhecido como um ativo separado, mas apenas quando o reembolso for praticamente certo. A despesa relativa a qualquer provisão é apresentada na demonstração do resultado, líquida de qualquer reembolso.

Provisões para desmobilização

Os contratos de arrendamento das terras onde os parques solares encontram-se instalados contém cláusulas que obrigam a Companhia, ao final do prazo contratual, devolver as terras em condições originais anteriores a implementação dos parques. A Companhia obteve por meio de estudos especializados efetuados por terceiros, as premissas dos procedimentos necessários para proceder com a desmobilização, desta forma, com base em estimativas de mercado, reconheceu as respectivas obrigações a valor presente, conforme nota explicativa nº 14. Os principais custos a serem incorridos contidos na estimativa do valor da provisão da desmobilização são: Desmontagem dos equipamentos, remoção das áreas construídas, trâmites prévios, reaterro, gestão de resíduos e restauração ambiental. O valor presente da obrigação com desmobilização foi estimado com base na quantidade física de itens instalados nas subestações, linhas, redes e demais instalações dos parques solares, projetando o valor estimado ao final do prazo contratual dos arrendamentos com base na taxa livre de risco e ajustando o respectivo valor a uma taxa de desconto nominal de 7,57% a.a..

e. Redução ao valor recuperável (*Impairment*)

Ativos financeiros com problemas de recuperação

Em cada data de balanço, a Companhia deve avaliar 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 em seus fluxos de caixa futuros.

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

- Quebra de cláusulas contratuais;
- Reestruturação de um valor devido à Companhia em condições que não seriam aceitas em condições normais;
- A probabilidade de 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.

Perda por redução ao valor recuperável de ativos não financeiros

O valor recuperável de um ativo é o maior entre o valor em uso e o valor justo menos despesas de venda. Ao avaliar o valor em uso, os fluxos de caixa futuros estimados são descontados aos seus valores presentes através da taxa de desconto antes de impostos que reflita as condições vigentes de mercado quanto ao período de recuperabilidade do capital e os riscos específicos do ativo. Para a finalidade de testar o valor recuperável, os ativos que não podem ser testados individualmente são agrupados juntos no menor grupo de ativos que gera entrada de caixa de uso contínuo que são em grande parte independentes dos fluxos de caixa de outros ativos ou grupo de ativos.

Uma perda por redução ao valor recuperável é reconhecida caso o valor contábil de um ativo ou sua unidade geradora de caixa exceda seu valor recuperável estimado. Perdas de valor são reconhecidas no resultado.

Anualmente, a Companhia revisa os valores contábeis de seus ativos não financeiros para apurar se há indicação de perda ao valor recuperável. Caso ocorra alguma indicação, o valor recuperável do ativo é estimado com base no valor em uso dos ativos, sendo calculado com recurso das metodologias de avaliação, suportado em técnicas de fluxos de caixa descontados, considerando as condições de mercado, o valor temporal e os riscos de negócio.

Perdas por redução ao valor recuperável são reconhecidas no resultado. No exercício findo em 31 de dezembro de 2023, a Companhia concluiu que não há indicativo de redução ao valor recuperável para os ativos não financeiros.

f. Instrumentos financeiros

Ativos financeiros

Ativos financeiros são reconhecidos inicialmente na data em que foram originados ou na data da negociação em que a Companhia se torna uma das partes das disposições contratuais do instrumento. O desconhecimento de um ativo financeiro ocorre quando os direitos contratuais aos respectivos fluxos de caixa do ativo expiram ou quando os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro são transferidos. As classificações dos ativos financeiros no momento inicial são como segue:

Ativos financeiros mensurados a valor justo por meio do resultado (VJR)

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

Ativos financeiros ao custo amortizado

Estes ativos são mensurados de forma subsequente ao custo amortizado utilizando o método dos juros efetivos. O custo amortizado é reduzido por perdas por impairment. As receitas de juros, ganhos e perdas cambiais e impairment são reconhecidos no resultado. Qualquer ganho ou perda no desreconhecimento é reconhecido no 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.

Passivos financeiros

Passivos financeiros são reconhecidos inicialmente na data em que são originados ou na data de negociação em que a Companhia se torna parte das disposições contratuais do instrumento.

Os passivos financeiros foram classificados como outros passivos financeiros. Os passivos financeiros classificados nesta categoria são inicialmente reconhecidos pelo valor justo e, subsequentemente, mensurados pelo custo amortizado utilizando o método de juros efetivos. A despesa de juros é reconhecida no resultado. Qualquer ganho ou perda no desreconhecimento também é reconhecido no resultado.

Os ativos e passivos financeiros somente são compensados e apresentados pelo valor líquido quando existe o direito legal de compensação dos valores e haja a intenção de realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

Desreconhecimento

A Companhia desreconhece um passivo financeiro quando sua obrigação contratual é retirada, cancelada ou expirada. 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.

As classificações dos instrumentos financeiros (ativos e passivos) estão demonstradas na nota explicativa nº 22.

Instrumentos financeiros derivativos

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, a Companhia não celebrou contratos de instrumentos financeiros derivativos.

g. Imposto de renda e contribuição social correntes

O imposto de renda e a contribuição social do exercício são calculados com base no lucro presumido.

Neste regime, a base de cálculo do imposto de renda é calculada à razão de 8% sobre as receitas brutas provenientes da geração de energia e de 100% das receitas financeiras, sobre as quais se aplicam as alíquotas regulares de 15%, acrescida do adicional de 10% sobre a base de tributos que ultrapassar R\$ 240 ao ano, para o imposto de renda. A base de cálculo da contribuição social é calculada à razão de 12% sobre as receitas brutas provenientes da geração de energia e de 100% das receitas financeiras, sobre as quais se aplicam a alíquota regular de 9%.

h. Reconhecimento de Receitas

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

- (i) A identificação dos direitos e obrigações do contrato com o cliente;
- (ii) A identificação da obrigação de desempenho presente no contrato;
- (iii) A determinação do preço para cada tipo de transação;
- (iv) A alocação do preço da transação às obrigações de desempenho estipuladas no contrato; e
- (v) O cumprimento das obrigações de desempenho do contrato. Uma receita não é reconhecida se houver uma incerteza significativa sobre a sua realização.

Os contratos de Energia Nova estabelecem que sejam apuradas em cada ano contratual as diferenças entre a energia gerada pelos parques fotovoltaicos e a energia contratada com base na quantidade de energia (MWh), preço contratual e preço de liquidação das diferenças (PLD) médio do ano.

Os contratos estabelecem limites para os desvios negativos com aplicação de penalidades, que devem compor a contraprestação. Os ressarcimentos por desvios negativos (abaixo da faixa de tolerância – 10%) de geração são ressarcidos por meio da dedução da receita fixa mensal do mês de Janeiro do ano contratual seguinte até que haja liquidação do ressarcimento, considerando o maior valor entre 115% do preço de venda do ano anterior e PLD médio do ano anterior. Os ressarcimentos por desvios negativos que estiverem na faixa de tolerância de 10% de geração são ressarcidos por meio da dedução da receita fixa mensal do mês de Janeiro do ano contratual seguinte até que haja liquidação do ressarcimento, considerando o maior valor entre o preço de venda do ano anterior e PLD médio do ano anterior.

Receita de suprimento de energia elétrica

A receita é reconhecida conforme a entrega da energia. Dessa forma, o valor da contraprestação reflete o valor justo a receber no momento em que a energia é efetivamente entregue ao cliente.

As faturas de venda de energia mensal são emitidas até o 3º dia útil do mês subsequente ao uso da energia e o prazo de recebimento é até o 6º dia útil, em uma única parcela. Após o vencimento das faturas, há a incidência de multa de 2% sobre o valor em atraso, corrigidas monetariamente pela variação do IPCA desde a referida data de vencimento até a data do efetivo pagamento, sendo que sobre o valor total incidem juros pro-rata de 1% ao mês.

Venda de energia na Câmara de Comercialização de Energia - CCEE

A Companhia reconhece a receita pelo valor justo da contraprestação a receber no momento em que haja um excedente de geração, liquidada no mercado spot (“mercado de curto prazo”) ao valor do preço de liquidação das diferenças (PLD) e comercializado no âmbito da CCEE, nos termos da Convenção de Comercialização de Energia Elétrica.

i. Impostos sobre vendas

As receitas de vendas de energia elétrica estão sujeitas aos seguintes impostos e contribuições, pelas seguintes alíquotas básicas:

- Programa de Integração Social (PIS): 0,65% (regime cumulativo);
- Contribuição para Financiamento da Seguridade Social (COFINS): 3,00% (regime cumulativo).

Esses tributos são deduzidos das receitas de vendas, as quais estão apresentadas na demonstração de resultado.

4 Novas normas e interpretações

Uma série de novas normas serão efetivas para exercícios iniciados após 1º de janeiro de 2023.

Norma ou interpretação	Descrição	Em vigor para períodos anuais iniciados em ou após
CPC 50/ IFRS 17	Contratos de Seguros	01/01/2023
Alterações ao CPC 26 (R1) / IAS 1	Classificação de Passivos como Circulantes ou Não Circulantes	01/01/2023
Alterações ao CPC 26 (R1) / IAS 1 e IFRS Practice Statement 2 – Making Material Judgments	Divulgação de Políticas Contábeis	01/01/2023
Alterações ao CPC 23/ IAS 8	Definição de estimativas contábeis	01/01/2023
Alterações ao CPC 32/ IAS 12	Impostos diferidos ativos e passivos originados de transação única (“single transaction”)	01/01/2023

A adoção dessas normas e interpretações novas e revisadas não resultou em impactos relevantes sobre a posição patrimonial e financeira e os resultados da Companhia ou sobre as divulgações nestas demonstrações financeiras.

Normas e interpretações novas e revisadas emitidas e ainda não aplicáveis

Norma ou interpretação	Descrição	Em vigor para períodos anuais iniciados em ou após
-------------------------------	------------------	---

Norma ou interpretação	Descrição	Em vigor para períodos anuais iniciados em ou após
Alterações ao CPC 36 (R3) / IFRS 10 e CPC 18 (R2) / IAS 28	Venda ou Constituição de Ativos entre um Investidor e sua Coligada ou Joint Venture	Postergada indefinitivamente

Atualmente, a Administração está conduzindo uma análise dos impactos que poderão advir com a adoção das normas e interpretações novas e revisadas supracitadas em suas demonstrações financeiras. Contudo, com base nas análises realizadas até o momento, a Administração não espera impactos relevantes sobre as demonstrações financeiras da Companhia em decorrência da adoção dessas normas e interpretações novas e revisadas emitidas e ainda não aplicáveis.

5 Caixa e equivalentes de caixa

	2023	2022
Caixas e bancos	1.435	2.326
	<u>1.435</u>	<u>2.326</u>

As aplicações financeiras de curto prazo, de alta liquidez, são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e estão sujeitos a um insignificante risco de mudança de valor.

6 Clientes a receber

	2023	2022
Suprimento de energia	797	1.514
Mercado de curto prazo – CCEE	8	-
Suprimento de energia - Não faturado*	1.211	-
	<u>2.016</u>	<u>1.514</u>

Referem-se ao contrato de venda de energia no mercado regulado, no montante de R\$2.016 em 31 de dezembro de 2023 (R\$1.514 em 2022).

Em 31 de dezembro de 2023 a Companhia não possui saldos vencidos (faturados e não faturados), portanto, não foi necessário o registro de provisão para créditos de liquidação duvidosa.

(*) Saldo composto de valores relativos à venda de energia já entregue e ainda não faturada. Todos os meses a provisão é estornada e o faturamento mensal é emitido no mês subsequente.

7 Indenização a receber

	2023	2022
Indenização a receber	9.181	-
	<u>9.181</u>	<u>-</u>

O valor de indenização a receber no montante de R\$9.181 em 31 de dezembro de 2023 (R\$0 em

2022) refere-se integralmente ao processo de arbitragem com a SEPCO1, para cobrança de danos, multa de rescisão, custos de conclusão, danos liquidados devido ao mau desempenho das Obras e a rescisão do Contrato conforme as soluções dos proprietários nos termos do Contrato EPC. O processo já transitou em julgado, com recebimento líquido e certo no dia 20 de abril de 2024, 30 dias após a data da sentença da decisão arbitral final.

8 Cauções e depósitos vinculados

	2023	2022
Banco do Nordeste do Brasil S/A	2.587	2.718
	2.587	2.718

Os depósitos vinculados no montante de R\$2.587 em 31 de dezembro de 2023 (R\$2.718 em 2022) referem-se integralmente a Certificados de Depósitos Bancários (CDBs), remunerados à taxa de 98% do Certificado de Depósitos Interbancário (CDI). Essa aplicação financeira será mantida pela Companhia até a data do vencimento final do financiamento como conta reserva do empréstimo captado com o Banco Nordeste do Brasil S.A. mencionado na Nota Explicativa nº 11.

9 Imobilizado

O valor registrado neste grupo equivale aos custos incorridos para a construção do parque.

a. Movimentação do imobilizado

	Taxa anual de Depreciação	Saldo em 31/12/2022	Adição (iii)	Baixa	Transferências entre as SPEs (i)	Depreciação	Saldo em 31/12/2023
Imobilizado em construção		10.907	865	-	-	-	11.772
Usinas - Imobilizado em Serviço							
Edificações, Obras Cíveis e Benfeitorias	3,47%	2.219	15	-	-	(79)	2.155
Máquinas e Equipamentos	5,54%	141.413	510	(1.021)	(10.590)	(4.642)	125.670
Sistema de Transmissão de Conexão - Imobilizado em Serviço							
Edificações, Obras Cíveis e Benfeitorias	3,50%	1.766	-	-	-	(63)	1.703
Máquinas e Equipamentos	5,25%	14.711	-	-	-	(587)	14.124
Móveis e Utensílios	6,25%	39	-	-	-	(3)	36
Desmobilização (ii)	3,75%	2.072	-	-	-	(82)	1.990
Total do ativo imobilizado		173.127	1.390	(1.021)	(10.590)	(5.456)	157.450

	Taxa anual de Depreciação	Saldo em 31/12/2021	Adição	Depreciação	Saldo em 31/12/2022
Imobilizado em construção		3.583	7.324	-	10.907
Usinas - Imobilizado em Serviço					
Edificações, Obras Cíveis e Benfeitorias	3,49%	2.298	-	(79)	2.219
Máquinas e Equipamentos	5,14%	147.577	-	(6.164)	141.413
Sistema de Transmissão de Conexão - Imobilizado em Serviço					
Edificações, Obras Cíveis e Benfeitorias	3,49%	1.828	-	(62)	1.766
Máquinas e Equipamentos	5,13%	15.278	-	(567)	14.711
Móveis e Utensílios	6,25%	41	-	(2)	39
Desmobilização	3,75%	-	2.181	(109)	2.072
Total do ativo imobilizado		170.605	9.505	(6.983)	173.127

- (i) O montante refere-se a transferência do imobilizado em construção entre SPEs do mesmo complexo, (nota 13). O valor de contas a receber de partes relacionadas que não afeta o caixa está informado na nota nº 22, no montante de R\$ (10.590).
- (ii) A provisão para desmobilização de ativos refere-se aos custos e despesas a serem incorridos, assim como a obrigação que a Companhia deverá liquidar, no futuro, para retirada de serviço dos seus ativos de longo prazo do Complexo solar. A mensuração inicial é reconhecida como um passivo descontado a valor presente e, posteriormente, através do acréscimo de despesas financeiras ao longo do tempo. O custo de desativação de ativos equivalente ao passivo inicial é capitalizado como parte do valor contábil do ativo sendo depreciado durante o período de vida útil do ativo. O reconhecimento inicial ocorreu em 2022, onde atendeu a todos os critérios da Companhia, sendo a entrada em operação, unitização e o recebimento de 95% do financiamento do BNB, com uma taxa de desconto de 7,57% e 3,75% de taxa de depreciação.
- Em janeiro de 2023 a unidade de geração solar da companhia teve a sua vida útil econômica reavaliada de 25 anos para 30 anos, tendo sido os seus impactos contábeis contabilizados de forma prospectiva com base no valor residual remanescente.
- (iii) O valor de adição de imobilizado que não afeta o caixa está informado na nota nº 23, no montante de R\$24.

b. Composição do imobilizado

	Taxa anual de depreciação	2023		
		Custo	Depreciação Acumulada	Líquido
Imobilizado em construção	-	11.772	-	11.772
Edificações, Obras Civas e Benfeitorias	3,48%	4.188	(330)	3.858
Máquinas e Equipamentos	5,39%	154.127	(14.333)	139.794
Móveis e Utensílios	6,25%	42	(6)	36
Desmobilização	3,75%	2.181	(191)	1.990
Total		172.310	(14.860)	157.450

	Taxa anual de depreciação	2022		
		Custo	Depreciação Acumulada	Líquido
Imobilizado em construção	-	10.907	-	10.907
Edificações, Obras Civas e Benfeitorias	3,49%	4.173	(188)	3.985
Máquinas e Equipamentos	5,14%	165.228	(9.104)	156.124
Móveis e Utensílios	3,13%	42	(3)	39
Desmobilização	3,75%	2.181	(109)	2.072
Total		182.531	(9.404)	173.127

10 Fornecedores

	2023	2022
Materiais e serviços	2.050	1.551
Mercado de curto prazo – CCEE	-	1
	<u>2.050</u>	<u>1.552</u>

Referem-se a aquisições e às contratações necessárias para o processo de construção dos parques de energia fotovoltaica e serviços e materiais para manutenção dos parques. O principal

fornecedor da companhia refere-se a Canadian Solar Desenvolvimento de Usinas (R\$176). A provisão de materiais e serviços em 31 de dezembro de 2023 foi no montante de (R\$566).

Em 31 de dezembro de 2023 a Companhia possui saldos vencidos superior a 90 dias, no montante de R\$332, que serão liquidados até o completion da obra.

11 Financiamentos

a. Composição dos empréstimos:

	31/12/2023					31/12/2022				
	Encargos		Principal		Total	Encargos		Principal		Total
	Circulante	Não Circulante	Circulante	Não Circulante		Circulante	Não Circulante	Circulante	Não Circulante	
Moeda nacional										
Banco Nordeste do Brasil S.A.	1.110	-	2.845	92.294	96.249	1.232	-	2.320	95.318	98.690
Total de dívidas	1.110	-	2.845	92.294	96.249	1.232	-	2.320	95.318	98.690

Contrato de financiamento, em moeda nacional, com taxa de juros de 1,96% a.a. + IPCA, com vencimento previsto em 01 de janeiro de 2039. As parcelas do principal e encargos são pagos mensalmente.

b. Movimentação dos empréstimos:

	Valor líquido em 31/12/2022	Pagamentos	Juros provisionados	Transferência	Valor líquido em 31/12/2023
Circulante					
Empréstimos e financiamentos					
Principal	2.320	(2.319)	-	2.844	2.845
Juros	1.232	(6.760)	6.638	-	1.110
	3.552	(9.079)	6.638	2.844	3.955
Não circulante					
Empréstimos e financiamentos					
Principal	95.138	-	-	(2.844)	92.294
	95.138	-	-	(2.844)	92.294

O montante de R\$ 6.638 de juros provisionados, foi para o resultado.

Os vencimentos das parcelas em longo prazo são os seguintes:

Não circulante	
2025	3.249
2026	3.668
2027	4.110
2028	4.643
2029 a 2042	76.624
Total	<u>92.294</u>

Obrigações Contratuais – Covenants

As garantias de financiamento são as usuais para estrutura de financiamento de projetos. As garantias concedidas pela Companhia para obtenção do referido empréstimo com o Banco do Nordeste do Brasil S.A. foram:

- Fianças bancárias;
- Cessão fiduciária de direitos de crédito decorrentes de qualquer contrato de venda de energia;
- Penhor das ações e penhor dos equipamentos, incluindo contas reserva;
- Cessão dos direitos creditórios e emergentes da autorização;
- Alienação das máquinas e equipamentos.

Adicionalmente, a distribuição do resultado do exercício não pode ultrapassar a 25% do lucro líquido, caso contrário, é requerida a anuência do BNB. Esse contrato de empréstimos não possui cláusulas restritivas (“covenants”).

Atualmente, a Companhia possui contrato fiança com o Banco Itaú e conta garantia com o Banco do Nordeste, garantindo 100% do saldo devedor do crédito concedido.

12 Ressarcimento

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Ressarcimento	871	2.548
Total	<u>871</u>	<u>2.548</u>

Ressarcimento refere-se aos desvios negativos de geração, devido pelo vendedor, apurados durante o ano e ressarcido ao comprador no primeiro faturamento do ano seguinte da competência, conforme nota explicativa nº 17 e reconhecimento de receita.

13 Partes relacionadas

A Companhia usualmente possui saldos a pagar ou receber com empresas do mesmo grupo, oriundas principalmente de compartilhamento de gastos entre as SPEs.

(i) Contas a receber de partes relacionadas

	2023	2022
Salgueiro 3 Energias Renováveis (a)	3.125	-
Total	3.125	-

- (a) Os saldos a receber referem-se a compartilhamento de gastos realizados entre a Companhia e suas partes relacionadas. Referem-se substancialmente, ao reembolso de gastos liquidados integralmente por uma Companhia e que são repassadas a devedora. Esses gastos envolvem basicamente a gastos de aquisição de imobilizado em andamento. A companhia estima liquidar até o completion da obra.

(ii) Contas a pagar de partes relacionadas

	2023	2022
Salgueiro 2 Energias Renováveis (b)	7.294	12.168
Salgueiro 3 Energias Renováveis (b)	100	2.547
Salgueiro Solar Holding S.A. (b)	279	604
Total	7.673	15.319

- (b) Os saldos a pagar referem-se a compartilhamento de gastos realizados entre a Companhia e suas partes relacionadas. Referem-se substancialmente, ao reembolso de gastos liquidados integralmente por uma Companhia e que são repassados pela credora. Esses gastos envolvem basicamente os gastos de aquisição de imobilizado em andamento. A companhia estima liquidar até o completion da obra.

(iii) Remuneração da administração

A Administração é composta pela Diretoria Estatutária. A remuneração no exercício findo em 31 de dezembro de 2023 dos diretores estatutários representados pela Nebras do Brazil é paga pela Nebras Power Latin America Ltda, e os diretores estatutários representando a Canadian Solar são pagos pela Recurrent Energy.

14 Provisão para desmobilização

De acordo com cláusula contratual contida nos contratos de arrendamento, a Companhia tem a obrigação de devolver a terra onde o parque fotovoltaico encontra-se instalado nas condições originais antes da implementação dos respectivos parques ao final do contrato de arrendamento em 2048.

No ano exercício de 2023, a Companhia estimou como valor futuro para esta obrigação o montante de R\$ 14.537, com base em valores orçados de acordo com a necessidade e natureza da ação a ser desenvolvida e baseado em uma taxa de desconto de R\$ 7,57% reconheceu o valor presente de R\$ 2.181 e sobre este valor anualmente serão reconhecidos os ajustes a valor presente.

O prazo previsto para realização desta provisão é o término dos contratos de arrendamento dos parques fotovoltaicos.

Saldo em 31 de dezembro de 2021	-
Provisão registrada durante o ano	2.181
Ajuste a valor presente	223
Saldo em 31 de dezembro de 2022	2.404

Saldo em 31 de dezembro de 2022	2.404
Ajuste a valor presente	182
Saldo em 31 de dezembro de 2023	2.586

15 Dividendos a pagar

Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia possui saldo de dividendos a pagar:

Saldo em 31 de dezembro de 2022	-
Dividendos mínimos obrigatórios	278
Saldo em 31 de dezembro de 2023	278

16 Patrimônio líquido

Em 31 de dezembro de 2023, o capital social subscrito da Companhia é de R\$ 64.268 (R\$ 60.768 em 31 de dezembro de 2022), representado por 64.267.588 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, integralizadas pela acionista Salgueiro Solar Holding S.A., detentora de 100% das ações. No exercício de 2023, houve aumento de capital no montante de R\$3.500 (R\$12.903 em 2022).

	2023	2022
Destinação dos lucros:		
Lucro a ser destinado:		
Lucro do exercício (-) absorção dos prejuízos acumulados	1.172	(1.860)
Constituição da reserva legal - 5%	(59)	-
	1.113	(1.860)
Destinação do lucro:		
Dividendos complementares		
Dividendos	278	-
Lucros a disposição da AGO	835	-
	1.113	-

17 Receitas operacionais

	2023	2022
Suprimento de energia elétrica	14.268	13.553
Ressarcimento - suprimento de energia elétrica	(328)	(2.548)
Energia de curto prazo	134	215
Receita operacional bruta	14.074	11.220
(-) Deduções à receita operacional		
PIS/COFINS	(514)	(409)
Total de deduções da receita operacional	(514)	(409)
Receita operacional líquida	13.560	10.811

18 Custos e despesa por natureza

	2023			2022		
	De operação	Gerais e Administrativas	Total	De operação	Gerais e Administrativas	Total
Energia elétrica comprada para revenda	(19)	-	(19)	(69)	-	(69)
Encargos de uso do sistema de distribuição	(1.763)	-	(1.763)	(1.344)	-	(1.344)
Materiais	(146)	-	(146)	-	-	-
Serviços de terceiros	(1.847)	(350)	(2.197)	(1.143)	(143)	(1.286)
Depreciação	(5.455)	-	(5.455)	(6.983)	-	(6.983)
Seguros	(332)	-	(332)	(421)	-	(421)
Aluguéis e arrendamentos	(261)	-	(261)	-	-	-
Outras	-	(980)	(980)	-	(26)	(26)
Total	(9.823)	1.330	(11.153)	(9.960)	(169)	(10.129)

19 Outras receitas operacionais

	2023	2022
Indenização	9.181	-
Total	9.181	-

O valor de outras receitas operacionais é de indenização do processo SPECO1 (nota 7).

20 Resultado financeiro

	2023	2022
Receitas financeiras		
Renda de aplicações financeiras	321	297
Outros juros e variações monetárias	-	1
Receitas financeiras total	321	298
Despesas financeiras		
Financiamentos	(6.638)	(4.297)
Ajuste a valor presente (desmobilização)	(182)	(223)
Comissão e fiança bancária	(1.297)	-
Outras despesas financeiras	(16)	(7)
Despesas financeiras total	(8.133)	(4.527)
Total resultado financeiro	(7.812)	(4.229)

21 Imposto de renda e Contribuição social

O imposto de renda e a contribuição social correntes do exercício findo em 31 de dezembro de 2023 foi de R\$744 (R\$457 em 31 de dezembro de 2022).

	31/12/2023	
	Imposto de renda	Contribuição social
Lucro presumido		
Receita de operação	14.074	14.074
Alíquota de presunção	8%	12%

Lucro presumido	1.126	1.689
Demais receitas	321	321
Alíquota nominal	25%	9%
Corrente	492	252
Alíquota efetiva	3,42%	1,75%

Durante o exercício de 2023 foi pago R\$ 450 referente o ano de 2023 e R\$ 139 referente o ano de 2022.

22 Instrumentos financeiros e gestão de riscos

A Companhia possui operações com instrumentos financeiros. O gerenciamento desses instrumentos financeiros é feito por meio de monitoramento e controles internos que visam mitigar os riscos advindos desses instrumentos financeiros. As atividades relacionadas a gestão e monitoramentos dos riscos envolvem principalmente o acompanhamento da evolução das taxas de juros que podem impactar tanto os fluxos de caixa da Companhia bem como o valor de mercado dos instrumentos financeiros, o risco de crédito de seus ativos financeiros, e o monitoramento regular das cláusulas de covenants. As projeções e acompanhamento dos fluxos de caixa da Companhia são monitoradas com vistas a garantir o cumprimento das obrigações financeiras e de liquidez da Companhia.

A Companhia não efetua operações com instrumentos financeiros derivativos.

a. Classificação dos instrumentos financeiros

<u>31/12/2023</u>				<u>31/12/2022</u>			
Nota	Custo amortizado	Valor justo por meio de resultado	Nível	Custo amortizado	Valor justo por meio de resultado	Nível	
Ativos financeiros mensurados ao valor justo							
Cauções e depósitos vinculados	8	-	2.587	Nível 2	-	2.718	Nível 2
Caixa e bancos	5	1.435	-		2.326	-	
Contas a receber partes relacionadas	13	3.125	-	Nível 2	-	-	Nível 2
Clientes a receber	6	2.016	-		1.514	-	

<u>31/12/2023</u>				<u>31/12/2022</u>			
Nota	Outros passivos financeiros	Nível		Outros passivos financeiros	Nível		
Passivos financeiros não mensurados pelo custo amortizado							
Fornecedores	10	2.050		1.552			
Financiamentos (a)	11	96.249	Nível 2	98.690	Nível 2		
Arrendamento		136	Nível 2	-	Nível 2		
Contas a pagar de partes relacionadas	13	7.673	Nível 2	15.319	Nível 2		

b. Valor justo dos instrumentos financeiros

	31/12/2023			31/12/2022	
	Nota	Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo
Ativos financeiros não mensurados ao valor justo					
Caixa e bancos	5	1.435	1.435	2.326	2.326
Contas a receber departes relacionadas	13	3.125	3.125	-	-
Clientes a receber	6	2.016	2.016	1.514	1.514
	31/12/2023			31/12/2022	
	Nota	Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo
Passivos financeiros não mensurados ao valor justo					
Fornecedores	10	2.050	2.050	1.552	1.552
Financiamentos (a)	11	96.249	96.249	98.690	98.690
Arrendamento		136	136	-	-
Contas a pagar de partes relacionadas	13	7.673	7.673	15.319	15.319

- (a) A Administração da Companhia entende que o valor de mercado de seu financiamento é similar ao valor contábil, devido ao fato de que as taxas do financiamento são subsidiadas pelo BNB, que tem como objetivo financiar projetos de desenvolvimento e infraestrutura e de que o respectivo financiamento foi contraído sob as mesmas condições de mercado existentes em 31 de dezembro de 2023.

A Companhia utiliza a seguinte hierarquia para determinar e divulgar o valor justo de instrumentos financeiros pela técnica de avaliação.

Nível 1 - preços cotados nos mercados ativos para ativos e passivos idênticos;

Nível 2 - outras técnicas para as quais todos os dados que tenham efeito significativo sobre o valor justo registrado sejam observáveis, direta ou indiretamente, e

Nível 3 - técnicas que usam dados que tenham efeito significativo no valor justo registrado que não sejam baseados em dados observáveis no mercado.

A Companhia entende que valor justo de fornecedores, por possuir vencimentos de curto prazo e não estar vinculado a índices variáveis, reflete seu valor contábil e não foi incluído na tabela acima

c. Gerenciamento de riscos

A Administração é responsável pelo estabelecimento e supervisão da estrutura de gerenciamento de risco da Companhia. As políticas de gerenciamento de risco são estabelecidas para identificar, analisar e definir limites e controles apropriados, e para monitorar riscos e aderência aos limites.

(i) Riscos de mercado

Risco de taxas de juros

Decorre da possibilidade de a Companhia sofrer ganhos ou perdas decorrentes de oscilações de taxas de juros incidentes sobre seus ativos e passivos financeiros. Administração entende que o risco de mudanças significativas no resultado e nos fluxos de caixa é baixo, e assim justifica a não demonstração da análise de extrapolação deste risco.

Análise de Sensibilidade

Com base nos dados disponíveis do Banco Central, do Relatório Focus, foi extraída a projeção do indexador IPCA para um ano, e assim definindo-o como o cenário provável; a partir deste foram calculadas variações de 25% e 50% dos financiamentos, baseadas em premissas macroeconômicas obtidas pela área de controladoria da companhia.

Variações das taxas índices	31/12/2023	Provável	Δ + 25%	Δ + 50%
Risco de aumento das taxas de índices				
IPCA	4,62%	3,81%	4,76%	5,72%
CDI	13,04%	9,00%	11,25%	13,50%

Risco de aumento (passivo)	Índice	31/12/2023	Provável	Δ + 25%	Δ + 50%
Financiamentos	IPCA (a)	96.249	3.667	4.584	5.501
Aplicações financeiras e depósitos vinculados	CDI (b)	2.587	233	291	349

(a) Índice de proteção ao consumidor amplo - Fonte: Relatório Boletim Focus

(b) Certificado de depósito interbancário - Fonte: Relatório Boletim Focus

(ii) Risco de crédito

Risco de crédito é o risco de a Companhia incorrer em perdas financeiras caso uma contraparte em um instrumento financeiro falhe em cumprir com suas obrigações contratuais. Esse risco é principalmente proveniente de instrumentos financeiros da Companhia.

(iii) Risco de liquidez

Risco de liquidez é o risco em que a Companhia irá encontrar dificuldades em cumprir com as obrigações associadas com seus passivos financeiros que são liquidados com pagamentos à vista ou com outro ativo financeiro.

A abordagem da Companhia na administração de liquidez é de garantir, o máximo possível, que sempre tenha liquidez suficiente para cumprir com suas obrigações ao vencerem, sob condições normais e de estresse, sem causar perdas inaceitáveis ou com risco de prejudicar a reputação da Companhia.

A Companhia possui ativos financeiros representados por caixa que resultam diretamente das integralizações dos acionistas. A Companhia não efetua aplicações de caráter especulativo, em derivativos ou quaisquer outros ativos de risco.

A seguir, estão os vencimentos contratuais de passivos financeiros remanescentes na data de reporte. Esses valores são brutos e não descontados, e incluem pagamentos de juros estimados e excluem o impacto dos acordos de compensação.

Fluxos de caixa contratuais						
31/12/2022	Valor contábil	Fluxo financeiro	Até 12 meses	Entre 1 e 2 anos	Entre 2 e 5 anos	Mais que 5 anos
Fornecedores	1.552	1.552	1.552	-	-	-
Arrendamentos	-	-	-	-	-	-
Financiamentos	98.690	98.773	3.552	2.845	11.025	81.351
Fluxos de caixa contratuais						
31/12/2023	Valor contábil	Fluxo financeiro	Até 12 meses	Entre 1 e 2 anos	Entre 2 e 5 anos	Mais que 5 anos
Fornecedores	2.050	2.050	2.050	-	-	-
Arrendamentos	136	136	136	-	-	-
Financiamentos	96.249	96.336	3.955	3.249	12.421	76.711

23 Informações complementares do fluxo de caixa

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, as operações que não afetaram caixa nas operações da Companhia estão demonstradas a seguir:

	2023	2022
Reconciliações entre as adições do imobilizado e adições do fluxo de caixa		
Adições de ativo imobilizado não liquidadas no encerramento do exercício (notas 9 e 10)	24	(170)
Provisão para desmobilização (nota 14)	-	2.181
Capitalização de juros de financiamentos (nota 11)	-	2.642
Adiantamento de fornecedor	-	4.349
Partes relacionadas (nota 13)	(10.590)	(3.561)
Obrigações tributárias	-	(11)
	<u>(10.566)</u>	<u>5.430</u>

24 Contingências

Em 31 de dezembro de 2023, conforme a assessoria jurídica da Companhia, não tramitam em esfera judicial e administrativa processos cíveis, trabalhistas e fiscais classificados como prováveis de perdas, portanto, nenhuma provisão foi constituída.

Risco possível

Processo Civil – SNEF

A SNEF entrou em ação contra a companhia para cobrar custos extras no montante de (R\$ 3.222). A Companhia entrou em contra ação, no montante de (R\$ 13.101)

Processo Civil – Guarnieri

A Guarnieri entrou em ação contra a companhia para cobrar o laudo de medição no montante de (R\$ 87). A Companhia entrou em ação contra a Guarnieri para declarar o processo aberto contra a companhia nulo, pelo fato de Guarnieri ser o atual devedor de valores a Companhia.