
Cubico Brasil S.A.
Demonstrações financeiras em
31 de dezembro de 2023
e relatório do auditor independente



Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos Administradores e Acionistas
Cubico Brasil S.A.

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Cubico Brasil 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 Companhia 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.

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 intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras". Somos independentes em relação à Companhia, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras

A administração da Companhia 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.

Os responsáveis pela governança da Companhia são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, 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



Cubico Brasil S.A.

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 de uma 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 essas demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que, eventualmente, tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

Fortaleza, 24 de abril de 2024

PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes Ltda.
CRC 2CE003292/F-9

Patricia Seoane Azevedo Biondi
Contadora CRC 1BA040103/O-0

Cubico Brasil S.A

Balço patrimonial

Em 31 de dezembro

Em milhares de reais

Ativo	2023	2022	Passivo e patrimônio líquido	2023	2022
Circulante			Circulante		
Caixa e equivalentes de caixa (Nota 6)	39.859	807.062	Fornecedores (Nota 12)	92	3.520
Impostos a recuperar (Nota 7)	30.339	39.384	Arrendamentos a pagar (Nota 14)	-	339
Partes relacionadas (Nota 8)	4.558	4.469	Obrigações fiscais e trabalhistas (Nota 13)	2.266	14.545
Outros ativos (Nota 9)	1.279	1.033	Partes relacionadas (Nota 8)	-	1.637
Total do ativo circulante	76.035	851.948	Juros sobre capital próprio a pagar (Nota 15)	-	45.592
			Outras contas a pagar (Nota 16)	10.148	1
			Total do passivo circulante	12.506	65.634
Não circulante					
Impostos a recuperar (Nota 7)	9.654	-	Total do passivo	12.506	65.634
Impostos diferidos (Nota 20)	4.448	857			
	14.102	857	Patrimônio líquido (Nota 17)		
			Capital social	243.324	943.324
Imobilizado (Nota 10)	224	876	Prejuízos acumulados	(165.469)	(155.177)
Intangível (Nota 10)	-	100	Total do patrimônio líquido	77.855	788.147
Total do ativo não circulante	14.326	1.833			
			Total do passivo e do patrimônio líquido	90.361	853.781
Total do ativo	90.361	853.781			

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Cubico Brasil S.A.

Demonstração do resultado Exercícios findos em 31 de dezembro Em milhares de reais

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Operações continuadas		
Despesas gerais e administrativas (Nota 18)	(23.503)	(30.054)
Ganho de capital (Nota 11)	-	559.504
Outras receitas (despesas), líquidas (Nota 18)	<u>(5.795)</u>	<u>2.097</u>
Resultado operacional antes do resultado financeiro	<u>(29.298)</u>	<u>531.547</u>
Despesas financeiras (Nota 19)	(4.087)	(55.054)
Receitas financeiras (Nota 19)	<u>19.502</u>	<u>14.034</u>
	15.415	(41.020)
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	<u>(13.883)</u>	<u>490.527</u>
Imposto de renda e contribuição social correntes (Nota 20)	-	(139.829)
Imposto de renda e contribuição social diferidos (Nota 20)	3.591	48.586
(Prejuízo) lucro líquido do exercício de operações continuadas	<u>(10.292)</u>	<u>399.284</u>
Operações descontinuadas		
Prejuízo do exercício de operações descontinuadas (Nota 1.1)	<u>-</u>	<u>(76.332)</u>
(Prejuízo) lucro líquido do exercício	<u>(10.292)</u>	<u>322.952</u>
(Prejuízo) lucro do exercício por lote de mil ações – R\$ mil		
De operações continuadas	<u>(0,01)</u>	<u>0,30</u>
De operações descontinuadas	<u>-</u>	<u>(0,06)</u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Cubico Brasil S.A.

Demonstração do resultado abrangente Exercícios findos em 31 de dezembro Em milhares de reais

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
(Prejuízo) lucro líquido do exercício	(10.292)	322.952
Outros resultados abrangentes	-	-
Resultado abrangente total	<u>(10.292)</u>	<u>322.952</u>
Total dos resultados abrangentes por lote de mil ações – R\$ mil		
De operações continuadas	(0,01)	0,30
De operações descontinuadas	-	(0,06)

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Cubico Brasil S.A.

Demonstração das mutações no patrimônio líquido Em milhares de reais

	<u>Capital social</u>	<u>Prejuízos acumulados</u>	<u>Total</u>
Em 1° de janeiro de 2022	943.324	(478.129)	465.195
Lucro líquido do exercício	-	322.952	322.952
Em 31 de dezembro de 2022	943.324	(155.177)	788.147
Redução de capital (Nota 17)	(700.000)	-	(700.000)
Prejuízo do exercício	-	(10.292)	(10.292)
Em 31 de dezembro de 2023	243.324	(165.469)	77.855

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Cubico Brasil S.A.

Demonstração dos fluxos de caixa Exercícios findos em 31 de dezembro Em milhares de reais

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Fluxos de caixa das atividades operacionais		
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social, incluindo operações descontinuadas	(13.883)	414.195
Ajustes para reconciliar o prejuízo do exercício		
Depreciação e amortizações (Nota 10 e 18)	227	11.376
Baixas de imobilizado e intangível (Nota 10)	377	4.727
Baixas de contratos de arrendamento, líquidas (Nota 10 e 14)	(75)	(786)
Receitas diferidas (Nota 9)	(1.239)	-
Ajuste de preço na venda de investimentos (Nota 16 e 18)	10.972	-
Juros sobre capital próprio (Nota 15)	-	53.638
Despesas financeiras com arrendamentos (Nota 14)	33	112
Equivalência patrimonial (Nota 11)	-	76.332
Ganho de capital (Nota 11)	-	(559.504)
Variações de ativos e passivos		
Impostos a recuperar	(609)	(32.717)
Outros ativos	993	(458)
Partes relacionadas	(1.726)	(3.662)
Fornecedores	(3.428)	2.665
Obrigações fiscais e trabalhistas	(12.279)	(6.526)
Contas a pagar	(825)	(4)
Caixa aplicado nas atividades operacionais	<u>(21.462)</u>	<u>(40.612)</u>
IRPJ e CSLL pagos	-	(139.829)
Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais	<u>(21.462)</u>	<u>(180.441)</u>
Fluxos de caixa das atividades de investimento		
Alienação de investimentos	-	960.115
Adições no imobilizado e intangível (Nota 10)	(49)	(24)
Caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades de investimento	<u>(49)</u>	<u>960.091</u>
Fluxos de caixa das atividades de financiamento		
Devolução de capital (Nota 17)	(700.000)	-
Pagamento de juros sobre capital próprio (Nota 15)	(45.592)	-
Pagamento de arrendamento (Nota 14)	(100)	(595)
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento	<u>(745.692)</u>	<u>(595)</u>
(Redução) aumento de caixa e equivalentes de caixa, líquidos	<u>(767.203)</u>	<u>779.055</u>
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	807.062	28.007
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	39.859	807.062
(Redução) aumento de caixa e equivalentes de caixa	<u>(767.203)</u>	<u>779.055</u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Cubico Brasil S.A.

Nota explicativa da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

1 Informações gerais

A Cubico Brasil S.A. (“Companhia”), é uma sociedade anônima de capital fechado, fundada em 2014 com sede na Alameda Santos nº 200 térreo, Bairro Cerqueira Cesar, São Paulo – SP, que tem por objeto a participação em outras sociedades nacionais ou estrangeiras, na qualidade de sócia ou acionista.

A Companhia é controlada pela Cubico Sustainable Investments Limited.

O Grupo atua no segmento de desenvolvimento, construção, instalação, implantação, operação, exploração e manutenção na geração de energias renováveis.

A emissão destas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, foi aprovada pela diretoria em 24 de abril de 2024.

(a) Conflito entre Rússia e Ucrânia

Em fevereiro de 2023, a Rússia lançou uma invasão militar em larga escala e agora está envolvida em um amplo conflito militar com a Ucrânia. Em resposta, governos e autoridades em todo o mundo, incluindo os Estados Unidos, Reino Unido e União Europeia, anunciaram diversas sanções e restrições a exportação a certas empresas, instituições financeiras, indivíduos e setores econômicos da Rússia e Bielorrússia. A Rússia, por sua vez, anunciou contramedidas com vistas a punir empresas estrangeiras pela interrupção de suas atividades

A Administração ratifica que até a presente data não observou impactos significativos decorrentes deste cenário e está monitorando continuamente os desenvolvimentos para avaliar quaisquer possíveis impactos futuros que possam surgir como resultado da crise em andamento.

(b) Reforma Tributária sobre o consumo

Em 20 de dezembro de 2023, foi promulgada a Emenda Constitucional (“EC”) no 132, que estabelece a Reforma Tributária (“Reforma”) sobre o consumo. Vários temas, inclusive as alíquotas dos novos tributos, ainda estão pendentes de regulamentação por Leis Complementares (“LC”), que deverão ser encaminhadas para avaliação do Congresso Nacional no prazo de 180 dias.

O modelo da Reforma está baseado num IVA repartido (“IVA dual”) em duas competências, uma federal (Contribuição sobre Bens e Serviços - CBS) e uma sub-nacional (Imposto sobre Bens e Serviços - IBS), que substituirá os tributos PIS, COFINS, ICMS e ISS.

Foi também criado um Imposto Seletivo (“IS”) – de competência federal, que incidirá sobre a produção, extração, comercialização ou importação de bens e serviços prejudiciais à saúde e ao meio ambiente, nos termos de LC.

Haverá um período de transição de 2024 até 2032, em que os dois sistemas tributários – antigo e novo – coexistirão. Os impactos da Reforma na apuração dos tributos acima mencionados, a partir do início do período de transição, somente serão plenamente conhecidos quando da finalização do processo de regulamentação dos temas pendentes por LC. Consequentemente, não há qualquer efeito da Reforma nas demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2023.

Cubico Brasil S.A.

Nota explicativa da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

1.1 Operações descontinuadas

A Companhia assinou em 05 de agosto de 2022, instrumento particular de compra e venda das operações dos três complexos eólicos REB Empreendimentos e Administração de Bens S.A, Vento de São Tito S.A. e Vento de São Tomé S.A e no dia 27 de setembro de 2022, a operação foi aprovada sem restrições pelo Conselho Administrativo de Defesa Econômica – CADE. A operação de venda foi concluída em 30 de novembro de 2022. A Companhia registrou a equivalência patrimonial das empresas vendidas em sua Demonstração do Resultado até 30 de novembro de 2022. O valor do ganho de capital reconhecido foi de R\$ 559.504.

Com essa operação, a Companhia não mantém nenhum outro investimento em outras companhias, não apresentando, portanto, informações de balanço patrimonial consolidado em 31 de dezembro de 2022.

Durante o exercício de 2023, a Companhia não realizou novos investimentos em ações ou cotas de outras Companhias.

1.2 Informações sobre aspectos relacionados ao pressuposto de continuidade operacional

Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia registrou prejuízo no montante de R\$ 10.292 (lucro líquido de R\$ 322.952 em 2022). A Companhia se constitui como holding pura e não realizou novos investimentos durante o exercício de 2023.

A Companhia, apesar de não ter previsão de novos investimentos no Brasil no curto prazo, segue com planos de manter suas operações locais. A Companhia possui também suporte financeiro de sua controladora, Cubico Sustainable Investments Limited para continuidade operacional das suas atividades no Brasil e liquidação dos seus passivos à medida que eles vencem. Este apoio financeiro incluirá:

- Não buscar o reembolso de valores adiantados à Companhia pela Controladora e/ou outros membros do Grupo Controlador, a menos que a Companhia tenha garantido financiamento alternativo adequado; e;
- Adiantamento de valores adicionais, conforme exigido pela Companhia.

Desta forma, a Companhia preparou suas demonstrações financeiras no pressuposto da continuidade operacional visto que seguirá em operação nos próximos 12 meses.

2 Apresentação das informações contábeis e principais políticas contábeis materiais adotadas

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação dessas demonstrações financeiras estão definidas abaixo. Essas políticas foram aplicadas de modo consistente nos exercícios apresentados, salvo disposição em contrário.

Cubico Brasil S.A.

Nota explicativa da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

2.1 Base de preparação

(a) Declaração de conformidade

As demonstrações financeiras foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor, exceto pelas aplicações financeiras e passivo de arrendamento que são ajustados para refletir a mensuração ao valor justo.

A preparação de demonstrações financeiras requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e também o exercício de julgamento por parte da administração da Companhia no processo de aplicação das políticas contábeis. Aquelas áreas que requerem maior nível de julgamento e possuem maior complexidade, bem como as áreas nas quais premissas e estimativas são significativas para as demonstrações financeiras estão divulgadas na Nota 3.

(b) Demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras da Companhia foram preparadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil incluindo os pronunciamentos, interpretações e orientações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela administração na sua gestão.

(c) Moeda funcional e de apresentação

As demonstrações financeiras são apresentadas em Real, que é a moeda funcional da Companhia. Todas as informações financeiras apresentadas estão em milhares de Reais, exceto quando indicado em outra forma.

2.2 Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem dinheiro em caixa, depósitos bancários e outros investimentos de curto prazo de alta liquidez, com vencimentos originais de até três meses (com risco insignificante de mudança de valor).

2.3 Imobilizado

Os itens do imobilizado são demonstrados ao custo histórico de aquisição. O custo histórico inclui os gastos diretamente atribuíveis necessários para preparar o ativo para o uso pretendido pela administração, excluindo custos de financiamentos.

A depreciação dos ativos é calculada usando o método linear considerando os seus custos e seus valores residuais durante a vida útil estimada limitada ao prazo de concessão, a taxas anuais variáveis descritas na Nota 10, levando em consideração a vida útil estimada dos bens.

O valor contábil de um ativo é imediatamente reduzido ao seu valor recuperável, quando o valor contábil do ativo é maior do que seu valor recuperável estimado (Nota 2.4).

Cubico Brasil S.A.

Nota explicativa da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

2.4 Provisões para perdas por *impairment* em ativos não financeiros

Os ativos que estão sujeitos a amortização são revisados para a verificação de *impairment* sempre que eventos ou mudanças nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável. Uma perda por *impairment* é reconhecida quando o valor contábil do ativo excede seu valor recuperável, o qual representa o maior valor entre o valor justo de um ativo menos seus custos de venda e o seu valor em uso. Para fins de avaliação do *impairment*, os ativos são agrupados nos níveis mais baixos para os quais existem fluxos de caixa identificáveis separadamente (Unidades Geradoras de Caixa – UGC). Os ativos não financeiros que tenham sido ajustados por *impairment*, são revisados subsequentemente para a análise de uma possível reversão do *impairment* na data do balanço. Em 2023 e 2022, não foram identificados indicativos de perdas.

2.5 Fornecedores

As contas a pagar aos fornecedores são obrigações a pagar por bens ou serviços que foram adquiridos no curso normal dos negócios, sendo classificadas como passivos circulantes se o pagamento for devido no período de até um ano. Caso contrário, as contas a pagar são apresentadas como passivo não circulante.

Elas são, inicialmente, reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método de taxa efetiva de juros.

2.6 Provisões

As provisões são reconhecidas quando: (i) a Companhia tem uma obrigação presente ou não formalizada como resultado de eventos passados; (ii) é provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação; (iii) e o valor possa ser estimado com segurança.

Quando houver uma série de obrigações similares, a probabilidade de liquidá-las é determinada levando-se em consideração a classe de obrigações como um todo. Uma provisão é reconhecida mesmo que a probabilidade de liquidação relacionada com qualquer item individual incluído na mesma classe de obrigações seja pequena.

As provisões são mensuradas pelo valor presente dos gastos que devem ser necessários para liquidar a obrigação, usando uma taxa antes dos efeitos tributários, a qual reflita as avaliações atuais de mercado do valor do dinheiro no tempo e dos riscos específicos da obrigação. O aumento da obrigação em decorrência da passagem do tempo é reconhecido como despesa financeira.

2.7 Capital social

As ações ordinárias e preferenciais são classificadas no patrimônio líquido.

2.8 Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido

As despesas fiscais do exercício compreendem o imposto de renda e contribuição social corrente e diferido. O imposto é reconhecido na demonstração do resultado.

Os encargos do imposto de renda e contribuição social corrente e diferido são calculados com base nas leis tributárias em vigor ou substancialmente promulgadas, na data do balanço.

Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022, a Companhia adotou o regime de lucro real.

Cubico Brasil S.A.

Nota explicativa da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Imposto diferido

Ativos e passivos fiscais diferidos são reconhecidos com relação às diferenças temporárias entre os valores contábeis de ativos e passivos para fins contábeis e os usados para fins de tributação. As mudanças dos ativos e passivos fiscais diferidos no exercício são reconhecidas como despesa de imposto de renda e contribuição social diferida.

Um ativo fiscal diferido é reconhecido em relação aos prejuízos fiscais e diferenças temporárias dedutíveis não utilizados, na extensão em que seja provável que lucros tributáveis futuros estarão disponíveis, contra os quais serão utilizados. Ativos fiscais diferidos são revisados a cada data de balanço e são reduzidos na extensão em que sua realização não seja mais provável.

Ativos e passivos fiscais diferidos são mensurados com base nas alíquotas que se espera aplicar às diferenças temporárias quando elas forem revertidas, baseando-se nas alíquotas que foram decretadas até a data do balanço.

A mensuração dos ativos e passivos fiscais diferidos reflete as consequências tributárias decorrentes da maneira sob a qual a Companhia espera recuperar ou liquidar seus ativos e passivos.

2.9 Alterações de normas novas que ainda não estão em vigor

As seguintes alterações de normas foram emitidas pelo IASB mas não estão em vigor para o exercício de 2023. A adoção antecipada de normas, embora encorajada pelo IASB, não é permitida, no Brasil, pelo Comitê de Pronunciamento Contábeis (CPC).

Alteração ao IAS 1 "Apresentação das Demonstrações Contábeis"

De acordo com o IAS 1 – *"Presentation of financial statements"*, para uma entidade classificar passivos como não circulantes em suas demonstrações financeiras, ela deve ter o direito de evitar a liquidação dos passivos por no mínimo doze meses da data do balanço patrimonial. Em janeiro de 2020, o IASB emitiu a alteração ao IAS 1 *"Classification of liabilities as current or non-current"*, cuja data de aplicação era para exercícios iniciados a partir de 1º de janeiro de 2023, que determinava que a entidade não teria o direito de evitar a liquidação de um passivo por pelo menos doze meses, caso, na data do balanço, não tivesse cumprido com índices previstos em cláusulas restritivas (ex.: *covenants*), mesmo que a mensuração contratual do *covenant* somente fosse requerida após a data do balanço em até doze meses.

Subsequentemente, em outubro de 2022, nova alteração foi emitida para esclarecer que passivos que contêm cláusulas contratuais restritivas requerendo atingimento de índices sob *covenants* somente após a data do balanço, não afetam a classificação como circulante ou não circulante. Somente *covenants* com os quais a entidade é requerida a cumprir até a data do balanço afetam a classificação do passivo, mesmo que a mensuração somente ocorra após aquela data.

A alteração de 2022 introduz requisitos adicionais de divulgação que permitam aos usuários das demonstrações financeiras compreenderem o risco do passivo ser liquidado em até doze meses após a data do balanço. A alteração de 2022 mudou a data de aplicação da alteração de 2020. Desta forma, ambas as alterações se aplicam para exercícios iniciados a partir de 1º de janeiro de 2024.

Cubico Brasil S.A.

Nota explicativa da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Alteração ao IFRS 16 – “Arrendamentos”

A alteração emitida em setembro de 2022 traz esclarecimentos sobre o passivo de arrendamento em uma transação de venda e relocação (“*sale and leaseback*”). Ao mensurar o passivo de locação subsequente à venda e relocação, o vendedor-arrendatário determina os “pagamentos da locação” e os “pagamentos da locação revistos” de forma que não resulte no reconhecimento pelo vendedor-locatário de qualquer quantia do ganho ou perda relacionada ao direito de uso que retém. Isto poderia afetar particularmente as transações de venda e relocação em que os pagamentos do arrendamento incluem pagamentos variáveis que não dependem de um índice ou taxa. A referida alteração tem vigência a partir de 10 de janeiro de 2024.

Alterações ao IAS 7 “Demonstração dos Fluxos de Caixa” e IFRS 7 “Instrumentos Financeiros: Evidenciação”

A alteração emitida pelo IASB em maio de 2023, traz novos requisitos de divulgação sobre acordos de financiamento de fornecedores (“*supplier finance arrangements – SFAs*”) com o objetivo de permitir aos investidores avaliar os efeitos sobre os passivos de uma entidade, os fluxos de caixa e a exposição ao risco de liquidez. Acordos de financiamento de fornecedores são descritos, nessa alteração, como sendo acordos em que um ou mais provedores de financiamento se oferecem para pagar valores que uma entidade deve aos seus fornecedores, e a entidade concorda em pagar de acordo com os termos e condições do acordo na mesma data, ou em uma data posterior, que os fornecedores são pagos. Os acordos normalmente proporcionam à entidade condições de pagamento estendidas, ou aos fornecedores da entidade condições de recebimento antecipado, em comparação com a data de vencimento original da fatura relacionada.

As novas divulgações incluem as seguintes principais informações:

- (a) Os termos e condições dos acordos SFAs.
- (b) Para a data de início e fim do período de reporte:
 - (i) O valor contábil e as rubricas das demonstrações financeiras associadas aos passivos financeiros que são parte de acordos SFAs.
 - (ii) O valor contábil e as rubricas associadas aos passivos financeiros em (i) para os quais os fornecedores já receberam pagamento dos provedores de financiamento.
 - (iii) Intervalo de datas de vencimento de pagamentos de passivos financeiros em (i) e contas a pagar comparáveis que não fazem parte dos referidos acordos SFAs.
- (c) Alterações que não afetam o caixa nos valores contábeis de passivos financeiros em b(i)
- (d) Concentração de risco de liquidez com provedores financeiros.

O IASB forneceu isenção temporária para divulgação de informações comparativas no primeiro ano de adoção dessa alteração. Nesta isenção, também estão incluídos alguns saldos iniciais de abertura específicos. Além disso, as divulgações exigidas são aplicáveis apenas para períodos anuais durante o primeiro ano de aplicação.

A referida alteração tem vigência a partir de 10 de janeiro de 2024.

Não se espera que essas alterações tenham impacto significativo sobre as demonstrações financeiras da Companhia.

Não há outras normas contábeis IFRS ou interpretações IFRIC que ainda não entraram em vigor que poderiam ter impacto significativo sobre as demonstrações financeiras da Companhia.

Cubico Brasil S.A.

Nota explicativa da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

3 Estimativas e julgamentos contábeis críticos

A Companhia faz estimativas e estabelece premissas com relação ao futuro, baseada na experiência histórica e em outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros. Por definição, as estimativas contábeis resultantes raramente serão iguais aos respectivos resultados reais. Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022, a Companhia não possui estimativas e premissas que apresentam um risco significativo de causar um ajuste relevante nos valores contábeis de ativos e passivos para o próximo exercício.

4 Gestão de riscos

4.1 Fatores de risco financeiro

As atividades da Companhia o expõem a riscos financeiros e regulatórios. O programa de gestão de risco global se concentra na imprevisibilidade dos mercados financeiros e busca minimizar potenciais efeitos adversos no desempenho financeiro da Companhia. Durante os exercícios findos em 2023 e de 2022, a Companhia não celebrou contratos que possam ser considerados como instrumentos derivativos.

A gestão de risco é realizada pelo setor financeiro da Companhia, segundo as políticas aprovadas pela Diretoria. O setor financeiro identifica, avalia e protege a Companhia contra eventuais riscos financeiros. A Diretoria estabelece princípios para a gestão de risco global, bem como para áreas específicas.

Risco de mercado

Esse risco é oriundo da possibilidade da Companhia incorrer em perdas por causa de flutuações nas taxas de juros que aumentem as despesas financeiras relativas a empréstimos e financiamentos captados no mercado. A Companhia monitora continuamente as taxas de juros de mercado com o objetivo de avaliar a eventual necessidade de contratação de operações para proteger-se contra o risco de volatilidade dessas taxas.

Risco de crédito

O risco de crédito decorre de caixa e equivalentes de caixa, depósitos em bancos e outras instituições financeiras, bem como de exposições de crédito, incluindo contas a receber em aberto.

Risco de liquidez

É o risco da Companhia não dispor de recursos líquidos suficientes para honrar seus compromissos financeiros, em decorrência de descasamento de prazo ou de volume entre os recebimentos e pagamentos previstos.

Para administrar a liquidez do caixa, são estabelecidas premissas de desembolsos e recebimentos futuros, sendo monitoradas diariamente pela área de Tesouraria.

A tabela abaixo analisa os passivos financeiros da Companhia, por faixas de vencimento, correspondentes ao período remanescente no balanço patrimonial até a data contratual do vencimento.

Cubico Brasil S.A.

Nota explicativa da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Os valores divulgados na tabela são os saldos contábeis em 31 de dezembro de 2023 e de 2022.

	<u>Menos de um ano</u>	<u>Entre um e dois anos</u>	<u>Acima de três anos</u>
Em 31 de dezembro de 2023			
Fornecedores	92	-	-
Outras contas a pagar	10.148		
	<u>Menos de um ano</u>	<u>Entre um e dois anos</u>	<u>Acima de três anos</u>
Em 31 de dezembro de 2022			
Fornecedores	3.520	-	-
Partes relacionadas	1.637	-	-
Arrendamentos	339	-	-

4.2 Gestão de capital

Os objetivos da Companhia ao administrar seu capital são os de salvaguardar a capacidade de continuidade da Companhia para oferecer retorno aos acionistas e benefícios às outras partes interessadas, além de manter uma estrutura de capital ideal para reduzir esse custo.

Para manter ou ajustar a estrutura de capital, a administração pode, ou propõe, nos casos em que os acionistas têm de aprovar, rever a política de pagamento de dividendos, devolver capital aos acionistas ou, ainda, emitir novas ações ou vender ativos para reduzir, por exemplo, o nível de endividamento.

Condizente com outras companhias do setor, a Companhia monitora o capital com base no índice de alavancagem financeira. Esse índice corresponde à dívida líquida expressa como percentual do capital total. A dívida líquida, por sua vez, corresponde ao total de empréstimos (incluindo empréstimos de curto e longo prazos, conforme demonstrado no balanço patrimonial), subtraído do montante de caixa e equivalentes de caixa. O capital total é apurado através da soma do patrimônio líquido, conforme demonstrado no balanço patrimonial, com a dívida líquida. Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia não possui nenhum empréstimo ou financiamento a pagar, portanto não possui endividamento.

5 Instrumentos financeiros

A Companhia classifica seus ativos financeiros como mensurados ao custo amortizado

i. Mensurados ao custo amortizado

Os ativos, que são mantidos para coleta de fluxos de caixa contratuais quando tais fluxos de caixa representam apenas pagamentos do principal e de juros, são mensurados ao custo amortizado. As receitas com juros provenientes desses ativos financeiros são registradas em receitas financeiras usando o método da taxa efetiva de juros. Quaisquer ganhos ou perdas devido à baixa do ativo são reconhecidos diretamente no resultado e apresentados em outros ganhos/(perdas) juntamente com os ganhos e perdas cambiais. As perdas por *impairment* são apresentadas em uma conta separada na demonstração do resultado.

Cubico Brasil S.A.

Nota explicativa da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

ii. Perda (*impairment*) de ativos financeiros

O principal ativo financeiro da Companhia é o caixa e equivalentes de caixa que embora também estejam sujeitos às exigências de *impairment* do IFRS 9/CPC 48, a perda por *impairment* identificada nesses ativos foi imaterial.

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022, a Companhia classificou assim seus instrumentos financeiros ativos e passivos:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Mensurados ao custo amortizado		
<u>Ativos</u>		
Caixa e equivalente de caixa (Nota 6)	39.859	807.062
Outras contas a receber (Nota 7)	1.239	-
	<u>41.098</u>	<u>807.062</u>
<u>Passivos</u>		
Fornecedores (Nota 12)	92	3.520
Outras contas a pagar (Nota 16)	10.148	-
	<u>10.240</u>	<u>3.520</u>
Mensurados pelo valor justo por meio do resultado		
Arrendamentos a pagar (Nota 14)	-	339
	<u>10.240</u>	<u>3.859</u>

Cubico Brasil S.A.

Nota explicativa da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

6 Caixa e equivalentes de caixa

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<u>Disponibilidades:</u>		
Banco conta movimento	5	190
Total	5	190
<u>Aplicações financeiras:</u>		
CDB-CDI (a)	39.854	806.872
Total	39.854	806.872
Total caixa e equivalentes de caixa	<u>39.859</u>	<u>807.062</u>

- (a) As aplicações financeiras são remuneradas a uma taxa média de 99,5% do CDI (2022: 101% do CDI), e por não haver restrições ao resgate antecipado dos valores aplicados e sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor, as aplicações foram consideradas equivalentes de caixa.

7 Impostos a recuperar

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
IRRF s/Aplicações Financeiras	4.266	397
IRPJ a compensar (a)	25.720	29.190
CSLL a compensar (b)	9.983	9.605
INSS a compensar	24	-
Demais impostos	-	192
Total	39.993	39.384
Circulante	30.339	39.384
Não circulante	9.654	-

- (a) A Companhia possui expectativa de compensação desses impostos até dezembro de 2024, mediante compensação dos impostos incidentes sobre a folha de pagamento e demais tributos da atividade.
- (b) Em 2023, a Companhia realizou o pedido de compensação referente ao saldo negativo de CSLL apurado no exercício de 2022. Conforme regras de restituição da Receita Federal do Brasil, a Companhia possui um prazo de até 5 anos para receber esse valor.

Cubico Brasil S.A.

Nota explicativa da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

8 Partes relacionadas

A Companhia mantém transações e saldos com partes relacionadas, das quais destacamos:

Ativo circulante	Operação	2023	2022
Cubico Espanha	Nota de débito (a)	-	1.342
Cubico Colômbia	Nota de débito (a)	2.311	3.121
Cubico USA	Nota de débito (a)	-	6
Cubico Sustainable Investments Ltd	Nota de débito (a)	2.247	-
		<u>4.558</u>	<u>4.469</u>
Passivo circulante	Operação	2023	2022
Cubico Sustainable Investments Ltd	Nota de débito (a)	-	1.637
		<u>-</u>	<u>1.637</u>

- (a) Referentes a reembolso de despesas, não liquidados, que foram acumulados durante o exercício e possuem expectativa de liquidação em 2024.

Efeitos no resultado das transações com partes relacionadas	2023	2022
Reembolso de despesas gerais e administrativas	3.530	(3.662)
Efeito líquido de variação cambial	(337)	-

Remuneração do pessoal Chave da Administração

O pessoal-chave da Administração inclui a Diretoria com o CEO, CFO e o Diretor Técnico. A remuneração paga ou a pagar ao pessoal-chave da administração, por seus serviços prestados, está apresentada a seguir:

	2023	2022
Salários e outros Benefícios de Curto Prazo, da Administração	16.075	5.186

A remuneração da administração é paga, de maneira centralizada, pela Companhia.

Cubico Brasil S.A.

Nota explicativa da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

9 Outros ativos

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Ventos de Santa Brígida I (a)	-	41
Ventos de Santa Brígida II (a)	-	48
Ventos de Santa Brígida III (a)	-	49
Ventos de Santa Brígida IV (a)	-	48
Ventos de Santa Brígida V (a)	-	49
Ventos de Santa Brígida VI (a)	-	49
Ventos de Santa Brígida VII (a)	-	48
Ventos de Santa Joana II (a)	-	52
Ventos de Santa Joana VI (a)	-	52
Ventos de Santa Joana VIII (a)	-	52
Ventos de Santa Joana XIV (a)	-	52
Ventos de Santo Onofre I (a)	-	52
Ventos de Santo Onofre II (a)	-	52
Ventos de Santo Onofre III (a)	-	52
Eólica Brisa Energias Renováveis (a)	-	43
Eólica Vento Energias Renováveis (a)	-	43
Eólica Wind Energias Renováveis (a)	-	42
Seguros a receber (b)	1.239	-
Adiantamentos	15	207
Seguros a apropriar	25	2
Total circulante	<u>1.279</u>	<u>1.033</u>

- a) Refere-se ao saldo de contas a receber, remanescente de rateio de compartilhamento de despesas, realizado no mês de novembro de 2023, antes da conclusão da venda dos projetos. O valor foi compensado com o saldo levantado de ajuste de preço a pagar (Nota 16)
- b) Refere-se saldo a receber decorrente de sinistro ocorrido em 2022 nos parques eólicos cuja Companhia era controladora e que o processo de indenização foi aprovado durante o exercício de 2023 e será recebido em 2024.

Cubico Brasil S.A.

Nota explicativa da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

10 Imobilizado e intangível

	Equipamentos processamento de dados	Móveis, utensílios e instalações	Máquinas, aparelhos e equipamentos	Benfeitorias em propriedade de terceiros	Arrendamentos (a)	Total Imobilizado	Licenças de uso de softwares	Total Intangível
Taxas - %	20%	10%	10%	20%	-		5%	
Custo	1.163	514	178	834	1.468	4.157	887	887
Depreciação	(896)	(362)	(61)	(782)	(1.180)	(3.281)	-	-
Amortização							(787)	(787)
Saldo líquido 2022	267	152	117	52	288	876	100	100
Custo	423	546	55	139	-	1.163	565	565
Depreciação	(365)	(412)	(23)	(139)	-	(939)	-	-
Amortização							(565)	(565)
Saldo líquido 2023	58	134	32	-	-	224	-	-

(a) Em 2023 a Companhia decidiu reduzir custos e realizar o encerramento do contrato de aluguel administrativo da sala em São Paulo. Diante desta decisão, foi realizada a baixa do contrato de arrendamento vinculado a este aluguel. A entrega efetiva da sala ocorrerá no primeiro trimestre de 2024.

Cubico Brasil S.A.

Nota explicativa da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

A movimentação dos saldos do ativo imobilizado e intangível está representado por:

	Equipamentos processamento de dados	Móveis, utensílios e instalações	Máquinas, aparelhos e equipamentos	Benfeitorias em propriedade de terceiros	Arrendamentos	Total Imobilizado	Estudos e Projetos	Licenças de uso de softwares	Total Intangível
Custo									
Em 1º de janeiro de 2022	1.152	514	173	834	2.550	5.223	5.272	887	6.159
Aquisições	20	-	4	-	-	24	-	-	-
Baixas	(8)	-	-	-	(1.082)	(1.090)	(5.272)	-	(5.272)
Transferências	(1)	-	1	-	-	-	-	-	-
Em 31 de dezembro de 2022	1.163	514	178	834	1.468	4.157	-	887	887
Aquisições	5	40	4	-	-	49	-	-	-
Baixas (a)	(745)	(8)	(127)	(695)	(1.468)	(3.043)	-	(322)	(322)
Em 31 de dezembro de 2023	423	546	55	139	-	1.163	-	565	565
Depreciação									
Em 1º de janeiro de 2022	(740)	(311)	(44)	(642)	(1.020)	(2.757)	(930)	(724)	(1.654)
Depreciação e Amortização	(159)	(51)	(17)	(140)	(551)	(918)	(311)	(63)	(374)
Baixas	3	-	-	-	391	394	1.241	-	1.241
Em 31 de dezembro de 2022	(896)	(362)	(61)	(782)	(1.180)	(3.281)	-	(787)	(787)
Depreciação e Amortização	(53)	(53)	(9)	(11)	(91)	(217)	-	(10)	(10)
Baixas (a)	584	3	47	654	1.271	2.559	-	232	232
Em 31 de dezembro de 2023	(365)	(412)	(23)	(139)	-	(939)	-	(565)	(565)
Saldo contábil, líquido									
Em 31 de dezembro de 2022	267	152	117	52	288	876	-	100	100
Em 31 de dezembro de 2023	58	134	32	-	-	224	-	-	-

(a) Em 2023 a Companhia encerrou as atividades da filial em Fortaleza – Ceará, fechando o escritório administrativo e realizando a baixa/venda desses ativos.

Cubico Brasil S.A.

Nota explicativa da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Redução ao valor recuperável de ativos - “impairment”

A Administração tem por prática a avaliação e o monitoramento periódico do desempenho futuro dos seus ativos. Neste contexto, e considerando o disposto no Pronunciamento Técnico CPC 01 - Redução ao Valor Recuperável de Ativos, caso exista evidências claras de que a Companhia possui ativos registrados por valor não recuperável, ou sempre que eventos ou alterações nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável no futuro, deverá haver o reconhecimento imediato da desvalorização por meio da constituição de provisão para perdas.

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022, não foram identificados indicativos de perdas.

11 Investimentos

(a) Informações sobre os investimentos

Até 30 de novembro de 2022, a Companhia era a controladora da REB, São Tomé e São Tito.

Em 05 de agosto de 2022 a Companhia assinou o instrumento particular de compra e venda das operações desses três complexos eólicos e no dia 27 de setembro de 2022, a operação foi aprovada sem restrições pelo Conselho Administrativo de Defesa Econômica – CADE. A operação de venda foi concluída em 30 de novembro de 2022, quando foi concluída a transação financeira da operação e o controle das ações foi transferido. A Companhia registrou a equivalência patrimonial das empresas vendidas em sua Demonstração do Resultado até 30 de novembro de 2022. O valor do ganho de capital reconhecido foi de R\$ 559.504.

(b) Movimentação dos investimentos

	<u>REB</u>	<u>São Tomé</u>	<u>São Tito</u>	<u>Total</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2021	<u>139.061</u>	<u>160.779</u>	<u>206.113</u>	<u>505.953</u>
Equivalência patrimonial	(816)	(40.202)	(35.314)	(76.332)
Amortização PPA (a)	(3.145)	(2.338)	(4.600)	(10.083)
Venda de participações	(135.100)	(118.239)	(166.199)	(419.538)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>

(a) Valores amortizados em linha com o período remanescente de operação comercial, de acordo com cada combinação de negócio efetuada, valores variam de 18 a 20 anos.

Cubico Brasil S.A.

Nota explicativa da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

12 Fornecedores

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Scansource Brasil Dist. De Tecnologias Ltda	56	68
Mundivox Comunicações Ltda	2	-
Colorado Serviços Ltda	4	-
NNP Participações Ltda	2	-
Barreto Veiga Sociedade de Advogados	13	-
XP Finanças Assessoria Financeira Ltda	-	2.829
Pinheiro Neto Advogados	-	525
3L Assessoria Empresarial Ltda	-	21
Deallink Serviço de Apoio Administrativo	-	20
Controller Consultores Associados S/S	-	18
Outros	15	39
Total circulante	<u>92</u>	<u>3.520</u>

13 Obrigações fiscais e trabalhistas

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
INSS a recolher	347	325
FGTS a recolher	9	275
ISS a recolher	-	2
Pis a recolher	68	68
Cofins a recolher	319	420
IRRF a recolher (a)	332	8.407
Contribuições retidas a recolher	18	217
Provisões trabalhistas (b)	1.173	4.831
Total	<u>2.266</u>	<u>14.545</u>

- a) Em 2022, continha o valor de R\$ 8.046 referente a IRRF sobre Juros do capital próprio, pago em 2023.
b) Em 2023, a Companhia reduziu o quadro de colaboradores, reduzindo também as provisões trabalhistas.

Cubico Brasil S.A.

Nota explicativa da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

14 Arrendamentos a pagar

A Companhia possui 2 contratos de arrendamentos de imóveis administrativos, onde estão instalados a matriz, em São Paulo e a filial em Fortaleza. Com a alienação dos ativos realizada em 2022, a Companhia decidiu encerrar o contrato de aluguel da sala da filial de Fortaleza e manter, neste contrato, apenas uma sala com a finalidade de guarda de arquivos. A baixa do arrendamento vinculado ao aluguel de Fortaleza foi realizado em 2022, e a entrega efetiva das salas foi realizada em fevereiro de 2023.

Em 2023, a Companhia decidiu migrar o endereço da sede, em São Paulo, para um escritório virtual, com a finalidade de redução de custos, sendo assim, realizou a baixa do arrendamento vinculado a este contrato. A entrega efetiva das salas será realizada no primeiro semestre de 2024.

Administração reavaliou os contratos de arrendamentos comerciais mantidos em 2023 e passou a enquadrá-los como arrendamentos de ativos de baixo valor, passando a classificar os pagamentos pelo método linear, como uma despesa no resultado. O valor está classificado como despesas gerais e administrativas, na demonstração de resultados.

Passivo de arrendamento

Saldos em 31 de dezembro de 2021 (saldo consolidado)	49.662
Juros apropriados	3.164
Pagamentos	(6.334)
Contratos encerrados (a)	(786)
Baixa por alienação de investimentos	(45.367)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	339
Juros apropriados	33
Pagamentos	(100)
Contratos encerrados	(272)
Saldos em 31 de dezembro de 2023	-

- (a) Com a alienação dos investimentos, a Companhia decidiu encerrar um contrato de arrendamento de uma sala comercial, mantida como base de apoio administrativo do seu escritório em Fortaleza, Ceará, realizando a baixa dos ativos e passivos remanescentes deste contrato.

Resultado com arrendamento

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Despesas com depreciação e amortização	(91)	(551)
Despesas financeiras	(33)	(112)
Baixa líquida dos contratos encerrados	75	786
Total - impacto na despesa, líquida	(49)	123

15 Juros sobre capital próprio a pagar

No exercício de 2022, a Companhia calculou o valor de R\$ 53.638, nos termos da lei aplicável, que resultou, após dedução do imposto de renda na fonte, no montante líquido de R\$ 45.592. Os valores foram pagos em 18 de abril de 2023.

Cubico Brasil S.A.

Nota explicativa da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

16 Outras contas a pagar

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
AES Brasil S.A (a)	10.148	-
Outros	-	1
Total circulante	<u>10.148</u>	<u>1</u>

- (a) Refere-se à provisão de ajuste de preço no âmbito do contrato de compra e venda (SPA) das operações dos três complexos eólicos. O valor calculado do ajuste de preço foi de R\$ 10.972, classificados como outras receitas (despesas), líquidas, na demonstração de resultados. Adicionalmente, a Companhia possuía registrado em seu balanço de 31 de dezembro de 2022, o saldo de R\$ 824 a receber dos projetos que foram vendidos, na linha de outros ativos. A Companhia realizou a compensação entre os valores a pagar e a receber, resultando no valor líquido a pagar de R\$ 10.148.

17 Patrimônio líquido

(a) Capital social

O capital social subscrito e integralizado em 31 de dezembro de 2023 é de R\$ 243.324 (2022: R\$ 943.324) e está representado por 1.333.324 ações ordinárias, todas nominativas, sem valor nominal com direito a voto nas Assembleias Gerais da Companhia, conforme demonstrado a seguir:

<u>Acionista</u>	<u>Ações</u>	<u>%</u>
Cubico Sustainable Investments Limited	1.333.323.719	99,99
35 Moront Corp.	<u>2</u>	<u>0,01</u>
Total	<u>1.333.323.721</u>	<u>100</u>

(b) Redução de capital social

A Assembleia Geral poderá, a qualquer tempo, aumentar o número de ações ordinárias e/ou criar preferenciais de uma classe ou mais, resgatáveis ou não, sem guardar proporção com as demais ações, observadas as normas do Estatuto.

Em 13 de janeiro de 2023, foi registrada perante a Junta Comercial do Estado de São Paulo a ata de assembleia geral extraordinária, dispondo acerca da redução do capital social de R\$ 943.324 para R\$ 243.324, sem cancelamento de ações da Companhia e com a restituição do valor correspondente aos acionistas. A restituição dos haveres aos acionistas foi realizada em 27 de janeiro de 2023.

Cubico Brasil S.A.

Nota explicativa da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(c) Destinação dos lucros

Conforme estatuto social, os lucros apurados correspondentes a cada exercício social serão destinados da seguinte forma: 5% (cinco por cento) do lucro líquido serão destinados para constituição da reserva legal; 25% (vinte e cinco por cento) serão distribuídos aos acionistas na forma de dividendo obrigatório; o saldo remanescente, se houver, poderá ser destinado à formação de reserva para equalização de dividendos que será limitada a 50% do capital social ou ser retido visando atender as necessidades de aplicação de capital estipuladas em orçamento geral da Companhia.

A Companhia apurou prejuízo de R\$ 10.292 no exercício findo em 31 de dezembro de 2023. O lucro apurado pela Companhia no exercício findo em 31 de dezembro de 2022 foi utilizado para absorção de prejuízos acumulados.

18 Despesas por natureza

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Depreciações e amortizações (a)	(227)	(11.376)
Aluguéis administrativos	(441)	-
Apoio operacional e manutenção	(1)	(1)
Gastos com pessoal (b)	(16.860)	(9.442)
Manutenção de softwares	(1.161)	-
Serviços de terceiros	(3.008)	(6.769)
Despesas com seguros	(30)	(29)
Despesas de viagens	(631)	(1.054)
Despesas tributárias	(564)	(211)
Ajuste no preço de venda de investimentos (Nota 16)	(10.972)	-
Doações	-	(3)
Baixas de ativos intangíveis	-	(4.032)
Despesas gerais	(1.006)	(1.171)
Indenizações recebidas por sinistros	5.534	6.078
Outras receitas	69	53
Total	<u>(29.298)</u>	<u>(27.957)</u>
<u>Classificados como:</u>		
Despesas gerais e administrativas	(23.503)	(30.054)
Outras receitas (despesas), líquidas (c)	<u>(5.795)</u>	<u>2.097</u>
Total	<u>(29.298)</u>	<u>(27.957)</u>

- (a) Até 2022, a Companhia possuía ativos intangíveis associados aos investimentos sendo amortizados. Em novembro de 2022, a Companhia vendeu os investimentos e realizou a baixa dos ativos associados (Nota 11). Em 2023, a depreciação apresentada é de equipamentos e móveis de uso administrativos (Nota 10).
- (b) Variação justificada pelo pagamento de verbas e encargos rescisórios.
- (c) Em 2023, valor composto, predominantemente, pelos saldos de ajuste no preço de venda e receitas de indenizações de seguros. Em 2022, composto predominantemente pelo recebimento de seguros e pela baixa de ativos intangíveis.

Cubico Brasil S.A.

Nota explicativa da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

19 Receitas e despesas financeiras

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Despesas financeiras		
Despesas bancárias	(44)	(17)
Pis e Cofins s/receitas financeiras	(907)	(653)
Juros passivos	(63)	(473)
IOF (a)	(2.679)	-
Variação cambial passiva	(354)	(15)
Juros sobre capital próprio (b)	-	(53.638)
Atualização financeira de arrendamentos	(33)	(112)
Outras despesas financeiras	(7)	(146)
	<u>(4.087)</u>	<u>(55.054)</u>
Receitas financeiras		
Rendimentos de aplicações financeiras	15.215	12.775
Juros ativos	4.270	759
Variação cambial ativa	17	498
Outras receitas financeiras	-	2
	<u>19.502</u>	<u>14.034</u>
Resultado financeiro, líquido	<u>15.415</u>	<u>(41.020)</u>

- (a) Valor decorrente predominantemente da operação de devolução de capital (Nota 17).
- (b) No exercício de 2022, foi realizada Assembleia geral ordinária e extraordinária onde foi deliberado o pagamento de juros sobre capital próprio nos termos da lei aplicável, no montante de R\$ 53.638, que resultou, após dedução do imposto de renda na fonte, no montante líquido de R\$ 45.592 (Nota 15).

Cubico Brasil S.A.

Nota explicativa da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

20 Impostos de renda e contribuição social correntes e diferidos

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Prejuízo contábil antes do imposto de renda e da contribuição social	(13.883)	414.195
Ajustes da Lei 11.638/2007	10.786	28.396
Resultado de equivalência patrimonial	-	76.332
(Prejuízo) Lucro	<u>(3.097)</u>	<u>518.923</u>
Compensação de prejuízos acumulados	-	<u>(107.591)</u>
(Prejuízo fiscal) Lucro real	<u>(3.097)</u>	<u>411.332</u>
IRPJ (15%)	-	61.700
Adicional de IRPJ	-	<u>41.109</u>
	<u>-</u>	<u>102.809</u>
CSLL (9%)	<u>-</u>	<u>37.020</u>
Total impostos correntes	-	139.829
Alíquota efetiva - %	-	34%
Imposto de renda e contribuição social diferido - ativo fiscal diferido	4.448	857

O saldo de impostos diferidos ativos na controladora é de R\$ 4.448 em 31 de dezembro de 2023 (2022: R\$ 857). Os saldos constantes no balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 e 2022 foi constituído sobre os ajustes fiscais temporários de adições e exclusões apurados no Lucro Real.

No quadro a seguir está apresentada a variação dos passivos e ativos fiscais diferidos no exercício de 2023 e de 2022.

Passivo diferido em 31 de dezembro de 2021	<u>(47.728)</u>
Imposto de renda e contribuição social diferido oriundo de	
Ajustes fiscais temporários	210
Depreciação da mais valia oriunda da combinação de negócios	3.428
Baixa saldo residual mais valia da combinação de negócios	44.947
Ativos diferido em 31 de dezembro de 2022	<u>857</u>
Imposto de renda e contribuição social diferido oriundo de	
Ajustes fiscais temporários	3.591
Ativo diferido em 31 de dezembro de 2023	<u>4.448</u>

Cubico Brasil S.A.

Nota explicativa da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

21 Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e tributários

Com base nas informações dos seus assessores jurídicos, a Companhia não possui nenhum processo com risco possível ou provável nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022.

22 Seguros

A especificação por modalidade de risco e data de vigência dos principais seguros contratados pela Companhia está demonstrada a seguir:

Riscos	Data vigência	Importância	Prêmio
Responsabilidade Civil de Administradores e Diretores – D&O	31/07/2023 a 31/07/2024	20.000	39
Seguro Patrimonial – Danos materiais	02/07/2023 a 02/07/2024	1.572	4

23 Eventos subsequentes

No dia 27 de dezembro de 2023, a Companhia celebrou um contrato de compra e venda dos ativos imobilizados remanescentes do seu antigo escritório, incluindo toda mobília e seus equipamentos eletrônicos, pelo valor de R\$ 500. O pagamento será efetuado em 4 (quatro) parcelas iguais, fixas e sucessivas, no valor de R\$ 125, sendo que a primeira parcela foi quitada no dia 04 de março de 2024, mesma data em que os bens foram entregues ao comprador.

* * *