



RSM Brasil

www.rsmbrasil.com.br

CENTRAL EÓLICA TERRA SANTA SPE I S.A.

Demonstrações Financeiras em

31 de dezembro de 2022

RT N° 2023 / 019

RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES

Aos Administradores e Acionistas da
CENTRAL EÓLICA TERRA SANTA SPE I S.A.
São Paulo – SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da CENTRAL EÓLICA TERRA SANTA SPE I S.A. (Companhia), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da CENTRAL EÓLICA TERRA SANTA SPE I S.A. em 31 de dezembro de 2022, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras”. Somos independentes em relação à Companhia, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras e o relatório do auditor

A administração da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

Responsabilidades da administração e da governança 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.

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 de que uma auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe uma incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.

- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

São Paulo, 07 de fevereiro de 2023.

RSM ACAL AUDITORES INDEPENDENTES S/S
CRC-RJ- 4080/O-9



Cláudio Silva Foch
Sócio
CRC-SP: 1RJ 102.455/O-4 "S" SP

CENTRAL EÓLICA TERRA SANTA SPE I S.A.

CNPJ: 24.895.239/0001-35

BALANÇO PATRIMONIAL DOS EXERCÍCIOS FINDOS

EM 31 de dezembro de 2022 E 31 de dezembro de 2021

(Valores expressos em milhares de Reais)

Ativo	Nota	31/12/2022	31/12/2021
Circulante			
Disponível			
Caixa e equivalentes de caixa	4	28.636	7.551
Contas a receber de clientes	5	3.298	2.633
Impostos a recuperar		3	3
Partes relacionadas	6	101	101
Adiantamentos e despesas antecipadas	7	211	260
Total do circulante		32.249	10.548
Não Circulante			
Realizável a longo prazo			
Imobilizado	8	297.382	295.736
Intangível		7	9
Total do não circulante		297.389	295.745
Total do ativo		329.638	306.293

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras

CENTRAL EÓLICA TERRA SANTA SPE I S.A.
 CNPJ: 24.895.239/0001-35
BALANÇO PATRIMONIAL DOS EXERCÍCIOS FINDOS
 EM 31 de dezembro de 2022 E 31 de dezembro de 2021
 (Valores expressos em milhares de Reais)

Passivo	Nota	31/12/2022	31/12/2021
Circulante			
Empréstimos e financiamentos	9	6.938	66.579
Fornecedores	10	488	10.346
Obrigações tributárias	11	839	778
Obrigações trabalhistas		37	15
Partes relacionadas	6	5.039	166
Outras obrigações		-	9
Total do circulante		13.341	77.893
Não circulante			
Empréstimos e financiamentos	9	150.935	93.433
Tributos a pagar	11	9	171
Provisões CEMIG		932	-
Provisão para desmobilização	12	2.836	6.696
Total do não circulante		154.712	100.300
Patrimônio Líquido			
	13		
Capital social		143.821	143.821
Reserva legal		1.724	-
Resultado a destinar		16.040	(15.721)
Total do Patrimônio líquido		161.585	128.100
Total do passivo e patrimônio líquido		329.638	306.293

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

CENTRAL EÓLICA TERRA SANTA SPE I S.A.

CNPJ: 24.895.239/0001-35

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

EM 31 de dezembro de 2022 E 31 DE DEZEMBRO DE 2021

(Valores expressos em milhares de Reais)

	Nota	31/12/2022	31/12/2021
Receita operacional líquida	14	37.994	29.250
Custos das vendas de energia	15	(22.537)	(42.973)
Lucro bruto		15.457	(13.723)
Despesas e receitas operacionais			
Despesas administrativas, comerciais e gerais	16	(1.208)	(393)
Outras receitas	17	33.955	-
Resultado operacional		48.204	(14.116)
Resultado financeiro			
Despesas financeiras	18	(12.833)	(69)
Receitas financeiras	18	672	639
		(12.161)	570
Resultado antes dos impostos		36.043	(13.546)
Provisão para impostos			
Imposto de renda e contribuição social correntes	19	(1.556)	(1.123)
Lucro (prejuízo) do exercício		34.487	(14.669)

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras

Não houve outros resultados abrangentes nos exercícios apresentados, portanto não é necessária a apresentação da demonstração do resultado abrangente.

CENTRAL EÓLICA TERRA SANTA SPE I S.A.

CNPJ: 24.895.239/0001-35

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

EM 31 de dezembro de 2022 E 31 DE DEZEMBRO DE 2021

(Valores expressos em milhares de Reais)

	<u>Capital social</u>	<u>Capital a integralizar (-)</u>	<u>Reserva de lucros</u>	<u>Resultado à destinar</u>	<u>Total</u>
Em 31 de dezembro de 2020	123.113	(8.946)	-	(1.052)	113.115
Pagamento de capital	-	8.946	-	-	8.946
Aumento de capital	20.708	-	-	-	20.708
Lucro do exercício	-	-	-	(14.669)	(14.669)
Em 31 de dezembro de 2021	143.821	-	-	(15.721)	128.100
Distribuição de dividendos	-	-	-	(1.002)	(1.002)
Reserva de lucros	-	-	1.724	(1.724)	-
Lucro do exercício	-	-	-	34.487	34.487
Em 31 de dezembro 2022	<u>143.821</u>	<u>-</u>	<u>1.724</u>	<u>16.040</u>	<u>161.585</u>

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

CENTRAL EÓLICA TERRA SANTA SPE I S.A.
 CNPJ: 24.895.239/0001-35
 DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA DOS EXERCÍCIOS
 FINDOS EM 31 de dezembro de 2022 E 31 DE DEZEMBRO DE 2021
 (Valores expressos em milhares Reais)

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro líquido do exercício	34.487	(14.669)
Ajustes:		
Depreciação e amortização	11.892	925
Juros sobre desmobilização	354	-
Provisões CEMIG	932	-
Varição dos ativos e passivos operacionais:		
Contas a receber	(665)	(2.633)
Outros	(36)	94
Adiantamentos	49	43.074
Fornecedores e outras obrigações	(9.867)	15.445
Obrigações tributárias	(101)	803
Obrigações trabalhistas	22	15
Partes relacionadas	4.873	-
Caixa gerado pelas atividades operacionais	41.940	43.054
Fluxo de caixa das atividades de investimento		
Aquisição de imobilizado	(19.213)	(142.656)
Baixa de imobilizado	1.498	-
Caixa líquido (aplicado) nas atividades de investimento	(17.715)	(142.656)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Captação de empréstimos e financiamentos	-	46.897
Custo de captação	79	-
Liquidação de empréstimos e financiamentos (principal e juros)	(2.217)	-
Pagamento de capital	-	29.654
Distribuição de dividendos	(1.002)	-
Caixa líquido gerado (aplicado) pelas atividades de financiamento	(3.140)	76.551
Redução líquida do saldo de caixa e equivalentes de caixa	21.085	(23.051)
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	7.551	30.602
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício	28.636	7.551
Redução líquida do saldo de caixa e equivalentes de caixa	21.085	(23.051)

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

CENTRAL EÓLICA TERRA SANTA SPE I S.A.

CNPJ: 24.895.239/0001-35

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021
(Valores expressos em milhares de Reais)

1. Contexto operacional

CENTRAL EÓLICA TERRA SANTA SPE I S.A. ("Companhia") é uma sociedade por ações de capital fechado que se rege pelo Estatuto Social e pelas demais disposições legais que lhe forem aplicáveis. Sediada em Caiçara do Norte no Estado do Rio Grande do Norte, foi constituída em 30 de maio de 2016, e possui filial na cidade de São Paulo, no estado de São Paulo.

A Companhia tem por objeto social as atividades de geração e comercialização de energia elétrica, de matriz eólica ao sistema interligado nacional (SIN) para suprimento de energia elétrica, mediante a implantação e exploração da Central Geradora Eólica denominada EOL Terra Santa I, localizada no município de Caiçara do Norte, Estado do Rio Grande do Norte.

A Companhia começou a gerar receitas de venda de energia, a partir de 01/07/2021, de acordo com o contrato de compra e venda energia assinado entre a Central Eólica Terra Santa SPE I S.A. e Cemig Geração e Transmissão S.A.

Empreendimento	UF	Fonte	Data da Publicação da portaria MME	Prazo autorização	Quantidade de aerogeradores	Entrada em Operação comercial	Capacidade instalada (MW)	Energia contratada (MW médio)
Terra Santa I	RN	Eólica	29/01/2019	35 anos	17	30/11/2021	60,35	24,917

2. Apresentação das demonstrações financeiras

2.1. Declaração de conformidade

As demonstrações financeiras foram preparadas e estão sendo apresentadas em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de contabilidade – *International Financial Reporting Standards* (IFRS), emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB). As práticas contábeis adotadas no Brasil compreendem aquelas incluídas na legislação societária brasileira e os Pronunciamentos, as Orientações e as Interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC e aprovadas pelo Conselho Federal de Contabilidade – CFC.

2.2. Base de elaboração

Essas demonstrações financeiras evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela administração na sua gestão.

As demonstrações financeiras foram elaboradas com base no custo histórico, exceto por determinados instrumentos financeiros mensurados pelo seu valor justo, quando requerido nas normas.

2.3. Autorização para conclusão das Demonstrações financeiras

A emissão destas demonstrações financeiras foi autorizada pela Diretoria em 6 de fevereiro de 2023.

CENTRAL EÓLICA TERRA SANTA SPE I S.A.

CNPJ: 24.895.239/0001-35

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021
(Valores expressos em milhares de Reais)

2.4. Conversão de moeda estrangeira

a) Moeda funcional e moeda de apresentação

Os itens incluídos nas demonstrações financeiras são mensurados de acordo com a moeda do principal ambiente econômico no qual a empresa atua (moeda funcional). As demonstrações financeiras estão apresentadas em Reais, que é a moeda funcional e de apresentação da Companhia.

b) Operações e saldos

As operações com moedas estrangeiras são convertidas em moeda funcional com base nas taxas de câmbio vigentes nas datas das transações. Os ganhos e as perdas cambiais resultantes da liquidação dessas transações e da conversão dos ativos e passivos monetários denominados em moeda estrangeira pelas taxas de câmbio no final do exercício são reconhecidos na demonstração do resultado.

Os ganhos e as perdas cambiais são apresentados na demonstração do resultado como receita ou despesa financeira, quando aplicável.

2.5. Classificação de circulante e não circulante

Ativos e passivos são classificados conforme seu grau de liquidez e exigibilidade e são classificados como circulantes quando for provável que sua realização ou liquidação ocorra nos próximos 12 meses. Caso contrário, são demonstrados como não circulantes.

3. Resumo das Principais Políticas Contábeis

As principais políticas contábeis da Companhia são aplicadas de maneira consistentes nos exercícios sociais encerrados em 31 de dezembro de 2022 e 2021 e nos períodos de nove meses findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021. Os diretores da Companhia consideram que as estimativas e políticas contábeis descritas abaixo são as mais relevantes para a elaboração de suas demonstrações financeiras.

3.1. Caixa e equivalente de caixa

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

3.2. Instrumentos financeiros

a) Concentração de risco de crédito: Os instrumentos financeiros que potencialmente sujeitam a Companhia a concentrações de risco de crédito consistem primariamente em caixa e equivalentes de caixa e contas a receber. A Companhia mantém contas-correntes bancárias com instituições financeiras aprovadas pela Administração de acordo com critérios objetivos para diversificação de riscos de crédito.

CENTRAL EÓLICA TERRA SANTA SPE I S.A.

CNPJ: 24.895.239/0001-35

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

(Valores expressos em milhares de Reais)

b) Valor contábil e valor justo dos instrumentos financeiros: Os valores contábeis dos instrumentos financeiros da Companhia em 31 de dezembro de 2022 e de 31 de dezembro de 2021 representam o custo amortizado, e os valores contabilizados aproximam-se dos valores de mercado. A Companhia não opera com instrumentos financeiros derivativos nem com instrumentos de riscos semelhantes. Os ativos e passivos financeiros da Companhia são caixa e equivalentes de caixa, contas a receber, empréstimos e fornecedores.

c) Compensação de Instrumentos financeiros: Os ativos e passivos financeiros são compensados e o valor líquido e apresentado no balanço patrimonial quando, e somente quando, haja o direito legal de compensar os valores e a Companhia tenha intenção de liquidar em uma base líquida ou de realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

3.3. Imobilizado

O imobilizado está demonstrado ao valor de custo, deduzido de depreciação e perdas por redução ao valor recuperável acumulados.

3.4. Provisões para perdas por *impairment* em ativos não financeiros, exceto estoques

Os ativos sujeitos à depreciação ou amortização são revisados anualmente para verificação do valor recuperável. Quando houver indício de perda do valor recuperável (*impairment*), o valor contábil do ativo (ou unidade geradora de caixa a qual o ativo tenha sido alocado) é testado. Uma perda é reconhecida pelo valor em que o valor contábil do ativo exceda seu valor recuperável.

Para os períodos findos em 31 de dezembro de 2022 e em 31 de dezembro de 2021, a empresa não teve indícios de perda do valor recuperável.

3.5. Empréstimos

São inicialmente reconhecidos pelo valor da transação e subsequentemente demonstrados pelo custo amortizado e as despesas com juros são reconhecidas com base no método da taxa de juros efetiva ao longo prazo do empréstimo de tal forma que na data do vencimento o saldo contábil corresponde ao valor devido.

Os empréstimos são classificados como passivo circulante, a menos que a Companhia tenha um direito incondicional de diferir a liquidação do passivo por, pelo menos, 12 meses após a data do balanço e os juros são reconhecidos como parte integrante do ativo qualificável até o período em que esteja ativo esteja disponível para operar.

3.6. Arrendamentos

Os arrendamentos são reconhecidos pela Companhia, de acordo com o CPC 06 (R2) (IFRS16) Arrendamentos, como um ativo de direito de uso e um passivo correspondente na data em que o ativo arrendado se torna disponível para uso pela Companhia.

Cada pagamento de arrendamento é alocado entre o passivo e as despesas financeiras. As despesas financeiras são reconhecidas no resultado durante o período do arrendamento. O ativo de direito de uso é depreciado ao longo da vida útil do ativo ou do prazo do arrendamento pelo

CENTRAL EÓLICA TERRA SANTA SPE I S.A.

CNPJ: 24.895.239/0001-35

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos

em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021

(Valores expressos em milhares de Reais)

método linear, dos dois o menor. Os ativos e passivos provenientes de um arrendamento são inicialmente mensurados ao valor presente.

Os passivos de arrendamento incluem o valor presente líquido dos pagamentos de arrendamentos a seguir:

- pagamentos fixos (incluindo pagamentos fixos na essência, menos quaisquer incentivos de arrendamentos a receber);
- pagamentos variáveis de arrendamentos variáveis que dependem de índice ou de taxa;
- valores que se espera que sejam pagos pelo arrendatário, de acordo com as garantias de valor residual;
- o preço de exercício de uma opção de compra se o arrendatário estiver razoavelmente certo de que irá exercer essa opção;
- pagamentos de multas por rescisão do arrendamento se o prazo do arrendamento refletir o arrendatário exercendo a opção de rescindir o arrendamento.

Os pagamentos de arrendamentos são descontados utilizando a taxa de juros implícita no arrendamento. Caso essa taxa não possa ser prontamente determinada, a taxa incremental de empréstimo do arrendatário é utilizada, sendo esta, a taxa que o arrendatário teria que pagar em um empréstimo para obter os fundos necessários para adquirir um ativo de valor semelhante, em um ambiente econômico similar, com termos e condições equivalentes.

Para determinar a taxa incremental de empréstimo, a Companhia:

- sempre que possível, utiliza como ponto de partida taxas de financiamentos recentes contratados com terceiros, ajustadas para refletir as mudanças nas condições de financiamento desde que tal financiamento de terceiro fora recebido;
- usa uma abordagem progressiva que parte de uma taxa de juros livre de risco ajustada para o risco de crédito para arrendamentos mantidos pela Companhia, sem financiamento recente com terceiros; e
- faz ajustes específicos à taxa, como no prazo, país, moeda e garantia, por exemplo.

A Companhia está exposta a potenciais aumentos futuros nos pagamentos de arrendamentos variáveis com base em um índice ou taxa, os quais não são incluídos no passivo de arrendamento até serem concretizados. Quando os ajustes em pagamentos de arrendamentos baseados em um índice ou taxa são concretizados, o passivo de arrendamento é reavaliado e ajustado em contrapartida ao ativo de direito de uso.

Os pagamentos de arrendamentos são alocados entre o principal e as despesas financeiras. As despesas financeiras são reconhecidas no resultado durante o período do arrendamento para produzir uma taxa periódica constante de juros sobre o saldo remanescente do passivo para cada período.

Os ativos de direito de uso são mensurados ao custo, de acordo com os itens a seguir:

- o valor da mensuração inicial do passivo de arrendamento;
- quaisquer pagamentos de arrendamentos feitos na data inicial, ou antes dela, menos quaisquer incentivos de arrendamento recebidos;

CENTRAL EÓLICA TERRA SANTA SPE I S.A.

CNPJ: 24.895.239/0001-35

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021
(Valores expressos em milhares de Reais)

- quaisquer custos diretos iniciais; e
- custos de restauração.

Os ativos de direito de uso geralmente são depreciados ao longo da vida útil do ativo ou do prazo do arrendamento pelo método linear, dos dois o menor. Se a Companhia estiver razoavelmente certo de que irá exercer uma opção de compra, o ativo do direito de uso é depreciado ao longo da vida útil do ativo subjacente.

Os pagamentos associados a arrendamentos de curto prazo de equipamentos e veículos e todos e arrendamentos de ativos de baixo valor são reconhecidos pelo método linear como uma despesa no resultado. Arrendamentos de curto prazo são aqueles com um prazo de 12 meses ou menos. Os ativos de baixo valor incluem equipamentos de TI e pequenos itens de mobiliário de escritório.

Os arrendamentos considerados relevantes pela administração da Companhia foram contabilizados de acordo com o IFRS 16 (CPC 06 - R2 - Arrendamentos), a partir de sua aplicação.

3.7. Fornecedores

As contas a pagar aos fornecedores são inicialmente reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método da taxa de juros efetiva, quando aplicável.

3.8. Provisões

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

3.9. Reconhecimento de receita

A receita compreende o valor justo da contraprestação recebida ou a receber pela comercialização de produtos e serviços no curso normal das atividades da Companhia. A receita é apresentada líquida de impostos, devoluções, abatimentos e descontos, quando aplicável.

A Companhia reconhece a receita quando: o valor da receita pode ser mensurado com segurança; é provável que benefícios econômicos futuros fluam para a entidade e critérios específicos tenham sido atendidos para cada uma das atividades da Companhia, conforme descrição a seguir:

3.9.1 Receitas operacionais

A receita operacional é reconhecida quando (i) os riscos e benefícios mais significativos inerentes a propriedade dos bens forem transferidos para o comprador, (ii) for provável que benefícios econômico-financeiros fluirão para a Companhia, (iii) os custos associados e a possível devolução de mercadorias puderem ser estimados de maneira confiável, (iv) não haja envolvimento contínuo com os bens vendidos, e (v) o valor da receita possa ser mensurado de maneira confiável. A receita é medida líquida de devoluções, descontos comerciais e

CENTRAL EÓLICA TERRA SANTA SPE I S.A.

CNPJ: 24.895.239/0001-35

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021
(Valores expressos em milhares de Reais)

bonificações. A Companhia possui um único contrato de PPA (*Power Purchase Agreement*), com a CEMIG Geração e Transmissão, para venda de 100% da geração mensal efetiva da Companhia, pelo período de 20 anos (de 01/07/2021 a 31/12/2041).

3.9.2. Receita de juros

A receita de juros de um ativo financeiro é reconhecida quando for provável que os benefícios econômicos futuros deverão fluir para a Companhia e o valor da receita possa ser mensurado com confiabilidade. A receita de juros é reconhecida pelo método linear com base no tempo e na taxa de juros efetiva sobre o montante do principal em aberto, sendo a taxa de juros efetiva aquela que desconta exatamente os recebimentos de caixa futuros estimados durante a vida estimada do ativo financeiro em relação ao valor contábil líquido inicial desse ativo.

3.10. Tributação

O Imposto de Renda da Pessoa Jurídica e a Contribuição Social sobre o Lucro Líquido são calculados conforme normas estabelecidas para apuração do Lucro Presumido.

O imposto de renda é computado com presunção de 32% sobre a receita de prestação de serviços e 8% sobre a receita de venda, em geral acrescido das demais receitas, pela alíquota de 15% e do adicional de 10% quando a base de cálculo exceder R\$ 60.000,00 no trimestre, enquanto que a contribuição social é computada com presunção de 32% sobre a receita de prestação de serviços e 12% sobre a receita de venda, em geral acrescida das demais receitas, pela alíquota de 9%, reconhecidas pelo regime de caixa.

3.11. Ajuste a valor presente

Os ativos e passivos monetários circulantes, quando relevantes, e os ativos e passivos de longo prazo, são ajustados ao seu valor presente. O ajuste a valor presente é calculado levando em consideração os fluxos de caixa contratuais e a respectiva taxa de juros, explícita ou implícita. Os juros embutidos nas receitas, despesas e custos associados a referidos ativos e passivos são ajustados para o apropriado reconhecimento em conformidade com o regime de competência. A constituição do ajuste a valor presente é registrada nas rubricas, sujeitas a aplicação da norma, e tem como contrapartida a rubrica “resultado financeiro”.

A Companhia avaliou se os ativos e passivos monetários de curto e longo prazo estão sujeitos à avaliação a valor presente, e considerando a imaterialidade concluiu que não há ativos e passivos que devam ser ajustados ao valor presente.

3.12. Continuidade

As demonstrações financeiras foram elaboradas no curso normal dos negócios. A Administração efetua uma avaliação da capacidade da Companhia de dar continuidade às suas atividades durante a elaboração das demonstrações contábeis. A Companhia está adimplente em relação às cláusulas de dívidas na data da emissão dessas demonstrações contábeis e a Administração não identificou nenhuma incerteza relevante sobre a capacidade da Companhia de dar continuidade às suas atividades nos próximos 12 meses.

CENTRAL EÓLICA TERRA SANTA SPE I S.A.

CNPJ: 24.895.239/0001-35

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos

em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021

(Valores expressos em milhares de Reais)

4. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Bancos	109	108
Aplicações Financeiras (i)	<u>28.527</u>	<u>7.443</u>
	<u>28.636</u>	<u>7.551</u>

(i) As aplicações financeiras são de renda fixa, mantidas com instituições financeiras de primeira linha, e podem ser resgatadas a qualquer tempo, de acordo com as necessidades de capital de giro da Companhia. Essas aplicações financeiras referem-se substancialmente a Certificados de Depósito Bancário (CDB), indexadas a uma taxa de mercado com base em uma variação percentual de 93% e 95% do Certificado de Depósito Interbancário (CDI).

5. Contas a receber de clientes

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Clientes a faturar	3.036	-
Clientes nacionais	139	2.633
Contas a receber – I-RECs	<u>123</u>	<u>-</u>
	<u>3.298</u>	<u>2.633</u>

(i) O “Certificado Internacional de Energia Renovável”, ou “I-REC”, serve para comprovar que a energia elétrica consumida é proveniente de uma fonte de energia renovável. Em 2022, foi assinado um acordo de compra do volume gerado pela Companhia, com um cliente, que adquiriu esses I-RECs para vendê-los a um consumidor final.

6. Partes relacionadas

Ativo	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Central Eólica Terra Santa SPE II S.A.	101	101
	<u>101</u>	<u>101</u>
Passivo	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Central Eólica Terra Santa SPE II S.A.	-	127
Eren do Brasil Participações e Consultoria em Energia Ltda (Cost-sharing)	39	39
Eren Terra Santa Participações S.A.	<u>5.000</u>	<u>-</u>
	<u>5.039</u>	<u>166</u>

CENTRAL EÓLICA TERRA SANTA SPE I S.A.

CNPJ: 24.895.239/0001-35

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

(Valores expressos em milhares de Reais)

7. Adiantamentos e despesas antecipadas

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Seguro de riscos operacionais	196	235
Adiantamentos a fornecedores	7	4
Seguro de responsabilidade civil	4	5
Seguros financeiros	4	5
Cauções e depósitos judiciais	-	11
	<u>211</u>	<u>260</u>

8. Imobilizado

	Taxa de Depreciação	Saldo em 2020	Aquisição	Transf.	Baixa	Deprec. do exercício	Saldo em 2021
Serviços de construção civil e afins	-	55.980	55.726	(111.706)	-	-	-
Cubículo	-	-	-	420	-	(1)	419
Usina solar	4%	-	-	65.378	-	(218)	65.160
Infraestrutura de conexão	4%	-	-	12.579	-	(42)	12.537
Transformador	4%	-	-	10.343	-	(34)	10.309
Custo do empréstimo	4%	2.948	11.823	5.862	-	(65)	20.568
Usina eólica	4%	-	355	3.240	-	(2)	3.593
Turbina eólica	4%	-	-	176.936	-	(539)	176.397
Desmobilização das torres eólicas	3%	-	6.696	-	-	(14)	6.682
Móveis e utensílios	10%	-	68	-	-	(7)	61
Computadores e periféricos	20%	-	11	-	-	(1)	10
Máquinas e equipamentos	10%	95.075	67.977	(163.052)	-	-	-
Total		<u>154.003</u>	<u>142.656</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(923)</u>	<u>295.736</u>
Custo		154.003					296.659
Depreciação acumulada		-					(923)
Imobilizado líquido		<u>154.003</u>					<u>295.736</u>

CENTRAL EÓLICA TERRA SANTA SPE I S.A.

CNPJ: 24.895.239/0001-35

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos

em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021

(Valores expressos em milhares de Reais)

	Taxa de Depreciação	Saldo em 2021	Aquisição	Transf.	Baixa	Deprec. do exercício	Saldo em 2022
Serviços de construção civil e afins	-	-	427	37	(464)	-	-
Cubículo	-	419	-	-	-	(17)	402
Usina Solar	4%	65.160	-	(64.289)	-	(871)	-
Infraestrutura de conexão	4%	12.537	-	-	-	(503)	12.034
Transformador	4%	10.309	-	-	(936)	(373)	9.000
Custo do empréstimo	4%	20.568	839	-	(60)	(861)	20.485
Usina eólica	4%	3.593	463	64.289	-	(1.861)	66.484
Turbina eólica	4%	176.397	17.411	-	-	(7.302)	186.506
Desmobilização das torres eólicas	3%	6.682	-	-	(4.215) (a)	(93)	2.374
Móveis e utensílios	10%	61	15	-	-	(8)	68
Computadores e periféricos	10%	10	6	-	-	(3)	14
Máquinas e equipamentos	10%	-	52	(37)	-	-	15
		295.736	19.213	-	(5.675)	(11.892)	297.382
Custo		296.659					310.197
Depreciação acumulada		(923)					(12.815)
Imobilizado líquido		295.736					297.382

O imobilizado em curso foi registrado ao custo de construção incorrido até a data do balanço acrescido da parcela de gastos da administração central e dos gastos diretos com pessoal e mão-de-obra de terceiros relacionados ao projeto. Também foi considerado o custo de desmobilização das turbinas eólicas ao fim do projeto, conforme CPC 27.

Os encargos financeiros sobre as debêntures emitidas pela holding para financiar a execução do projeto são reconhecidos como parte integrante do ativo qualificável até o período em que este ativo esteja disponível para operar.

A depreciação dos ativos ocorre a partir da data de comercialização total da geração produzida pela usina, após julho de 2021.

(a) Referente a revisão da provisão para desmobilização realizada em 2022.

9. Empréstimos e Financiamentos

	31/12/2022	31/12/2021
Financiamentos – FNE BNB (a)	149.670	93.433
Juros	10.155	11.082
(-) Custo emissão da dívida	(1.952)	(1.971)
Prêmio na emissão de debêntures (b)	-	57.468
	157.873	160.012
Circulante	6.938	66.579
Não circulante	150.935	93.433

CENTRAL EÓLICA TERRA SANTA SPE I S.A.

CNPJ: 24.895.239/0001-35

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021
(Valores expressos em milhares de Reais)

(a) Financiamento FNE BNB Terra Santa I

Descrição	Terra Santa I
Instituição Financeira	BNB -Banco do Nordeste do Brasil
Modalidade	Financiamento de Longo Prazo
Valor do contrato	R\$157,6 milhões
Taxa (a.a.)	IPCA + 1,3579%
Assinatura do contrato	27/12/2019
Vencimento do contrato	15/01/2042

Através do contrato de financiamento com o Banco do Nordeste do Brasil (BNB), a Terra Santa garantiu o montante de R\$ 157.683.347,07 (cento e cinquenta e sete milhões, seiscentos e oitenta e três mil, trezentos e quarenta e sete reais e sete centavos), a uma taxa de IPCA +1,3579%, dos quais R\$ 57.898.164,51 (cinquenta e sete milhões, oitocentos e noventa e oito mil, cento e sessenta e quatro reais e cinquenta e um centavos) foram desembolsados no ano de 2020, R\$ 35.588.256,70 (trinta e cinco milhões, quinhentos e oitenta e oito, duzentos e cinquenta e seis reais e setenta centavos) em 2021, do valor remanescente, R\$2.004.223,58 (dois milhões, quatro mil, duzentos e vinte e três reais e cinquenta e oito centavos) foram glosados e o restante desembolsado no ano de 2022.

O empréstimo se encontra em fase de carência de juros e principal até janeiro de 2022 e terá pagamentos mensais de juros e principal da dívida até janeiro de 2042.

O contrato de financiamento é garantido por fianças bancárias emitidas por Banco do Brasil S.A, Banco Santander S.A. e Banco Sumitomo Mitsui Brasileiro S.A.

(b) Debêntures da Terra Santa I

As debentures tinham data de vencimento original em 20 de setembro de 2021. No dia 17 de setembro, as escrituras foram aditadas para formalizar a prorrogação do prazo e definição de nova data de vencimento, as quais ficaram acordadas para até 17 de março de 2022, quando as debêntures foram totalmente liquidadas.

10. Fornecedores

	31/12/2022	31/12/2021
Siemens Gamesa Energia Renovável Ltda.	306	9.262
Cotesa Engenharia Ltda	45	45
Centrais Engenharia Ltda	16	-
Banco Sumitomo Mitsui Brasileiro S.A.	13	-
Energys Tecnologia Ltda	5	-
B2 Finance Auditoria e Consultoria Ltda.	5	-
Dux Trucking Transportes e Logística Ltda.	2	-
Unimed Seguros Saúde S.A.	2	-
Fornecedores - transmissoras de energia elétrica	94	41
ABB Ltda	-	936
Fairfax Brasil Seguros Corporativos S.A.	-	62
	488	10.346

CENTRAL EÓLICA TERRA SANTA SPE I S.A.

CNPJ: 24.895.239/0001-35

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

(Valores expressos em milhares de Reais)

11. Obrigações tributárias

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
CSLL a recolher	201	208
IRPJ a recolher	396	348
Contribuições federais retidas	141	10
PIS a recolher	17	31
COFINS a recolher	80	144
Impostos a realizar	8	171
Outros	4	37
	<u>848</u>	<u>949</u>
Circulante	839	778
Não circulante	9	171

12. Provisão para desmobilização

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Provisão para desmobilização	2.836	6.696
	<u>2.836</u>	<u>6.696</u>

Conforme determinado em contratos com proprietários de terras, considerada a entrada em operação do empreendimento, foi provisionado pela Companhia o valor estimado para as despesas que serão incorridas pelo desmantelamento dos equipamentos e pela restauração e recuperação dos terrenos. A estimativa foi mensurada utilizando o valor presente (AVP) dos gastos necessários para liquidar a obrigação, pelo período de 25 anos, usando uma taxa de desconto. A taxa de desconto utilizada para o valor presente dos fluxos de caixa é uma taxa de juros livre de risco, sendo utilizada na Terra Santa I. no momento do reconhecimento da provisão, a taxa dos títulos do governo brasileiro com vencimento em 10 anos (NTNF). Abaixo o quadro com as taxas utilizadas para cada projeto.

Projeto	Título	Taxa
Terra Santa I	NTNF 2033	13,11% a.a.

As estimativas incluem desmobilização de todos os bens equipamentos de geração, medição instalados e afixados nos terrenos que sejam relacionados à Companhia.

13. Patrimônio líquido**13.1. Capital social**

	Em reais	
	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Eren Terra Santa Participações S.A.	143.820.759	143.820.759
Total	<u>143.820.759</u>	<u>143.820.759</u>

O capital social em 31 de dezembro de 2022 totalmente subscrito e integralizado em moeda corrente nacional, no valor de 143.820.759 (cento e quarenta e três milhões, oitocentos e vinte

CENTRAL EÓLICA TERRA SANTA SPE I S.A.

CNPJ: 24.895.239/0001-35

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos

em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021

(Valores expressos em milhares de Reais)

mil, setecentos e cinquenta e nove reais), está representado por 143.820.759 (cento e quarenta e três milhões, oitocentas e vinte mil, setecentas e cinquenta e nove) ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, ao preço de emissão de R\$ 1 (um real) cada.

13.2. Política de distribuição de dividendos

A distribuição de dividendos das empresas da Companhia obedecerá às restrições do financiamento com o BNB, fianças bancárias e as destinações de seu Estatuto Social e à Lei das Sociedades Anônimas. As destinações do lucro líquido das empresas da Companhia são demonstradas a seguir:

- (i) 5% para reserva legal, até atingir 20% (vinte por cento) do capital social subscrito;
- (ii) constituição para reserva de contingências, se proposto pela administração e aprovado por Assembleia Geral;
- (iii) pagamento de dividendo mínimo obrigatório, nos termos do Estatuto Social.
- (iv) retenção de reserva de lucros com base em orçamento de capital, se proposto pela administração e aprovado por Assembleia Geral; e
- (v) saldo de lucro líquido será objeto de distribuição de dividendos conforme proposto pela administração e deliberação da Assembleia Geral. Os acionistas terão direito de receber, em cada exercício, a título de dividendo mínimo obrigatório, 25% (vinte cinco por cento) do saldo do lucro líquido do exercício, ajustado nos termos da Lei das S.A.

14. Receita líquida

	31/12/2022	31/12/2021
Energia Produzida (PPA)	40.132	22.128
Energia Produzida (MCP)	38	8.230
Receita (I-RECs)	123	-
Impostos incidentes sobre a receita (PIS e COFINS)	(2.299)	(1.108)
	37.994	29.250

15. Custo das vendas de energia

	31/12/2022	31/12/2021
Compra energia elétrica (a)	-	(41.377)
Custos do pessoal de produção	(471)	(283)
Custos indiretos de produção	(21.044)	(1.201)
Custos de empréstimos	(1.022)	(114)
	(22.538)	(42.975)

- (a) Em 2021 houve a necessidade de comprar energia pois o contrato de venda de energia incentivada iniciou em 01 de julho de 2021 para Central Eólica Terra Santa SPE I Ltda, porém as últimas turbinas da Central Eólica Terra Santa SPE I entraram em operação em 30 de novembro de 2021. Enquanto as últimas turbinas não entraram em operação comercial, foi necessário comprar energia e revendê-la à CEMIG para cumprir nossa obrigação mensal contratual de geração.

CENTRAL EÓLICA TERRA SANTA SPE I S.A.

CNPJ: 24.895.239/0001-35

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

(Valores expressos em milhares de Reais)

16. Despesas Administrativas, comerciais e gerais

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Despesas gerais	(566)	(279)
Serviços tomados	(552)	(95)
Despesas tributárias	(90)	(19)
	<u>(1.208)</u>	<u>(393)</u>

17. Outras receitas

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Indenização operacional (a)	33.953	-
Recuperação De Despesas	2	-
	<u>33.955</u>	<u>-</u>

(a) Referente a valores decorrentes de acordo contratual, assinado em 30 de setembro de 2022, com fornecedor de turbinas, Siemens Gamesa Energia Renovável Ltda, responsável pela entrega, montagem, construção e testes das turbinas eólicas da Companhia.

18. Resultado Financeiro

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Despesas financeiras		
Despesas bancárias	(30)	(69)
Despesas de juros e multas	(12.449)	-
Juros sobre desmobilização	(354)	-
	<u>(12.833)</u>	<u>(69)</u>
Receita financeira		
Rendimento aplicação financeira	576	520
Receita de juros	96	17
Descontos obtidos	-	119
	<u>672</u>	<u>639</u>
Resultado financeiro líquido	<u>(12.161)</u>	<u>570</u>

19. Imposto de renda e contribuição social

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Imposto de Renda	(1.047)	(737)
Contribuição Social	(509)	(386)
	<u>(1.556)</u>	<u>(1.123)</u>

O valor apurado para o imposto de renda (IRPJ) e contribuição social (CSLL) sobre o lucro presumido nos exercícios de 2022 e 2021, estão demonstrados abaixo:

CENTRAL EÓLICA TERRA SANTA SPE I S.A.

CNPJ: 24.895.239/0001-35

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021
(Valores expressos em milhares de Reais)

a) Cálculo do IRPJ

	31/12/2022	31/12/2021
Receita bruta	39.695	30.358
Receita presumida (8%)	3.176	2.429
Demais receitas	1.197	640
Base tributável	4.372	3.068

Provisão do imposto de renda - IR	(1.047)	(737)
Provisão IR	(1.047)	(737)

b) Cálculo da CSLL

	31/12/2022	31/12/2021
Receita bruta	39.695	30.358
Receita presumida (12%)	4.763	3.643
Demais receitas	1.197	640
Base tributável	4.197	4.283

Provisão da contribuição social sobre o lucro líquido - CSLL	(509)	(386)
Provisão CSLL	(509)	(386)

20. Contingências

A Sociedade, consubstanciada na opinião dos seus consultores jurídicos internos e externos, não possui nenhuma contingência classificada como provável ou possível, para provisionamento ou divulgação.

21. Transações que não afetam caixa

	31/12/2022	31/12/2021
Provisão para desmobilização	(4.215)	-

No exercício de 2021, com a entrada em operação do parque eólico, Companhia contabilizou a provisão para desmobilização em contrapartida a rubrica de imobilizado. Em 2022 foi realizada a revisão da provisão para desmobilização - nota explicativa nº 8.

22. Instrumentos Financeiros e Gestão de Riscos

O valor justo dos principais ativos e passivos financeiros da Companhia foram determinados por meio de informações disponíveis no mercado. Os principais instrumentos financeiros da Companhia são:

- Caixa e equivalentes de caixa – está apresentado ao seu valor contábil, o qual administração entende ser equivalente ao seu valor justo;
- Demais contas a receber e a pagar – são classificados como custo amortizado, e estão registrados pelos seus valores originais, acrescidos de atualização monetária quando aplicável.

CENTRAL EÓLICA TERRA SANTA SPE I S.A.

CNPJ: 24.895.239/0001-35

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021 (Valores expressos em milhares de Reais)

Não existem operações com instrumentos financeiros derivativos em 31 de dezembro de 2021 e de 2022.

a) Gestão de risco de capital

Para continuar com suas atividades e, simultaneamente, maximizar o retorno de seus sócios, a Companhia gerencia seu capital através da otimização do balanço entre empréstimo e capital.

b) Gestão do risco de liquidez

A Companhia gerencia seu risco de liquidez através da gestão de suas reservas, fundos bancários e empréstimos e monitora continuamente seus fluxos de caixa através do contraste entre as projeções e os fluxos de caixa correntes para ajustar o vencimento de ativos e passivos financeiros.

c) Risco de crédito

O risco de crédito é decorrente, principalmente, do caixa e equivalentes de caixa. A Companhia normalmente opera junto a bancos de primeira linha e, portanto, não considera que o risco de crédito seja substancial.

d) Risco de taxa de juros

Para satisfazer suas necessidades de investimento, a Companhia contraiu empréstimos com taxas de juros fixas e indexadas ao CDI, cuja eventuais flutuações são monitoradas pela Administração.

23. Cobertura de Seguros

A Companhia mantém apólices de seguro contratadas junto a algumas das principais seguradoras do país que foram definidas por orientação de especialistas e levam em consideração a natureza e o grau de risco envolvido. Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia possuía cobertura de seguros conforme descrito abaixo:

a) Seguro garantia para construção, fornecimento ou prestação de serviços:

Apólice 51760002506 - o objeto deste seguro é garantir ao segurado "CEMIG Geração e Transmissão S.A.", até o valor fixado na apólice, compensação por eventuais prejuízos que possa sofrer decorrentes do inadimplemento do tomador "CENTRAL EÓLICA TERRA SANTA SPE I S.A.", assumidas do Empreendimento Terra Santa I no Contrato de Compra Venda de Energia Incentivada nº PD GT 221/2018 - CV/AT -3457/2018, bem como às obrigações assumidas nos respectivos primeiro, segundo e terceiro termos aditivos ao contrato CV/AT 3457/2018, conforme previsto na Cláusula Segunda e Cláusula Décima Terceira da Apólice, com a importância segurada de R\$ 12.458.500,00 (doze milhões quatrocentos e cinquenta e oito mil e quinhentos reais). Período de vigência de 20/12/2019 a 30/06/2023.

CENTRAL EÓLICA TERRA SANTA SPE I S.A.

CNPJ: 24.895.239/0001-35

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021
(Valores expressos em milhares de Reais)

b) Seguro de Responsabilidade Civil Operações

Apólice 515100304623 - o objeto deste seguro é garantir ao cossegurado "CENTRAL EÓLICA TERRA SANTA SPE I S.A." até o valor fixado na apólice, compensação por eventuais prejuízos que possa sofrer decorrentes de responsabilidade civil operacional, com a importância segurada de R\$ 30.000.000,00 (trinta milhões de reais), a partir de 23/04/2022 a 23/04/2023.

c) Seguro de Riscos Operacionais

Apólice 046692022100101960001167 - o objeto deste seguro é garantir ao segurado "CENTRAL EÓLICA TERRA SANTA SPE I S.A." até o valor fixado na apólice, compensação por eventuais prejuízos que possa sofrer decorrentes dos riscos operacionais, com a importância segurada de R\$ 318.872.502,26 (trezentos e dezoito milhões, oitocentos e setenta e dois mil, quinhentos e dois reais e vinte e seis centavos), a partir de 23/04/2022 a 23/04/2023.

24. Eventos subsequentes

A Administração da Companhia avaliou nos termos do CPC 24 os eventos subsequentes, incluindo questões relacionados aos efeitos do COVID-19 em suas operações, e concluiu que de 31 de dezembro de 2022 até a data de divulgação dessas demonstrações financeiras, não foram identificados efeitos materiais que demandem ser refletidos nas demonstrações financeiras ou que necessitem de divulgação.



Diretoria

Henrique Soares Zimmer

CPF: 012.955.950-44



Contador

Renata Melloni

CRC: SP-284533/O-5

* * *