

ARAXÁ ENERGIA SOLAR S.A.

Relatório do auditor independente

Demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2022

ARAXÁ ENERGIA SOLAR S.A.

Demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2022

Conteúdo

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

Balancos patrimoniais

Demonstrações do resultado

Demonstrações do resultado abrangente

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Demonstrações dos fluxos de caixa

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Aos
Acionistas e Administradores da
Araxá Energia Solar S.A.
Florianópolis - SC

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da Araxá Energia Solar 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 contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Araxá Energia Solar 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 contábeis". 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 (CFC), e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Responsabilidades da Administração e da governança pelas demonstrações contábeis

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

Na elaboração das demonstrações contábeis, 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 contábeis, 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 contábeis.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis.

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, 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 contábeis 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 contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

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

Florianópolis, 28 de abril de 2023.

ARAXÁ ENERGIA SOLAR S.A.

Balancos patrimoniais
Em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais)

Ativo				Passivo e Patrimônio Líquido			
	Notas explicativas	31/12/2022	31/12/2021		Notas explicativas	31/12/2022	31/12/2021
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	5	587	1.040	Fornecedores		8.712	11.934
Contas a receber de clientes	6	19.636	17.997	Partes relacionadas	10.3	559	530
Clientes partes relacionadas	6 e 10.2	35.375	9.175	Empréstimos e financiamentos	12	4.113	4.822
Estoques	7	25.337	15.338	Obrigações sociais e trabalhistas	13	755	867
Outras contas a receber	8	20.569	988	Obrigações tributárias	14	1.075	1.423
Impostos a recuperar	9	5.726	1.552	Adiantamentos de clientes	15	81.179	5.825
Partes relacionadas	10.2	18.966	13.870	Outras contas a pagar	16	1.028	802
Total do Circulante		126.196	59.960	Dividendos a pagar		150	150
Não Circulante				Não Circulante			
Realizável				Partes relacionadas			
Tributos a recuperar		53	52	Partes relacionadas	10.3	91	891
Outros ativos a receber		-	1	Empréstimos e financiamentos	12	2.246	5.281
Investimentos		1	-	Participação em consórcios	17	20.587	26.613
Imobilizado	11	4.927	4.758	Perdas com investimentos		10	10
Total do não circulante		4.981	4.811	Parcelamento de Tributos	14	859	-
				Total do Não Circulante			
				23.793			
				32.795			
				Patrimônio Líquido			
				18			
				Capital social			
				3.046			
				3.046			
				Reserva legal			
				137			
				137			
				Reserva de lucros			
				1.724			
				2.440			
				Reserva de Incentivos Fiscais			
				4.907			
				-			
				9.814			
				5.623			
				Total do passivo e patrimônio líquido			
				131.177			
				64.771			
				131.177			
				64.771			
Total do ativo				Total do passivo e patrimônio líquido			
				131.177			
				64.771			

As notas explicativas da Administração são partes integrantes das demonstrações contábeis.

ARAXÁ ENERGIA SOLAR S.A.

Demonstrações do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais)

	Notas explicativas	2022	2021
Receita Líquida	20	113.441	138.096
(-) Custo dos serviços prestados	21	(101.684)	(128.871)
Lucro bruto		11.756	9.225
Receitas/despesas operacionais			
Despesas comerciais	22	(991)	(949)
Despesas gerais e administrativas	22	(3.895)	(5.540)
Outras despesas operacionais		(359)	-
Outras receitas operacionais		-	(85)
Lucro antes das receitas (despesas) financeiras e impostos sobre o lucro		6.512	2.651
Receitas financeiras	23	85	107
Despesas financeiras	23	(2.405)	(1.774)
Lucro antes dos Impostos sobre o lucro		4.191	-
Impostos sobre o lucro	19	-	(353)
Lucro Líquido (Prejuízo) do Exercício		4.191	(353)

As notas explicativas da Administração são partes integrantes das demonstrações contábeis.

ARAXÁ ENERGIA SOLAR S.A.

Demonstrações do resultado abrangente Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de Reais)

	2022	2021
Lucro Líquido do exercício	4.191	(353)
Outros resultados abrangentes	-	-
Total do resultado abrangente do exercício	4.191	(353)

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

ARAXÁ ENERGIA SOLAR S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido (Em milhares de Reais)

	Capital social integralizado	Reserva de lucros		Reservas de Incentivos Fiscais	Lucros/(prejuízos) acumulados	Patrimônio Líquido
		Reserva legal	Reserva de lucros			
Saldos em 31 de dezembro de 2020	3.046	106	2.100	-	-	5.252
Adiantamento para futuro aumento capital	-	-	91	-	-	(91)
Lucro Líquido do exercício	-	-	-	-	631	631
Constituição da reserva legal	-	31	-	-	(31)	-
Constituição da reserva de lucros	-	-	450	-	(450)	-
Constituição de Dividendos	-	-	-	-	(150)	(150)
Ajustes de exercicios anteriores	-	-	(19)	-	-	(19)
Distribuição antecipadas de lucros	-	-	-	-	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2021	<u>3.046</u>	<u>137</u>	<u>2.440</u>	<u>-</u>	<u>0</u>	<u>5.623</u>
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	-	-	-	-	-
Lucro Líquido do exercício	-	-	-	-	4.191	4.191
Reservas de Incentivos fiscais	-	-	-	4.907	(4.907)	-
Constituição de dividendos	-	-	-	-	-	-
Constituição da reserva de lucros	-	-	-	-	-	-
Ajustes de exercicios anteriores	-	-	-	-	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2022	<u>3.046</u>	<u>137</u>	<u>2.440</u>	<u>4.907</u>	<u>(716)</u>	<u>9.814</u>

As notas explicativas da Administração são partes integrantes das demonstrações contábeis.

ARAXÁ ENERGIA SOLAR S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de Reais)

	2022	2021
Lucro Líquido (Prejuízo) do exercício	4.191	631
Itens que não afetam o caixa operacional		
Depreciação e amortização	634	439
Juros e variações cambiais	603	817
Provisão para perda de investimentos	-	10
Provisão impostos sobre o lucro	-	353
	5.428	2.250
Redução/(aumento) dos créditos a receber	(27.839)	(8.814)
Redução/(aumento) dos estoques	(9.999)	(15.338)
Redução/(aumento) dos impostos a recuperar	(4.175)	(664)
Redução/(aumento) das despesas antecipadas	-	27
Redução/(aumento) de outros ativos	1	-
Redução/(aumento) de outras contas a receber	(19.581)	(794)
Aumento/(redução) de fornecedores	(3.222)	10.798
Aumento/(redução) de obrigações trabalhistas e sociais	(112)	(86)
Aumento/(redução) de obrigações tributárias	759	1.123
Aumento/(redução) de adiantamentos recebidos	75.354	442
Aumento/(redução) de participações de consórcios	(6.026)	15.509
Aumento/(redução) de outros passivos	226	780
	10.815	5.233
Juros pagos	(603)	(817)
Impostos pagos	(248)	(105)
Caixa líquido das atividades operacionais	9.964	4.311
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Aquisição de imobilizado e intangível	(803)	(3.718)
Ganho na alienação de investimentos	(1)	136
Partes relacionadas	(5.096)	
Caixa líquido das atividades de investimentos	(5.900)	(3.582)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos		
Partes relacionadas-mútuos	(771)	(13.060)
Captação de empréstimos	512	4.547
Amortização de empréstimos	(4.258)	(606)
Caixa líquido das atividades de financiamentos	(4.517)	(9.119)
(Redução) de caixa e equivalentes de caixa	(453)	(8.390)
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	1.040	9.430
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	587	1.040
(Redução) de caixa e equivalentes de caixa	(453)	(8.390)

As notas explicativas da Administração são partes integrantes das demonstrações contábeis.

1. Contexto operacional

A Araxá Energia Solar S.A, é uma Sociedade Anônima de Capital Fechado, tendo iniciado suas atividades em 08 de dezembro de 2011, encontrando-se sediada no município de Florianópolis, SC, na Rua Demétrio Ribeiro, nº 74, sala 501, 502, 601, 602, 701, e tem como objeto social a execução e prestação de serviços de engenharia civil em obras de construção civil pesada para empreendimentos de geração de energia.

A Araxa Solar passou por relevante adequação na sua estrutura operacional, conforme previsto no plano estratégico, com ênfase na diversificação das suas atividades. Passamos a oferecer serviços de engenharia consultiva para todos os principais segmentos de infraestrutura e energia, não nos limitando apenas a energia solar.

Também passamos a atuar em contratos EPCM (engineering, procurement, construction management) para obras de Geração Solar Distribuída, cujo resultado prático foi o crescimento relevante das receitas da companhia e garantia de carteira de contratos relevantes para os próximos exercícios.

Com estrutura de capital bastante simples e baixa exposição a riscos, a Araxa Solar foi capaz de contribuir com o crescimento de todo o grupo, suportando as demais empresas nos processos estratégicos e operacionais de crescimento.

As expectativas para os próximos exercícios são de crescimento robusto, e atuação tanto dentro do grupo como diretamente para clientes e investidores externos.

2. Apresentação das demonstrações contábeis

As demonstrações contábeis para o exercício findos em 31 de dezembro de 2022 foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil que compreendem os pronunciamentos, interpretações e orientações do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC).

A autorização para conclusão da preparação destas demonstrações contábeis ocorreu na reunião de diretoria realizada em 28 de abril de 2023.

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

As demonstrações contábeis foram elaboradas com base no custo histórico, o qual é geralmente baseado no valor justo das contraprestações pagas em troca de ativos.

As demonstrações contábeis foram elaboradas com apoio em diversas bases de avaliação utilizadas nas estimativas contábeis, apoiadas em fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da Administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas demonstrações contábeis.

Itens significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem a seleção de vidas úteis do imobilizado e de sua recuperabilidade nas operações, ajuste a valor presente, análise do risco de crédito para determinação das perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa, assim como a análise dos demais riscos para determinação de outras provisões, inclusive para contingências.

A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores significativamente divergentes dos registrados nas demonstrações contábeis devido ao tratamento probabilístico inerente ao processo de estimativa. A Companhia revisa suas estimativas pelo menos anualmente.

3. Principais práticas contábeis adotadas

As principais práticas contábeis que foram adotadas na elaboração das referidas demonstrações contábeis estão descritas a seguir:

3.1. Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem dinheiro em caixa, depósitos bancários, investimentos de curto prazo de alta liquidez e com risco insignificante de mudança de valor.

3.2. Contas a receber de clientes

As contas a receber de clientes correspondem aos valores a receber pela venda de serviços no curso normal das atividades da Companhia. Se o prazo de recebimento é equivalente a um ano ou menos, as contas a receber são classificadas no ativo circulante. Caso contrário, estão apresentadas no ativo não circulante.

As contas a receber de clientes são avaliadas no momento inicial pelo valor presente e deduzidas das perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa. As perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa são estabelecidas quando existe uma evidência objetiva de que a Companhia não será capaz de cobrar todos os valores devidos de acordo com os prazos originais das contas a receber.

O valor da provisão é a diferença entre o valor contábil e o valor recuperável. No caso de acordos para valores refinanciados, o contas a receber não considera encargos financeiros, atualização monetária ou multa. O valor presente é calculado com base na taxa efetiva de juros das vendas a prazo e somente registrado se o mesmo for relevante para as demonstrações contábeis.

3.3. Estoques

Os estoques são mensurados pelo menor valor entre o custo e o valor realizável líquido.

O custo dos estoques é valorizado pelo valor de aquisição das matérias primas valorizados pelo custo médio ponderado de aquisição, ou serviços adquiridos, acrescidos, quando aplicável, dos gastos de transformação dos ativos.

3.4. Regime de reconhecimento da receita e base de mensuração

Prestação de serviços

As receitas são reconhecidas na extensão em que for provável que benefícios econômicos serão gerados para a Companhia e quando possam ser mensuradas de forma confiável. As receitas são mensuradas com base no valor justo da contraprestação recebida, excluindo-se descontos, abatimentos e impostos ou encargos sobre vendas e prestação de serviços.

A Companhia avalia as transações de receitas de acordo com os critérios específicos para determinar se está atuando como agente ou principal e, ao final, concluiu que está atuando como principal em todos os seus contratos de receita

3.5. Impostos

Impostos correntes

A Companhia é tributada pelo Lucro Real, alíquota do Imposto de Renda é de 15% sobre a base de lucro tributável, acrescida do adicional de 10%, sobre o excedente a R\$ 240, conforme determina a legislação vigente. A alíquota da Contribuição Social Sobre o Lucro tributável é de 9%.

Impostos diferidos

Impostos diferidos são gerados na data do balanço por diferenças temporárias entre as bases fiscais de ativos e passivos e seus valores contábeis.

Impostos diferidos ativos são reconhecidos para todas as diferenças temporárias dedutíveis, créditos e perdas tributárias não utilizadas, na extensão em que seja provável que o lucro tributável esteja disponível no futuro para que as diferenças temporárias dedutíveis possam ser realizadas, e perdas e créditos tributários não utilizados possam ser utilizados. Impostos diferidos passivos são reconhecidos para todas as diferenças tributárias temporárias.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais)

Impostos diferidos ativos e passivos são mensurados à taxa de imposto que é esperada de ser aplicável no ano em que o ativo será realizado ou o passivo liquidado, com base nas taxas de imposto (e lei tributária) que foram promulgadas na data do balanço.

Imposto diferido relacionado a itens reconhecidos diretamente no patrimônio líquido, também é reconhecido no patrimônio líquido, e não na demonstração do resultado. Itens de imposto diferido são reconhecidos de acordo com a transação que originou o imposto diferido, no resultado abrangente ou diretamente no patrimônio líquido.

Impostos diferidos ativos e passivos são apresentados líquidos se existe um direito legal ou contratual para compensar o ativo fiscal contra o passivo fiscal e os impostos diferidos são relacionados à mesma entidade tributada e sujeitos à mesma autoridade tributária.

Impostos sobre prestação de serviços

Receitas, despesas e ativos são reconhecidos líquidos dos impostos sobre venda, exceto:

- Quando os impostos sobre vendas incorridos na compra de bens ou serviços não forem recuperáveis junto às autoridades fiscais, hipótese em que os impostos sobre vendas são reconhecidos como parte do custo de aquisição do ativo ou do item de despesa, conforme o caso;
- Quando os valores a receber e a pagar forem apresentados junto com o valor dos impostos sobre vendas.

O valor líquido dos impostos sobre vendas, recuperável ou a pagar, é incluído como componente dos valores a receber ou a pagar no balanço patrimonial.

As receitas de vendas das operações realizadas no Brasil estão sujeitas aos seguintes impostos e contribuições, pelas seguintes alíquotas básicas:

Imposto	Contribuição	Alíquota (%)
PIS	Programa de Integração Social Contribuição para o Financiamento da Seguridade	0,65 a 1,65
COFINS	Social	3,00 a 7,60
ISSQN	Imposto sobre Serviços de Qualquer Natureza (variável)	5,00

Benefício do REIDI (Regime Especial de Incentivos para o Desenvolvimento da Infraestrutura)

Por meio do benefício do REIDI, conforme Lei n. 11.488/2007, o Governo Federal incentiva o crescimento e desenvolvimento, com a isenção do PIS e COFINS para importação de máquinas, aparelhos, instrumentos e equipamentos, novos, e de materiais bem como os serviços, para utilização ou incorporação em obras de infraestrutura.

3.6. Instrumentos Financeiros

O CPC 48 estabelece requerimentos para reconhecer e mensurar ativos financeiros, passivos financeiros e alguns contratos para comprar ou vender itens não financeiros.

- Classificação - Ativos e passivos financeiros

O CPC 48 contém três principais categorias de classificação para ativos financeiros: mensurados ao custo amortizado, ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes (VJORA) e ao valor justo por meio do resultado (VJR).

3.7. Imobilizado

O imobilizado é registrado pelo valor de custo, o qual é formado pelo custo de aquisição, formação ou construção, adicionado dos juros e demais encargos financeiros incorridos durante a construção ou desenvolvimento de projetos, líquido de depreciação acumulada e/ou perdas acumuladas por redução ao valor recuperável, se for o caso.

A depreciação é calculada pelo método linear, usando as seguintes taxas de depreciação anual:

Bens	%
Equipamentos de informática	20
Máquinas e equipamentos	10
Móveis e utensílios	10

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

Os gastos incorridos com manutenção e reparo são contabilizados somente se os benefícios econômicos associados a esses itens forem prováveis e os valores mensurados de forma confiável, enquanto os demais gastos são registrados diretamente no resultado quando incorridos.

Um item de imobilizado é baixado quando vendido ou quando nenhum benefício econômico futuro for esperado do seu uso ou venda. Eventual ganho ou perda resultante da baixa do ativo são incluídos na demonstração do resultado no exercício em que o ativo for baixado.

3.8. Perda por redução ao valor recuperável de ativos não financeiros

A Companhia revisa anualmente o valor contábil líquido dos ativos com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. Sendo tais evidências identificadas e o valor contábil líquido exceder o valor recuperável, é constituída provisão para desvalorização ajustando o valor contábil líquido ao valor recuperável.

3.9. Provisões

Contingências

Provisões são reconhecidas quando a Companhia tem uma obrigação presente em consequência de um evento passado, é provável que benefícios econômicos sejam requeridos para liquidar a obrigação e uma estimativa razoável do valor da obrigação possa ser feita. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos. As provisões são revisadas e ajustadas para levar em consideração alterações nas circunstâncias, tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais.

4. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas Julgamentos

A preparação das demonstrações contábeis da Companhia requer que a Administração faça julgamentos e estimativas e adote premissas que afetam os valores apresentados de receitas, despesas, ativos e passivos, bem como as divulgações de passivos contingentes, na data base das demonstrações contábeis. Contudo, a incerteza relativa a essas premissas e estimativas pode levar a resultados que requeiram um ajuste significativo ao valor contábil do ativo ou passivo afetado em períodos futuros.

Estimativas e premissas

As principais premissas relativas a fontes de incerteza nas estimativas futuras e outras importantes fontes de incerteza em estimativas na data do balanço, envolvendo risco significativo de causar um ajuste relevante no valor contábil dos ativos e passivos no próximo exercício financeiro, são discutidas a seguir:

Perda por redução ao valor recuperável de ativos não financeiros

Uma perda por redução ao valor recuperável existe quando o valor contábil de um ativo ou unidade geradora de caixa excede o seu valor recuperável, que é o maior entre o valor justo menos custos de venda e o valor em uso.

O cálculo do valor justo menos custos de vendas é baseado em informações disponíveis de transações de venda de ativos similares ou preços de mercado menos custos adicionais para descartar o ativo.

Impostos

A Companhia constitui provisões, com base em estimativas cabíveis, para possíveis consequências de eventuais fiscalizações por parte das autoridades fiscais das respectivas jurisdições em que opera. O valor dessas provisões baseia-se em vários fatores, como experiência de fiscalizações anteriores e interpretações divergentes dos regulamentos tributários pela entidade tributável e pela autoridade fiscal responsável. Essas diferenças de interpretação podem surgir numa ampla variedade de assuntos, dependendo das condições vigentes no respectivo domicílio da Companhia.

Provisões para contingências (riscos tributários, cíveis e trabalhistas)

A Companhia reconhece provisão para todas as causas cuja probabilidade de perda seja estimada como provável. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos.

As provisões são revisadas e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias, tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais)

5. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Caixa	2	-
Banco conta movimento	33	12
Aplicações de liquidez imediata	<u>552</u>	<u>1.028</u>
	<u>587</u>	<u>1.040</u>

Os equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo e não para investimento ou outros fins, sendo que a Companhia considera equivalentes de caixa uma aplicação financeira de conversibilidade imediata em um montante conhecido de caixa e estando sujeita a um insignificante risco de mudança de valor, sendo que estão representadas por aplicações financeiras em certificados de depósito bancário e são resgatáveis em prazo inferior a 90 dias da data das respectivas operações.

6. Contas a receber de clientes

Demonstramos abaixo a abertura do contas a receber de clientes da Companhia por segmento de atuação:

Clientes por segmento

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Consórcios(a)	15.499	13.650
Locação de equipamentos	243	-
Geração Distribuída	34.664	-
Serviços de Engenharia	<u>4.605</u>	<u>13.522</u>
	<u>55.011</u>	<u>27.172</u>

(a) Os consórcios existentes tratam da execução de Usinas Fotovoltaicas localizados no município de Corrente estado da Bahia e Oliveira, município de Brejinhos e Marcolândia estado do Piauí.

Em ambos a Elastrí Engenharia é a empresa líder do consórcio e sua participação é de 70% e Araxá Energia Solar tem participação é 30%, os valores em aberto tratam-se do compartilhamento de custos

Contas a receber de clientes por vencimento

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Aging		
A faturar	17.025	16.770
A vencer	16.327	1.920
Vencidos		
de 01 a 30 dias	21.199	6.440
de 31 a 60 dias	113	194
de 61 a 90 dias	42	-
de 90 a 360 dias	305	1.786
acima de 361 dias	-	62
Total	<u>55.011</u>	<u>27.172</u>

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais)

As perdas estimadas em créditos de realização duvidosa (PECLD) são estabelecidas quando existe uma evidência objetiva de que a Empresa e suas controladas não serão capazes de cobrar todos os valores devidos, de acordo com os prazos originais das contas a receber. A administração considera o risco de crédito como remoto, dado que os projetos na sua maioria são iniciados mediante adiantamento contratual. Caso existam indícios de que o valor registrado é menor que o valor recuperável das contas a receber, a provisão será constituída. No exercício findo em 31 de dezembro de 2022, devido a pontualidade dos recebimentos dos clientes e o baixo risco de não recebimento dos saldos em aberto, a Empresa e suas controladas não registraram Perdas Estimadas em Créditos de Liquidação Duvidosa (PECLD)

7. Estoques

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Material aplicado e serviços	2.633	-
Matéria-prima	22.704	15.338
	<u>25.337</u>	<u>15.338</u>

A estocagem destes materiais considera o período de giro dos estoques de aproximadamente 90 dias, o que impossibilita a reapresentação dos estoques do ano anterior, dado que, estes já foram aplicados na obra.

8. Outras contas a receber

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Adiantamento a fornecedores	20.151	926
Antecipação a funcionários	25	47
Prêmios de seguros à apropriar	393	15
	<u>20.569</u>	<u>988</u>

9. Impostos a recuperar

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
IPI	629	111
ICMS	4.191	905
INSS RETIDO	34	480
PIS a recuperar	95	-
COFINS	437	-
IRRF	200	30
IRPJ	20	20
CSLL	120	6
	<u>5.726</u>	<u>1.552</u>

10. Partes relacionadas

10.1. Administradores

Não há nenhuma obrigação adicional de pós-emprego bem como a Companhia não oferece outros benefícios de longo prazo, tais como licença e outros benefícios por tempo de serviço. A Companhia também não oferece outros benefícios no desligamento de seus membros da alta administração, além daqueles definidos pela legislação trabalhista vigente no Brasil.

10.2. Saldos com partes relacionadas - ativo

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021, os saldos das transações com partes relacionadas podem ser demonstrados conforme abaixo:

ARAXA ENERGIA SOLAR S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais)

Saldos com partes relacionadas ativo:

	<u>Natureza</u>	<u>Remuneração</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Araxá Participações	Mútuo	1% a.m	18.459	13.870
Ouro	Mútuo	1% a.m	1	-
AXS Energia	Clientes		34.035	7.685
Elastrí Engenharia	Clientes		532	809
Araxá Transmissão	Notas de Débito		400	-
SX Rental	Notas de Débito		106	-
Consórcio Elastrí e Araxá - Caldeirão	Clientes		129	-
Elastrí Engenharia	Clientes		112	-
Infinito Energy	Clientes		-	11
TC Future	Clientes		567	667
Consórcio São Gonçalo	Clientes		-	3
			<u>54.341</u>	<u>23.045</u>
	Circulante		54.341	23.045
	Não circulante		-	-

10.3. Saldos com partes relacionadas - passivo

	<u>Natureza</u>	<u>Remuneração</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
SX Rental - Fatura	Fornecedores		29	-
RPF Participações	Mútuo	1% a.m	530	530
Elastrí engenharia			0	800
Empréstimos Acionista			91	91
			<u>650</u>	<u>1421</u>
	Circulante		559	530
	Não Circulante		91	891

ARAXA ENERGIA SOLAR S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais)

11. Imobilizado

	<u>Máquinas e Equipamentos</u>	<u>Móveis e Utensílios</u>	<u>Computadores e Periféricos</u>	<u>Total</u>
Custo do Imobilizado				
Saldo em 31/12/2021	5.064	257	101	5.423
Aquisições	-	204	599	803
Baixas	-	-	-	-
Saldo em 31/12/2022	<u>5.064</u>	<u>461</u>	<u>700</u>	<u>6.226</u>
Depreciação acumulada				
Saldo em 31/12/2021	(634)	(20)	(11)	(665)
Depreciação	(548)	(29)	(57)	(634)
Baixas	-	-	-	-
Saldo em 31/12/2022	<u>(1.182)</u>	<u>(48)</u>	<u>(68)</u>	<u>(1.299)</u>
Valor residual Líquido 2021	4.430	237	90	4.758
Valor residual Líquido 2022	3.882	413	632	4.927

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais)

Teste de redução ao valor recuperável de ativos - "impairment"

De acordo com o CPC 01, "Redução ao Valor Recuperável de Ativos", os itens do ativo imobilizado, que apresentam sinais de que seus custos registrados são superiores aos seus valores de recuperação, são revisados para determinar a necessidade de provisão para redução do saldo contábil a seu valor de realização.

Em 31 de dezembro de 2021 não foram identificados eventos que indicassem a necessidade de efetuar cálculos para avaliar eventual redução do imobilizado ao seu valor de recuperação.

12. Empréstimos e financiamentos

As contas de empréstimos e financiamentos são compostas pelas operações financeiras individualizadas, com as respectivas taxas, encargos, valores e demais dados, conforme demonstrado a seguir:

Modalidade	Encargos	31/12/2022	31/12/2021
Capital de giro	0,47% à 10,52 a.a.	4.330	7.269
Leasing	10,24% a.a	2.029	2.834
		<u>6.359</u>	<u>10.103</u>
Passivo Circulante		4.113	4.822
Passivo Não Circulante		2.246	5.281

Os vencimentos das parcelas registradas no passivo circulante e não circulante estão demonstrados como segue:

Vencimento	31/12/2022	31/12/2021
2022	-	4.583
2023	4.259	3.960
2024	987	822
2025	824	582
2026	278	156
2027	11	-
	<u>6.359</u>	<u>10.103</u>

A Companhia encontra-se em cumprimento de todas as obrigações contratuais desses empréstimos. Adicionalmente, os empréstimos e financiamentos são garantidos pelos sócios da Companhia.

Os contratos de empréstimos e financiamentos em aberto em 31 de dezembro de 2022 não possuem cláusulas restritivas de manutenção de indicadores econômico-financeiros.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais)

13. Obrigações sociais e trabalhistas

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Salários a pagar	208	90
Pró-Labore	31	9
Bolsa Auxílio a Pagar	7	4
FGTS a recolher	39	17
INSS a recolher	171	456
IRRF a recolher	35	97
INSS Autônomo a Recolher	-	-
FGTS Rescisão a recolher	-	1
Provisão de férias e encargos	264	192
	<u>755</u>	<u>867</u>

14. Obrigações tributárias

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
ICMS a recolher	6	-
ISS a recolher	84	41
IRRF a recolher	7	2
PIS/COFINS/CSLL retidos	17	7
PIS a recolher	-	172
COFINS a recolher	-	793
IRPJ	-	189
CSLL	-	60
ISS Ret Recolher	391	114
Inss Ret a Recolher	99	45
Irrf Aluguéis	2	-
Parcelamento de tributos	1.328	-
	<u>1.934</u>	<u>1.423</u>
Passivo Circulante	1.075	1.423
Passivo Não Circulante	859	-

15. Adiantamento de clientes

A conta adiantamento de clientes é composta pelos adiantamentos estabelecidos em contratos, sendo a composição, como descrito a seguir:

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Adiantamento de Clientes Diversos	31.014	5.825
Venda para entrega Futura	50.165	-
	<u>81.179</u>	<u>5.825</u>

16. Outras contas a pagar

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Seguros a pagar	225	-
Outras Obrigações	803	802
	<u>1.028</u>	<u>802</u>

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais)

17. Participação em consórcios

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Consórcio Elastri X Araxá - Sol do Sertão	271	5.229
Consórcio Elastri X Araxá - Caldeirão Grande	3.959	215
Consórcio Elastri X Araxá - São Gonçalo	<u>16.357</u>	<u>21.169</u>
	<u>20.587</u>	<u>26.613</u>

Consórcio Elastri x Araxá Solar

Os consórcios existentes tratam da execução de Usinas Fotovoltaicas localizados no município de Corrente estado da Bahia e Oliveira, município de Brejinhos e Marcolândia estado do Piauí.

Em ambos a Elastri Engenharia é a empresa líder do consórcio e sua participação é de 70% e Araxá Energia Solar tem participação é 30%, os valores em aberto tratam-se do compartilhamento de custos

18. Patrimônio líquido

18.1. Capital social

O capital social da Companhia é de R\$ 3.046 dividido em 3.046 ações ordinárias nominativas integralizadas em moeda corrente nacional, com valor nominal de R\$ 1,00 cada uma, pertencentes exclusivamente a Acionista residentes no País.

18.2. Reserva legal

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

18.3. Dividendos

No exercício findo a companhia obteve resultados positivos e por decisão dos socios os mesmo optaram por não distribuir dividendos e destinar os lucros para reserva de incentivos fiscais.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais)

19. Impostos sobre a renda

19.1. Reconciliação da alíquota efetiva

	2022		2021	
	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
Lucro do Exercício	4.191	4.191	984	984
(+) Adições	770	770	709	709
(-) Exclusões	(54)	(54)	(79)	(79)
(-) Exclusão ICMS Crédito Presumido-Lei 160/17	(4.908)	(4.908)		
(-) Compensação prejuízo			(484)	(484)
Lucro Real	-	-	1.130	1.130
(+) 15% IRPJ	-	-	170	-
(+) Adicional 10%	-	-	89	-
(+) 9% CSLL	-	-	-	101
(-) PAT	-	-	(7)	-
Provisão dos impostos	-	-	252	101

20. Receita Líquida

	31/12/2022	31/12/2021
Receitas - Venda de Produtos	66.664	36.634
Receitas - Obra Civil	39.733	104.977
Receitas - Engenharia	13.943	3.953
Receitas - Locação de Máquinas	2.045	319
Receitas - Exterior	343	-
(-) Impostos Estaduais	(4.908)	(11)
(-) Impostos Federais	(7.824)	(4.363)
(-) Imposto Municipais	(1.465)	(3.412)
(+) Icms isenção ou red Lei160/7	4.908	-
	113.441	138.097

21. Custos dos serviços prestados por natureza

Os custos dos serviços prestados, por natureza, estão demonstrados da seguinte maneira:

Custos prestados por natureza	31/12/2022	31/12/2021
CMV	(66.236)	(8.178)
Com pessoal	(16.142)	(41.308)
Custo com Materiais	(1.474)	(15.302)
Custo com Serviços	(10.956)	(34.456)
Custos com equipamentos	(6.878)	(29.627)
	(101.684)	(128.871)

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais)

22. Despesas gerais, comerciais e administrativas

As despesas gerais, comerciais e administrativas, por natureza estão demonstradas conforme segue:

Despesas por natureza	31/12/2022	31/12/2021
Despesas com pessoal	(738)	(3.559)
Serviços de terceiros	(1.729)	(954)
Serviços e materias de consumo	(49)	(470)
Depreciação	(634)	(439)
Aluguéis	(122)	(488)
Outros	(1.615)	(579)
	(4.886)	(6.489)
Despesas por função	31/12/2022	31/12/2021
Despesas comerciais	(991)	(949)
Despesas gerais e administrativas	(3.895)	(5.540)
	(4.886)	(6.489)

23. Receitas e despesas financeiras

	31/12/2022	31/12/2021
Juros Recebidos	19	12
Descontos Obtidos	8	11
Variação Cambial Ativa	55	79
Rendimentos de aplicações financeiras	3	5
Receitas financeiras	85	107
Despesas bancárias	(24)	(169)
Juros pagos	(1.038)	(608)
Descontos Concedidos	(50)	(29)
Juros sobre empréstimos e Financiamentos	(392)	(459)
Rateio de Consórcios	(677)	(59)
Variação Cambial Passiva	(211)	(566)
IOF	(13)	(2)
Despesas financeiras	(2.405)	(1.774)

24. Instrumentos financeiros

24.1. Identificação e valorização dos instrumentos financeiros

A Companhia opera com diversos instrumentos financeiros, com destaque para disponibilidades, incluindo aplicações financeiras, contas a receber de clientes, contas a pagar a fornecedores e empréstimos e financiamentos.

Os valores registrados no ativo e no passivo circulante têm liquidez imediata ou vencimento, em sua maioria, em prazos inferiores aos três meses. Considerando o prazo e as características desses instrumentos, que são sistematicamente renegociados, os valores contábeis se aproximam dos valores justos.

24.2. Política de gestão de riscos financeiros

A natureza e a posição geral dos riscos financeiros são regularmente monitoradas e gerenciadas, a fim de avaliar os resultados e o impacto financeiro no fluxo de caixa pela diretoria financeira. Também são revistos periodicamente os limites de crédito e a qualidade do *'hedge'* das contrapartes.

Os riscos de mercado são protegidos quando é considerado necessário suportar a estratégia corporativa ou quando é necessário manter o nível de flexibilidade financeira.

A Diretoria examina e revisa informações relacionadas com o gerenciamento de risco, incluindo políticas significativas, procedimentos e práticas aplicadas no gerenciamento de risco.

24.3. Risco de crédito

A política da Companhia considera o nível de risco de crédito a que está disposta a se sujeitar no curso de seus negócios. A diversificação de sua carteira de recebíveis assim como o acompanhamento dos prazos de financiamento da carteira e limites individuais de posição são procedimentos adotados, a fim de minimizar eventuais problemas de inadimplência em seu contas a receber.

24.4. Risco de liquidez

É o risco de a Companhia não possuir 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 financeira.

24.5. Risco de mercado

O risco associado é oriundo da possibilidade de a 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.

24.6. Valor Justo

Em 31 de dezembro de 2022, os principais instrumentos financeiros estão descritos a seguir:

- Equivalentes de caixa - está apresentado ao seu valor de mercado, que equivale ao seu valor contábil.
- Aplicações financeiras - são classificadas como ativos financeiros ao custo amortizado.
- Contas a receber - são classificadas como ativos financeiros ao custo amortizado, utilizando o método de juros efetivos, deduzidos de qualquer redução ao valor recuperável. Os valores justos se aproximam dos valores contábeis devido à natureza e prazos de vencimento destes instrumentos.
- Valores a receber de partes relacionadas - são classificadas como mensurados ao custo amortizado, utilizando o método de juros efetivos, deduzidos de qualquer redução ao valor recuperável. Os valores justos se aproximam dos valores contábeis devido à natureza e prazos de vencimento destes instrumentos.
- Empréstimos - são classificadas como outros passivos financeiros ao custo amortizado, e são contabilizados inicialmente pelo valor justo, líquidos dos custos da transação. Posteriormente, são mensurados pelo valor de custo amortizado utilizando o método de juros efetivos, e a despesa financeira é reconhecida com base na remuneração efetiva. Os valores justos se aproximam dos valores contábeis.
- Valores a pagar a partes relacionadas - são classificadas como mensurados ao custo amortizado, reconhecidos inicialmente pelo valor justo acrescidos de quaisquer custos atribuíveis a transação. Os valores justos se aproximam dos valores contábeis devido à natureza e prazos de vencimento destes instrumentos.

	2022		2021	
	Valor Contábil	Valor justo	Valor Contábil	Valor justo
Custo amortizado				
Contas a receber de clientes	55.011	55.011	27.172	27.172
Empréstimos e Financiamentos	6.359	6.359	10.103	10.103
Fornecedores	8.740	8.740	11.934	11.934
Partes Relacionadas Passivo	650	650	1.421	1.421

25. Eventos Subsequentes

A Companhia declara a inexistência de fatos ocorridos subsequentemente à data de encerramento do exercício, além daqueles informados no contexto operacional, que venham a ter efeito relevante sobre a situação patrimonial ou financeira da Companhia ou que possam provocar efeitos sobre seus resultados futuros.