

**ALTO FURNAS ENERGIA S.A****CNPJ: 11.973.784/0001-50****NIRE: 313.0009.455-3****DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA PELO MÉTODO INDIRETO**

PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 31 DE DEZEMBRO DE 2021

(VALORES EXPRESSOS EM REAIS)

|                                                                                                                | 2022               | (Não auditado)<br>2021 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|------------------------|
| <b>Fluxo de caixa proveniente das operações</b>                                                                |                    |                        |
| Lucro Líquido (Prejuízo) do exercício                                                                          | (40.046)           | 1                      |
| <b>Ajustes para reconciliar o lucro líquido do exercício com o caixa aplicado nas atividades operacionais:</b> |                    |                        |
| Ajustes de Exercícios                                                                                          | (165.775)          | -                      |
| <b>Aumento (Redução) nos ativos operacionais:</b>                                                              |                    |                        |
| Outros ativos                                                                                                  | (2.178.457)        | 6.296.545              |
| <b>Aumento (Redução) nos passivos operacionais:</b>                                                            |                    |                        |
| Fornecedores                                                                                                   | (778.729)          | (2.620.540)            |
| Obrigações tributárias                                                                                         | 1.187              | (119.365)              |
| Operações com partes relacionadas                                                                              | 74.814             | -                      |
| <b>Caixa líquido proveniente das atividades operacionais</b>                                                   | <b>(2.881.185)</b> | <b>(2.739.904)</b>     |
| <b>Fluxo de caixa das atividades de investimento</b>                                                           |                    |                        |
| Adições ao ativo imobilizado e intangível                                                                      | (1.886.995)        | (5.068.058)            |
| <b>Caixa usado nas atividades de investimento</b>                                                              | <b>(1.886.995)</b> | <b>(5.068.058)</b>     |
| <b>Fluxo de caixa das atividades de financiamento</b>                                                          |                    |                        |
| Captação de empréstimos                                                                                        | 847.612            | 801.084                |
| Integralização de capital                                                                                      | -                  | 1.643.536              |
| Aumento/Redução de Capital                                                                                     | -                  | -                      |
| Adiantamento para futuro aumento de capital                                                                    | 711.000            | 2.553.463              |
| <b>Caixa usado nas atividades de financiamento</b>                                                             | <b>1.558.612</b>   | <b>4.998.083</b>       |
| <b>Aumento (redução) líquido(a) do saldo de caixa e equivalente:</b>                                           | <b>(3.415.388)</b> | <b>3.486.667</b>       |
| Caixa e equivalente de caixa no início do exercício                                                            | 3.487.915          | 1.248                  |
| Caixa e equivalente de caixa no final do exercício                                                             | 72.527             | 3.487.915              |
| <b>Aumento (redução) de caixa e equivalente de caixa</b>                                                       | <b>(3.415.388)</b> | <b>3.486.667</b>       |

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis

## **ALTO FURNAS ENERGIA S.A**

Notas explicativas às demonstrações contábeis  
em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (não auditadas)  
(Valores expressos em reais)

---

### **1- Contexto operacional**

**A ALTO FURNAS ENERGIA S.A. ("Companhia")** é uma Sociedade por Ações de capital fechado, com sede e foro na Fazenda Furnas, S/N, Zona Rural, Indianópolis, Minas Gerais, CEP: 38.490-000 e tem como objeto social: (a) construção e operação de sistema de produção e transmissão de energia elétrica, resultante do aproveitamento do Ribeirão das Furnas, sub-bacia do Rio Paranaíba (60), bacia hidrográfica do Rio Paraná, município de Indianópolis, estado de Minas Gerais, coordenadas geográficas de referência latitude 18°56'45.01"S e longitude 47°53'40.64"O. aluguel e arrendamento operacional, de curta ou longa duração, de bens moveis e imóveis, máquinas e equipamentos elétricos ou não, sem operador, instalados na central geradora hidrelétrica Alto Furnas Energia S.A (c) prestação de serviços de apoio técnico e administrativo na operação e manutenção de centrais geradoras hidrelétricas. ". A Companhia foi constituída em 17 de maio de 2010 e está em fase pré-operacional, dependendo ainda de aportes de recursos financeiros provenientes dos seus sócios.

### **2- Apresentação das demonstrações contábeis**

As demonstrações contábeis foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que abrangem as normas da CVM – Comissão de Valores Mobiliários, do IBRACON – Instituto dos Auditores Independentes do Brasil e os pronunciamentos do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC's), observando as diretrizes contábeis emanadas da Lei 6.404/76 e as alterações introduzidas pelas Leis nº 11.638/07 e 11.941/09. Demonstrações contábeis aprovadas em 11 de agosto de 2023.

### **3- Principais práticas contábeis**

A Companhia adota como prática contábil o regime de competência, consequentemente, estão contabilizados e registrados:

- a.** As obrigações, compromissos assumidos para com terceiros, independente do seu pagamento ou não.
- b.** Todos os créditos, direitos e valores a receber de terceiros, independente do seu recebimento ou não.
- c.** Os bens do ativo imobilizado estão demonstrados pelo custo de aquisição, deduzidos da depreciação, calculada pelo método linear com as taxas descritas na nota explicativa nº 5, quando aplicável.
- d.** Provisões trabalhistas– Não foram registradas provisões trabalhistas pois a sociedade não obteve nenhum funcionário registrado desde a sua constituição.

**ALTO FURNAS ENERGIA S.A**

Notas explicativas às demonstrações contábeis  
em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (não auditadas)  
(Valores expressos em reais)

---

- e.** Passivos circulante e não circulante – São demonstrados aos valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos dos correspondentes encargos e variações monetárias incorridos, quando aplicável.
- f.** Imposto de renda e contribuição social  
A sociedade não auferiu receita tributária no exercício corrente.

**4-Caixa e equivalentes de caixa**

|                                   | <b>31/12/2022</b>   | <b>31/12/2021</b><br>(Não auditado) |
|-----------------------------------|---------------------|-------------------------------------|
|                                   | <hr/>               | <hr/>                               |
| Caixa e equivalentes de caixa (a) | 72.527              | 3.487.915                           |
| <b>Total</b>                      | <hr/> <b>72.527</b> | <hr/> <b>3.487.915</b>              |

**(a)** Inclui conta corrente em nome da True Securitizadora S.A., no montante de R\$70.958.

**5- Adiantamento a Fornecedores**

Adiantamentos realizados a fornecedores com previsão de faturamento para o exercício seguinte.

|                         | <b>31/12/2022</b> | <b>31/12/2021</b><br>(Não auditado) |
|-------------------------|-------------------|-------------------------------------|
|                         | <hr/>             | <hr/>                               |
| WEG EQUIPAMENTOS        | 1.135.104         |                                     |
| NOVA UNIÃO ENERGIA S.A. | 1.043.353         |                                     |
|                         | <hr/>             | <hr/>                               |
| <b>Total</b>            | <b>2.178.457</b>  |                                     |

**ALTO FURNAS ENERGIA S.A**

Notas explicativas às demonstrações contábeis  
em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (não auditadas)  
(Valores expressos em reais)

**6- Imobilizado**

Imobilizado total encontra-se em andamento, não se aplicando depreciação pelo fato do mesmo não está disponível para uso.

| <b>ATIVO IMOBILIZADO EM CURSO</b> | <b>SALDO<br/>31/12/2021(não<br/>auditado)</b> | <b>ADIÇÕES</b>   | <b>TRANSFERÊNCIAS</b> | <b>SALDO<br/>31/12/2022</b> |
|-----------------------------------|-----------------------------------------------|------------------|-----------------------|-----------------------------|
| SERVIÇOS DE TERCEIROS             | 5.247.081                                     | 652.954          | (526.520)             | 5.373.515                   |
| SERVIÇOS E MATERIAIS A RATEAR     | 1.888.291                                     | 881.904          | -                     | 2.770.195                   |
| RECEITAS E DESPESAS FINANCEIRAS   | 314.952                                       | 2.802.765        | (370.336)             | 2.747.381                   |
| SISTEMA DE TRANSMISSÃO            | 2.539.014                                     | -                | -                     | 2.539.014                   |
| GERADORES                         | 505.496                                       | -                | -                     | 505.496                     |
| RESERVATÓRIOS, BARRAGENS E        | 151.160                                       | 33.005           | -                     | 184.165                     |
| ESTRUTURAS                        | 138.905                                       | 26.266           | -                     | 165.171                     |
| MATERIAL                          | 29.244                                        | 114.217          | -                     | 143.462                     |
| TRIBUTOS                          | 70.717                                        | 50.633           | -                     | 121.351                     |
| ESTRADA DE ACESSO                 | 76.495                                        | -                | -                     | 76.495                      |
| ARRENDAMENTOS E ALUGUEIS          | 5.528                                         | 44.943           | -                     | 50.471                      |
| ADIANTAMENTO A FORNECEDORES       | 1.809.591                                     | -                | (1.809.591)           | -                           |
| <b>TOTAL</b>                      | <b>12.776.474</b>                             | <b>4.606.688</b> | <b>(2.706.447)</b>    | <b>14.676.715</b>           |

**7- Fornecedores**

|                        | <b>31/12/2022</b> | <b>31/12/2021<br/>(Não auditado)</b> |
|------------------------|-------------------|--------------------------------------|
| Fornecedores Nacionais | 249.243           | 1.027.972                            |
| <b>Total</b>           | <b>249.243</b>    | <b>1.027.972</b>                     |

O saldo estava composto por fornecedores de bens e serviços.

**8- Outras Obrigações com Partes Relacionadas**

|                           | <b>31/12/2022</b> | <b>31/12/2021<br/>(Não auditado)</b> |
|---------------------------|-------------------|--------------------------------------|
| GS SOUTO ENGENHARIA LTDA. | 197.500           | 323.823                              |
| NOVA UNIÃO ENERGIA S.A.   | 24.430            |                                      |
| CONSÓRCIO GV I            | 1.950             |                                      |
| JAPARAÍBA ENERGIA S.A.    | 15.813            |                                      |
| ÁGAPE PARTICIPAÇÕES LTDA  | (164.879)         | 42.351                               |
| <b>Total</b>              | <b>74.814</b>     | <b>366.174</b>                       |

**ALTO FURNAS ENERGIA S.A**

Notas explicativas às demonstrações contábeis  
em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (não auditadas)  
(Valores expressos em reais)

**9- Empréstimos e Financiamentos**

Obrigações provenientes da emissão de debêntures e arrendamento relativo a contrato firmado, com garantia adicional fidejussória, em série única, para distribuição pública com esforços restritos da Alto FURNAS Energia S.A e juros de 9,08% a.a. + IPCA.

**Operação Geral**

|                                       | 31/12/2022       | 31/12/2021<br>(Não auditado) |
|---------------------------------------|------------------|------------------------------|
| Debêntures emitidas                   | 839.463          |                              |
| (-) Juros a apropriar                 | -448.620         |                              |
| <b>Total Debênture Curto Prazo</b>    | <b>390.843</b>   |                              |
| Arrendamento emitidas                 | 475.362          |                              |
| (-) Juros a apropriar                 | -250.663         |                              |
| <b>Total Arrendamento Curto Prazo</b> | <b>224.699</b>   |                              |
| <b>Total Curto Prazo</b>              | <b>615.542</b>   |                              |
| Debêntures emitidas                   | 8.022.738        | 6.719.224                    |
| (-) Juros a apropriar                 | -2.248.871       | -1.293.020                   |
| <b>Total Debênture Longo Prazo</b>    | <b>5.773.867</b> | <b>5.426.204</b>             |
| Arrendamento emitidas                 | 4.538.988        | 6.039.080                    |
| (-) Juros a apropriar                 | -1.256.545       | -3.007.218                   |
| <b>Total Arrendamento Longo Prazo</b> | <b>3.282.443</b> | <b>3.031.862</b>             |
| <b>Total Longo Prazo</b>              | <b>9.056.310</b> | <b>8.458.066</b>             |

**ALTO FURNAS ENERGIA S.A**

Notas explicativas às demonstrações contábeis  
em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (não auditadas)  
(Valores expressos em reais)

**9.1- Debêntures**

| <b>Descrição</b>                | <b>2022</b>      | <b>2021(não auditado)</b> |
|---------------------------------|------------------|---------------------------|
| Principal                       | 5.426.204        | 5.426.204                 |
| Amortização do Principal        | (144.030)        | -                         |
| Variações Monetárias Acumuladas | 882.536          | -                         |
| Variações Monetárias Pagas      | (22.541)         | -                         |
| Juros Ajustados                 | 1.959.980        | -                         |
| Juros Acumulados                | 1.293.020        | 1.743.742                 |
| Juros Pagos                     | (532.968)        | (450.722)                 |
| <b>Total</b>                    | <b>8.862.201</b> | <b>6.719.224</b>          |
| <b>Circulante</b>               | <b>839.463</b>   | <b>-</b>                  |
| <b>Não Circulante</b>           | <b>8.022.738</b> | <b>6.719.224</b>          |

A Companhia aprovou em 10 de novembro de 2020 a emissão de debêntures, com as seguintes características:

- (i) Valor total da 1ª emissão é de R\$ 5.426, em série única;
- (ii) Os recursos obtidos por meio da emissão serão destinados pela Companhia para o pagamento de despesas ocorridas até 24 (vinte e quatro) meses anteriores a emissão das debêntures, e gastos futuros, incluindo, mas não se limitando aos custos associados à aquisição, obtenção de licenças e gerenciamento das obras futuras no imóvel da Companhia, no qual estará construída a usina que será equipada com todos os ativos necessários à geração de energia elétrica;
- (iii) Data de emissão é 10 de novembro de 2020;
- (iv) Data de vencimento em 10 de maio de 2030;
- (v) As debêntures serão simples, ou seja, não conversíveis em ações de emissão da Companhia;
- (vi) As debêntures são da espécie com garantia real;
- (vii) Garantias constituídas em (a) alienação fiduciária de ações; (b) alienação fiduciária de equipamentos; (c) cessão fiduciária de direitos creditórios; (d) cessão fiduciária de direitos econômicos; (e) garantia fidejussória;
- (viii) As debêntures são emitidas, sob a forma nominativa, sem emissão de cautelas ou certificados;
- (ix) O valor nominal unitário das debêntures é de R\$ 1,00 (um real), da data de emissão;
- (x) O valor nominal unitário das debêntures ou o saldo do valor nominal unitário é atualizado pela variação acumulada do Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA), desde a primeira data de integralização até a data de aniversário pela variação acumulada mensal, calculada de forma pro rata temporis, sendo o produto da atualização incorporado ao valor nominal unitário das debêntures ou seu saldo, conforme o caso;

**ALTO FURNAS ENERGIA S.A**

Notas explicativas às demonstrações contábeis  
em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (não auditadas)  
(Valores expressos em reais)

(xi) Incidirão sobre as debêntures juros remuneratórios correspondentes à taxa de 8,50% (oito inteiros e cinquenta centésimos por cento), calculados de forma exponencial e cumulativa pro rata temporis ("juros"), desde a respectiva data de integralização das debêntures até a data do efetivo pagamento;

(xii) A remuneração será paga mensalmente, conforme as datas de pagamento previstas, com primeiro pagamento em 10 de dezembro de 2020 e o último, da data do vencimento;

(xiii) A amortização do saldo do valor nominal unitário atualizado será realizada mensalmente, a partir do 15º (décimo quinto) contados da data de emissão, com primeiro pagamento em 10 de fevereiro de 2022.

(xiv) Juros do exercício de 2021 ajustados em 2022 devido a reclassificação das despesas financeiras através do controle, como a entidade se encontra em fase pré-operacional não devendo se aplicar o ajuste de exercícios anteriores e sim uma reclassificação contábil do imobilizado.

(xv) Variações Monetárias do exercício de 2021 ajustadas em 2022 devido a reclassificação das despesas financeiras através do controle, como a entidade se encontra em fase pré-operacional não devendo se aplicar o ajuste de exercícios anteriores e sim uma reclassificação contábil do imobilizado.

**9.2- Cessão de Créditos Imobiliários**

| <b>Descrição</b>                | <b>2022</b>      | <b>2021(não auditado)</b> |
|---------------------------------|------------------|---------------------------|
| Principal                       | 3.031.862        | 3.031.862                 |
| Amortização do Principal        | (80.476)         | -                         |
| Variações Monetárias Acumuladas | 555.756          | -                         |
| Variações Monetárias Pagas      | (12.594)         | -                         |
| Juros Ajustados                 | (1.189.623)      | -                         |
| Juros Acumulados                | 3.007.218        | 3.259.056                 |
| Juros Pagos                     | (297.793)        | (251.838)                 |
| <b>Total</b>                    | <b>5.014.350</b> | <b>6.039.080</b>          |
| <b>Circulante</b>               | <b>475.362</b>   | <b>-</b>                  |
| <b>Não Circulante</b>           | <b>4.538.988</b> | <b>6.039.080</b>          |

A Companhia assinou em 12 de novembro de 2020 o instrumento particular de cessão e aquisição de créditos imobiliários, com as seguintes características:

- (i) Valor nominal total dos créditos imobiliários, na data de emissão, considerando o prazo integral de duração dos contratos de locação é de R\$ 6.039.080;
- (ii) Valor da cessão total dos créditos imobiliários, é de R\$ 3.031.862.

**ALTO FURNAS ENERGIA S.A**

Notas explicativas às demonstrações contábeis  
em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (não auditadas)  
(Valores expressos em reais)

---

- (iii) Juros do exercício de 2021 ajustados em 2022 devido a reclassificação das despesas financeiras através do controle, como a entidade se encontra em fase pré-operacional não devendo se aplicar o ajuste de exercícios anteriores e sim uma reclassificação contábil do imobilizado.
- (iv) Variações Monetárias do exercício de 2021 ajustadas em 2022 devido a reclassificação das despesas financeiras através do controle, como a entidade se encontra em fase pré-operacional não devendo se aplicar o ajuste de exercícios anteriores e sim uma reclassificação contábil do imobilizado.

**10-Patrimônio Líquido**

O Capital Social Subscrito em 31 de dezembro de 2022 e 2021 é de R\$ 3.844.480, dividido em 3.844.480 ações ordinárias nominativas e sem valor nominal, no valor unitário de R\$ 1,00, restando ainda o montante de 2.229 ações a serem integralizadas.

O Resultado negativo evidenciado nos demonstrativos contábeis, ocorreu devido ao resultado do exercício em curso refletido nas obrigações com terceiros serem superiores aos ativos, já que o ente não possui receitas e pelo reconhecimento de despesas. Onde há previsão de operacionalização em abril de 2023 gerando recursos para desenvolvimento próprio.

Em 2022 foram realizados ajustes relativos a exercícios anteriores no montante de R\$ 165.775, decorrentes da classificação indevida no ativo imobilizado, de despesas Jurídicas, Consultoria e Contabilidade.

**11- Cobertura de seguros**

Em 31 de dezembro de 2022 a Companhia não possuía apólices de seguros. As premissas de riscos adotados, dada a sua natureza, não fazem parte do escopo da auditoria das demonstrações contábeis, consequentemente, não foram examinadas pelos nossos auditores independentes.

**12- Instrumentos financeiros**

Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia possuía instrumentos financeiros representados por caixa, contas a pagar. Os valores desses instrumentos reconhecidos no balanço patrimonial findo naquela data aproximam-se do valor de mercado.

**13- Eventos subsequentes**

De acordo com o disposto no Pronunciamento Técnico CPC 24, não houve eventos subsequentes relevantes que ocasionassem ajustes ou divulgações especiais.

\* \* \*