

Eólica Serra das Vacas Holding II S.A. e Controladas

Informações Financeiras Intermediárias
Individuais e Consolidadas Referentes
ao Período de Três Meses Findo em
31 de Março de 2024 e Relatório sobre a
Revisão de Informações Financeiras Intermediárias

Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes Ltda.

RELATÓRIO SOBRE A REVISÃO DE INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Aos Acionistas e Administradores da
Eólica Serra das Vacas Holding II S.A.

Introdução

Revisamos as informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas da Eólica Serra das Vacas Holding II S.A. (“Companhia”), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2024, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2024 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A Administração da Companhia é responsável pela elaboração das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações financeiras intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações financeiras intermediárias (NBC TR 2410 - Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 - “Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity”, respectivamente). Uma revisão de informações financeiras intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis, e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Conclusão sobre as informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas anteriormente referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1), aplicável à elaboração das informações financeiras intermediárias.

A Deloitte refere-se a uma ou mais empresas da Deloitte Touche Tohmatsu Limited (“DTTL”), sua rede global de firmas-membro e suas entidades relacionadas (coletivamente, a “organização Deloitte”). A DTTL (também chamada de “Deloitte Global”) e cada uma de suas firmas-membro e entidades relacionadas são legalmente separadas e independentes, que não podem se obrigar ou se vincular a terceiros. A DTTL, cada firma-membro da DTTL e cada entidade relacionada são responsáveis apenas por seus próprios atos e omissões, e não entre si. A DTTL não fornece serviços para clientes. Por favor, consulte www.deloitte.com/about

A Deloitte fornece serviços de auditoria e asseguração, consultoria tributária, consultoria empresarial, assessoria financeira e consultoria em gestão de riscos para quase 90% das organizações da lista da Fortune Global 500® e milhares de outras empresas. Nossas pessoas proporcionam resultados mensuráveis e duradouros para ajudar a reforçar a confiança pública nos mercados de capitais e permitir aos clientes transformar e prosperar, e lideram o caminho para uma economia mais forte, uma sociedade mais equitativa e um mundo sustentável. Com base nos seus mais de 175 anos de história, a Deloitte abrange mais de 150 países e territórios. Saiba como os cerca de 457 mil profissionais da Deloitte em todo o mundo causam um impacto importante em www.deloitte.com.

Ênfase


Conforme descrito na nota explicativa nº 1 às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas, chamamos a atenção para o fato de os passivos circulantes individuais e consolidados da Companhia e de suas controladas excederem o total dos ativos circulantes individuais e consolidados nos montantes de R\$48.889 mil e R\$199.750 mil, respectivamente (em 31 de dezembro de 2022, nos montantes líquidos negativos individuais e consolidados de R\$46.052 mil e R\$200.808 mil, respectivamente), decorrente sobretudo da reclassificação dos saldos de “Debêntures” e “Empréstimos e financiamentos” do não circulante para o circulante, em atendimento ao disposto no item 69 do pronunciamento técnico CPC 26 (R1), em razão de os respectivos contratos de financiamento da Companhia conterem cláusula estabelecendo a faculdade de os credores poderem declarar o vencimento antecipado dos créditos em decorrência de não atingimento do Índice de Cobertura do Serviço da Dívida - ICSD determinado nos contratos.

A Administração da Companhia está tomando as providências necessárias para a regularização da situação com os credores, conforme descritas nas notas explicativas nº 13 e nº 14 às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas. Nossa conclusão não contém modificação em relação a esse assunto.

São Paulo, 29 de maio de 2024



DELOITTE TOUCHE TOHMATSU
Auditores Independentes Ltda.
CRC nº 2 SP 011609/O-8



Renato Vieira Lima
Contador
CRC nº 1 SP 257330/O-5

EÓLICA SERRA DAS VACAS HOLDING II S.A. E CONTROLADAS

BALANÇO PATRIMONIAL EM 31 DE MARÇO DE 2024
(Em milhares de reais - R\$)

ATIVOS	Nota explicativa	Controladora		Consolidado		PASSIVOS E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023			31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
CIRCULANTES						CIRCULANTES					
Caixa e equivalentes de caixa	4	17	16	1.853	1.862	Fornecedores	13	12	-	1.099	1.299
Títulos e valores mobiliários	5	1	-	495	1.783	Debêntures	14	51.846	50.015	51.846	50.015
Contas a receber	6	-	-	3.976	3.976	Empréstimos e financiamentos	15	-	-	149.004	151.204
Impostos e contribuições a recuperar		13	13	64	55	Arrendamentos	16	-	-	23	19
Dividendos a receber		3.941	3.941	-	-	Obrigações trabalhistas		-	-	161	98
Outros ativos		-	-	1.001	409	Obrigações tributárias		13	7	769	821
Total dos ativos circulantes		<u>3.972</u>	<u>3.970</u>	<u>7.389</u>	<u>8.085</u>	Outros passivos	17	-	-	4.237	5.437
						Total dos passivos circulantes		<u>51.871</u>	<u>50.022</u>	<u>207.139</u>	<u>208.893</u>
NÃO CIRCULANTES						NÃO CIRCULANTES					
Caixa Restrito	7	-	-	2.835	821	Partes Relacionadas	8	126	-	3	-
Aplicações financeiras vinculadas	7	6.813	6.641	16.398	16.145	Arrendamentos	16	-	-	2.906	2.906
Contas a receber	6	-	-	2.989	3.644	Outros passivos	17	-	-	8.816	8.061
Partes relacionadas	8	4.908	4.839	2.412	2.412	Total dos passivos não circulantes		126	-	11.725	10.967
Ações preferenciais resgatáveis	9	16.504	16.504	-	-						
Outros ativos		-	-	145	145	PATRIMÔNIO LÍQUIDO					
Investimentos	10	85.432	85.305	-	-	Capital social	19 a)	90.063	90.063	90.063	90.063
Imobilizado	11	-	-	252.182	255.691	Prejuízos acumulados		(24.431)	(22.826)	(24.431)	(22.826)
Intangível	12	-	-	146	154	Total do patrimônio líquido		<u>65.632</u>	<u>67.237</u>	<u>65.632</u>	<u>67.237</u>
Total dos ativos não circulantes		<u>113.657</u>	<u>113.289</u>	<u>277.107</u>	<u>279.012</u>						
TOTAL DOS ATIVOS		<u>117.629</u>	<u>117.259</u>	<u>284.496</u>	<u>287.097</u>	TOTAL DOS PASSIVOS E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO		<u>117.629</u>	<u>117.259</u>	<u>284.496</u>	<u>287.097</u>

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

EÓLICA SERRA DAS VACAS HOLDING II S.A. E CONTROLADAS

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO
PARA O TRIMESTRE FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2024
(Em milhares de reais - R\$)

	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023
RECEITA LÍQUIDA	20	-	-	9.218	11.667
CUSTO DA GERAÇÃO DE ENERGIA ELÉTRICA	21	-	-	(5.465)	(6.520)
LUCRO BRUTO		-	-	3.753	5.147
(DESPESAS) E RECEITAS OPERACIONAIS					
Receitas (Despesas) gerais e administrativas	22	(58)	4	(106)	(148)
Equivalência patrimonial	10	127	817	-	-
LUCRO (PREJUÍZO) OPERACIONAL		69	821	3.647	4.999
RESULTADO FINANCEIRO					
Receitas financeiras	23	171	-	432	384
Despesas financeiras	23	(1.845)	(2.184)	(5.345)	(6.281)
		(1.674)	(2.184)	(4.913)	(5.897)
PREJUÍZO ANTES DO IMPOSTO DE RENDA E DA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL		(1.605)	(1.363)	(1.266)	(898)
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL Correntes	24	-	-	(339)	(465)
PREJUÍZO DO PERÍODO		(1.605)	(1.363)	(1.605)	(1.363)
NÚMERO DE AÇÕES INTEGRALIZADAS (Em milhares)		90.336	80.704		
PREJUÍZO POR AÇÃO (Em reais - R\$)		(0,01777)	(0,01689)		

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

EÓLICA SERRA DAS VACAS HOLDING II S.A. E CONTROLADAS

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE
PARA O TRIMESTRE FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2024
(Em milhares de reais - R\$)

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>31/03/2024</u>	<u>31/03/2023</u>	<u>31/03/2024</u>	<u>31/03/2023</u>
PREJUÍZO DO PERÍODO	(1.605)	(1.363)	(1.605)	(1.363)
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-
RESULTADO ABRANGENTE TOTAL DO PERÍODO	<u>(1.605)</u>	<u>(1.363)</u>	<u>(1.605)</u>	<u>(1.363)</u>

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

EÓLICA SERRA DAS VACAS HOLDING II S.A. E CONTROLADAS

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO (CONTROLADORA E CONSOLIDADO)
PARA O TRIMESTRE FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2024
(Em milhares de reais - R\$)

	<u>Capital social</u>	<u>Prejuízos acumulados</u>	<u>Total</u>
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022	80.431	(21.405)	59.026
Prejuízo do período	-	(1.363)	(1.363)
SALDOS EM 31 DE MARÇO DE 2023	<u>80.431</u>	<u>(22.768)</u>	<u>57.663</u>
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023	90.063	(22.826)	67.237
Prejuízo do período	-	(1.605)	(1.605)
SALDOS EM 31 DE MARÇO DE 2024	<u>90.063</u>	<u>(24.431)</u>	<u>65.632</u>

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

EÓLICA SERRA DAS VACAS HOLDING II S.A. E CONTROLADAS

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA
PARA O TRIMESTRE FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2024
(Em milhares de reais - R\$)

	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS					
Prejuízo do período		(1.605)	(1.363)	(1.605)	(1.363)
Ajustes para reconciliar o prejuízo do período com o caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais:					
Depreciações e amortizações	11 e 12	-	-	3.529	3.527
Encargos financeiros sobre empréstimos, financiamentos e debêntures	14 e 15	1.832	2.184	5.068	5.895
Rendimentos de aplicações financeiras vinculadas e títulos e valores mobiliários	23	-	-	(432)	(384)
Apropriação de juros sobre arrendamentos	16	-	-	91	86
Resultado de equivalência patrimonial	10	(127)	(817)	-	-
Variação de ativos e passivos operacionais:					
Contas a receber		-	-	655	(988)
Impostos a recuperar		-	-	(9)	-
Outros ativos		-	-	(592)	(723)
Fornecedores		12	(7)	(200)	(1.086)
Obrigações trabalhistas		-	-	63	38
Obrigações tributárias		6	-	340	460
Outros passivos		-	-	(445)	360
Juros de empréstimos, financiamentos e debêntures pagos	14 e 15	-	-	(2.381)	(3.212)
Pagamento de imposto de renda e contribuição social		-	-	(392)	(352)
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais		<u>118</u>	<u>(3)</u>	<u>3.690</u>	<u>2.258</u>
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO					
Caixa Restrito, Aplicações financeiras vinculadas e títulos e valores mobiliários		(174)	-	(545)	(914)
Aquisição de bens do ativo imobilizado e intangível	11 e 12	-	-	-	750
Partes relacionadas		57	2	3	-
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de investimentos		<u>(117)</u>	<u>2</u>	<u>(542)</u>	<u>(164)</u>
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO					
Empréstimos financiamentos e debêntures pagos	14 e 15	-	-	(3.056)	(2.176)
Arrendamentos pagos	16	-	-	(101)	(95)
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de financiamento		-	-	(3.157)	(2.271)
AUMENTO (REDUÇÃO) DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA		<u>1</u>	<u>(1)</u>	<u>(9)</u>	<u>(177)</u>
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA					
Saldo no início do exercício		16	4	1.862	1.912
Saldo no fim do exercício		17	1	1.853	1.735
AUMENTO (REDUÇÃO) DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA		<u>1</u>	<u>(3)</u>	<u>(9)</u>	<u>(177)</u>

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

EÓLICA SERRA DAS VACAS HOLDING II S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA O TRIMESTRE FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2024 (Valores expressos
em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

1. CONTEXTO OPERACIONAL

A Companhia denominada Eólica Serra das Vacas Holding II S.A., “Sociedade por Ações” de capital fechado, está sediada à Av. Brigadeiro Faria Lima, 1.931, 4º andar, sala 4, Jardim Paulistano, CEP- 01452-910, na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo.

A Companhia tem por objeto a participação direta nas seguintes sociedades por ações, denominadas Eólica Serra das Vacas V S.A. e Eólica Serra das Vacas VII S.A.

A Eólica Serra das Vacas Holding II S.A. foi constituída conforme Ata da Assembleia de Constituição da Sociedade por Ações datada em 31 de outubro de 2015.

Em 31 de março de 2024, os passivos circulantes da Companhia e suas controladas excederam o total dos ativos circulantes nos montantes de R\$ 47.899 na controladora (R\$ 46.052 em 31 de dezembro de 2023) e R\$ 199.750 no consolidado (R\$ 200.808 em 31 de dezembro de 2023) decorrente, substancialmente, da reclassificação dos saldos de “Empréstimos e Financiamentos” do não circulante para o circulante, conforme evidenciado nas notas explicativas nº 14 e nº 15 respectivamente. A reclassificação desse montante para o Passivo Circulante deveu-se exclusivamente ao atendimento do disposto do item 69 do CPC 26 (R1), em razão dos contratos de financiamento da Companhia conterem cláusula estabelecendo a faculdade dos credores poderem declarar o vencimento antecipado dos créditos, decorrente de não atingimento do Índice de Cobertura do Serviço da dívida (“ICSD”) determinado nos contratos. Conforme prerrogativas previstas nas cláusulas contratuais, caso a Companhia não atinja o ICSD previsto de 1,20, a Companhia deverá depositar na conta de complementação do ICSD os recursos necessários para reestabelecer o cálculo do ICSD de 1,20.

Conforme descrito nas notas explicativas nº 14 e nº 15, a Companhia, conforme estabelecido na Escritura das Debêntures, realizou um depósito, em 03 de abril de 2023, no montante de R\$6.488 na conta reserva (de complementação do ICSD), a fim de reestabelecer o índice de 1,20 e, assim, possibilitar a não execução do vencimento antecipado das Debêntures para o exercício de 2022. Para o exercício de 2023, com o índice apurado, a Companhia deve manter na conta reserva (de complementação do ICSD), o montante de R\$733. Em 11 de abril de 2024 ocorre a liberação do saldo excedente.

Adicionalmente, a Companhia, em relação ao saldo de empréstimos, solicitou ao Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES um waiver para dispensa do atingimento do referido índice, especificamente para o ano de 2023. Contudo, até a emissão dessas Demonstrações Financeiras, a referida dispensa não fora formalizada. Para o exercício de 2022, o waiver foi concedido e formalizado.

A Companhia continuará a tomar as medidas ao seu alcance para possibilitar a reclassificação das dívidas novamente para o não circulante, que depende do êxito das medidas descritas nas notas explicativas nº 14 e nº 15.

2. ENTIDADES DO GRUPO

2.1. Sociedades controladas

A Companhia possui participações em sociedades controladas. O objeto social é predominantemente a exploração de serviços no ramo de energia elétrica por fonte eólica.

A relação das sociedades controladas, com suas denominações sociais e as respectivas participações em 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023 estão demonstradas a seguir:

	Potência instalada em kW	Garantia física em kW médio	2024 e 2023
Eólica Serra das Vacas V S.A.	26.000	11.600	100%
Eólica Serra das Vacas VII S.A.	26.000	11.000	100%
	<u>52.000</u>	<u>22.600</u>	

As empresas controladas têm sede no município de São Paulo, estado de São Paulo e os parques eólicos instalados no município de Paranatama, Estado de Pernambuco. A construção foi finalizada em agosto de 2017 e operaram em fase de testes entre setembro e novembro de 2017. Em 1º de dezembro de 2017, as controladas iniciaram suas atividades comerciais.

2.2. Contrato de autorização

As controladas, por meio das portarias do Ministério de Minas e Energia nº 126, de 16 de abril de 2015, e nº 127, de 16 de abril de 2015, foram autorizadas a estabelecerem-se como Produtoras Independente de Energia Elétrica, mediante a implantação e exploração da Central Geradora Eólica.

Os contratos de autorização têm vigência de 35 anos, contados a partir da publicação das portarias anteriormente referidas. Adicionalmente, não há cláusulas de renovação automática ou pagamento de qualquer indenização por parte do Poder Concedente ao término das Autorizações, em razão de seus ativos serem próprios.

2.3. Comercialização de energia

As controladas, participaram do 6º Leilão de Energia Proveniente de Novos Empreendimentos de Geração, promovido pela Agência Nacional de Energia Elétrica - ANEEL, e realizado em 31 de outubro 2014, conforme o Edital de Leilão nº 08/2014-ANEEL. Em 21 de julho de 2015, as controladas assinaram contratos de energia de reserva - CER, na modalidade disponibilidade de energia elétrica. Toda sua produção de energia elétrica passível de ser contratada será comercializada por um prazo de 20 (vinte) anos, com início do período de suprimento a partir de 1º de outubro de 2017.

As controladas ofertaram, a partir de 1º de outubro de 2017, o total de seus volumes de geração de energia elétrica aos contratos na modalidade de disponibilidade de energia elétrica.

2.4. Riscos das operações

a) Risco da escassez de vento

Esse risco decorre da possibilidade da falta de vento ocasionada por fatores naturais, o qual é minimizado em função das “jazidas de vento” da região estar entre as melhores do nordeste brasileiro, pois, além de contar com alta velocidade, os ventos são considerados bens estáveis, diferentes de certas regiões da Ásia e dos Estados Unidos, sujeitas a ciclones, tufões e outras turbulências.

3. BASE DE ELABORAÇÃO, APRESENTAÇÃO DAS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS E RESUMO DAS PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS MATERIAIS

As informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas, foram elaboradas e estão apresentadas em conformidade com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária, e preparadas de forma condizente com as normas contábeis adotadas no Brasil, as quais abrangem a legislação societária brasileira e os pronunciamentos, as orientações e as interpretações técnicos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC e aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade - CFC.

As informações referentes às bases de elaboração, à apresentação das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas, ao resumo das principais práticas contábeis materiais e ao uso de estimativas e julgamentos não sofreram alterações em relação àquelas divulgadas nas Notas Explicativas às demonstrações financeiras anuais referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023, divulgadas em 05 de abril de 2024. Assim, estas informações financeiras intermediárias devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras daquele exercício.

A Administração declara que todas as informações relevantes próprias das informações financeiras intermediárias, e somente elas, estão sendo evidenciadas e correspondem as utilizadas pela Administração na sua gestão.

3.1. Normas novas e revisadas

(a) Revisadas e vigentes:

Norma	Alteração	Vigência a partir de
CPC 26 (R1) - Apresentação das Demonstrações Contábeis	Classificação de Passivos como Circulante ou Não Circulante	01/01/2024
CPC 26 (R1) - Apresentação das Demonstrações Contábeis	Passivo Não Circulante com Covenants	01/01/2024
CPC 03 (R2) - Demonstração dos Fluxos de Caixa	Acordos de Financiamento de Fornecedores	01/01/2024
CPC 06 – Operações de arrendamento mercantil	Passivo de arrendamento em uma transação de “Sale and Leaseback”	01/01/2024

A Administração da Companhia e suas controladas avaliaram os pronunciamentos acima e não foram identificados impactos relevantes nas informações financeiras intermediárias.

(b) Revisadas e não vigentes

Norma	Alteração	Vigência a partir de
CPC 36 (R3) – Demonstrações Consolidadas CPC 18 (R2) – Investimento em Coligada, em Controlada e em Empreendimento Controlado em Conjunto	Venda ou Contribuição de Ativos entre um Investidor e sua Coligada ou Joint Venture	Não definida

A Administração da Companhia e suas controladas estão em processo de análise dos impactos dos demais pronunciamentos destacados acima.

4. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Depósitos bancários	17	16	1.853	1.862

5. TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Fundo Itaú Soberano RF Simples LP FICFI (*)	1	-	495	1.783

(*) Refere-se a aplicações no Fundo Itaú Soberano RF Simples LP FICFI cuja carteira é composta de aproximadamente 95% de suas operações atreladas ao CDI. Para o período findo em 31 de março de 2024, os rendimentos médios foram de 99,33% do CDI (99,34% do CDI para o exercício findo em 31 de dezembro 2023).

6. CONTAS A RECEBER

	Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023
Fornecimento contratual de energia - CER (a)	3.976	3.976
Conta de ajuste contratual de energia - CER (b)	2.989	3.644
	<u>6.965</u>	<u>7.620</u>
Circulante	3.976	3.976
Não Circulante	2.989	3.644
	<u>6.965</u>	<u>7.620</u>

(a) Saldo referente a contratos de energia de reserva.

(b) Saldo referente ao saldo de superávit de geração, apurado por suas controladas no 2º ano do 2º quadriênio iniciado em outubro de 2021.

7. CAIXA RESTRITO E APLICAÇÕES FINANCEIRAS VINCULADAS

a) Caixa restrito

	Consolidado	
	<u>31/03/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Depósitos bancários	2.835	821

b) Aplicações financeiras vinculadas

	Controladora	
	<u>31/03/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Fundo Bradesco H Fundo de Investimento Renda Fixa Referenciado DI Longo Prazo	6.813	6.641

	Consolidado	
	<u>31/03/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Fundo Bradesco H Fundo de Investimento Renda Fixa Referenciado DI Longo Prazo	16.398	16.145

Referem-se a aplicações no Bradesco H FI RF Referenciado DI longo prazo cuja carteira é composta de aproximadamente 68% de suas operações atreladas a títulos públicos federais e 32% em operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais. Para o período findo em 31 de março de 2024, os rendimentos médios foram de 105,18% do CDI (99,65% do CDI em 31 de dezembro de 2023).

Os itens (a) e (b), referentes a caixa restrito e as aplicações financeiras vinculadas, são mantidos no ativo não circulante como forma de garantia, e vinculados ao financiamento obtido junto ao BNDES mencionado na nota explicativa nº 15.

8. PARTES RELACIONADAS

8.1. Ativos a receber

	Controladora		Consolidado	
	<u>31/03/2024</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>31/03/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Eólica Serra das Vacas I S.A. (a)	-	-	172	172
Eólica Serra das Vacas II S.A. (a)	-	-	172	172
Eólica Serra das Vacas III S.A. (a)	-	-	172	172
Eólica Serra das Vacas IV S.A. (a)	-	-	172	172
Eólica Serra das Vacas V S.A. (b)	-	198	-	-
Eólica Serra das Vacas VII S.A. (b)	4.908	4.641	-	-
Eólica Serra das Vacas Holding III S.A. (c)	-	-	862	862
Eólica Serra das Vacas IX S.A. (c)	-	-	862	862
	<u>4.908</u>	<u>4.839</u>	<u>2.412</u>	<u>2.412</u>

- (a) Refere-se a reembolso de compartilhamento de infraestrutura.
- (b) Refere-se a operações de mútuos a receber com as controladas, sobre as quais não incidem juros e não há prazo de vencimento determinado.
- (c) Refere-se dispêndios a reembolsar com a Eólica Serra das Vacas Holding III S.A e Eólica Serra das Vacas IX S.A.

8.2. Dividendos a Receber

	Controladora	
	<u>31/03/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Eólica Serra das Vacas V S.A.	261	261
Eólica Serra das Vacas VII S.A.	3.680	3.680
	<u>3.941</u>	<u>3.941</u>

8.3. Passivos a pagar

	Controladora		Consolidado	
	<u>31/03/2024</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>31/03/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Eólica Serra das Vacas IV S.A.	-	-	3	-
Eólica Serra das Vacas V S.A.	126	-	-	-

Refere-se a operações de mútuos a pagar com as controladas, sobre as quais não incidem juros e não há prazo de vencimento determinado

8.4. Remuneração da Administração

Para o período de 31 de março de 2024, a remuneração dos Administradores foi de R\$58, (para o ano de 2023 R\$102), ao qual houve o rateio entre as controladas de todo o grupo conforme mencionado no item 8.1 (a), mantendo como custo agregado a esta companhia e suas controladas o montante de R\$88. Não houve concessão de benefícios de longo prazo pós-emprego, plano de aposentadoria ou remuneração baseada em ações.

9. AÇÕES PREFERENCIAIS RESGATÁVEIS EM CONTROLADAS

	Controladora	
	<u>31/03/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Ações preferenciais resgatáveis em controladas	16.504	16.504

a) Ações preferenciais resgatáveis em controladas

Em 30 de novembro de 2017, o Conselho de Administração das empresas controladas Eólica Serra das Vacas V S.A. e Eólica Serra das Vacas VII S.A. aprovaram, por meio de Assembleia Geral Extraordinária - AGE, a emissão de ações preferenciais resgatáveis, todas nominativas, sem valor nominal, sem direito a voto, com prioridade no recebimento de dividendos fixos, totalizando o valor de R\$48.000.

A data de resgate é até 29 de agosto de 2030 e a quantidade de ações preferenciais resgatáveis emitidas totaliza 5.370.108. O valor de emissão por ação e o valor do resgate por ação, está demonstrado a seguir:

	<u>Valor de emissão por ação</u>	<u>Valor capitalizado por ação</u>	<u>Valor de reserva de capital por ação</u>
Eólica Serra das Vacas V S.A. - R\$	2,9224	0,0269	2,8955
Eólica Serra das Vacas VII S.A. - R\$	3,1784	0,0336	3,1448

Para efeitos societários, o valor total da emissão foi alocado parte como capital social integralizado, no montante de R\$475, e parte como reserva de capital no montante de R\$16.029. Para efeitos de registro contábil de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, (CPC), essa transação foi considerada como um instrumento financeiro (passivo). Portanto, o valor total de emissão deduzido dos resgates realizados até 31 de março de 2024, no montante de R\$16.504, foi registrado como passivo circulante nas empresas controladas, em contrapartida a uma conta no ativo não circulante, na controladora.

	<u>Ações preferenciais resgatadas</u>		<u>Legislação societária</u>	
	<u>Quantidade</u>	<u>Valor de emissão</u>	<u>Capitalizadas</u>	<u>Reserva de capital</u>
Eólica Serra das Vacas V S.A.	2.651.636	7.899	221	7.678
Eólica Serra das Vacas VII S.A.	2.655.472	8.605	254	8.351
	<u>5.370.108</u>	<u>16.504</u>	<u>475</u>	<u>16.029</u>

	2023				
	<u>Ações preferenciais resgatáveis</u>	<u>Reserva de capital</u>		<u>Saldo</u>	
		<u>31/12/2022</u>	<u>Valor resgatado</u>	<u>Total reserva</u>	<u>31/12/2023</u>
Eólica Serra das Vacas V S.A.	221	11.329	(3.651)	7.678	7.899
Eólica Serra das Vacas VII S.A.	254	11.818	(3.467)	8.351	8.605
	<u>475</u>	<u>23.147</u>	<u>(7.118)</u>	<u>16.029</u>	<u>16.504</u>

	2024				
	<u>Ações preferenciais resgatáveis</u>	<u>Reserva de capital</u>		<u>Saldo</u>	
		<u>31/12/2023</u>	<u>Valor resgatado</u>	<u>Total reserva</u>	<u>31/03/2024</u>
Eólica Serra das Vacas V S.A.	221	7.678	-	7.678	7.899
Eólica Serra das Vacas VII S.A.	254	8.351	-	8.351	8.605
	<u>475</u>	<u>16.029</u>	<u>-</u>	<u>16.029</u>	<u>16.504</u>

10. INVESTIMENTOS

A composição do saldo de investimentos em 31 de março de 2024:

	Controladora	
	31/03/2024	31/12/2023
Avaliação patrimonial	85.432	85.305

a) Movimentação do saldo dos investimentos:

Controlada	31/03/2024		
	Saldo em 31/12/2023	Equivalência patrimonial	Saldo em 31/03/2024
Eólica Serra das Vacas V S.A.	39.270	7	39.277
Eólica Serra das Vacas VII S.A.	46.035	120	46.155
Total	85.305	127	85.432

Controlada	31/12/2023			
	Saldo em 31/12/2022	Equivalência patrimonial	Dividendos distribuídos	Saldo em 31/12/2023
Eólica Serra das Vacas V S.A.	38.432	1.099	(261)	39.270
Eólica Serra das Vacas VII S.A.	42.777	4.207	(949)	46.035
Total	81.209	5.306	(1.210)	85.305

b) As informações financeiras das controladas estão apresentadas a seguir:

Empreendimentos	31/03/2024			
	Ativo	Passivo	Patrimônio líquido	Lucro do trimestre
Eólica Serra das Vacas V S.A.	135.395	(96.118)	(39.277)	7
Eólica Serra das Vacas VII S.A.	142.383	(96.228)	(46.155)	120
	277.778	(192.346)	(85.432)	127

Empreendimentos	31/12/2023			
	Ativo	Passivo	Patrimônio líquido	Lucro do Exercício
Eólica Serra das Vacas V S.A.	137.397	(98.127)	(39.270)	1.099
Eólica Serra das Vacas VII S.A.	143.027	(96.992)	(46.035)	4.207
	280.424	(195.119)	(85.305)	5.306

11. IMOBILIZADO

a) Imobilizado em curso

	Consolidado	
	Material Sobressalente	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2022	6.754	6.754
Aquisições	7.572	7.572
Transferências	-	-
Saldo em 31 de dezembro de 2023	14.326	14.326
Aquisições	-	-
Saldo em 31 de março de 2024	14.326	14.326

b) Imobilizado em serviço

	Consolidado						Total
	Terreno	Edificações, obras civis e benfeitorias	Máquinas e equipamentos	Móveis e utensílios	Direito de Uso	Provisão para Desmobilização (*)	
Saldo em 31 de dezembro de 2022	668	24.945	220.186	6	2.440	537	248.782
Arrendamento	-	-	-	-	290	-	290
Depreciações	-	(1.061)	(12.639)	-	(118)	(228)	(14.046)
Desmobilização	-	-	-	-	-	6.339	6.339
Transferência	-	-	-	-	-	-	-
Saldo em 31 de dezembro de 2023	668	23.884	207.547	6	2.612	6.648	241.365
Arrendamento	-	-	-	-	12	-	12
Depreciações	-	(265)	(3.160)	-	(34)	(62)	(3.521)
Saldo em 31 de março de 2024	668	23.619	204.387	6	2.590	6.586	237.856
Segregado em:							
Custo	668	30.266	282.367	6	3.087	6.967	323.361
Depreciação acumulada	-	(6.647)	(77.980)	-	(497)	(381)	(85.505)
Total	668	23.619	204.387	6	2.590	6.586	237.856
Total geral – líquido em 31 de março de 2024							252.182
Total geral – líquido em 31 de dezembro de 2023							255.691

(*) A provisão para desmobilização de ativos refere-se aos custos a serem incorridos, assim como a obrigação que a entidade deverá liquidar, no futuro, para retirada de seus ativos de longo prazo relacionados aos parques eólicos. A provisão reconhecida pela Companhia reflete a melhor estimativa da Administração, devendo ser revisada periodicamente. A provisão foi reconhecida no ativo imobilizado em contrapartida de outros passivos no passivo não circulante.

Em 31 de março de 2024 a Companhia não identificou eventos que pudessem gerar a necessidade de registro de provisão para redução ao valor recuperável dos ativos tangíveis.

12. INTANGÍVEL

	Consolidado		
	Servidões	Software	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2022	111	161	272
Amortização	(4)	(30)	(34)
Baixas	-	(84)	(84)
Saldos em 31 de dezembro de 2023	107	47	154
Amortização	(1)	(7)	(8)
Saldos em 31 de março de 2024	106	40	146
Segregado em:			
Custo	131	161	292
Depreciação	(25)	(121)	(146)
	106	40	146

13. FORNECEDORES

As contas a pagar de fornecedores incluem obrigações a pagar de bens ou serviços que foram adquiridos no decorrer da construção e custos de manutenção após a entrada dos parques em operação.

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Fornecedores de materiais e serviços	12	-	1.099	1.299

14. DEBÊNTURES

O Conselho de Administração da Eólica Serra das Vacas Holding II S.A. aprovou, em 27 de outubro de 2017, a primeira emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie com garantia real, com garantia adicional fidejussória, em série única. Para esta série foram emitidas 48.000 (quarenta e oito mil) debêntures, com valor nominal unitário de R\$1.000 (um mil reais), totalizando, na data de emissão, o valor total da emissão de R\$48.000 (quarenta e oito milhões de reais).

As debentures serão amortizadas em 28 (vinte e oito) parcelas semestrais e consecutivas, sendo a primeira amortização em 15 de dezembro de 2018 e juros de 7,31 % ao ano + Índice de Preços ao Consumidor Amplo - IPCA. O montante foi liberado à Companhia em dezembro de 2017.

Os recursos líquidos captados em 11 de dezembro de 2017 foram destinados a investimentos nas controladas Eólica Serra das Vacas V S.A. e Eólica Serra das Vacas VII S.A.

A Escritura de debêntures prevê cláusula de vencimento antecipado referente ao não atingimento pela Companhia de Índice de Cobertura do Serviço da dívida ("ICSD") de 1,20, calculados sobre as demonstrações financeiras consolidadas do Grupo.

Em 31 de dezembro de 2023 a Companhia não atingiu o índice acima determinado, sendo que o índice apurado foi 1,17. Desta forma, a Companhia procedeu com a transferência de todo o saldo da dívida do não circulante para o circulante.

Conforme previsto na escritura de debêntures, caso o ICSD consolidado não atinja 1,20 ao final do exercício, deverá ser efetuado um depósito na conta de complementação do ICSD no montante necessário para que o saldo da referida conta, após o depósito, resulte em um cálculo do ICSD de 1,20.

Para que o ICSD consolidado apurado em 31 de dezembro de 2023 (no valor de 1,17) resulte em 1,20, a Companhia deverá manter o montante complementar de R\$733. Em 11 de abril de 2024 ocorre a liberação do saldo excedente, entre o montante necessário para 2023 e depositado para complementar o exercício de 2022.

A Companhia deverá manter os recursos depositados na conta de complementação do ICSD até a próxima apuração do índice, a ser realizada no ano imediatamente subsequente. Deste modo, caso no ano imediatamente subsequente, a Companhia apure o ICSD de 1,20, sem considerar os recursos mantidos na conta de complementação do ICSD, o saldo será liberado para movimentação.

	Controladora e consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023
Principal e juros incorridos	55.143	53.312
(-) Custo de transação a amortizar	(3.297)	(3.297)
Total	51.846	50.015
Segregado entre:		
Circulante	51.846	50.015
Não circulante	-	-
Total	51.846	50.015

A movimentação do período é conforme segue:

Saldo em 31 de dezembro de 2022	50.497
Juros incorridos	6.438
Amortização de juros	(3.942)
Amortização de principal	(3.176)
Apropriação custos a amortizar	198
Saldo em 31 de dezembro de 2023	50.015
Juros incorridos	1.831
Saldo em 31 de março de 2024	51.846

15. EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS

As controladas da Companhia captaram um financiamento, com o BNDES, composto, dentre outras fontes, pelos recursos do Fundo de Amparo ao Trabalhador - FAT, destinado à implantação do Complexo Eólico Serra das Vacas. Os créditos destinados às controladas têm como data final de amortização 15 de março de 2034.

O saldo do empréstimo está sendo pago em 192 prestações mensais com vencimento dia 15 de cada mês pelo período de 15 de abril de 2018 a 15 de março de 2034. O principal é atualizado por Taxa de Juros de Longo Prazo - TJLP + 2,46% ao ano e os juros incidentes sobre o período de carência do contrato deverão ser acrescidos ao seu principal.

Foram dadas como garantias do referido contrato, ações da Eólica Serra das Vacas Holding II S.A., ações das empresas Eólica Serra das Vacas V S.A. e Eólica Serra das Vacas VII S.A.; cessão de direitos creditórios provenientes de contratos de receita e recebíveis futuros das beneficiárias além de máquinas e equipamentos que compõem os parques de geração do Complexo Eólico Serra das Vacas.

As controladas tem como obrigações relevantes cumprimento de prazos para iniciar e executar a operação comercial, apresentação ao Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES das respectivas licenças de operações; manter-se em situação regular com os órgãos de meio ambiente, CCEE, à ANEEL, ao MME, ao Operador Nacional do Sistema Elétrico - ONS e/ou quaisquer outros órgãos e entidades integrantes da Administração Pública Direta ou Indireta, bem como adotar medidas e ações destinadas a evitar ou corrigir danos ao meio ambiente, segurança e medicina do trabalho. Dentre as obrigações das beneficiárias, está a apresentação de demonstrações financeiras auditadas, até 30 de maio de cada ano, referentes ao exercício anterior, durante a vigência do contrato.

A Companhia atua como interveniente nos contratos de empréstimos supracitados e forneceu como garantia, as ações das controladas emitidas em sua titularidade.

Adicionalmente, não há contratos de empréstimos em nome da controladora, somente o contrato de debêntures.

Por fim, note-se que o financiamento em questão prevê cláusula de vencimento antecipado referente ao não atingimento pela Companhia de Índice de Cobertura do Serviço da dívida ("ICSD") de 1,20, calculados sobre as demonstrações financeiras consolidadas do Grupo.

Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia não atingiu o índice acima determinado, sendo que o índice apurado foi 1,17. Dessa forma, a Companhia e suas controladas efetuaram a transferência de todo o saldo da dívida do não circulante para o circulante.

A Companhia manterá os esforços para a formalização da obtenção do waiver em 2024, onde, em cenário positivo, procederá com a reclassificação da dívida novamente para o não circulante.

Para que o ICSD consolidado apurado em 31 de dezembro de 2023 (no valor de 1,17) resulte em 1,20, a Companhia deverá manter o montante complementar de R\$733. Em 11 de abril de 2024 ocorre a liberação do saldo excedente, entre o montante necessário para 2023 e depositado para complementar o exercício de 2022

A Companhia deverá manter os recursos depositados na conta de complementação do ICSD até a próxima apuração do índice, a ser realizada no ano imediatamente subsequente. Deste modo, caso no ano imediatamente subsequente, a Companhia apure o ICSD de 1,20, sem considerar os recursos mantidos na conta de complementação do ICSD, o saldo será liberado para movimentação.

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Principal e juros incorridos	149.004	151.204
Segregado entre:		
Circulante	149.004	151.204
Não circulante	-	-
Total	<u>149.004</u>	<u>151.204</u>

a) A movimentação do período é conforme segue:

Saldo em 31 de dezembro de 2022	158.692
Juros incorridos	14.154
Amortização de juros	(12.630)
Amortização de principal	(9.012)
Saldo em 31 de dezembro de 2023	151.204
Juros incorridos	3.237
Amortização de juros	(3.056)
Amortização de principal	(2.381)
Saldo em 31 de março de 2024	<u>149.004</u>

16. ARRENDAMENTO

As controladas da Companhia possuem contratos de locação de terras. Esses contratos são classificados como arrendamentos, conforme previsto no CPC 06 (R2) e, seus valores mínimos são reajustados anualmente, conforme índices de inflação previstos em contrato.

Consolidado		
Contratos com prazo de vigência maior de 12 meses	31/03/2024	31/12/2023
Total dos Contratos	7.730	7.795
Encargos financeiros futuros	(4.801)	(4.870)
Valor presente dos pagamentos mínimos	<u>2.929</u>	<u>2.925</u>
Circulante	23	19
Não circulante	2.906	2.906
	<u>2.929</u>	<u>2.925</u>

A movimentação do período é conforme segue:

Arrendamentos – Consolidado	
Saldo em 31 de dezembro de 2022	2.685
Atualização monetária	278
Apropriação de juros	305
Amortizações	(343)
Saldo em 31 de dezembro de 2023	2.925
Atualização monetária	14
Apropriação de juros	91
Amortizações	(101)
Saldo em 31 de março de 2024	<u>2.929</u>

O direito de uso sobre os contratos firmados está registrado na rubrica de “Imobilizado”, conforme nota explicativa nº 11.

17. OUTROS PASSIVOS

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Obriga�o contratual (a)	4.237	5.437
Total circulante	<u>4.237</u>	<u>5.437</u>
Obriga�o contratual (a)	1.298	653
Provis�o para desmobiliza�o (b)	<u>7.518</u>	<u>7.408</u>
Total n�o circulante	8.816	8.061
Total outros passivos	<u>13.053</u>	<u>13.498</u>

- (a) A controlada Eólica Serra das Vacas V S.A. apurou déficit de gera o ao final do segundo ano de seu quadri nio, que se encerrou em setembro de 2020, o saldo do ressarcimento anual do déficit será liquidado em 12 parcelas conforme regimento do Contrato de Energia de Reserva CER, contudo ocorreu a suspensão da liquida o do ressarcimento relativo   usinas eólicas objeto de pedidos de reconhecimento de Constrained-off   ANEEL, em virtude de Despacho da ANEEL n  2303/2019. Para controlada Eólica Serra das Vacas VII S.A., foi apurado superávit tanto em todos os anos do 1  quadri nio, quanto no 2  ano do 2  quadri nio. Vide nota explicativa n  6.
- (b) Referem-se aos custos estimados pela Companhia, a serem incorridos no futuro, para desmobiliza o e retirada dos ativos instalados nos parques eólicos. O montante estimado foi ajustado a valor presente e, representa a melhor estimativa atual da Administra o. A contrapartida dessa provisão, está registrada na rubrica de "Imobilizado", conforme nota explicativa n  11.

18. PROVISÃO PARA RISCOS

A Companhia e suas controladas, no curso normal de suas atividades, está sujeita a processos judiciais de naturezas tributária, trabalhista e cível. A Administra o, com base nas avalia es dos seus assessores legais, avalia a necessidade ou não de constitui o de provisão para riscos judiciais. Em 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023, a Administra o da Companhia não identificou a existência de processos ou situa es que requeressessem o registro de provisão para riscos.

19. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

19.1. Capital social

Em 28 de abril de 2023, Assembleia Geral Extraordinária deliberou pelo aumento de capital mediante a emissão de 7.264.368 a es ordinárias, nominativas e sem valor nominal, integralizadas via aporte no montante de sete milhões, duzentos e sessenta e quatro mil reais.

Em 31 de maio de 2023, Assembleia Geral Extraordinária deliberou pelo aumento de capital mediante a emissão de 1.134.200 a es ordinárias, nominativas e sem valor nominal, integralizadas via aporte no montante de um milhão centro e trinta e quatro mil reais.

Em 29 de junho de 2023, Assembleia Geral Extraordinária deliberou pelo aumento de capital mediante a emissão de 855.550 a es ordinárias, nominativas e sem valor nominal, integralizadas via aporte no montante de oitocentos e cinquenta e cinco mil reais.

Em 31 de julho de 2023, Assembleia Geral Extraordinária deliberou pelo aumento de capital mediante a emissão de 377.500 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, integralizadas via aporte no montante de trezentos setenta e sete mil reais.

Em 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023, o capital social integralizado é no montante de R\$90.063, dividido em 90.335.665 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, conforme segue:

Acionista	Controladora		
	Capital Subscrito	Quantidade de ações	%
Serra das Vacas Participações S.A.	90.063	90.335.665	100%

19.2. Reserva legal

Constituída com base em 5% do lucro líquido do período antes de outras destinações e limitada a 20% do capital social.

19.3. Dividendos

A distribuição de dividendos se dá com base em 25% do lucro líquido do exercício, nos termos do artigo 202 da Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976, ou baseado no percentual deliberado em assembleia ordinária.

19.4. Resultado por ação

A tabela a seguir reconcilia o prejuízo do período aos montantes utilizados para calcular o resultado básico e diluído por ação:

	31/03/2024	31/03/2023
Prejuízo do período	(1.605)	(1.363)
Média ponderada das ações ordinárias em circulação	90.335.665	80.704.047
Prejuízo básico e diluído por ação - R\$	<u>(0,01777)</u>	<u>(0,01689)</u>

20. RECEITA LÍQUIDA

	Consolidado	
	31/03/2024	31/03/2023
Suprimento de energia elétrica - energia de reserva - CER	11.929	11.310
Sobras e déficit da obrigação contratual – CER	(2.225)	815
Total receita bruta	<u>9.704</u>	<u>12.125</u>
(-) Deduções:		
PIS E COFINS	(435)	(412)
Taxa de fiscalização da ANEEL	(51)	(46)
	<u>(486)</u>	<u>(458)</u>
Total de receita líquida	<u>9.218</u>	<u>11.667</u>

21. CUSTO E DESPESAS DE GERAÇÃO DE ENERGIA ELÉTRICA

	Consolidado	
	<u>31/03/2024</u>	<u>31/03/2023</u>
Depreciação	(3.529)	(3.527)
Despesa com pessoal	(890)	(852)
Serviços de terceiros	(340)	(887)
Encargos de transmissão, conexão e distribuição	(528)	(616)
Arrendamentos e aluguéis	(13)	(38)
Material	(31)	(384)
Outros	(134)	(216)
Total	<u>(5.465)</u>	<u>(6.520)</u>

22. RECEITAS (DESPESAS) GERAIS E ADMINISTRATIVAS

	Controladora		Consolidado	
	<u>31/03/2024</u>	<u>31/03/2023</u>	<u>31/03/2024</u>	<u>31/03/2023</u>
Serviços de terceiros	(39)	4	(106)	(148)
Total	<u>(39)</u>	<u>4</u>	<u>(106)</u>	<u>(148)</u>

23. RESULTADO FINANCEIRO, LÍQUIDO

	Controladora		Consolidado	
	<u>31/03/2024</u>	<u>31/03/2023</u>	<u>31/03/2024</u>	<u>31/03/2023</u>
Receitas financeiras:				
Títulos e valores mobiliários	171	-	432	303
Outras Receitas	-	-	-	81
Total	<u>171</u>	<u>-</u>	<u>432</u>	<u>384</u>
Despesas financeiras:				
Juros sobre empréstimos, financiamento e debêntures	(1.831)	(2.184)	(5.069)	(5.895)
Outras despesas	(14)	-	(276)	(386)
Total	<u>(1.845)</u>	<u>(2.184)</u>	<u>(5.345)</u>	<u>(6.281)</u>
Resultado financeiro, líquido	<u>(1.674)</u>	<u>(2.184)</u>	<u>(4.913)</u>	<u>(5.897)</u>

24. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

A reconciliação do imposto de renda e da contribuição social correntes, debitados ao resultado do período nas informações financeiras intermediárias consolidadas, está apresentada a seguir:

	Consolidado			
	31/03/2024		31/03/2023	
	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
Suprimento de energia	11.929	11.929	11.310	11.310
Alíquota de presunção	8%	12%	8%	12%
Lucro presumido	954	1.431	905	1.357
Receitas financeiras	432	432	384	384
Outros Ajustes	(432)	-	-	-
Base de cálculo	1.954	1.863	1.289	1.741
Alíquota	15%	9%	15%	9%
Subtotal	(143)	(152)	(193)	(156)
Adicional de IRPJ	44)	-	(116)	-
Imposto Devido	(187)	(152)	(309)	(156)
Despesas com IRPJ e CSLL		(339)		(465)

25. INSTRUMENTOS FINANCEIROS

A Companhia e suas controladas mantém operações com instrumentos financeiros não derivativos nas quais os resultados obtidos são consistentes com as expectativas da Administração. A Companhia não possui políticas ou estratégias específicas para gerenciamento dos instrumentos financeiros, visto que a Administração entende que não existe risco significativo de perdas relacionadas a esses instrumentos. A Companhia não efetua aplicações de caráter especulativo em derivativos ou quaisquer outros ativos de risco.

a) Classificação dos instrumentos financeiros:

	Classificação	Consolidado	
		31/03/2024	31/12/2023
ATIVOS			
	Valor justo por		
Caixa e equivalente de caixa	meio do resultado	1.853	1.862
Títulos e valores mobiliários	Custo amortizado	495	1.783
Contas a receber	Custo amortizado	6.965	7.620
Caixa restrito e contas vinculadas	Custo amortizado	19.233	16.966
Partes relacionadas	Custo amortizado	2.412	2.412
PASSIVOS			
Fornecedores	Custo amortizado	1.099	1.299
Empréstimos e financiamentos	Custo amortizado	149.004	151.204
Debêntures	Custo amortizado	51.846	50.015
Outros passivos	Custo amortizado	13.053	13.498
Arrendamentos	Custo amortizado	2.929	2.925

	Controladora		
	Classificação	31/03/2024	31/12/2023
ATIVOS			
	Valor justo por		
Caixa e equivalente de caixa	meio do resultado	17	16
Títulos e valores mobiliários	Custo amortizado	1	-
Ações preferenciais resgatáveis em controladas	Custo amortizado	16.504	16.504
Partes relacionadas	Custo amortizado	4.908	4.839
Dividendos a Receber	Custo amortizado	3.941	3.941
PASSIVOS			
Partes Relacionadas	Custo amortizado	126	-
Debêntures	Custo amortizado	51.846	50.015

b) Valor justo

Não existem divergências significativas entre os valores de mercado e os valores registrados na contabilidade para os ativos e passivos financeiros.

c) Risco de crédito

Refere-se ao risco de uma contraparte não cumprir suas obrigações contratuais, levando a Companhia a incorrer em perdas financeiras.

As políticas de crédito fixadas pela Administração visam a minimizar eventuais problemas decorrentes da inadimplência de seus clientes.

A Administração, visando a minimizar os riscos de créditos atrelados às instituições financeiras, procura centralizar suas operações em instituição de primeira linha.

d) Risco de liquidez

O risco de liquidez representa a possibilidade de descasamento entre os vencimentos de ativos e passivos, o que pode resultar em incapacidade de cumprir com as obrigações nos prazos estabelecidos.

A política geral da Companhia é manter níveis de liquidez adequados para garantir que possa cumprir com as obrigações presentes e futuras e aproveitar oportunidades comerciais à medida que surgirem.

Adicionalmente, o acionista controlador dará suporte financeiro à Companhia e suas controladas, assim como, são analisados periodicamente mecanismos e ferramentas que permitam captar recursos de forma a reverter posições que poderiam prejudicar nossa liquidez.

e) Risco de mercado

As políticas de gestão de riscos da Companhia incluem, entre outras, o desenvolvimento de estudos e análises econômico-financeiras que avaliam o impacto de diferentes cenários nas posições de mercado e relatórios que monitoram os riscos a que estão sujeitos.

f) Risco de taxas de juros

Decorre da possibilidade de a Companhia sofrer ganhos ou perdas decorrentes de oscilações de taxas de juros incidentes sobre seus ativos e passivos financeiros. A Companhia busca diversificar a captação e a aplicação de recursos em termos de taxas pós-fixadas visando à mitigação desse tipo de risco.

g) Análise de sensibilidade

A Companhia e suas controladas, em atendimento ao disposto no item 40 do pronunciamento técnico CPC 40 (R1) - Instrumentos Financeiros: Evidenciação, divulgam quadro demonstrativo de análise de sensibilidade para cada tipo de risco de mercado considerado relevante pela Administração, originado por instrumentos financeiros, compostos por debêntures, empréstimos e financiamentos e caixa e equivalentes de caixa, ao qual a Companhia e suas controladas estão expostas na data de encerramento do período.

O cálculo da sensibilidade para o cenário provável foi realizado considerando as taxas/índices vigentes na data das informações financeiras intermediárias, e ainda outros cenários de deterioração (instrumentos financeiros ativos) ou apreciação (instrumentos financeiros passivos) em 25% e 50% sobre o cenário provável.

Os valores-base para o cenário provável são:

- IPCA: acumulado últimos 12 meses: 3,93%
- TJLP: 6,53%.
- CDI - acumulado últimos 12 meses: 12,35%.

Demonstramos, a seguir, os impactos no resultado financeiro da Controladora e do Consolidado, para os cinco cenários estimados para os próximos 12 meses:

Controladora	2024	Índice ao ano	Cenários		
			Provável	(25%)	(50%)
Títulos e valores mobiliários	1	CDI	-	-	-
Debêntures	(51.846)	IPCA + 8,5%	(6.444)	(8.055)	(9.666)
	<u>(51.845)</u>		<u>(6.444)</u>	<u>(8.055)</u>	<u>(9.666)</u>
Consolidado	2024	Índice ao ano	Cenários		
			Provável	(25%)	(50%)
Debêntures	(51.846)	IPCA + 8,5%	(6.444)	(8.055)	(9.666)
Empréstimos e Financiamentos	(149.004)	TJLP + 2,45%	(13.381)	(16.726)	(20.072)
Aplicações Financeiras					
Vinculadas e Caixa Restrito	19.233	CDI	2.375	2.969	3.563
Títulos e Valores Mobiliários	495	CDI	61	76	92
	<u>(181.822)</u>		<u>(17.389)</u>	<u>(21.736)</u>	<u>(26.083)</u>

h) Risco de capitalização

	<u>Consolidado</u>	<u>Consolidado</u>
	<u>31/03/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Dívida de empréstimos, financiamentos e debêntures	200.850	201.219
(-) Caixa e equivalentes de caixa, títulos e valores mobiliários e aplicações financeiras vinculadas	<u>21.581</u>	<u>19.790</u>
Dívida líquida	179.269	181.429
Patrimônio líquido	<u>65.632</u>	<u>67.237</u>
Índice de alavancagem financeira	<u>273%</u>	<u>270%</u>

26. COMPROMISSOS

- a) As controladas da Companhia mantem compromisso de cumprimento do contrato de manutenção de seus aerogeradores - O&M, no montante de aproximadamente R\$1.600 ao ano, com vencimento em 2030, ao qual possui reajuste anual pelo IPCA.

27. SEGUROS

Objeto	Controladora e Consolidado			
	Importância segurada	Vigência		Segurado
		Início	Fim	
Responsabilidade civil geral	10.000	19/12/2023	19/12/2024	Controladora e controladas
Riscos operacionais Parque eólico das investidas	279.328	19/12/2023	19/12/2024	Controladas

28. TRANSAÇÕES NÃO ENVOLVENDO CAIXA

Em 31 março de 2024 a Companhia e suas controladas realizaram as seguintes operações não envolvendo caixa, portanto, estas não estão refletidas nas demonstrações dos fluxos de caixa:

	<u>Consolidado</u>	
	<u>31/03/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Atualização dos contratos / Adoção Inicial - arrendamentos /imobilizado	14	278

29. APROVAÇÃO DAS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS DO PERÍODO

As demonstrações financeiras, individuais e consolidadas, foram aprovadas para emissão pela Administração da Companhia em 29 de maio de 2024.