

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

Informações Financeiras Intermediárias
Individuais e Consolidadas Referentes aos
Períodos de Três e Nove Meses Findos em
30 de Setembro de 2023 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 30 de setembro de 2023, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove 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.

São Paulo, 13 de novembro de 2023



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



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

2023SP027012

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 para saber mais.

A Deloitte é líder global de auditoria, consultoria empresarial, assessoria financeira, gestão de riscos, consultoria tributária e serviços correlatos. Nossa rede global de firmas-membro e entidades relacionadas, presente em mais de 150 países e territórios (coletivamente, a "organização Deloitte"), atende a quatro de cada cinco organizações listadas pela Fortune Global 500®. Saiba como os cerca de 415 mil profissionais da Deloitte impactam positivamente seus clientes em www.deloitte.com.

© 2023. Para mais informações, contate a Deloitte Global.

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

BALANÇO PATRIMONIAL EM 30 DE SETEMBRO DE 2023

(Em milhares de reais - R\$)

ATIVOS	Nota explicativa	Controladora		Consolidado		PASSIVOS E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022			30/09/2023	31/12/2022		
CIRCULANTES						CIRCULANTES					
Caixa e equivalentes de caixa	4	16	17	1.878	1.912	Fornecedores	13	-	7	2.168	1.791
Títulos e valores mobiliários	5	-	-	4.199	1.304	Debêntures	14	4.855	50.497	4.855	50.497
Contas a receber	6	-	-	3.860	4.154	Empréstimos e financiamentos	15	-	-	10.123	158.692
Impostos e contribuições a recuperar		13	13	55	55	Arrendamentos	16	-	-	20	24
Dividendos a receber		2.731	2.731	-	-	Obrigações trabalhistas		-	-	170	131
Outros ativos		1	1	1.459	1.253	Obrigações tributárias		4	2	871	784
Total dos ativos circulantes		2.761	2.762	11.451	8.678	Outros passivos	17	-	-	2.300	2.300
						Total dos passivos circulantes		4.859	50.506	20.507	214.219
NÃO CIRCULANTES						NÃO CIRCULANTES					
Caixa Restrito	7	6.488	-	10.410	1.246	Debêntures	14	47.211	-	47.211	-
Aplicações financeiras vinculadas	7	-	-	9.113	8.976	Empréstimos e financiamentos	15	-	-	143.215	-
Contas a receber	6	-	-	1.990	2.022	Arrendamentos	16	-	-	2.848	2.661
Partes relacionadas	8	5.041	2.848	-	1.000	Partes relacionadas	8	169	909	169	-
Ações preferenciais resgatáveis	9	20.077	23.622	-	-	Outros passivos	17	-	-	12.070	1.969
Investimentos	10	81.496	81.209	-	-	Total dos passivos não circulantes		47.380	909	205.513	4.630
Imobilizado	11	-	-	256.373	255.536						
Intangível	12	-	-	162	272						
Outros ativos		-	-	145	145						
Total dos ativos não circulantes		113.102	107.679	278.193	269.197	PATRIMÔNIO LÍQUIDO					
						Capital social	19 a)	90.063	80.431	90.063	80.431
						Prejuízos acumulados		(26.439)	(21.405)	(26.439)	(21.405)
						Total do patrimônio líquido		63.624	59.026	63.624	59.026
TOTAL DOS ATIVOS		115.863	110.441	289.644	277.875	TOTAL DOS PASSIVOS E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO		115.863	110.441	289.644	277.875

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

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

DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO
PARA OS PERÍODOS DE TRÊS E NOVE MESES FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2023
(Em milhares de reais - R\$)

	Nota explicativa	Controladora		Controladora		Consolidado		Consolidado	
		Nove meses		Três meses		Nove meses		Três meses	
		30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
RECEITA LÍQUIDA	20	-	-	-	-	29.104	27.255	9.818	10.025
CUSTO DA GERAÇÃO DE ENERGIA ELÉTRICA	21	-	(1)	-	(6)	(20.209)	(18.617)	(6.888)	(6.041)
LUCRO BRUTO		-	(1)	-	(6)	8.895	8.638	2.930	3.984
RECEITAS E (DESPESAS) OPERACIONAIS									
Receitas (Despesas) gerais e administrativas	22	(167)	(14)	(2)	8	3.358	(532)	3.732	(307)
Equivalência patrimonial	10	287	(2.666)	2.869	168	-	-	-	-
LUCRO (PREJUÍZO) OPERACIONAL		<u>120</u>	<u>(2.681)</u>	<u>2.867</u>	<u>170</u>	<u>12.253</u>	<u>8.106</u>	<u>6.662</u>	<u>3.677</u>
RESULTADO FINANCEIRO									
Receitas financeiras	23	-	5	-	-	1.066	1.180	390	413
Despesas financeiras	23	(5.154)	(5.574)	(1.266)	(2.387)	(16.982)	(16.199)	(4.981)	(5.854)
		(5.154)	(5.569)	(1.266)	(2.387)	(15.916)	(15.019)	(4.591)	(5.441)
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DO IMPOSTO DE RENDA E DA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL		(5.034)	(8.250)	1.601	(2.217)	(3.663)	(6.913)	2.071	(1.764)
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL Correntes	24	-	-	-	-	(1.371)	(1.337)	(470)	(453)
PREJUÍZO DO PERÍODO		<u>(5.034)</u>	<u>(8.250)</u>	<u>1.601</u>	<u>(2.217)</u>	<u>(5.034)</u>	<u>(8.250)</u>	<u>1.601</u>	<u>(2.217)</u>
NÚMERO DE AÇÕES INTEGRALIZADAS (Em milhares)		85.708	80.704	85.708	80.704				
PREJUÍZO POR AÇÃO (Em reais - R\$)		(0,05873)	(0,10223)	0,01868	(0,02747)				

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

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

DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO ABRANGENTE

PARA OS PERÍODOS DE TRÊS E NOVE MESES FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2023

(Em milhares de reais - R\$)

	Controladora		Controladora		Consolidado		Consolidado	
	Nove meses		Três meses		Nove meses		Três meses	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	(5.034)	(8.250)	1.601	(2.217)	(5.034)	(8.250)	1.601	(2.217)
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-	-	-	-	-
RESULTADO ABRANGENTE TOTAL DO PERÍODO	<u>(5.034)</u>	<u>(8.250)</u>	<u>1.601</u>	<u>(2.217)</u>	<u>(5.034)</u>	<u>(8.250)</u>	<u>1.601</u>	<u>(2.217)</u>

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

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

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO (CONTROLADORA E CONSOLIDADO)
PARA O PERÍODO NOVE MESES FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2023
(Em milhares de reais - R\$)

	<u>Capital social</u>	<u>Prejuízos acumulados</u>	<u>Total</u>
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021	80.431	(13.612)	66.819
Prejuízo do período	-	(8.250)	(8.250)
SALDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2022	<u>80.431</u>	<u>(21.862)</u>	<u>58.569</u>
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022	80.431	(21.405)	59.026
Aumento de Capital	9.632	-	9.632
Prejuízo do período	-	(5.034)	(5.034)
SALDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2023	<u>90.063</u>	<u>(26.439)</u>	<u>63.624</u>

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

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

DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA
PARA O PERÍODO DE NOVE MESES FINDO DE 30 DE SETEMBRO DE 2023
(Em milhares de reais - R\$)

	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS					
Prejuízo do período		(5.034)	(8.250)	(5.034)	(8.250)
Ajustes para reconciliar o prejuízo do período com o caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais:					
Depreciações e amortizações	11 e 12	-	-	10.556	10.102
Apropriação de juros sobre arrendamentos	16	-	-	232	214
Encargos financeiros sobre empréstimos, financiamentos e debêntures	14 e 15	5.015	5.469	15.873	15.400
Apropriação de custos sobre empréstimos, financiamentos e debêntures	14 e 15	99	78	99	78
Rendimentos de aplicações financeiras vinculadas e títulos e valores mobiliários	23	-	(5)	(932)	(1.118)
Resultado de equivalência patrimonial	10	(287)	2.666	-	-
Valor residual de baixa de imobilizado e intangível	11 e 12	-	-	84	-
Varição de ativos e passivos operacionais:					
Contas a receber		-	-	326	1.708
Outros ativos		-	-	(206)	(178)
Fornecedores		(7)	-	377	2.422
Obrigações trabalhistas		-	-	39	75
Obrigações tributárias		2	-	1.258	1.197
Outros passivos		-	-	3.762	1.762
Juros de empréstimos, financiamentos e debêntures pagos	14 e 15	(1.965)	(2.008)	(11.495)	(11.909)
Pagamento de imposto de renda e contribuição social		-	-	(1.171)	(1.157)
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais		<u>(2.177)</u>	<u>(2.050)</u>	<u>13.768</u>	<u>10.346</u>
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO					
Caixa Restrito, Aplicações financeiras vinculadas e títulos e valores mobiliários		(6.488)	(551)	(11.272)	3.860
Dividendos recebidos		-	808	-	-
Aquisição de bens do ativo imobilizado e intangível	11 e 12	-	-	(4.809)	(6.294)
Partes relacionadas		(2.933)	67	1.169	-
Resgate de ações preferenciais resgatáveis em controladas		3.545	3.223	-	-
Caixa líquido gerado pelas (aplicados nas) atividades de investimento		<u>(5.876)</u>	<u>3.547</u>	<u>(14.912)</u>	<u>(2.434)</u>
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO					
Integralização do capital social		9.632	-	9.632	-
Arrendamentos pagos	16	-	-	(260)	(237)
Empréstimos financiamentos e debêntures pagos	14 e 15	(1.580)	(1.493)	(8.262)	(7.590)
Caixa líquido (gerados pelas) aplicado nas atividades de financiamento		<u>8.052</u>	<u>(1.493)</u>	<u>1.110</u>	<u>(7.827)</u>
AUMENTO (REDUÇÃO) DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA		<u>(1)</u>	<u>4</u>	<u>(34)</u>	<u>86</u>
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA					
Saldo no início do período		17	4	1.912	1.739
Saldo no fim do período		16	8	1.878	1.825
AUMENTO (REDUÇÃO) DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA		<u>(1)</u>	<u>4</u>	<u>(34)</u>	<u>86</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 PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2023

(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 30 de setembro de 2023, os passivos circulantes da Companhia e suas controladas excederam o total dos ativos circulantes no montante de R\$9.056 no consolidado (R\$205.541 em 31 de dezembro de 2022). A Administração da Companhia entende que não existe risco de inadimplência, ou continuidade operacional, uma vez que parte substancial dos passivos circulantes se referem às obrigações contraídas com o BNDES para o financiamento da construção das unidades geradoras e contempla as parcelas vincendas nos próximos doze meses, enquanto as contas a receber refletem apenas parte da receita gerada no mês, advinda da venda de energia. A expectativa da Administração é de que a geração de caixa assegurada pelos contratos de venda de energia seja em montante suficiente para liquidar as obrigações da Companhia e suas controladas.

Conforme descrito nas notas explicativas nº 14 e 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. Adicionalmente, a Companhia, em relação ao saldo de empréstimos, solicitou ao BNDES um “waiver” para dispensa do atingimento do referido índice, especificamente para o ano de 2022. Em 09 de maio de 2023 a companhia obtém a dispensa do cumprimento do índice exclusivamente para o ano de 2022.

Dessa forma, os saldos de empréstimos e debêntures com vencimentos originais posteriores a 30 de setembro de 2024 foram reclassificados para o passivo não circulante, em 30 de setembro de 2023.

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 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022 estão demonstradas a seguir:

	Potência instalada em kW	Garantia física em kW médio	30/09/2023	31/12/2022
Eólica Serra das Vacas V S.A.	26.000	11.600	100%	100%
Eólica Serra das Vacas VII S.A.	26.000	11.000	100%	100%
Total	52.000	22.600		

As empresas controladas têm sede no município de São Paulo, Estado de São Paulo e os parques eólicos instalados no município de Paratama, 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 Independentes 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 DAS PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

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 técnicas 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 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 2022, divulgadas em 03 de abril de 2023. 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. Adoção inicial de normas e interpretações novas e revisadas

As novas normas ou alterações de normas e interpretações no contexto das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas da Companhia serão efetivas conforme descritas abaixo:

- a) Impacto da aplicação inicial da Alteração à IFRS 16—Concessões de Aluguel Relacionadas à Covid-19 - expediente prático

A Administração avaliou o expediente prático emitido pelo IASB em maio de 2020 e concluiu que não há impactos nas informações financeiras intermediárias.

3.2. Normas novas e revisadas

- (a) Revisadas e vigentes:

<u>Norma</u>	<u>Alteração</u>	<u>Vigência a partir de</u>
CPC 11 – Contratos de Seguro CPC 40 – Instrumentos Financeiros: Evidenciação CPC 48 – Instrumentos Financeiros CPC 06 (R2) – Arrendamentos CPC 38 - Instrumentos Financeiros: Reconhecimento e Mensuração	Impacto da adoção inicial da das alterações da Reforma da Taxa de Juros de Referência – Fase 2	01.01.2021
CPC 06 (R2)	Impacto da aplicação inicial da alteração à IFRS 16 (CPC 06(R2)) – Concessões de Aluguel Relacionadas à Covid-19.	01.01.2021
CPC 15 (R1) – Combinação de negócios	Referência à Estrutura Conceitual	01.01.2022

Norma	Alteração	Vigência a partir de
CPC 25 - Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes	Contratos Onerosos Custo de Cumprimento do Contrato	01.01.2022
CPC 27 (R1) – Ativo Imobilizado CPC 43 (R1) – Adoção Inicial dos Pronunciamentos Técnicos CPCs 15 a 41 CPC 48 – Instrumentos Financeiros CPC 06 (R2) - Arrendamentos CPC 29 – Ativo Biológico e Produto Agrícola	Melhorias Anuais ao Ciclo de IFRS's 2018–2020	01.01.2022
CPC 50 - Contratos de Seguros	Nova norma	01.01.2023
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
CPC 26 (R1) - Apresentação das Demonstrações Contábeis	Classificação de passivos como circulantes ou não circulantes	01.01.2023
CPC 26 (R1) – Apresentação das Demonstrações Contábeis	Divulgação de políticas contábeis	01.01.2023
CPC 23 - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro	Definição de estimativas contábeis	01.01.2023
CPC 32 – Tributos sobre o Lucro	Impostos diferidos ativos e passivos originados de transação única (“single transaction”)	01.01.2023

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

4. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Depósitos bancários	16	17	1.878	1.912

5. TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Fundo Itaú Soberano RF Simples LP FICFI (*)	-	-	4.199	1.304

(*) 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 de nove meses findo em 30 de setembro de 2023, os rendimentos médios foram de 99,64% (99,81% do CDI para o exercício findo em 31 de dezembro 2022).

6. CONTAS A RECEBER

	Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022
Fornecimento contratual de energia - CER (a)	3.860	4.154
Conta de ajuste contratual de energia - CER (b)	1.990	2.022
	<u>5.850</u>	<u>6.176</u>
Circulante	3.860	4.154
Não circulante	1.990	2.022
	<u>5.850</u>	<u>6.176</u>

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

(b) Saldo referente ao saldo de superávit de geração, apurado por suas controladas no 1º ano do 2º quadriênio iniciado em outubro de 2021.

7. APLICAÇÕES FINANCEIRAS VINCULADAS (CAIXA RESTRITO)

7.1. Caixa restrito

	Controladora	
	30/09/2023	31/12/2022
Depósitos bancários	6.488	-
	<u>6.488</u>	<u>-</u>
	Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022
Depósitos bancários	10.410	1.246
	<u>10.410</u>	<u>1.246</u>

7.2. Aplicações financeiras vinculadas

	Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022
Fundo Bradesco H Fundo de Investimento Renda Fixa Referenciado DI Longo Prazo	9.113	8.976
	<u>9.113</u>	<u>8.976</u>

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 de nove meses findo em 30 de setembro de 2023, os rendimentos médios foram de 97,03% do CDI (100,71% do CDI em 31 de dezembro de 2022).

Os itens 7.1 e 7.2, referentes a caixa restrito e as aplicações financeiras vinculadas, são mantidos no ativo não circulante como forma de garantia, e vinculados aos financiamentos obtidos junto ao BNDES e debêntures mencionados nas notas explicativas nº 14 e nº 15.

8. PARTES RELACIONADAS

O saldo em aberto refere-se à concessão de mútuo às controladas da Companhia, sobre o qual não incidem juros e o prazo de vencimento é indeterminado:

8.1. Saldos a receber

	Controladora	
	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Eólica Serra das Vacas V S.A.	992	-
Eólica Serra das Vacas VII S.A.	<u>4.049</u>	<u>2.848</u>
	5.041	2.848

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

8.2. Saldos a pagar

	Controladora	
	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Eólica Serra das Vacas V S.A.	-	909
Eólica Serra das Vacas Holding I S.A.	<u>169</u>	<u>-</u>
	<u>169</u>	<u>909</u>

	Consolidado	
	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Eólica Serra das Vacas Holding I S.A.	<u>169</u>	<u>-</u>
	<u>169</u>	<u>-</u>

9. AÇÕES PREFERENCIAIS RESGATÁVEIS EM CONTROLADAS

	Controladora	
	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Ações preferenciais resgatáveis em controladas	<u>20.077</u>	<u>23.622</u>

9.1. 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 6.493.586. 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\$19.602. 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 30 de setembro de 2023, no montante de R\$20.077, 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.	3.284.743	9.732	221	9.510
Eólica Serra das Vacas VII S.A.	3.280.843	10.345	254	10.092
	<u>6.493.586</u>	<u>20.077</u>	<u>475</u>	<u>19.602</u>

	<u>2022</u>				<u>Saldo 31/12/2022</u>
	<u>Ações preferenciais resgatáveis</u>	<u>Reserva de capital</u>		<u>Total reserva</u>	
		<u>31/12/2021</u>	<u>Valor resgatado</u>		
Eólica Serra das Vacas V S.A.	221	14.658	(3.329)	11.329	11.550
Eólica Serra das Vacas VII S.A.	254	14.902	(3.084)	11.818	12.072
	<u>475</u>	<u>29.560</u>	<u>(6.413)</u>	<u>23.147</u>	<u>23.622</u>

	<u>Movimentação 2023</u>				<u>Saldo 30/09/2023</u>
	<u>Ações preferenciais resgatáveis</u>	<u>Reserva de capital</u>		<u>Total reserva</u>	
		<u>31/12/2022</u>	<u>Valor resgatado</u>		
Eólica Serra das Vacas V S.A.	221	11.329	(1.819)	9.510	9.732
Eólica Serra das Vacas VII S.A.	254	11.818	(1.726)	10.092	10.345
	<u>475</u>	<u>23.147</u>	<u>(3.545)</u>	<u>19.602</u>	<u>20.077</u>

10. INVESTIMENTOS

Controlada	31/12/2022		
	Saldo em 31/12/2021	Equivalência patrimonial	Saldo em 31/12/2022
Eólica Serra das Vacas V S.A.	38.073	359	38.432
Eólica Serra das Vacas VII S.A.	43.642	(865)	42.777
Total	81.715	(507)	81.209

A composição do saldo de investimentos em 30 de setembro de 2023:

Avaliação patrimonial	Controladora	
	30/09/2023	31/12/2022
	81.496	81.209

a) Movimentação do saldo dos investimentos:

Controlada	30/09/2023		
	Saldo em 31/12/2022	Equivalência patrimonial	Saldo em 30/09/2023
Eólica Serra das Vacas V S.A.	38.432	(205)	38.227
Eólica Serra das Vacas VII S.A.	42.777	492	43.269
Total	81.209	287	81.496

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

Empreendimentos	31/12/2022			
	Ativo	Passivo	Patrimônio Líquido	Lucro (Prejuízo) do exercício
Eólica Serra das Vacas V S.A.	138.676	(100.244)	(38.073)	359
Eólica Serra das Vacas VII S.A.	140.078	(97.301)	(43.642)	(865)
	278.754	(197.545)	(81.715)	507

Empreendimentos	30/09/2023			
	Ativo	Passivo	Patrimônio Líquido	Lucro (Prejuízo) do período
Eólica Serra das Vacas V S.A.	141.193	(102.966)	(38.432)	(205)
Eólica Serra das Vacas VII S.A.	141.932	(98.663)	(42.777)	492
	283.125	(201.629)	(81.209)	287

11. IMOBILIZADO

a) Imobilizado em curso

	Consolidado	
	Material Sobressalente	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2021	7.702	7.702
Aquisições	6.473	6.473
Transferências	(7.421)	(7.421)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	6.754	6.754
Aquisições	4.809	4.809
Saldo em 30 de setembro de 2023	<u>11.563</u>	<u>11.563</u>

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 2021	668	26.006	225.035	6	2.325	555	254.595
Arrendamento	-	-	-	-	222	-	222
Depreciação	-	(1.061)	(12.282)	-	(107)	(18)	(13.468)
Aquisição	-	-	12	-	-	-	12
Saldo em 31 de dezembro de 2022	668	24.945	220.186	6	2.440	537	248.782
Adições	-	-	-	-	-	-	-
Desmobilização	-	-	-	-	-	6.339	6.339
Arrendamento	-	-	-	-	219	-	219
Depreciações	-	(796)	(9.480)	-	(89)	(165)	(10.530)
Saldo em 30 de setembro de 2023	<u>668</u>	<u>24.149</u>	<u>210.706</u>	<u>6</u>	<u>2.570</u>	<u>6.711</u>	<u>244.810</u>
Segregado em:							
Custo	668	30.266	282.367	6	3.004	6.967	323.277
Depreciação acumulada	-	(6.116)	(71.660)	-	(433)	(257)	(78.467)
Total	<u>668</u>	<u>24.149</u>	<u>210.786</u>	<u>6</u>	<u>2.570</u>	<u>6.711</u>	<u>244.810</u>
Total geral – líquido em 30 de setembro de 2023							<u>256.373</u>
Total geral – líquido em 31 de dezembro de 2022							255.536

(*) 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 serviço dos 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 30 de Setembro de 2023, a Companhia não identificou eventos que pudessem gerar a necessidade de registro de provisão para redução ao valor recuperável dos ativos tangíveis e intangíveis.

12. INTANGÍVEL

	Consolidado		
	Servidões	Software	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2021	116	190	306
Amortização	(5)	(29)	(34)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	111	161	272
Amortização	(3)	(23)	(26)
Baixa	-	(84)	(84)
Saldos em 30 de setembro de 2023	108	54	162
Segregado em:			
Custo	132	161	293
Amortização acumulada	(24)	(107)	(131)
Total	108	54	162

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	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Fornecedores de materiais e serviços	-	7	2.168	1.791

14. DEBÊNTURES

O Conselho de Administração da Companhia 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 + 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.

Na escritura de debêntures há cláusulas restritivas (“covenants”) normalmente aplicáveis a esses tipos de operações, relacionados ao atendimento de índices econômico-financeiros, não financeiros (qualitativos) e geração de caixa. Na referida escritura também existem cláusulas de repactuação.

Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia não atingiu o índice acima determinado, sendo que o índice apurado foi 0,97. Desta forma, a Companhia procedeu com a transferência de todo o saldo da dívida do longo para curto prazo.

	Controladora e consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022
Principal e juros incorridos	55.462	53.992
(-) Custo de transação a amortizar	(3.396)	(3.495)
Total	52.066	50.497
Segregado entre:		
Circulante	4.855	50.497
Não circulante	47.211	-
Total	52.066	50.497

Em 03 de abril de 2023, efetuou o depósito no montante de R\$6.488 na conta reserva (de complementação do ICSD), conforme estipulado na escritura. Em 9 de maio de 2023, BNDES formalizou a autorização da dispensa do cumprimento do ICSD exclusivamente para o ano de 2022, em razão da Companhia obter a apuração abaixo do mínimo de 1,20. Desta forma, em 30 de junho de 2023, os passivos de “Empréstimos e Financiamentos” e “Debêntures” foram reclassificados novamente para o não circulante.

As parcelas vincendas a longo prazo apresentam o seguinte cronograma de vencimento:

Ano	R\$
2024	1.911
2025	4.599
2026	6.304
2027	6.920
2028 – 2031	27.477
	47.211

A movimentação do período é conforme segue:

Saldo em 31 de dezembro de 2021	49.977
Juros incorridos	7.038
Amortização de juros	(3.979)
Amortização de principal	(2.696)
Apropriação custos a amortizar	157
Saldo em 31 de dezembro de 2022	50.497
Juros incorridos	5.015
Amortização de juros	(1.965)
Amortização de principal	(1.580)
Apropriação custos a amortizar	99
Saldo em 30 de setembro de 2023	52.066

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.

No contrato de financiamento há cláusulas restritivas (“covenants”) normalmente aplicáveis a esses tipos de operações, relacionados ao atendimento de índices econômico-financeiros, não financeiros (qualitativos) e geração de caixa. No contrato de financiamento também existem cláusulas de repactuação.

O contrato de financiamento também apresenta cláusulas que condicionam a Companhia, na posição de interveniente, a não distribuir recursos aos acionistas, seja na forma de dividendos e/ou juros sobre capital próprio acima do mínimo legal estatutário de 25% do lucro líquido do período, salvo se obter autorização prévia do BNDES, ou cumprir integralmente e cumulativamente, os seguintes requisitos: (i) verificação da conclusão do projeto; (ii) atendimento do ICSD consolidado no exercício anterior; (iii) cumprimento de todas as obrigações dispostas no contrato de Cessão Fiduciária; (iv) inexistência de qualquer inadimplemento da Companhia e suas controladas.

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 2022, a Companhia não atingiu o índice acima determinado, sendo que o índice apurado foi 0,97 e solicitou ao BNDES um “waiver” para dispensa do atingimento do referido índice, especificamente para o ano de 2022. Dessa forma, a Companhia e suas controladas efetuaram a transferência de todo o saldo da dívida do não circulante para o circulante, em 31 de dezembro de 2022.

Em 03 de abril de 2023, efetuou o depósito no montante de R\$6.488 na conta reserva (de complementação do ICSD), conforme estipulado na escritura das debentures. Em 9 de maio de 2023, BNDES formalizou a autorização da dispensa do cumprimento do ICSD exclusivamente para o ano de 2022, em razão da Companhia obter a apuração abaixo do mínimo de 1,20. Desta forma, os passivos de “Empréstimos e Financiamentos” e “Debêntures” foram reclassificados novamente para o não circulante.

Em 2023, a Companhia vem acompanhando a evolução do Índice de Cobertura do Serviço da Dívida (ICSD). A data de exigência de divulgação é no encerramento do exercício de 31 de dezembro 2023, sendo que, para a data base de 30 de setembro de 2023, não há exigibilidade de divulgação do cumprimento de covenants.

	Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022
Principal e juros incorridos	153.338	158.692
Circulante	10.123	158.692
Não circulante	143.215	-
Total	153.338	158.692

As parcelas vincendas a longo prazo apresentam o seguinte cronograma de vencimento:

Ano	R\$
2024	2.526
2025	10.631
2026	11.531
2027	12.506
2028	13.564
2029 – 2034	92.457
	143.215

A movimentação do período é conforme segue:

Saldo em 31 de dezembro de 2021	165.710
Juros incorridos	14.351
Amortização de juros	(13.147)
Amortização de principal	(8.222)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	158.692
Juros incorridos	10.858
Amortização de juros	(9.530)
Amortização de principal	(6.682)
Saldo em 30 de setembro de 2023	153.338

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	
	30/09/2023	31/12/2022
Mais de 5 anos		
Total dos pagamentos mínimos	7.705	7.325
Encargos financeiros futuros	(4.837)	(4.640)
Valor presente dos pagamentos mínimos	<u>2.868</u>	<u>2.685</u>
Circulante	20	24
Não circulante	2.848	2.661
	<u>2.868</u>	<u>2.685</u>

A movimentação do exercício é conforme segue:

Saldo em 31 de dezembro de 2021	2.507
Adição de novos contratos e atualização monetária	139
Atualização monetária	209
Apropriação de juros	281
Amortizações	(312)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	<u>2.685</u>
Atualização monetária	211
Apropriação de juros	232
Amortização	(260)
Saldo em 30 de setembro de 2023	<u>2.868</u>

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

17. OUTROS PASSIVOS

	Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022
Obrigação contratual (a)	2.300	2.300
Total circulante	<u>2.300</u>	<u>2.300</u>
Obrigação contratual (a)	4.771	1.339
Provisão para desmobilização (b)	7.299	630
Total não circulante	<u>12.070</u>	<u>1.969</u>
Total outros passivos	<u>14.370</u>	<u>4.269</u>

- (a) A controlada Eólica Serra das Vacas V S.A. apurou déficit de geração ao final do segundo ano de seu quadriênio, que se encerrou em setembro de 2021, o saldo do ressarcimento anual do déficit será liquidado em 12 parcelas conforme regimento do Contrato de Energia de Reserva CER. Para a controlada Eólica Serra das Vacas VII S.A., foi apurado superávit no segundo ciclo e sua liquidação será ao término do quadriênio, em setembro de 2025. Vide nota explicativa nº 6.
- (b) Referem-se aos custos a serem incorridos, assim como a obrigação que a Companhia deverá liquidar no futuro, para desmontagem e retirada dos seus ativos nos parques eólicos. A provisão reconhecida pela Companhia reflete a melhor estimativa da Administração e é revisada periodicamente. A contrapartida dessa provisão, está registrada na rubrica de “Imobilizado”, conforme nota explicativa nº 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 Administração, com base nas avaliações dos seus assessores legais, avalia a necessidade ou não de constituição de provisão para riscos judiciais. Em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022, a Administração da Companhia não identificou a existência de processos ou situações que requeressem o registro ou divulgação 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 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, integralizadas via aporte efetuado em reais.

Em 31 de maio de 2023, Assembleia Geral Extraordinária deliberou pelo aumento de capital mediante a emissão de 1.134.200 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, integralizadas via aporte efetuado em reais.

Em 30 de junho de 2023, Assembleia Geral Extraordinária deliberou pelo aumento de capital mediante a emissão de 855.550 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, integralizadas via aporte efetuado em 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 efetuado em reais.

Em 30 de setembro 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 exercício 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 exercício aos montantes utilizados para calcular o resultado básico e diluído por ação:

	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Prejuízo do Período	(5.034)	(7.793)
Média ponderada das ações ordinárias em circulação	85.708.031	80.704.047
Prejuízo básico e diluído por ação - R\$	<u>(0,0587)</u>	<u>(0,0966)</u>

20. RECEITA LÍQUIDA

	Consolidado			
	Nove meses		Três meses	
	<u>30/09/2023</u>	<u>30/09/2022</u>	<u>30/09/2023</u>	<u>30/09/2022</u>
Suprimento de energia elétrica - energia de reserva – CER	33.949	31.678	11.330	10.571
Sobras e déficit da obrigação contratual – CER	(3.463)	(3.138)	(1.050)	(118)
Total receita bruta	<u>30.486</u>	<u>28.540</u>	<u>10.280</u>	<u>10.453</u>
(-) Deduções:				
PIS E COFINS	(1.240)	(1.156)	(414)	(385)
Taxa de fiscalização da ANEEL	(142)	(129)	(48)	(43)
	<u>(1.382)</u>	<u>(1.285)</u>	<u>(462)</u>	<u>(428)</u>
Total de receita líquida	<u>29.104</u>	<u>27.255</u>	<u>9.818</u>	<u>10.025</u>

21. CUSTO DE GERAÇÃO DE ENERGIA ELÉTRICA

	Consolidado			
	Nove meses		Três meses	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Depreciação	(10.556)	(10.102)	(3.525)	(3.370)
Despesa com pessoal	(2.710)	(1.683)	(951)	(451)
Serviços de terceiros	(3.460)	(3.447)	(1.328)	(1.318)
Encargos de transmissão, conexão e distribuição	(1.873)	(1.727)	(636)	(555)
Arrendamentos e aluguéis	(54)	(17)	(10)	20
Material	(885)	(1.184)	(207)	(362)
Outros	(671)	(457)	(231)	(5)
Total	(20.209)	(18.617)	(6.888)	(6.041)

22. RECEITAS (DESPESAS) GERAIS E ADMINISTRATIVAS

	Controladora			
	Nove meses		Três meses	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Serviços de terceiros	(165)	(14)	(2)	8
Outras Despesas	(2)	-	-	-
Total	(167)	(14)	(2)	8

	Consolidado			
	Nove meses		Três meses	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Serviços de terceiros	(467)	(428)	(94)	(55)
Outras despesas	(21)	(104)	(20)	(252)
Outras receitas (despesas) (*)	3.846	(104)	3.846	(252)
Total	3.358	(532)	3.732	(307)

(*) Em setembro de 2023, a companhia e suas controladas receberam valores de indenização de seguros, referente a indenização total e final pelos danos materiais (quebra de máquinas), decorrente dos prejuízos do sinistro ocorrido.

23. RESULTADO FINANCEIRO, LÍQUIDO

	Controladora			
	Nove meses		Três meses	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Receitas financeiras:				
Títulos e valores mobiliários	-	5	-	-
Total	-	5	-	-
Despesas financeiras:				
Juros sobre empréstimos, financiamento e debêntures	(5.015)	(5.471)	(1.242)	(2.383)
Outras despesas	(139)	(103)	(24)	(4)
Total	(5.154)	(5.574)	(1.266)	(2.387)
Resultado financeiro, líquido	(5.154)	(5.569)	(1.266)	(2.387)
	Consolidado			
	Nove meses		Três meses	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Receitas financeiras:				
Títulos e valores mobiliários	932	1.118	339	352
Outros	134	62	51	61
Total	1.066	1.180	390	413
Despesas financeiras:				
Juros sobre empréstimos, financiamento e debêntures	(15.873)	(15.404)	(4.747)	(5.725)
Outras despesas	(1.109)	(795)	(234)	(129)
Total	(16.982)	(16.199)	(4.981)	(5.854)
Resultado financeiro, líquido	(15.916)	(15.019)	(4.591)	(5.441)

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							
	Nove meses				Três meses			
	30/09/2023		30/09/2022		30/09/2023		30/09/2022	
	IRPJ	CSLL	IRPJ	IRPJ	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
Suprimento de energia	33.949	33.949	31.678	31.678	11.330	11.330	10.571	10.571
Alíquota de presunção	8%	12%	8%	12%	8%	12%	8%	12%
Lucro presumido	2.716	4.073	2.534	3.801	906	1.360	846	1.268
Receitas financeiras	1.066	1.066	1.180	1.180	390	390	413	413
Base de cálculo	3.782	5.139	3.714	4.981	1.296	1.750	1.259	1.681
Alíquota	15%	9%	15%	9%	15%	9%	15%	9%
Subtotal	(567)	(463)	(557)	(447)	(194)	(158)	(189)	(151)
Adicional de IRPJ	(341)	-	(333)	-	(118)	-	(113)	-
Imposto devido	(908)	(463)	(890)	(447)	(312)	(158)	(302)	(151)
Despesas com IRPJ e CSLL		(1.371)	(1.337)		(470)		(453)	

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	Controladora	
		30/09/2023	31/12/2022
<u>Ativos</u>			
Caixa e equivalente de caixa	Valor justo por meio do resultado	16	17
Títulos e valores mobiliários	Custo amortizado	-	-
Ações preferenciais resgatáveis em controladas	Custo amortizado	20.077	23.622
Caixa restrito e contas vinculadas	Custo amortizado	6.488	-
Partes relacionadas	Custo amortizado	5.041	2.848
Dividendos a Receber	Custo amortizado	2.731	2.731
<u>Passivos</u>			
Partes Relacionadas	Custo amortizado	169	909
Fornecedores	Custo amortizado	-	7
Debêntures	Custo amortizado	52.066	50.497

	Consolidado		
	Classificação	30/09/2023	31/12/2022
<u>Ativos</u>			
	Valor justo por meio		
Caixa e equivalente de caixa	do resultado	1.878	1.912
Títulos e valores mobiliários	Custo amortizado	4.199	1.304
Contas a receber	Custo amortizado	5.850	6.176
Caixa restrito e contas vinculadas	Custo amortizado	19.523	10.222
Partes relacionadas	Custo amortizado	-	1.000
<u>Passivos</u>			
Fornecedores	Custo amortizado	2.168	1.791
Empréstimos e financiamentos	Custo amortizado	153.338	158.692
Debêntures	Custo amortizado	52.066	50.497
Outros passivos	Custo amortizado	14.370	2.300
Arrendamentos	Custo amortizado	2.868	2.685

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, 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: 5,19%.
- TJLP: 7,00%.
- CDI - acumulado últimos 12 meses: 14,66%. Demonstramos, a seguir, os impactos no resultado financeiro da Controladora e do Consolidado, para os cinco cenários estimados para os próximos 12 meses:

Controladora	30/09/2023	Índice ao ano	Cenários		
			Provável	(25%)	(50%)
Debêntures	(52.066)	IPCA + 8,5%	(7.128)	(8.910)	(10.692)
Total	<u>(52.066)</u>		<u>(7.128)</u>	<u>(8.910)</u>	<u>(10.692)</u>

Consolidado	30/09/2022	Índice ao ano	Cenário		
			Provável	(25%)	(50%)
Debêntures	(52.066)	IPCA + 8,5%	(7.128)	(8.910)	(10.692)
Empréstimos e financiamentos	(153.338)	TJLP + 2,45%	(14.490)	(18.113)	(21.735)
Aplicações financeiras vinculadas e caixa restrito	19.523	CDI	2.862	3.578	4.293
Títulos e valores mobiliários	4.199	CDI	616	770	924
Total	<u>(181.682)</u>		<u>(18.140)</u>	<u>(22.675)</u>	<u>(27.210)</u>

h) Risco de capitalização

	<u>Consolidado</u> <u>30/09/2023</u>	<u>Consolidado</u> <u>31/12/2022</u>
Dívida de empréstimos, financiamentos e debêntures	205.404	209.189
(-) Caixa e equivalentes de caixa, títulos e valores mobiliários e aplicações financeiras vinculadas	<u>(25.600)</u>	<u>12.192</u>
Dívida líquida	179.804	196.997
Patrimônio líquido	<u>63.624</u>	<u>59.026</u>
Índice de alavancagem financeira	<u>283%</u>	<u>334%</u>

26. COMPROMISSOS

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 possuem reajuste anual pelo IPCA.

27. SEGUROS

Objeto	Controladora e consolidado			
	Importância segurada	Vigência		Segurado
		Início	Fim	
Responsabilidade civil geral	10.000	19/12/2022	19/12/2023	Controladora e controladas
Riscos operacionais parque eólico das investidas	279.328	19/12/2022	19/12/2023	Controladas

28. TRANSAÇÕES NÃO ENVOLVENDO CAIXA

Em 30 setembro de 2023, a Companhia e suas controladas realizaram as seguintes operações não envolvendo caixa, portanto, não estão refletidas na demonstração dos fluxos de caixa:

	<u>30/09/2023</u> <u>Consolidado</u>	<u>31/12/2022</u> <u>Consolidado</u>
Atualização dos contratos /Adoção Inicial - arrendamentos/imobilizado	<u>118</u>	<u>209</u>
Provisão para desmobilização	<u>6.372</u>	<u>-</u>

29. APROVAÇÃO DAS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS DO PERÍODO

As informações financeiras intermediárias, individuais e consolidadas, foram aprovadas para emissão pela Administração da Companhia em 13 de novembro de 2023.