

Demonstrações financeiras

Usina de Energia Fotovoltaica de Coromandel S.A.

31 de dezembro de 2023
com Relatório do Auditor Independente

Usina de Energia Fotovoltaica de Coromandel S.A.

Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras.....	1
Demonstrações financeiras	
Balanço patrimonial	5
Demonstração do resultado	6
Demonstração do resultado abrangente	7
Demonstração das mutações do patrimônio líquido.....	8
Demonstração dos fluxos de caixa.....	9
Notas explicativas às demonstrações financeiras	10

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos Acionistas e Administradores da
Usina de Energia Fotovoltaica de Coromandel S.A.
Coromandel - MG

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Usina de Energia Fotovoltaica de Coromandel S.A. (“Companhia”), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Companhia em 31 de dezembro de 2023, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião

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

Principal assunto de auditoria

Principal assunto de auditoria é aquele que, em nosso julgamento profissional, foi o mais significativo em nossa auditoria do exercício corrente. Esse assunto foi tratado no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esse assunto. Para o assunto abaixo, a descrição de como nossa auditoria tratou o assunto, incluindo quaisquer comentários sobre os resultados de nossos procedimentos, é apresentado no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Nós cumprimos as responsabilidades descritas na seção intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras”, incluindo aquelas em relação a esse principal assunto de auditoria. Dessa forma, nossa auditoria incluiu a condução de procedimentos planejados para responder a nossa avaliação de riscos de distorções significativas nas demonstrações financeiras.



São Paulo Corporate Towers
Av. Presidente Juscelino Kubitschek, 1.909
6º ao 10º andar - Vila Nova Conceição
04543-011 - São Paulo - SP - Brasil

Tel: +55 11 2573-3000
ey.com.br

Os resultados de nossos procedimentos, incluindo aqueles executados para tratar o assunto abaixo, fornecem a base para nossa opinião de auditoria sobre as demonstrações financeiras da Companhia.

Reconhecimento da energia

No exercício findo em 31 de dezembro de 2023, a Companhia reconheceu receitas operacionais no montante de R\$ 36.838 mil, conforme divulgado na nota explicativa 12. As receitas são oriundas das operações de fornecimento e suprimento de energia elétrica, cujo reconhecimento ocorre quando a obrigação contratual de entregar energia é satisfeita e o valor da venda pode ser mensurado de forma confiável.

A receita é um importante indicador de performance da Companhia e de sua administração, o que pode criar um incentivo de reconhecimento da receita antes do cumprimento da obrigação de desempenho. Dessa forma, existe o risco de que uma receita seja reconhecida fora do seu período de competência, especialmente no período que antecede o fechamento do exercício.

O monitoramento desse assunto foi considerado significativo para a nossa auditoria, tendo em vista o risco inerente envolvendo o reconhecimento da receita em período distinto daquele em que a obrigação de desempenho foi atendida, além do volume significativo de transações e a magnitude dos valores envolvidos.

Como nossa auditoria conduziu esse assunto:

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, dentre outros:

- Avaliação da adequação das políticas contábeis adotadas pela Companhia no reconhecimento da receita;
- Teste documental, em bases amostrais, das receitas contabilizadas durante o exercício de 2023, de forma a verificar, com base na documentação que suporta tais receitas, as evidências do momento do reconhecimento da receita; e
- Avaliação da adequação das divulgações efetuadas pela Companhia sobre as receitas incluídas na nota 12, às demonstrações financeiras.

Baseados no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados sobre o reconhecimento das receitas, que está consistente com a avaliação da diretoria, consideramos que os critérios e premissas adotados pela diretoria, assim como as respectivas divulgações nas notas explicativas acima mencionadas, são aceitáveis, no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Responsabilidades da diretoria e da governança pelas demonstrações financeiras

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

Na elaboração das demonstrações financeiras, a diretoria é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a diretoria pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Companhia são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

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

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela diretoria.

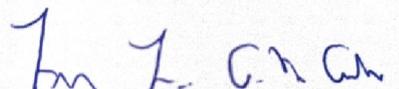
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela diretoria, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

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

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aquele que foi considerado como mais significativo na auditoria das demonstrações financeiras do exercício corrente e que, dessa maneira, constitui o principal assunto de auditoria. Descrevemos esse assunto em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

São Paulo, 28 de março de 2024.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S. Ltda
CRC-SP034519/O



Francisco F. A. Noronha Andrade
Contador CRC PE-026317/O897

Usina de Energia Fotovoltaica de Coromandel S.A.

Balço patrimonial

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de reais)

	Nota	31/12/2023	31/12/2022
Ativo circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	3	4.519	12.475
Aplicações financeiras restritas	8	12.448	5.039
Contas a receber	4	4.337	-
Impostos e contribuições a recuperar		-	52
Outros ativos		720	4
Total do ativo circulante		22.024	17.570
Ativo não circulante			
Aplicações financeiras restritas	8	8.437	15.331
Depósitos judiciais	10	3.656	3.234
Direito de uso	6	5.852	5.782
Imobilizado	5	280.186	288.579
Intangível		20	20
Total do ativo não circulante		298.151	312.946
Total do ativo		320.175	330.516
Passivo circulante			
Fornecedores	7	781	7.307
Debêntures	8	24.090	12.164
Obrigações sociais e trabalhistas		55	-
Outros tributos a pagar		148	336
Imposto de renda e contribuição social a pagar	16	1.297	169
Partes relacionadas	9	1.196	12
Passivo de arrendamento	6	24	20
Total do passivo circulante		27.591	20.008
Passivo não circulante			
Debêntures	8	217.396	228.320
Passivo de arrendamento	6	6.127	5.914
Total do passivo não circulante		223.523	234.234
Patrimônio líquido			
Capital social subscrito e integralizado	11	89.678	81.678
Prejuízos acumulados		(20.617)	(5.404)
Total do patrimônio líquido		69.061	76.274
Total do passivo e patrimônio líquido		320.175	330.516

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Usina de Energia Fotovoltaica de Coromandel S.A.

Demonstração do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de reais)

	Nota	31/12/2023	31/12/2022
Receita operacional líquida	12	36.838	-
Custos de serviços prestados	13	(15.476)	-
Lucro bruto		21.362	-
Despesas administrativas, comerciais e gerais	14	(728)	(676)
Outras receitas/(despesas) operacionais		26	-
Total das receitas/(despesas) operacionais		(702)	(676)
Despesas financeiras		(33.395)	(1.247)
Receitas financeiras		2.748	658
Resultado financeiro, líquido	15	(30.647)	(589)
Resultado antes dos tributos sobre o lucro		(9.987)	(1.265)
Imposto de renda e contribuição social correntes	16	(5.226)	(3.235)
Prejuízo do exercício		(15.213)	(4.500)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Usina de Energia Fotovoltaica de Coromandel S.A.

Demonstração do resultado abrangente
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

	31/12/2023	31/12/2022
Prejuízo do exercício	(15.213)	(4.500)
Total do resultado abrangente do exercício	<u>(15.213)</u>	<u>(4.500)</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Usina de Energia Fotovoltaica de Coromandel S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

Nota	Capital social subscrito		Prejuízos acumulados	Patrimônio líquido
	Integralizado	A integralizar		
Saldos em 31 de dezembro de 2021	50.000	(14.574)	(904)	34.522
Subscrição de capital social	31.678	(31.678)	-	-
Integralização de Capital	-	46.252	-	46.252
Prejuízo do exercício	-	-	(4.500)	(4.500)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	81.678	-	(5.404)	76.274
Aumento de capital social	8.000	(8.000)	-	-
Integralização de capital social	-	8.000	-	8.000
Prejuízo do exercício	-	-	(15.213)	(15.213)
Saldos em 31 de dezembro de 2023	89.678	-	(20.617)	69.061

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Usina de Energia Fotovoltaica de Coromandel S.A.

Demonstração dos fluxos de caixa
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

	31/12/2023	31/12/2022
Das atividades operacionais		
Prejuízo do exercício	(15.213)	(4.500)
Ajustes para conciliar o resultado às disponibilidades geradas pelas atividades operacionais:		
Depreciação e amortização	12.765	-
Depreciação de direito de uso	184	177
Juros sobre passivo de arrendamento	705	663
Juros sobre debêntures	31.901	-
Demais juros (incluindo juros sobre mútuos)	(2.574)	(213)
Decréscimo/(acrécimo) em ativos		
Contas a receber	(4.337)	-
Impostos e contribuições a recuperar	338	(46)
Outros ativos	(1)	(2)
Acrécimo (decrécimo) em passivos operacionais		
Fornecedores	(111)	169
Obrigações sociais e tributárias	5.052	1.576
Transações com partes relacionadas passiva	1.184	(138)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(4.057)	(1.094)
Juros pagos de debêntures	(21.425)	-
Fluxo de caixa líquido proveniente das / (aplicado nas) atividades operacionais	4.411	(3.408)
Das atividades de investimento		
Aquisição de ativo imobilizado	(11.502)	(251.909)
Aquisição de ativo intangível	-	(20)
Aplicação em caixa restrito	(6.211)	(23.391)
Resgate de caixa restrito	7.562	-
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	(10.151)	(275.320)
Das atividades de financiamento		
Ingresso de debêntures	-	220.000
Pagamentos de arrendamentos por direito de uso	(742)	(714)
Pagamento de custos de debêntures (custos de transação)	-	(524)
Pagamento de debêntures (principal)	(9.474)	-
Integralização de capital social	8.000	46.252
Caixa líquido (aplicado nas) / proveniente das atividades de financiamento	(2.216)	265.014
Redução de caixa e equivalentes de caixa	(7.956)	(13.714)
Caixa e equivalentes de caixa		
No início do exercício	12.475	26.189
No fim do exercício	4.519	12.475
Redução de caixa e equivalentes de caixa	(7.956)	(13.714)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Usina de Energia Fotovoltaica de Coromandel S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional

A Usina de Energia Fotovoltaica de Coromandel S.A. (“Companhia”), inscrita no CNPJ/ME sob o n. 31.783.431/0001-03 é uma sociedade por ações de capital fechado, com sede na Rodovia Coromandel a Patos de Minas, Km 22, s/nº, Zona Rural, Cidade de Coromandel, Estado de Minas Gerais.

Foi constituída em 17 de outubro de 2018 e tem por objeto social atuação no desenvolvimento de atividades de locação de máquinas e equipamentos de usinas fotovoltaicas sem a necessidade de operador, manutenção e reparação de equipamentos de usinas fotovoltaicas, manutenção e reparação de geradores, transformadores e motores elétricos e fotovoltaicos, locação de imóveis e equipamentos próprios e sublocação de imóveis de terceiros, prestação de serviços de gestão de O&M e geração de energia elétrica por fonte solar fotovoltaica.

Em 1º de dezembro de 2020, houve a transformação do tipo societário alterando para sociedade anônima de capital fechado.

Em 27 de dezembro de 2022 a ANEEL emitiu o despacho autorizando o início da operação comercial da usina solar de Coromandel. A Companhia está estruturada na modalidade de autoprodução por arrendamento. Neste modelo a receita é proveniente da operação de geração de energia, manutenção e arrendamento da usina fotovoltaica, bem como da gestão da energia gerada para o autoprodutor. A Companhia possui contrato firmado com cliente com prazo de 15 anos, que teve início em janeiro de 2023.

A Companhia possui seu controle compartilhado conforme estrutura societária apresentada na nota explicativa nº 11.1.

A Companhia apresenta capital circulante líquido negativo em seu balanço patrimonial, no montante de R\$ 5.567, em 31 de dezembro de 2023 (R\$ 2.438 em 31 de dezembro de 2022) Este fato decorre, principalmente pelo saldo de debentures. A Companhia pode receber aportes dos acionistas, os quais são feitos conforme são necessitados.

Usina de Energia Fotovoltaica de Coromandel S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Base de preparação e apresentação das demonstrações financeiras e principais políticas contábeis

2.1. Declaração de conformidade

As demonstrações financeiras da Companhia foram preparadas e estão sendo apresentadas para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, as quais abrangem a Legislação Societária Brasileira, os Pronunciamentos, Orientações, Interpretações do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC).

As demonstrações financeiras foram elaboradas no pressuposto de continuidade normal dos negócios. A Administração efetua uma avaliação da capacidade da Companhia em dar continuidade às suas atividades, não possuindo conhecimento de nenhuma incerteza material que possa gerar dúvidas significativas sobre a sua capacidade de continuar operando.

Todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas pela Administração em sua gestão das atividades da Companhia, conforme Orientação Técnica OCPC 07 - Evidenciação na Divulgação dos Relatórios Contábil-Financeiros de Propósito Geral.

Os membros da Administração da Companhia examinaram o conjunto das demonstrações financeiras relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023, e, concluíram que as referidas demonstrações financeiras traduzem com propriedade sua posição patrimonial e financeira naquela data, e as aprovam em 28 de março de 2024.

2.2. Base de mensuração

As demonstrações financeiras foram preparadas com base no custo histórico como base de valor, exceto pela valorização de certos ativos e passivos como instrumentos financeiros, os quais são mensurados pelo valor justo por meio do resultado, quando aplicável.

2.3. Moeda funcional e moeda de apresentação

As demonstrações financeiras são apresentadas em Real, que é a moeda funcional da Companhia. Todas as informações financeiras foram apresentadas em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

Usina de Energia Fotovoltaica de Coromandel S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Base de preparação e apresentação das demonstrações financeiras e principais políticas contábeis--Continuação

2.4. Uso de julgamentos estimativas e premissas contábeis

Na elaboração das demonstrações financeiras, de acordo com as práticas adotadas no Brasil, é requerido que a Administração da Companhia se baseie em estimativas para o registro de certas transações que afetam os ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados dessas transações e informações, quando de sua efetiva realização em exercícios subsequentes, podem diferir dessas estimativas devido a imprecisões inerentes ao processo de sua determinação.

Estimativas e premissas são revistas de maneira contínua pela Administração da Companhia. Revisões em relação às estimativas contábeis são reconhecidas no exercício em que as estimativas são revisadas e em quaisquer exercícios futuros afetados.

As informações sobre julgamentos críticos referentes às políticas contábeis adotadas que apresentam efeitos sobre os valores reconhecidos nas demonstrações financeiras estão incluídas nas seguintes notas explicativas e nas políticas contábeis. As principais estimativas utilizadas na elaboração das presentes demonstrações financeiras são: determinação da taxa de desconto utilizada no cálculo do passivo de arrendamento (nota explicativa nº 6), bem como provisão para recuperabilidade de ativos não circulantes (nota explicativa nº 2.5.6).

2.5. Principais políticas contábeis

As principais políticas contábeis da Companhia, descritas em detalhes a seguir, foram aplicadas de maneira consistente a todos os exercícios apresentados nas presentes demonstrações financeiras.

2.5.1. Instrumentos Financeiros

Ativos financeiros

Na análise para a classificação dos ativos financeiros a Companhia avalia os seguintes aspectos: (i) o modelo de negócios para a gestão dos ativos financeiros; e (ii) as características de fluxo de caixa contratual do ativo financeiro. Os principais ativos financeiros estão descritos a seguir:

Usina de Energia Fotovoltaica de Coromandel S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Base de preparação e apresentação das demonstrações financeiras e principais políticas contábeis--Continuação

2.5. Principais políticas contábeis--Continuação

2.5.1. Instrumentos Financeiros--Continuação

Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa, incluem caixa, contas bancárias e aplicações financeiras com liquidez imediata e estão demonstradas pelo custo acrescido dos juros auferidos por apresentarem risco insignificante de variação no seu valor de mercado. As aplicações financeiras possuem conversibilidade imediata, insignificante risco de mudança de valor, montante conhecido de caixa no momento do resgate e expectativa de realização em até 90 dias são registradas como equivalentes de caixa. De acordo com o modelo de negócios da Companhia, os saldos de caixa e equivalentes de caixa são classificados como custo amortizado pois tem como objetivo coletar os fluxos de caixa de principal e juros. Tais ativos são reconhecidos inicialmente pelo seu valor justo e ajustados posteriormente pelas amortizações do principal, juros e correção monetária, em contrapartida ao resultado, calculados com base no método de taxa de juros efetiva, conforme definido na data da sua contratação e atualização da taxa CDI mensal.

Contas a receber

Incluem receita proveniente da operação, manutenção e arrendamento da usina fotovoltaica, bem como da gestão da energia gerada para o autoprodutor. São reconhecidas quando o recebimento do valor da contraprestação seja incondicional, ou seja, se fizer necessário apenas o transcorrer do tempo para sua ocorrência. Inicialmente são registrados pelo valor justo da contraprestação a ser recebida e, posteriormente, mensuradas pelo custo amortizado, deduzidos das perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa (*impairment*). Essas perdas esperadas são apuradas com base na experiência de perda de crédito histórica, ajustadas com base em dados observáveis recentes para refletir os efeitos e condições atuais e futuras, quando aplicável. Pelo histórico de adimplência e por garantias prestadas pelos seus clientes, a Companhia não possui perda estimada reconhecida nos exercícios apresentados nas presentes demonstrações financeiras.

Usina de Energia Fotovoltaica de Coromandel S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Base de preparação e apresentação das demonstrações financeiras e principais políticas contábeis--Continuação

2.5. Principais políticas contábeis--Continuação

2.5.1. Instrumentos Financeiros--Continuação

Passivos financeiros

Fornecedores

Referem-se à compra de materiais, prestação de serviços para construção dos projetos dos parques de geração de energia fotovoltaica, bem como para a operação, todos contabilizados pelo regime de competência. É utilizado o método de custo amortizado para reconhecimento e mensuração dos saldos.

Debêntures

São reconhecidas inicialmente pelo valor justo, líquido dos custos incorridos nas captações e, posteriormente, são mensuradas pelo custo amortizado utilizando-se o método de taxa de juros efetiva.

Passivos financeiros—Continuação

Instrumentos financeiros derivativos

Inicialmente, os derivativos são reconhecidos pelo valor justo na data em que um contrato de derivativos é celebrado e são, subsequentemente, remensurados ao seu valor justo. Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2022, a Companhia contratou instrumento derivativo NDFs para proteção de seu ativo imobilizado. As NDFs foram totalmente liquidadas até 31 de dezembro de 2022 e seus efeitos estão refletidos no ativo imobilizado.

Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023, não houve contratação de novos instrumentos financeiros derivativos.

Usina de Energia Fotovoltaica de Coromandel S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Base de preparação e apresentação das demonstrações financeiras e principais políticas contábeis--Continuação

2.5.2. Arrendamentos

A Companhia avalia, na data de início do contrato, se esse contrato é ou contém um arrendamento. Ou seja, se o contrato transmite o direito de controlar o uso de um ativo identificado por um exercício em troca de contraprestação. A Companhia reconhece os passivos de arrendamento para efetuar pagamentos de arrendamento e ativos de direito de uso que representam o direito de uso dos ativos subjacentes.

Ativos de direito de uso

A Companhia reconhece os ativos de direito de uso na data de início do arrendamento (ou seja, na data em que o ativo subjacente está disponível para uso). Os ativos de direito de uso são mensurados ao custo, deduzidos de qualquer depreciação acumulada e perdas por redução ao valor recuperável, e ajustados por qualquer nova mensuração dos passivos de arrendamento. O custo dos ativos de direito de uso inclui o valor dos passivos de arrendamento reconhecidos, custos diretos iniciais incorridos e pagamentos de arrendamentos realizados até a data de início, menos os eventuais incentivos de arrendamento recebidos. Os ativos de direito de uso são depreciados linearmente, pelo menor período entre o prazo do arrendamento e a vida útil estimada dos ativos

Passivos de arrendamento

Na data de início do arrendamento, a Companhia reconhece os passivos de arrendamento mensurados pelo valor presente dos pagamentos do arrendamento a serem realizados durante o prazo do arrendamento. Os pagamentos do arrendamento incluem pagamentos fixos (incluindo, substancialmente, pagamentos fixos) menos quaisquer incentivos de arrendamento a receber, pagamentos variáveis de arrendamento que dependem de um índice ou taxa, e valores esperados a serem pagos sob garantias de valor residual.

Ao calcular o valor presente dos pagamentos do arrendamento, a taxa de desconto utilizada pela Companhia e suas controladas é de 12,16% a.a. em linha com o prazo do vencimento do contrato de aluguel de 33 anos. Após a data de início, o valor do passivo de arrendamento é ajustado para refletir o acréscimo de juros e reduzido para os pagamentos de arrendamento efetuados. Além disso, o valor contábil dos passivos de arrendamento é remensurado se houver uma modificação, uma mudança no prazo do arrendamento, uma alteração nos pagamentos do arrendamento, por exemplo, mudanças em pagamentos futuros resultantes de uma mudança em um índice ou taxa usada para determinar tais pagamentos de arrendamento.

A taxa incremental de empréstimos - IBR é determinada com informações prontamente observáveis e ajustadas à realidade da Companhia. A taxa incremental de captação é aplicável aos terrenos arrendados.

Usina de Energia Fotovoltaica de Coromandel S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Base de preparação e apresentação das demonstrações financeiras e principais políticas contábeis--Continuação

2.5. Principais políticas contábeis--Continuação

2.5.3. Imobilizado

Os ativos imobilizados são registrados ao custo de aquisição, formação ou construção, adicionado dos juros líquidos e demais encargos financeiros incorridos durante a construção, os custos de desmontagem e de restauração do local onde esses ativos estão localizados. A Companhia capitalizou os custos das debêntures e agregou ao ativo imobilizado em curso, durante o período de construção da planta. A capitalização cessou a partir do momento que a planta se tornou operacional.

A depreciação é calculada de forma linear ao longo da vida útil do ativo com base nas taxas determinadas pela ANEEL, sendo contabilizada a partir do momento em que os itens estão disponíveis para uso. Em dezembro de 2022, a ANEEL emitiu despacho autorizando o início da operação comercial e o montante de R\$ 288.579 foi transferido para imobilizado em serviço.

São utilizadas as taxas de depreciação do MCPSE-Manual de Controle Patrimonial do Setor Elétrico.

- Máquinas e equipamentos – 4,40%
- Edificações, obras civis e benfeitorias – 3,50%
- Móveis e utensílios – 6,25%

O valor residual e vida útil dos ativos e os métodos de depreciação são revistos anualmente, quando do encerramento de cada exercício, e ajustados de forma prospectiva, quando necessário.

No fim de cada exercício a Companhia revisa o valor contábil de seus ativos tangíveis para determinar se há alguma indicação de que tais ativos sofreram alguma perda por redução ao valor recuperável. Se houver tal indicação, o montante recuperável do ativo é estimado com a finalidade de mensurar o montante dessa perda, se houver. Quando não for possível estimar o montante recuperável de um ativo individualmente, a Companhia calcula o montante recuperável da unidade geradora de caixa à qual pertence o ativo.

A Companhia analisou os contratos de arrendamento e os mesmos permitem a renovação, sem necessidade da aceitação da contraparte. Dessa forma, a Companhia entende que não há necessidade de provisionamento de gastos com desmobilização futura.

Usina de Energia Fotovoltaica de Coromandel S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Base de preparação e apresentação das Demonstrações financeiras e principais políticas contábeis--Continuação

2.5. Principais políticas contábeis--Continuação

2.5.4. Provisões

Provisões são reconhecidas quando a Companhia tem uma obrigação presente com consequência de um evento passado, é provável que benefícios econômicos sejam requeridos para liquidar a obrigação e uma estimativa confiável do valor da obrigação possa ser feita.

As provisões são revisadas e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias, tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais. Os resultados reais podem divergir das estimativas da Administração.

Os passivos contingentes estão divulgados na nota explicativa nº 10.

Ativos contingentes são reconhecidos somente quando há garantias reais ou decisões judiciais favoráveis, transitadas em julgados. Os ativos contingentes com êxitos prováveis são apenas divulgados em nota explicativa. Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia não possuía nenhum ativo contingente registrado ou a ser divulgado nas demonstrações financeiras.

2.5.5. Impostos

Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023, a Companhia optou pelo regime de tributação de lucro presumido, conseqüentemente adotando o regime cumulativo para PIS e COFINS (alíquota combinada de 3,65%).

Imposto de renda e contribuição social

Correntes

Ativos e passivos tributários correntes foram mensurados ao valor recuperável esperado ou a pagar para as autoridades fiscais. As alíquotas de imposto e as leis tributárias utilizadas para calcular o montante são aquelas que estão em vigor ou substancialmente em vigor na data do balanço.

Conforme ICPC 22 - Incerteza sobre o Tratamento de Tributos sobre o Lucro, a Companhia avaliou o conceito trazido pela norma em relação a eventuais divergências de entendimento com as autoridades fiscais, não identificando itens a serem destacados dentro de suas práticas.

Usina de Energia Fotovoltaica de Coromandel S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Base de preparação e apresentação das Demonstrações financeiras e principais políticas contábeis--Continuação

2.5. Principais políticas contábeis--Continuação

2.5.6. Avaliação do valor recuperável de ativos não financeiros (teste de “*impairment*”)

A Administração revisa anualmente o valor contábil líquido de seus principais ativos com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas, que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. Quando estas evidências são identificadas e o valor contábil líquido excede o valor recuperável, é constituída provisão para perda ajustando o valor contábil líquido ao valor recuperável.

As perdas por redução ao valor recuperável são revertidas somente na condição em que o valor contábil do ativo não exceda o valor contábil que teria sido apurado, líquido de depreciação ou amortização, caso a perda de valor não tivesse sido reconhecida, exceto ágio. A Companhia não identificou perdas (“*impairment*”) a serem reconhecidas no exercício findo em 31 de dezembro de 2023.

2.6. Transações em moeda estrangeira

As transações em moeda estrangeira são contabilizadas utilizando-se a taxa de câmbio vigente na data da respectiva transação. Os ativos e passivos denominados em moeda estrangeira são convertidos pela taxa de câmbio na data do balanço patrimonial. As variações cambiais são reconhecidas na demonstração do resultado quando incorridas.

2.7. Pronunciamentos novos ou alterados, vigentes e não vigentes

Mantendo o processo permanente de revisão das normas de contabilidade, o Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) emitiu novas normas e revisões as normas já existentes.

As alterações dos pronunciamentos que entraram em vigor a partir de 1º de janeiro de 2023 não produziram impactos relevantes nas demonstrações financeiras, sendo as principais:

Alterações no IAS 8 (CPC 23), IAS 1 (CPC 26 (R1)) e IAS 12 (CPC 32).

As alterações aos pronunciamentos acima são em decorrência das alterações anuais relativas ao ciclo de melhorias entre 2018 e 2020, tais como:

- Definição de estimativas contábeis;
- Divulgação de políticas contábeis;
- Imposto diferido relacionado a ativos e passivos originados de uma simples transação; e
- Reforma tributária internacional - Regras do modelo do pilar dois.

Usina de Energia Fotovoltaica de Coromandel S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Base de apresentação das Demonstrações financeiras e principais políticas contábeis--Continuação

2.7. Pronunciamentos novos ou alterados, vigentes e não vigentes –Continuação

Definição de estimativas contábeis

As alterações ao IAS 8 (equivalente ao CPC 23 - políticas contábeis, mudança de estimativa e retificação de erro) esclarecem a distinção entre mudanças em estimativas contábeis, mudanças em políticas contábeis e correção de erros. Elas também esclarecem como as entidades utilizam técnicas de mensuração e inputs para desenvolver estimativas contábeis.

Divulgação de políticas contábeis

As alterações ao IAS 1 (equivalente ao CPC 26 (R1) – Apresentação das demonstrações contábeis) e o IFRS Practice Statement 2 fornecem orientação e exemplos para ajudar as entidades a aplicar julgamentos de materialidade às divulgações de políticas contábeis. As alterações visam ajudar as entidades a fornecer divulgações de políticas contábeis mais úteis, substituindo o requisito para as entidades divulgarem suas políticas contábeis “significativas” por um requisito para divulgar suas políticas contábeis “materiais” e adicionando orientação sobre como as entidades aplicam o conceito de materialidade ao tomar decisões sobre divulgações de políticas contábeis.

Imposto diferido relacionado a ativos e passivos originados de uma simples transação

As alterações ao IAS 12 Income Tax (equivalente ao CPC 32 – Tributos sobre o lucro) estreitam o escopo da exceção de reconhecimento inicial, de modo que ela não se aplique mais a transações que gerem diferenças temporárias tributáveis e dedutíveis iguais, como arrendamentos e passivos de desativação.

Reforma tributária internacional - Regras do modelo do pilar dois

As alterações ao IAS 12 (equivalente ao CPC 32 – Tributos sobre o lucro) foram introduzidas em resposta às regras do Pilar Dois da OCDE sobre BEPS e incluem:

- Uma exceção temporária obrigatória ao reconhecimento e divulgação de impostos diferidos decorrentes da implementação jurisdicional das regras do modelo do Pilar Dois; e
- Requisitos de divulgação para entidades afetadas, a fim de ajudar os usuários das demonstrações financeiras a compreender melhor a exposição de uma entidade aos impostos sobre a renda do Pilar Dois decorrentes dessa legislação, especialmente antes da data efetiva.

A exceção temporária obrigatória - cujo uso deve ser divulgado - entra em vigor imediatamente.

Usina de Energia Fotovoltaica de Coromandel S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Base de apresentação das Demonstrações financeiras e principais políticas contábeis--Continuação

2.7. Pronunciamentos novos ou alterados, vigentes e não vigentes –Continuação

Os demais requisitos de divulgação se aplicam aos períodos de relatório anuais que se iniciam em ou após 1º de janeiro de 2023, mas não para nenhum período intermediário que termine em ou antes de 31 de dezembro de 2023.

3. Caixa e equivalentes de caixas

Descrição	31/12/2023	31/12/2022
Caixa e bancos	4.519	12
Aplicações financeiras	-	12.463
	<u>4.519</u>	<u>12.475</u>

O caixa e equivalentes de caixa da Companhia está composto por saldo de depósitos bancários à vista, e são mantidos com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo, e não para investimento ou outros fins.

As aplicações financeiras correspondem a certificados de depósitos bancários (CDB) de instituições financeiras de primeira linha, de baixo risco. No exercício findo em 31 de dezembro de 2023, a Companhia resgatou o montante total das aplicações financeiras, não havendo mais saldo aplicado em 31 de dezembro de 2023.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2023, a taxa média de remuneração das aplicações foi de 98% do CDI (100% do CDI em 31 de dezembro de 2022) registrados pelos valores de custo, acrescidos dos rendimentos auferidos até as datas dos balanços e não excedem o seu valor de mercado ou de realização, sendo aplicações com liquidez imediata

4. Contas a receber

	31/12/2023	31/12/2022
Serviços prestados	1.564	-
Locação	2.773	-
	<u>4.337</u>	<u>-</u>

Os saldos apresentados das contas a receber encontram-se a vencer na referida data-base. Não há histórico de inadimplência. O prazo médio de recebimento é de 15 dias corridos contados a partir do primeiro dia do mês subsequente, dependendo do contrato com cada cliente. Conforme mencionado na nota explicativa nº 1, a Companhia recebeu a autorização para iniciar sua operação comercial em 27 de dezembro de 2022, e por esse motivo, no exercício findo em 31 de dezembro 2022 não apresentava saldo de contas a receber.

Usina de Energia Fotovoltaica de Coromandel S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

5. Imobilizado

Composição do ativo imobilizado

Descrição	Taxa média anual %	Custo	Depreciação	31/12/2023	31/12/2022
				Líquido	Líquido
Imobilizado em serviço					
Máquinas e equipamentos	4,40%	276.683	(12.213)	264.470	288.579
Edificações, obras civis e benfeitorias	3,50%	16.198	(547)	15.651	-
Móveis e utensílios	6,25%	70	(5)	65	-
		292.951	(12.765)	280.186	288.579

Movimentação do exercício findo em 31 de dezembro de 2023

Descrição	31/12/2022	Adições	Reclassificação	31/12/2023
Imobilizado em serviço				
Máquinas e equipamentos	288.579	4.372	(16.268)	276.683
Edificações, obras civis e benfeitorias	-	-	16.198	16.198
Móveis e utensílios	-	-	70	70
(-) Depreciação	-	(12.765)	-	(12.765)
	288.579	(8.393)	-	280.186

A Companhia apresentou adições ao saldo de ativo imobilizado devido a alguns serviços, como por exemplo, drenagens, sistema de monitoramento, finalização de vias internas, entre outros, que ficaram pendentes de conclusão após a entrada em operação da usina.

Movimentação do exercício findo em 31 de dezembro de 2022

Descrição	31/12/2021	Adições	Transferência	Encargos de dívida capitalizados (a)	31/12/2022
Imobilizado em serviço					
Máquinas e equipamentos	-	-	288.579	-	288.579
Ativo imobilizado em andamento					
Imobilizado em andamento	8.640	258.931	(288.579)	21.008	-
	8.640	258.931	-	21.008	288.579

- (a) O valor de R\$ 21.008 refere-se aos juros capitalizados pela Companhia relacionado às debêntures. Como a referida dívida está diretamente atribuída à planta que estava em construção, todos os encargos (líquidos dos respectivos rendimentos de aplicação financeira no montante de R\$ 9.182) foram capitalizados e registrados como parte da construção do ativo durante o período de construção do ativo. A Companhia cessou a capitalização em dezembro de 2022.

Usina de Energia Fotovoltaica de Coromandel S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

5. Imobilizado--Continuação

Por ter entrado em operação no final de dezembro de 2022, a Companhia não apresentou saldo de depreciação acumulada neste período. Com a entrada em operação, os encargos de dívida deixam de ser capitalizados e começam a afetar o resultado do período.

A Companhia não identificou nenhum evento que requeresse testes de recuperabilidade dos saldos registrados no exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e no exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

A Companhia oferece como forma de garantia das debêntures a alienação fiduciária de certos equipamentos, para maiores detalhes vide nota explicativa nº 8.

6. Direito de uso e passivo de arrendamento

Os valores relativos a direito de uso advêm principalmente dos contratos de arrendamento de terrenos onde estão implantados os empreendimentos de geração de energia solar fotovoltaica. Trata-se de contratos celebrados por um período de 33 anos com vigência entre 2021 e 2054.

	Taxa média	Prazo	Direito de uso		Arrendamento a pagar	
			31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Aluguel de terrenos	12,16%	dezembro/54	5.852	5.782	6.151	5.934
			5.852	5.782	6.151	5.934
Circulante					24	20
Não circulante					6.127	5.914
					6.151	5.934
			Direito de uso		Arrendamento a pagar	
			31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Saldo inicial			5.782	5.429	5.934	5.455
Depreciação			(184)	(177)	-	-
Juros			-	-	705	663
Pagamentos			-	-	(742)	(714)
Remensuração			254	530	254	530
Saldo final			5.852	5.782	6.151	5.934

Usina de Energia Fotovoltaica de Coromandel S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

6. Direito de uso e passivo de arrendamento--Continuação

Informações adicionais

Em 31 de dezembro de 2023, as parcelas relativas às obrigações por arrendamento têm os seguintes vencimentos:

	Principal	Ajuste a valor presente	Total
até 1 ano	742	(718)	24
até 2 anos	742	(716)	26
até 3 anos	742	(713)	29
até 4 anos	742	(709)	33
até 5 anos	742	(705)	37
Mais de 5 anos	18.871	(12.869)	6.002
Total	22.581	(16.430)	6.151

A Administração entende que a taxa utilizada representa o fluxo de caixa mais próximo do real e está alinhada com as características de seus contratos.

7. Fornecedores

Descrição	31/12/2023	31/12/2022
Fornecedores	781	7.307
	781	7.307

Os saldos em 31 de dezembro de 2023, referem-se principalmente a fornecedores nacionais relativos à prestação de serviços administrativos e operação e manutenção da planta, enquanto os de 2022, são compostos, principalmente por fornecedores ligados à construção. O prazo médio de pagamento é de 30 dias.

Usina de Energia Fotovoltaica de Coromandel S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

8. Debêntures

Em 15 de março de 2022, através do instrumento particular de escritura, a Companhia constituiu a 1ª emissão de debêntures simples, em série única e desembolsadas em 01 de abril de 2022, com prazo de vencimento de 15 anos e reajustadas pela variação do IPCA + 8,8171% a.a. no montante de R\$ 220.000. Os recursos captados pela Companhia foram utilizados exclusivamente para a realização do investimento do projeto da Central Geradora Fotovoltaica Coromandel. Os encargos das referidas debêntures foram capitalizados durante a construção da usina, compondo o saldo de ativo imobilizado.

Saldos em 31 de dezembro de 2023

Descrição	Vencimento	Taxa efetiva IPCA +	Circulante				Não Circulante				Total circulante + não circulante 31/12/2023
			Encargos	Principal	Custos a		Encargos	Principal	Custos a		
					amortizar	Total			amortizar	Total	
Debêntures	novembro-37	8,8171% a.a.	2.422	21.691	(23)	24.090	11.086	206.779	(469)	217.396	241.486
Total			2.422	21.691	(23)	24.090	11.086	206.779	(469)	217.396	241.486

Saldos em 31 de dezembro de 2022

Descrição	Vencimento	Taxa efetiva IPCA +	Circulante				Não Circulante				Total circulante + não circulante 31/12/2022
			Encargos	Principal	Custos a		Encargos	Principal	Custos a		
					amortizar	Total			amortizar	Total	
Debêntures	novembro-37	8,8171% a.a.	2.665	9.532	(33)	12.164		228.785	(465)	228.320	240.484
Total			2.665	9.532	(33)	12.164	-	228.785	(465)	228.320	240.484

Usina de Energia Fotovoltaica de Coromandel S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

8. Debêntures--Continuação

Vencimento futuro das parcelas do não circulante:

	Debêntures	Custos a amortizar	Total
2025	10.686	(26)	10.660
2026	11.279	(30)	11.249
2027	11.872	(34)	11.838
2028	13.060	(38)	13.022
2029 em diante	170.968	(341)	170.627
	217.865	(469)	217.396

Movimentação do exercício findo em 31 de dezembro de 2023

Debêntures	31/12/2022	Pagamentos principal	Juros	Pagamentos juros	Amortização de custos de transação	31/12/2023
Debêntures	240.484	(9.474)	31.895	(21.425)	6	241.486
	240.484	(9.474)	31.895	(21.425)	6	241.486

Movimentação do exercício findo em 31 de dezembro de 2022

Debêntures	31/12/2021	Ingressos	Encargos de dívida capitalizados	Diferimento custos de transação	31/12/2022
Debêntures	-	220.000	21.008	(524)	240.484
	-	220.000	21.008	(524)	240.484

Usina de Energia Fotovoltaica de Coromandel S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

8. Debêntures--Continuação

Restrições contratuais (covenants)

As debêntures possuem cláusulas restritivas que exigem o cumprimento de indicadores financeiros, sendo o Índice de Cobertura do Serviço da Dívida (ICSD) mínimo de 1,20 apurado anualmente.

O ICSD é calculado a partir da divisão da geração de caixa pelo serviço da dívida.

Caso ICSD esteja no intervalo entre 1,05 e 1,20 a Companhia deverá depositar o resultado da diferença para o ICSD mínimo de 1,20 multiplicado pelo serviço da dívida apurado no ano de referência na Conta de Complementação do ICSD em até 30 dias da data limite para envio das demonstrações financeiras.

O ICSD passou a ser medido e exigido a partir do exercício de 2023, quando a Companhia começou a gerar caixa operacional.

Em Assembleia Geral de Debenturista realizada em 29 de dezembro de 2023, foi deliberada a concessão de anuência prévia, exclusivamente para o exercício social de 31 de dezembro de 2023, para dispensar a Emissora do atingimento do ICSD mínimo, conforme descrito anteriormente, mediante o compromisso de aumento de capital na Companhia por parte de seus acionistas, bem como a assinatura de aditivo ao contrato de debêntures a fim de alterar a curva de amortização do principal. A nova curva já está refletida nas presentes demonstrações financeiras.

Garantias

As garantias vinculadas às debêntures são: Contrato de cessão fiduciária de recebíveis e alienação fiduciária de equipamentos e ações.

Aplicações financeiras restritas

A Companhia deposita mensalmente em conta vinculada, o montante equivalente a 1/6 da próxima parcela da dívida que, semestralmente, é liberada exclusivamente para amortização das parcelas vincendas. O montante apresentado no longo prazo deve ser mantido em conta vinculada até a liquidação final do contrato.

Em 31 de dezembro de 2023, o saldo das aplicações restritas no ativo circulante é de R\$ 12.448 (R\$ 5.039 em 31 de dezembro de 2022) e no ativo não circulante é de R\$ 8.437 (R\$ 15.331 em 31 de dezembro de 2022), considerando as remunerações mensais.

Usina de Energia Fotovoltaica de Coromandel S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

9. Partes relacionadas

Passivo	31/12/2023	31/12/2022
Mercury Renew Participações S.A. (a)	-	12
Comerc Participações S.A. (a)	568	-
UFV Coromandel Geração de energia elétrica distribuída (b)	628	-
Total passivo partes relacionadas	1.196	12

(a) Rateio de despesas de pessoal administrativo e despesas de operação da usina. A Mercury Renew foi incorporada pela Comerc Participações em 31 de dezembro de 2023.

(b) Reembolso de despesas.

Remuneração da administração

Conforme definido na 3ª alteração do Contrato Social da Companhia, datada de 1º de dezembro de 2020, os membros da administração não são remunerados pelo exercício de suas funções. A Companhia não incorreu em gastos relacionados a remuneração de diretores para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022. Os administradores são remunerados pela acionista Comerc Participações S.A..

10. Provisões para demandas judiciais e administrativas

10.1. Prováveis

A Companhia não possui provisões relacionadas a processos judiciais e administrativos a serem registradas.

10.2. Possíveis

Em 06 de maio de 2022, a Companhia impetrou o mandado de segurança com pedido de liminar contra a Superintendência de Fiscalização, com a finalidade de obtenção de decisão judicial que reconheça seu direito líquido e certo de não recolher o diferencial de alíquotas ICMS ("Difal ICMS") durante todo o exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

Com o indeferimento preliminar da liminar requerida, a Companhia depositou judicialmente o montante total de R\$ 3.039, os quais atualizados em 31 de dezembro de 2023 somam R\$ 3.656 (R\$ 3.234 em 31 de dezembro de 2022). Diante dos depósitos realizados, foi determinada e suspensão da exigibilidade do tributo a qual aguarda decisão do Supremo Tribunal Federal, por meio da Ação Direta de Inconstitucionalidade nº 7066, 7070 e 7078.

A Companhia e seus advogados externos avaliam a probabilidade de perda para esse caso como possível.

Usina de Energia Fotovoltaica de Coromandel S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

11. Patrimônio líquido

11.1 Capital social

Em 31 de dezembro de 2023, o capital social da Companhia é de R\$ 89.678 (R\$ 81.678 em 31 de dezembro de 2022), dividido em 89.677.703 ações ordinárias (81.677.703 ações ordinárias em 31 de dezembro de 2022), nominativas, sem valor nominal, totalmente subscritas e integralizadas.

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2023, houve a seguinte subscrição por suas controladoras, a saber:

a) Em 25 de julho de 2023, houve subscrição de R\$ 8.000 (8.000.000 ações ordinárias). Nesta mesma data, os acionistas Sunrise Energy Holding Ltda. e Elgesa Holdings e Participações Ltda. integralizaram o montante de R\$ 2.156 em moeda funcional, e o montante de R\$ 5.844 que havia ficado pendente de realização foi integralizado até setembro de 2023;

No exercício findo em 31 de dezembro de 2023, suas controladoras Elgesa Holdings e Participações Ltda, Sunrise Energy Holding Ltda, e Comerc Participações S.A. efetuaram a integralização de R\$ 8.000 em recursos financeiros.

Acionista	31/12/2023		31/12/2022	
	Número de ações ordinárias	% do Capital da Companhia	Número de ações ordinárias	% do Capital da Companhia
Elgesa Holdings e Participações Ltda	42.075.171	46,92%	36.297.571	44,44%
Sunrise Energy Holding Ltda.	24.912.466	27,78%	22.690.066	27,78%
Comerc Participações S.A.	22.690.066	25,30%	22.690.066	27,78%
	89.677.703	100,00%	81.677.703	100,00%

Usina de Energia Fotovoltaica de Coromandel S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

11. Patrimônio líquido--continuação

11.2 Destinação do resultado

Os detentores de ações ordinárias têm o direito ao recebimento de dividendos conforme definido no estatuto da Companhia. As ações ordinárias dão direito a um voto por ação nas deliberações da Companhia.

O lucro líquido, depois de deduzidos de 5% (cinco por cento) para a constituição da Reserva Legal, que não excederá o limite de 20% (vinte por cento) do capital social, ficarão à disposição da Assembleia Geral, que deverá decidir quanto à sua destinação na distribuição de dividendos, constituição de reservas ou em outros fins.

A distribuição de dividendos deverá corresponder a, no mínimo, 25% (dois por cento) do lucro líquido da Companhia no exercício social, salvo nas hipóteses de reinvestimento, conforme aprovado pelos acionistas.

Por ter apresentado prejuízo nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022, o resultado foi destinado para prejuízo acumulado no patrimônio líquido da Companhia.

12. Receita operacional líquida

	31/12/2023	31/12/2022
Receita de prestação de serviços	5.494	-
(-) Dedução da prestação de serviços - impostos incidentes	(341)	-
	<u>5.153</u>	
Receita de locação	32.885	-
(-) Dedução da locação - impostos incidentes	(1.200)	-
	<u>31.685</u>	
Total receita operacional líquida	<u>36.838</u>	-

13. Custos dos serviços prestados

	31/12/2023	31/12/2022
Custo serviços prestados	(965)	-
Custo com pessoal	(531)	-
Custo com seguros	(711)	-
Custo depreciação	(12.949)	-
Outros custos	(320)	-
	<u>(15.476)</u>	<u>-</u>

Usina de Energia Fotovoltaica de Coromandel S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

14. Despesas administrativas, comerciais e gerais

	31/12/2023	31/12/2022
Despesas com pessoal	(150)	(70)
Serviços de terceiros	(552)	(369)
Depreciação	-	(177)
Despesas com seguros	-	(28)
Outras despesas administrativas	(26)	(32)
	(728)	(676)

15. Resultado financeiro

	31/12/2023	31/12/2022
Receitas financeiras		
Rendimentos de aplicações financeiras	2.283	462
Juros e atualizações monetárias	423	196
Outras receitas financeiras	42	-
Subtotal receitas financeiras	2.748	658
Despesas financeiras		
Juros sobre passivo de arrendamento	(705)	(663)
Juros sobre debêntures (a)	(31.895)	-
Amortização de custos de transação	(6)	-
Atualizações monetárias diversas	(524)	(90)
IOF	(64)	(366)
Outras despesas financeiras	(201)	(128)
Subtotal despesas financeiras	(33.395)	(1.247)
Resultado financeiro, líquido	(30.647)	(589)

(a) Com a entrada em operação, os encargos de dívida deixam de ser capitalizados, afetando o resultado do exercício findo em 31 de dezembro de 2023.

Usina de Energia Fotovoltaica de Coromandel S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

16. Despesa de imposto de renda (IRPJ) e contribuição social sobre o lucro (CSLL) correntes e diferidos

O IRPJ e a CSLL da companhia são calculados e registrados com base nas regras de tributação do lucro presumido.

O recolhimento dos tributos é trimestral. Em 31 de dezembro de 2023, o saldo pendente de recolhimento é de R\$ 915 para IRPJ e de R\$ 382 para CSLL, totalizando um passivo de R\$ 1.297. O pagamento ocorreu em janeiro de 2024.

	31/12/2023		31/12/2022	
	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
Receita operacional	38.379	38.379	-	-
% Presunção- receitas de arrendamentos	32%	32%	32%	32%
	12.281	12.281	-	-
Receita financeira	2.748	2.748	658	658
Outras receitas	26	26	9.182	9.182
Ajustes	385	385	(253)	(253)
Base de cálculo tributação	15.440	15.440	9.587	9.587
Alíquotas - IRPJ e CSLL	15%	9%	15%	9%
Adicional - IRPJ - 10%	10%		10%	
Total - Demonstração do resultado	3.836	1.390	2.373	862

Usina de Energia Fotovoltaica de Coromandel S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

17. Instrumentos financeiros

Instrumentos financeiros por categoria de valor justo

O valor contábil dos principais instrumentos financeiros ao custo amortizado não diverge materialmente dos seus respectivos valores justos, com exceção das debêntures em 31 de dezembro de 2023, cujo valor justo para fins apenas de divulgação é de R\$ 241.947. O método de mensuração utilizado para cômputo do valor de mercado foi o fluxo de caixa descontado, considerando expectativas de liquidação desse passivo e taxa de mercado vigentes, respeitando as particularidades de cada instrumento na data do balanço.

Os principais instrumentos financeiros são classificados de acordo com as práticas contábeis adotadas pela Companhia são como segue:

	31/12/2023	31/12/2022
Custos amortizados (ativos financeiros)		
Caixa e equivalente de caixa	4.519	12.475
Caixa e aplicações restritas	20.885	20.370
Contas a receber	4.337	-
Custos amortizados (ativos financeiros)		
Fornecedores	781	7.307
Debêntures	241.486	240.484
Passivo de arrendamento	6.151	5.934
Partes relacionadas	1.196	12

Hierarquia

A classificação dos ativos e passivos financeiros em custo amortizado baseia-se no modelo de negócios e nas características de fluxo de caixa esperado pela Companhia para cada instrumento.

O valor justo de um título corresponde ao seu valor de vencimento (valor de resgate) trazido a valor presente pelo fator de desconto (referente à data de vencimento do título) obtido da curva de juros de mercado em reais. Os três níveis de hierarquia de valor justo são:

Nível 1 - Preços cotados em mercado ativo para instrumentos idênticos;

Nível 2 - Informações observáveis diferentes dos preços cotados em mercado ativo que são observáveis para o ativo ou passivo, diretamente (como preços) ou indiretamente (derivados dos preços); e

Nível 3 - Instrumentos cujos fatores relevantes não são dados observáveis de mercado.

Gestão de riscos

A Companhia mantém operações com instrumentos financeiros. A gestão desses instrumentos é efetuada por meio de estratégias operacionais e controles internos visando a liquidez, a rentabilidade

Usina de Energia Fotovoltaica de Coromandel S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

17. Instrumentos financeiros--Continuação

17.1 Considerações sobre riscos

e a segurança. A política de controle consiste em acompanhamento permanente das condições contratadas versus condições vigentes no mercado. A Companhia não efetua aplicações de caráter especulativo, em derivativos ou quaisquer outros ativos de risco. Os resultados obtidos com essas operações estão condizentes com as políticas e as estratégias definidas pela sua Administração.

a) Risco de taxa 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. As taxas de juros contratadas sobre aplicações financeiras estão mencionadas na nota explicativa nº 3 e as relacionadas à debênture na nota nº 8.

b) Risco com taxa de câmbio

O risco associado decorre da possibilidade de a Companhia vir a incorrer em perdas devido as flutuações nas taxas de câmbio, que aumentem os valores captados no mercado.

Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia não apresenta transações significativas em moeda estrangeira.

c) Risco de liquidez

O risco de liquidez evidencia a capacidade da Companhia em liquidar as obrigações assumidas. A Companhia gerencia o risco de liquidez por meio do monitoramento contínuo dos fluxos de caixa previstos e realizados, da combinação dos perfis de vencimento dos ativos e passivos financeiros e pela manutenção de relacionamento próximo com instituições financeiras.

A tabela a seguir apresenta informações sobre os vencimentos futuros dos passivos financeiros da Companhia com previsão de serem liquidados em caixa. Para a rubrica de “debêntures” estão sendo considerados os fluxos de caixa contratuais não descontados. Por se tratar de uma projeção, estes valores diferem dos divulgados na nota explicativa nº 8. As informações refletidas na tabela a seguir incluem os fluxos de caixa de principal e juros projetados até o término da dívida.

Posição em 31/12/2023	Fornecedores	Partes relacionadas	Debêntures	Passivo com arrendamento	Total
até 3 meses	781	1.196	-	-	1.977
3 a seis meses	-	-	19.396	-	19.396
6 meses a 1 ano	-	-	5.216	23	5.239
1 a 3 anos	-	-	20.491	55	20.546
3 a 5 anos	-	-	24.355	70	24.425
mais 5 anos	-	-	282.237	6.003	288.240
Total	781	1.196	351.695	6.151	359.823

Usina de Energia Fotovoltaica de Coromandel S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

17. Instrumentos financeiros--Continuação

17.1 Considerações sobre riscos--Continuação

d) Risco de estrutura de capital

Decorre da escolha entre capital próprio (aportes de capital e retenção de lucros) e capital de terceiros que a Companhia faz para financiar suas operações. Para mitigar os riscos de liquidez e a otimização do custo médio ponderado do capital, a sua Administração monitora permanentemente os níveis de endividamento de acordo com sua política interna.

17.2 Análise de sensibilidade sobre os instrumentos financeiros

A Companhia efetuou a análise de sensibilidade, elaborada com base na exposição líquida às taxas variáveis dos instrumentos financeiros ativos e passivos, derivativos e não derivativos, relevantes, em aberto no fim do exercício deste relatório, assumindo que o valor dos ativos e passivos a seguir estivesse em aberto durante todo o exercício, ajustado com base nas taxas estimadas para um cenário provável do comportamento do risco que, caso ocorra, pode gerar resultados adversos.

Análise de sensibilidade do risco de taxa de juros e variações monetárias

Para verificar a sensibilidade do indexador nas aplicações financeiras e empréstimo, os quais a Companhia estava exposta na data-base de 31 de dezembro de 2023, foram definidos 5 cenários diferentes. A base para definir esses cenários foi o relatório FOCUS de 31 de dezembro de 2023, de onde foi extraída a projeção dos indexadores SELIC/CDI e assim definindo-os como o cenário provável; a partir deste foram calculadas variações de 25% e 50%.

Indexadores	Base em 31/12/2023	Cenário I (50%)	Cenário II (25%)	Cenário Provável	Cenário III 25%	Cenário IV 50%
CDI/ SELIC		4,50%	6,75%	9,00%	11,25%	13,50%
IPCA		1,95%	2,93%	3,90%	4,88%	5,85%
Caixa e equivalentes de caixa	CDI	4.519	203	305	407	610
Aplicações financeiras restritas	CDI	20.885	940	1.410	1.880	2.819
Debêntures	IPCA	(241.978)	(26.470)	(29.037)	(31.605)	(36.739)
Efeito líquido estimado no resultado		(216.574)	(25.327)	(27.322)	(29.318)	(33.310)

Para o cenário base, foram considerados os saldos existentes nas respectivas contas em 31 de dezembro de 2023 e para o cenário provável considerou-se os saldos com a variação dos indicadores previstos na mediana das expectativas de mercado para 2024 do Relatório Focus do Bacen.

Usina de Energia Fotovoltaica de Coromandel S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

17. Instrumentos financeiros--Continuação

17.2 Análise de sensibilidade sobre os instrumentos financeiros--Continuação

Para os cenários I e II, foram consideradas deteriorações de 25% e 50%, respectivamente, no indicador de risco principal do instrumento financeiro em relação ao nível utilizado no cenário provável; nos cenários III e IV, foram consideradas elevações de 25% e 50%, respectivamente sobre a mesma base.

18. Divulgações adicionais das demonstrações de fluxo de caixa

18.1 Transações não caixa

As principais transações não caixa nos exercícios apresentados são como segue:

Transação	Nota	Vigência	
		31/12/2023	31/12/2022
Fornecedores (adições não pagas - capex)	5/7	-	7.130
Encargos de dívidas capitalizados	5/8	-	21.008
Provisão de fornecedores - seguros	7	715	-

19. Seguros

Os seguros vigentes em 31 de dezembro de 2023 estão assim compostos:

Tipo	Limite de Indenização	Valor do prêmio	Vigência	
			Início	Fim
Risco operacional	200.000	700	20/12/2023	20/06/2025
Risco civil	20.000	9	20/12/2023	20/06/2025

Usina de Energia Fotovoltaica de Coromandel S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

20. Eventos subsequentes

Integralização de capital

Até a data de aprovação das demonstrações financeiras da companhia, houve subscrição de 10.000.000 novas ações ordinárias por suas controladoras. O montante de R\$ 10.000 encontra-se totalmente integralizado.

Venda de participação acionária

Em 24 de outubro de 2023, foi assinado contrato de compra e venda de ações de Coromandel pela Mercury Renew, na qualidade de vendedora e pela Elgesa, como compradora.

O contrato de compra e venda apresenta condições suspensivas, sendo a principal a anuência de credores (especialmente o das debêntures de Companhia), as quais não estavam cumpridas em 31 de dezembro de 2023.