

Informações Financeiras Intermediárias

Usina de Energia Fotovoltaica de Coromandel S.A.

30 de junho de 2024
com Relatório de Revisão do Auditor Independente

Usina de Energia Fotovoltaica de Coromandel S.A.

Informações financeiras intermediárias

30 de junho de 2024

Índice

Relatório de revisão do auditor independente 1

Informações financeiras intermediárias

Balanço patrimonial 3

Demonstração do resultado 4

Demonstração do resultado abrangente 5

Demonstração das mutações do patrimônio líquido..... 6

Demonstração dos fluxos de caixa 7

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias 8



Relatório de revisão do auditor independente

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

Introdução

Revisamos o balanço patrimonial da Usina de Energia Fotovoltaica de Coromandel S.A. (“Companhia”), em 30 de junho de 2024, e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre findo naquela data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Responsabilidade da diretoria sobre as informações financeiras intermediárias

A diretoria é responsável pela elaboração e apresentação adequada dessas informações intermediárias de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão. Uma revisão de informações 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 do 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

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações intermediárias não apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da entidade, em 30 de junho de 2024, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o período findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

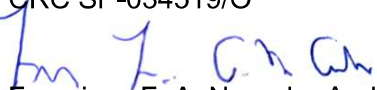
Ênfase

Mudança de estrutura societária e condições das debêntures.

Chamamos a atenção para a nota explicativa nº 1 às informações financeiras intermediárias, que indica que em 24 de outubro de 2024, foi assinado contrato de compra e venda de ações da Companhia. O contrato apresenta condições suspensivas, sendo a principal a anuência de credores, a qual não estava concluída até a data de emissão destas informações financeiras intermediárias. Adicionalmente, a Companhia está em processo de negociação com os debenturistas para modificar algumas das garantias firmadas anteriormente, de modo a aumentar a liberação mensal dos recursos da conta de livre movimentação, que são utilizados para o pagamento de compromissos financeiros relacionados a operação e manutenção da usina. Nossa conclusão não contém modificação relacionada a esse assunto.

São Paulo, 27 de setembro de 2024.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S. Ltda.
CRC SP-034519/O



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

Usina de Energia Fotovoltaica de Coromandel S.A.

Balanço patrimonial

30 de junho de 2024 e 31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais)

	Nota	30/06/2024	31/12/2023
Ativo circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	3	258	4.519
Aplicações financeiras restritas	8	6.929	12.448
Contas a receber	4	3.551	4.337
Outros ativos		729	720
Total do ativo circulante		11.467	22.024
Ativo não circulante			
Aplicações financeiras restritas	8	21.272	8.437
Depósitos judiciais	10	3.877	3.656
Direito de uso	6	5.757	5.852
Imobilizado	5	273.802	280.186
Intangível		20	20
Total do ativo não circulante		304.728	298.151
Total do ativo		316.195	320.175
	Nota	30/06/2024	31/12/2023
Passivo circulante			
Fornecedores	7	1.014	781
Debêntures	8	13.042	24.090
Obrigações sociais e trabalhistas		138	55
Outros tributos a pagar		433	148
Imposto de renda e contribuição social a pagar	16	2.589	1.297
Partes relacionadas	9	1.331	1.196
Passivo de arrendamento	6	617	24
Total do passivo circulante		19.164	27.591
Passivo não circulante			
Debêntures	8	217.873	217.396
Passivo de arrendamento	6	5.897	6.127
Total do passivo não circulante		223.770	223.523
Patrimônio líquido			
Capital social	11	101.067	89.678
Prejuízos acumulados		(27.806)	(20.617)
Total do patrimônio líquido		73.261	69.061
Total do passivo e patrimônio líquido		316.195	320.175

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Usina de Energia Fotovoltaica de Coromandel S.A.

Demonstração do resultado

Semestres findos em 30 de junho de 2024 e 2023

(Valores expressos em milhares de reais)

	Nota	30/06/2024	30/06/2023
Receita operacional líquida	12	20.817	15.610
Custos dos serviços prestados	13	(8.096)	(7.112)
Lucro bruto		12.721	8.498
Despesas administrativas, comerciais e gerais	14	(470)	(514)
Outras receitas operacionais		-	26
Total das receitas/(despesas) operacionais		(470)	(488)
Despesas financeiras		(17.694)	(18.680)
Receitas financeiras		923	1.609
Resultado financeiro, líquido	15	(16.771)	(17.071)
Resultado antes dos tributos sobre o lucro		(4.520)	(9.061)
Imposto de renda e contribuição social correntes	16	(2.669)	(2.515)
Prejuízo do período		(7.189)	(11.576)

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Usina de Energia Fotovoltaica de Coromandel S.A.

Demonstração do resultado abrangente
Semestres findos em 30 de junho de 2024 e 2023
(Valores expressos em milhares de reais)

	30/06/2024	30/06/2023
Prejuízo do período	(7.189)	(11.576)
Total do resultado abrangente do período	(7.189)	(11.576)

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Usina de Energia Fotovoltaica de Coromandel S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido
Semestres findos em 30 de junho de 2024 e 2023
(Valores expressos em milhares de reais)

	Nota	Capital social			Prejuízos acumulados	Patrimônio líquido
		Subscrito	A integralizar			
Saldos em 31 de dezembro de 2022		81.678	-		(5.404)	76.274
Prejuízo do período		-	-		(11.576)	(11.576)
Saldos em 30 de junho de 2023		81.678	-		(16.980)	64.698
Saldos em 31 de dezembro de 2023		89.678	-		(20.617)	69.061
Aumento de Capital	11.1	15.000	(15.000)		-	-
Integralização de capital social	11.1	-	11.389		-	11.389
Prejuízo do período		-	-		(7.189)	(7.189)
Saldos em 30 de junho de 2024	11	104.678	(3.611)		(27.806)	73.261

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Usina de Energia Fotovoltaica de Coromandel S.A.

Demonstração dos fluxos de caixa

Semestres findos em 30 de junho de 2024 e 2023

(Valores expressos em milhares de reais)

	30/06/2024	30/06/2023
Das atividades operacionais		
Prejuízo do período	(7.189)	(11.576)
Ajustes para conciliar o resultado às disponibilidades geradas pelas atividades operacionais:		
Depreciação	6.384	6.391
Depreciação de direito de uso	95	90
Juros sobre passivo de arrendamento	363	350
Juros sobre debêntures (incluindo amortização de custos)	16.730	18.146
Provisão ressarcimento	-	825
Demais juros	(790)	(1.476)
Decréscimo/(acrécimo) em ativos		
Contas a receber	786	(2.841)
Impostos e contribuições a recuperar	186	52
Outros ativos	(561)	(404)
Acrécimo/(decrécimo) em passivos operacionais		
Fornecedores	785	(2.574)
Obrigações sociais e tributárias	2.957	2.594
Transações com partes relacionadas passiva	135	863
Imposto de renda e contribuição social pagos	(1.297)	(300)
Juros pagos de debêntures	(10.301)	(10.349)
Fluxo de caixa líquido proveniente das / (aplicado nas) atividades operacionais	8.283	(209)
Das atividades de investimento		
Aquisição de ativo imobilizado	-	(4.813)
Resgate (aplicação) em caixa restrito	(6.933)	639
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	(6.933)	(4.174)
Das atividades de financiamento		
Pagamento de debêntures (principal)	(17.000)	(4.916)
Integralização de capital social	11.389	-
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento	(5.611)	(4.916)
Redução de caixa e equivalentes de caixa	(4.261)	(9.299)
Caixa e equivalentes de caixa		
No início do período	4.519	12.475
No fim do período	258	3.176
Redução de caixa e equivalentes de caixa	(4.261)	(9.299)

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Usina de Energia Fotovoltaica de Coromandel S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

30 de junho de 2024

(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.

Em 24 de outubro de 2023, foi assinado contrato de compra e venda de ações da Companhia, entre a Mercury Renew, (que em função da incorporação, as ações passaram a ser de propriedade da Comerc Energia S.A.), na qualidade de vendedora e pela Elgesa, como compradora. Em contrapartida à aquisição das ações, a compradora pagará vendedora o valor de R\$ 25.295. O contrato de compra e venda apresenta condições suspensivas, sendo a principal a anuência de credores (especialmente o das debêntures de Coromandel), a qual não estava 100% cumprida até a data da emissão das informações financeiras intermediárias, mas com expectativa de conclusão para até o mês de outubro de 2024.

A Companhia apresenta capital circulante líquido negativo em seu balanço patrimonial, no montante de R\$7.697, em 30 de junho de 2024 (R\$5.567 em 31 de dezembro de 2023). Este fato decorre, principalmente, pelo vencimento da parcela do curto prazo das debêntures com a obrigatoriedade de preenchimento de conta reserva e pagamento com montante equivalente a 1/6 do valor da Prestação do Serviço da Dívida, vide nota explicativa nº 8.

Usina de Energia Fotovoltaica de Coromandel S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

30 de junho de 2024

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

1. Contexto operacional--Continuação

Atualmente, todos os montantes recebidos pela Companhia pela venda de energia estão sendo retidos em contas reserva, sendo liberados o montante mensal de R\$ 276 para o pagamento dos custos e despesas operacionais. A Companhia está em processo de negociação com os debenturistas para o aumento da transferência do valor do OPEX para conta de Livre Movimentação, que significa o valor a ser utilizado para honrar seus compromissos financeiros, como manutenção da usina, do uso do sistema de distribuição e dos tributos aplicáveis ao projeto. Adicionalmente, está sendo negociado um aumento do percentual de amortização do financiamento, que será realizado com aporte de capital dos acionistas, melhorando a capacidade de pagamento do serviço da dívida e o fluxo de caixa do projeto. Vale ressaltar também, conforme divulgado na nota explicativa nº 20, que a Companhia vem recebendo aportes dos seus acionistas conforme necessidade. Sendo assim, a administração entende que não há risco de continuidade operacional.

Usina de Energia Fotovoltaica de Coromandel S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de junho de 2024

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

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

2.1. Declaração de conformidade

As informações financeiras intermediárias da Companhia foram preparadas e estão sendo apresentadas para o período de seis meses findo em 30 de junho de 2024, de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária.

As informações financeiras intermediárias 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 informações financeiras intermediárias, e somente elas, estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas pela Administração em sua gestão das atividades da Companhia, conforme Orientação Técnica OCPC 07 (R1) - Evidenciação na Divulgação dos Relatórios Contábil-Financeiros de Propósito Geral.

Os membros da Administração da Companhia examinaram o conjunto das informações financeiras intermediárias relativas ao período de seis meses findo em 30 de junho de 2024, e concluíram que as referidas informações financeiras intermediárias traduzem com propriedade sua posição patrimonial e financeira naquela data, e as aprovam em 27 de setembro de 2024.

2.2. Base de mensuração

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

Usina de Energia Fotovoltaica de Coromandel S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de junho de 2024

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

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

2.4. Uso de julgamentos estimativas e premissas contábeis

Na elaboração das informações financeiras intermediárias, 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 períodos 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 período em que as estimativas são revisadas e em quaisquer períodos futuros afetados.

As principais estimativas utilizadas na elaboração das presentes informações financeiras intermediárias são: determinação da taxa de desconto utilizada no cálculo do passivo de arrendamento (nota explicativa nº 6) e as estimativas de provisão para recuperabilidade de ativos não circulantes (nota explicativa nº 5).

2.5. Principais políticas contábeis

Conforme mencionado anteriormente, as informações financeiras intermediárias da Companhia foram preparadas com base nas mesmas políticas contábeis descritas na nota explicativa nº 2.5 das demonstrações financeiras relativas ao 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.

Usina de Energia Fotovoltaica de Coromandel S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de junho de 2024

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

3. Caixa e equivalentes de caixas

Descrição	30/06/2024	31/12/2023
Caixa e bancos	258	4.519
	258	4.519

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.

4. Contas a receber

	30/06/2024	31/12/2023
Contas a receber	3.551	4.337
	3.551	4.337

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 até 15 dias corridos contados a partir do primeiro dia do mês subsequente.

5. Imobilizado

Composição do ativo imobilizado

Descrição	Taxa anual %	Custo	Depreciação	30/06/2024 Líquido	31/12/2023 Líquido
Imobilizado em serviço					
Máquinas e equipamentos	4,40%	276.683	(18.321)	258.362	264.470
Edificações, obras civis e benfeitorias	3,50%	16.198	(820)	15.378	15.651
Móveis e utensílios	6,25%	70	(8)	62	65
		292.951	(19.149)	273.802	280.186

Usina de Energia Fotovoltaica de Coromandel S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de junho de 2024

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

5. Imobilizado--Continuação

Movimentação no período de seis meses findo em 30 de junho de 2024

Descrição	31/12/2023	Adições	30/06/2024
Imobilizado em serviço			
Máquinas e equipamentos	276.683	-	276.683
Edificações, obras civis e benfeitorias	16.198	-	16.198
Móveis e utensílios	70	-	70
(-) Depreciação	(12.765)	(6.384)	(19.149)
	<u>280.186</u>	<u>(6.384)</u>	<u>273.802</u>

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)
	<u>288.579</u>	<u>(8.393)</u>	<u>-</u>	<u>280.186</u>

No exercício findo em 31 de dezembro de 2023, 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.

A Companhia não identificou nenhum evento que requeresse testes de recuperabilidade dos saldos registrados no período de seis meses findo em 30 de junho de 2024 e no exercício findo em 31 de dezembro de 2023.

A Companhia oferece como forma de garantia das debêntures a alienação fiduciária de certos equipamentos, para maiores detalhes vide nota explicativa nº8.

Usina de Energia Fotovoltaica de Coromandel S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de junho de 2024

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

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		Passivo de arrendamento	
			30/06/2024	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2023
Aluguel de terrenos	12,16%	dez/54	5.757	5.852	6.514	6.151
			5.757	5.852	6.514	6.151
Circulante					617	24
Não circulante					5.897	6.127
					6.514	6.151

	Direito de uso		Passivo de arrendamento	
	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2023
Saldo inicial	5.852	5.782	6.151	5.934
Depreciação	(95)	(184)	-	-
Juros	-	-	363	705
Pagamentos	-	-	-	(742)
Remensuração	-	254	-	254
Saldo final	5.757	5.852	6.514	6.151

Informações adicionais

Em 30 de junho de 2024, as parcelas relativas às obrigações por arrendamento têm os seguintes vencimentos:

	Principal	Ajuste a valor presente	Total
até 1 ano	742	(125)	617
até 2 anos	742	(717)	25
até 3 anos	742	(714)	28
até 4 anos	742	(710)	32
até 5 anos	742	(706)	36
Mais de 5 anos	18.871	(13.095)	5.776
Total	22.581	(16.067)	6.514

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.

Usina de Energia Fotovoltaica de Coromandel S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de junho de 2024

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

7. Fornecedores

Descrição	30/06/2024	31/12/2023
	1.014	781
Demais Fornecedores	1.014	781

Os saldos referem-se principalmente a fornecedores nacionais relativos à prestação de serviços administrativos e operação e manutenção da planta. O prazo médio de pagamento é de 30 dias.

Usina de Energia Fotovoltaica de Coromandel S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2024
(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.

Composição das debêntures em 30 de junho de 2024

Descrição	Vencimento	Taxa efetiva	Circulante			Não Circulante			Total
			Encargos	Principal	Custos a amortizar	Encargos	Principal	Custos a amortizar	
Debêntures	novembro-37	IPCA + 8,8171% a.a.	2.393	10.672	(23)	-	218.330	(457)	217.873
Total			2.393	10.672	(23)	-	218.330	(457)	230.915

Usina de Energia Fotovoltaica de Coromandel S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2024
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

8. Debêntures--Continuação

Composição das debêntures em 31 de dezembro de 2023

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

Vencimento futuro das parcelas do não circulante:

	Debêntures	Custos a amortizar	Total
2025	11.283	(27)	11.256
2026	11.892	(32)	11.860
2027	12.807	(36)	12.771
2028	14.027	(40)	13.987
2029 em diante	168.321	(322)	167.999
	218.330	(457)	217.873

Usina de Energia Fotovoltaica de Coromandel S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2024
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

8. Debêntures--Continuação

Movimentação no período de seis meses findo em 30 de junho de 2024

Debêntures	31/12/2023	Pagamentos principal	Juros	Pagamentos juros	Amortização de custos de transação	30/06/2024
Debêntures	241.486	(17.000)	16.719	(10.301)	11	230.915
	241.486	(17.000)	16.719	(10.301)	11	230.915

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

Usina de Energia Fotovoltaica de Coromandel S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de junho de 2024

(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 informações financeiras intermediárias.

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 30 de junho de 2024, o saldo das aplicações restritas no ativo circulante é de R\$6.929 (R\$12.448 em 31 de dezembro de 2023) e no ativo não circulante é de R\$21.272 (R\$8.437 em 31 de dezembro de 2023), considerando as remunerações mensais.

Usina de Energia Fotovoltaica de Coromandel S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de junho de 2024

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

9. Partes relacionadas

	30/06/2024	31/12/2023
Passivo		
Comerc Energia S.A. (a)	703	568
UFV Coromandel Geração de energia elétrica distribuída (b)	628	628
Total passivo partes relacionadas	1.331	1.196

(a) Rateio de despesas de pessoal administrativo e despesas de operação da usina.

(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 o período de seis meses findo em 30 de junho de 2024 e exercício findo em 31 de dezembro de 2023. Os administradores são remunerados pela acionista Comerc Energia 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 30 de junho de 2024 somam R\$3.877 (R\$3.656 em 31 de dezembro de 2023). Diante dos depósitos realizados, foi determinada a suspensão da exigibilidade do tributo a qual aguarda decisão do Supremo Tribunal Federal, por meio da Ação Direta de Inconstitucionalidade nº 7.066, 7.070 e 7.078.

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 informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de junho de 2024

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

11. Patrimônio líquido

11.1. Capital social

Em 30 de junho de 2024, o capital social subscrito da Companhia é de R\$104.678 (R\$89.678 em 31 de dezembro de 2023), dividido em 104.677.703 ações ordinárias (89.677.703 ações ordinárias em 31 de dezembro de 2023), nominativas, sem valor nominal e, o saldo de capital a integralizar é de R\$3.611.

Durante o período de seis meses findo em 30 de junho de 2024, houve a seguinte subscrição por suas controladoras, a saber:

- (a) Em 27 de fevereiro de 2024, houve subscrição de R\$10.000 (10.000.000 ações ordinárias). Em março de 2024 os acionistas Sunrise Energy Holding Ltda. e Elgesa Holdings e Participações Ltda. integralizaram o montante de R\$2.778 e o montante de R\$7.222 respectivamente;
- (b) Em 22 de maio de 2024 houve subscrição de R\$5.000 (5.000.000 ações ordinárias). Neste mesmo mês, o acionista Sunrise Energy Holding Ltda. integralizou o montante de R\$1.389. O montante de R\$3.611 que ficou pendente de realização, será integralizado até julho de 2024 pelo acionista Elgesa Holdings e Participações Ltda.

Acionista	30/06/2024		31/12/2023	
	Número de ações ordinárias	% do Capital da Companhia	Número de ações ordinárias	% do Capital da Companhia
Elgesa Holdings e Participações Ltda	52.908.171	50,54%	42.075.171	46,92%
Sunrise Energy Holding Ltda.	29.079.466	27,78%	24.912.466	27,78%
Comerc Energia S.A.	22.690.066	21,68%	22.690.066	25,30%
	104.677.703	100,00%	89.677.703	100,00%

Usina de Energia Fotovoltaica de Coromandel S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de junho de 2024

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

12. Receita operacional líquida

	30/06/2024	30/06/2023
Receita de prestação de serviços	4.717	796
(-) Dedução da prestação de serviços - impostos incidentes	(317)	(49)
	<u>4.400</u>	<u>747</u>
Receita de locação	17.039	16.282
(-) Dedução da locação - impostos incidentes	(622)	(594)
	<u>16.417</u>	<u>15.688</u>
Provisão para ressarcimento (a)	-	(825)
Total receita operacional líquida	<u>20.817</u>	<u>15.610</u>

(a) Provisão de ressarcimento: o faturamento do serviço de gestão de energia autoproduzida da Companhia depende da performance mensal da usina. Dessa forma, caso a performance seja negativa, este valor deverá ser ressarcido ao cliente no início do próximo ciclo de faturamento, que terá início em janeiro do ano subsequente. Contudo, os valores são cumulativos e, se a performance da Companhia alterar a posição de negativa para positiva, haverá o faturamento ao cliente no mês da inversão do saldo.

13. Custos dos serviços prestados

	30/06/2024	30/06/2023
Custo serviços prestados	(607)	(299)
Custo com pessoal	(479)	-
Custo com seguros	(349)	-
Custo depreciação	(6.479)	(6.481)
Outros custos	(182)	(332)
	<u>(8.096)</u>	<u>(7.112)</u>

14. Despesas administrativas, comerciais e gerais

	30/06/2024	30/06/2023
Despesas com pessoal	(136)	(42)
Serviços de terceiros	(288)	(133)
Despesas com seguros	-	(331)
Outras despesas administrativas	(46)	(8)
	<u>(470)</u>	<u>(514)</u>

Usina de Energia Fotovoltaica de Coromandel S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de junho de 2024

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

15. Resultado financeiro

	30/06/2024	30/06/2023
Receitas financeiras		
Rendimentos de aplicações financeiras	702	1.396
Juros e atualizações monetárias	221	211
Outras receitas financeiras	-	2
Subtotal receitas financeiras	923	1.609
Despesas financeiras		
Fianças e garantias	(11)	-
Juros sobre passivo de arrendamento	(363)	(350)
Juros sobre debêntures	(16.719)	(18.129)
Amortização de custos de transação	(11)	(17)
Atualizações monetárias diversas	(467)	(39)
IOF	(23)	(36)
Outras despesas financeiras	(100)	(109)
Subtotal despesas financeiras	(17.694)	(18.680)
Resultado financeiro, líquido	(16.771)	(17.071)

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

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 30 de junho de 2024, o saldo pendente de recolhimento é de R\$1.847 para IRPJ e de R\$742 para CSLL, totalizando um passivo de R\$2.589 (R\$915 para IRPJ e de R\$382 para CSLL em 31 de dezembro de 2023). O pagamento ocorreu em julho de 2024.

	30/06/2024		30/06/2023	
	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
Receita operacional	21.756	21.756	17.078	17.078
% Presunção - receitas de arrendamentos	32%	32%	32%	32%
	6.962	6.962	5.465	5.465
Receita financeira	923	923	1.609	1.609
Outras receitas	-	-	357	357
Base de cálculo tributação	7.885	7.885	7.431	7.431
Alíquotas - IRPJ e CSLL	15%	9%	15%	9%
Adicional - IRPJ - 10%	10%		10%	
Total - Demonstração do resultado	1.959	710	1.846	669

Usina de Energia Fotovoltaica de Coromandel S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de junho de 2024

(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 30 de junho de 2024, cujo valor justo para fins apenas de divulgação é de R\$232.350 (R\$241.947 em 31 de dezembro de 2023). O método de mensuração utilizado para cálculo 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:

	30/06/2024	31/12/2023
Custos amortizados (ativos financeiros)		
Caixa e equivalente de caixa	258	4.519
Aplicações financeiras restritas	28.201	20.885
Contas a receber	3.551	4.337
Custos amortizados (passivos financeiros)		
Fornecedores	1.014	781
Debêntures	230.915	241.486
Passivo de arrendamento	6.514	6.151
Partes relacionadas	1.331	1.196

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.

Usina de Energia Fotovoltaica de Coromandel S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de junho de 2024

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

17. Instrumentos financeiros--Continuação

17.1. Considerações sobre riscos

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 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 crédito*

A Companhia restringe a exposição a riscos de crédito associados à caixa e equivalentes de caixa, efetuando seus investimentos em instituições financeiras avaliadas como de primeira linha, sem concentração de investimentos em único grupo econômico.

b) *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 relacionadas à debênture na nota nº 8.

Esse risco é gerenciado por meio do monitoramento das oscilações das taxas de juros e inflação. Além disso, a Companhia investe seus recursos excedentes em taxas de juros pós-fixadas, o que resulta em uma combinação eficiente com as principais dívidas existentes no que diz respeito às taxas.

c) *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 30 de junho de 2024, a Companhia não apresenta transações significativas em moeda estrangeira.

Usina de Energia Fotovoltaica de Coromandel S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de junho de 2024

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

17. Instrumentos financeiros--Continuação

17.1. Considerações sobre riscos--Continuação

Gestão de 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.

e) *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 30/06/2024	Fornecedores	Partes relacionadas	Debêntures	Passivo com arrendamento	Total
até 3 meses	1.014	1.331	-	-	2.345
3 a seis meses	-	-	15.593	-	15.593
6 meses a 1 ano	-	-	15.223	617	15.840
1 a 3 anos	-	-	63.425	53	63.478
3 a 5 anos	-	-	64.541	68	64.609
mais 5 anos	-	-	281.793	5.776	287.569
Total	1.014	1.331	440.575	6.514	449.434

Usina de Energia Fotovoltaica de Coromandel S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de junho de 2024

(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

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 período deste relatório, assumindo que o valor dos ativos e passivos a seguir estivesse em aberto durante todo o período, 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

A Companhia desenvolveu análise de sensibilidade com objetivo de mensurar o impacto de taxas de juros pós-fixadas e de variações monetárias sobre seus ativos e passivos financeiros expostos a tais riscos.

Para o cenário base, foram considerados os saldos existentes nas respectivas contas em 30 de junho de 2024 e para o cenário provável considerou-se os saldos com a variação dos indicadores previstos na mediana das expectativas de mercado para 2024 e 2025 do Relatório Focus do Bacen de 28 de junho de 2024.

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:

Indexadores		Base em 30 de junho de 2024	Cenário I (50%)	Cenário II (25%)	Cenário Provável	Cenário III 25%	Cenário IV 50%
CDI/ SELIC			5,00%	7,50%	10,00%	12,50%	15,00%
IPCA			1,97%	2,95%	3,94%	4,92%	5,90%
Caixa e equivalentes de caixa	CDI	258	13	19	26	32	39
Aplicações financeiras restritas	CDI	28.201	1.410	2.115	2.820	3.525	4.230
Debêntures	IPCA	(231.395)	(25.356)	(27.833)	(30.311)	(32.788)	(35.265)
Efeito líquido estimado no resultado		(202.936)	(23.933)	(25.699)	(27.465)	(29.231)	(30.996)

Usina de Energia Fotovoltaica de Coromandel S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de junho de 2024

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

18. Divulgações adicionais das demonstrações de fluxo de caixa

18.1. Transações não caixa

As principais transações não caixa do período de seis meses findo em 30 de junho de 2024 estão descritas a seguir:

Transação	Nota	30/06/2024	30/06/2023
Provisão de fornecedores - seguros	7	163	-

A tabela a seguir demonstra as posições dos saldos a pagar / a receber em cada data-base. Por esse motivo, estão sendo apresentados os saldos de 31 de dezembro de 2023. Para fins de demonstração de fluxo de caixa, precisam ser analisadas conjuntamente.

Transação	Nota	30/06/2024	31/12/2023
Provisão de fornecedores - seguros	7	163	715

19. Seguros

Os seguros vigentes em 30 de junho de 2024 estão assim compostos:

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

20. Eventos subsequentes

Integralização de capital

Em 15 de julho de 2024, o acionista Elgesa Holdings e Participações Ltda realizou a integralização de capital no montante de R\$3.611 (3.611.000 ações ordinárias), referente a subscrição de capital ocorrida em 22 de maio de 2024.