

Demonstrações Financeiras Individuais e Consolidadas

Janaúba Holding S.A. e suas controladas

31 de dezembro de 2023 e 2022
com Relatório do Auditor Independente

Janaúba Holding S.A. e suas controladas

Demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2023 e 2022

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas.... 1

Demonstrações financeiras auditadas

Balanços patrimoniais.....	4
Demonstrações dos resultados.....	6
Demonstrações dos resultados abrangentes	7
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	8
Demonstrações dos fluxos de caixa.....	9
Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas	10

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Aos
Acionistas e Administradores da
Janaúba Holding S.A.
Rio de Janeiro - RJ

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Janaúba Holding S.A. ("Sociedade"), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, 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 principais políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras individuais e consolidadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da Janaúba Holding S.A. em 31 de dezembro de 2023, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus fluxos de caixa individuais e consolidados 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 individuais e consolidadas". Somos independentes em relação à Sociedade e suas controladas, 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.

Responsabilidades da diretoria e da governança pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas

A diretoria é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas 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 individuais e consolidadas, a diretoria é responsável pela avaliação da capacidade de a Sociedade 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 Sociedade e suas controladas ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Sociedade e suas controladas são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras individuais e consolidadas, 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 individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos 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.
- Obtivemos 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 Sociedade e suas controladas.
- 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 Sociedade e suas controladas. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas 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 Sociedade e suas controladas a não mais se manterem em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras individuais e consolidadas 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 tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

Rio de Janeiro, 02 de maio de 2024.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S. Ltda.
CRC SP-015199/F



Leonardo Araujo Ferreira
Contador CRC RJ-116384/O

Janaúba Holding S.A. e suas controladas

Balanços patrimoniais

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Notas	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022
Ativo					
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	3	977	68.786	2.199	111.919
Contas a receber	4	18.107	14.173	45.060	27.760
Depósitos restituíveis e valores vinculados	5	-	-	104.534	10.751
Estoques		-	-	488	183
Dividendos a receber	19	13.108	2.541	-	-
Impostos a recuperar		2.055	283	6.066	4.248
Despesas antecipadas		-	-	662	6.643
Outros		224	289	1.511	1.300
Total do ativo circulante		34.471	86.072	160.520	162.804
Não circulante					
Investimento	6	1.214.469	1.335.278	-	-
Imobilizado	7	-	-	2.842.278	3.073.618
Arrendamento	8	-	-	50.682	73.419
Depósitos judiciais		4	-	319	6
Adiantamento para futuro aumento de capital		22.560	-	-	-
Total do ativo não circulante		1.237.033	1.335.278	2.893.279	3.147.043
Total do Ativo		1.271.504	1.421.350	3.053.799	3.309.847

	Notas	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022
Passivo					
Circulante					
Contas a pagar	9	172	91.614	54.939	219.423
Empréstimos e financiamentos	11	-	-	96.734	92.968
Impostos e contribuições a recolher	10	556	34	11.318	11.022
Salários e encargos sociais		674	558	674	557
Dividendos a pagar	19	10.696	784	10.695	784
Arrendamento	8	-	-	5.270	7.132
Total do passivo circulante		12.098	92.990	179.630	331.886
Não circulante					
Empréstimos e financiamentos	11	-	-	1.543.800	1.562.814
Arrendamento	8	-	-	46.273	64.002
Provisão para desmobilização	21	-	-	24.690	22.785
Total do passivo não circulante		-	-	1.614.763	1.649.601
Patrimônio líquido					
Capital social	13	1.223.234	1.326.007	1.223.234	1.326.007
Reservas de lucros	13	34.172	2.353	34.172	2.353
Total do patrimônio líquido		1.257.406	1.328.360	1.257.406	1.328.360
Recursos destinados a aumento de capital		2.000	-	2.000	-
Total do patrimônio líquido e recursos destinados a aumento de capital		1.259.406	1.328.360	1.259.406	1.328.360
Total do passivo e do patrimônio líquido		1.271.504	1.421.350	3.052.799	3.309.847

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Janaúba Holding S.A. e suas controladas

Demonstrações dos resultados

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Notas	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022
Receita operacional líquida	14	-	-	325.374	124.952
Custo de geração de energia	15	-	-	(198.997)	(90.469)
Lucro bruto		-	-	126.377	34.483
Receitas (despesas) operacionais					
Gerais e administrativas	15	(3.474)	(788)	(14.256)	(2.474)
Resultado com equivalência patrimonial	6	43.626	3.196	-	-
Outras receitas (despesas) operacionais	18	(3.733)	39	100.109	(107)
		36.419	2.447	85.853	(2.581)
Lucro operacional antes do resultado financeiro e dos impostos		36.419	2.447	212.230	31.902
Resultado financeiro					
Receitas financeiras	16	7.417	775	16.579	10.925
Despesas financeiras	16	(1.527)	(68)	(173.185)	(32.357)
		5.890	707	(156.606)	(21.432)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		42.309	3.154	55.624	10.470
Imposto de renda e contribuição social Corrente	17	(578)	(17)	(13.893)	(7.333)
		(578)	(17)	(13.893)	(7.333)
Lucro líquido do exercício		41.731	3.137	41.731	3.137

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Janaúba Holding S.A. e suas controladas

Demonstrações dos resultados abrangentes

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Lucro líquido do exercício	41.731	3.137	41.731	3.137
Outros resultados abrangentes				
Outros resultados abrangentes líquidos	-	-	-	-
Total de resultados abrangentes do exercício	41.731	3.137	41.731	3.137

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Janaúba Holding S.A. e suas controladas

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Notas	Reserva de lucros			Lucros (prejuízos) acumulados	Total patrimônio líquido	Recurso desninado a aumento de capital	Total patrimônio líquido
		Capital Social	Reserva legal	Retenção de lucros				
Saldos em 31 de dezembro de 2021		643.837	-	-	(2.836)	641.001	-	641.001
Aumento de capital	13.a	40.035	-	-	-	40.035	-	40.035
Adiantamento para futuro aumento de capital	13.a	-	-	-	-	-	886.825	886.825
Cisão para Santo Afonso Energética Ltda.	13.a	886.825	-	-	-	886.825	(886.825)	-
Redução de capital realizado no exercício	13.a	(149.897)	-	-	-	(149.897)	-	(149.897)
Redução de capital com absorção de prejuízo acumulado	13.a	(2.103)	-	-	2.103	-	-	-
Cisão Juba15, Juba16, Juba17 e Juba18 para Afonso	13.a	(92.690)	-	-	733	(91.957)	-	(91.957)
Lucro líquido do exercício		-	-	-	3.137	3.137	-	3.137
Dividendos mínimos obrigatórios	13.c	-	-	-	(784)	(784)	-	(784)
Reserva de dividendos complementares	13.b	-	-	2.353	(2.353)	-	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2022		1.326.007	-	2.353	-	1.328.360	-	1.328.360
Redução de capital realizado no exercício	13.a	(102.773)	-	-	-	(102.773)	-	(102.773)
Adiantamento para futuro aumento de capital	13.a	-	-	-	-	-	2.000	2.000
Lucro líquido do exercício		-	-	-	41.731	41.731	-	41.731
Reserva legal	13.b	-	2.086	-	(2.086)	-	-	-
Dividendos mínimos obrigatórios	13.c	-	-	-	(9.912)	(9.912)	-	(9.912)
Reserva de dividendos complementares	13.b	-	-	29.733	(29.733)	-	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2023		1.223.234	2.086	32.086	-	1.257.406	2.000	1.259.406

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Janaúba Holding S.A. e suas controladas

Demonstrações dos fluxos de caixa

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Notas	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022
Fluxo de caixa das atividades operacionais					
Lucro líquido (prejuízo) do exercício		41.731	3.137	41.731	3.137
Ajustes de itens sem desembolso de caixa para conciliação do lucro líquido com o fluxo de caixa					
Depreciação do ativo imobilizado	7	-	-	124.664	45.828
Depreciação do arrendamento	8	-	-	2.642	2.511
Juros sobre arrendamento	8	-	-	5.940	2.074
Encargos financeiros, líquidos	11	-	-	160.368	28.157
Baixa de ativo imobilizado	7	-	-	28.074	-
Compensação por perdas – comerciais	18	-	-	(104.174)	-
IOF sobre empréstimos e mútuos a receber	11	-	(1.221)	-	-
Atualização de provisão para desmobilização	21	-	-	1.905	538
Resultado de equivalência patrimonial	6	(43.626)	(3.196)	-	-
(Aumento) redução nos ativos operacionais					
Contas a receber		(3.934)	(12.936)	(17.300)	(26.752)
Impostos a recuperar		(1.772)	(282)	(1.818)	(2.363)
Adiantamento a fornecedores		-	-	-	4.838
Recebimento de compensação por perdas – comerciais	18	-	-	104.174	-
Depósitos judiciais		(4)	-	(313)	(6)
Estoques		-	-	(305)	(183)
Despesas antecipadas		-	-	5.981	(6.643)
Outros		65	(74)	(211)	(41)
Aumento (redução) nos passivos operacionais					
Contas a pagar		(91.442)	30.541	(164.484)	90.721
Salários e encargos sociais		114	447	117	446
Impostos e contribuições a recolher		(522)	34	295	9.159
Caixa líquido gerado/(aplicado) pelas atividades operacionais		(98.346)	16.450	187.286	151.421
Fluxo de caixa das atividades de investimento					
Depósitos restituíveis e valores vinculados		-	-	(93.783)	(10.751)
Liberação de recursos para partes relacionadas		-	(86.942)	-	-
Recebimento de mútuo – principal		-	255.019	-	-
Aumento de capital em empresas investidas	6	(24.025)	(829.325)	-	-
Redução de capital em empresas investidas	6	177.895	103.309	-	-
Ressarcimento sobre custo adicional incorrido no ativo imobilizado	7	-	-	81.871	-
Aquisição de bens para o ativo imobilizado	7	-	-	(3.269)	(1.392.874)
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de investimento		153.870	(557.939)	(15.181)	(1.403.625)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento					
Ingresso de empréstimos e financiamentos	11	-	71.900	-	373.644
Pagamento de empréstimos e financiamentos - principal	11	-	(239.456)	(91.604)	-
Pagamento de empréstimos e financiamentos - juros	11	-	-	(84.012)	-
Adiantamento para futuro aumento de capital realizado		(22.560)	886.825	-	886.825
Adiantamento para futuro aumento de capital recebido	19	2.000	-	2.000	-
Aumento de capital	13	-	40.035	-	40.035
Redução de capital	13	(102.773)	(149.897)	(102.773)	(149.897)
Pagamento de arrendamento	8	-	-	(5.436)	(7.396)
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de financiamento		(123.333)	609.407	(281.825)	1.143.211
Aumento (redução) líquido (a) do saldo de caixa e equivalente de caixa		(67.809)	67.918	(109.720)	(108.993)
Caixa e equivalente de caixa no início do exercício		68.786	868	111.919	220.504
Redução de caixa devido a cisão Juba x Afonso		-	-	-	(408)
Caixa e equivalente de caixa no fim do exercício		977	68.786	2.199	111.919
Variação líquida do saldo de caixa e equivalente de caixa		(67.809)	67.918	(109.720)	(108.993)
Informações complementares					
Valores pagos de IR:		-	6.653	7.563	1.073
Valores pagos de CS:		194	4.453	5.176	827
Adições de imobilizado sem efeito caixa		-	-	-	150.903

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Janaúba Holding S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional

A Janaúba Holding S.A. (“Sociedade” ou “JUBA”) é uma sociedade anônima de capital fechado que tem por objeto: a participação, como sócia, quotista ou acionista, nas sociedades que possuam como objeto atividades relacionadas à exploração, produção, geração, transmissão, distribuição e comercialização de energia elétrica e de créditos de carbono gerados pelas Centrais Geradoras Fotovoltaicas (UFV) Janaúbas 1 a 14, localizadas no município de Janaúba, no estado de Minas Gerais.

A Sociedade possui controle direto nas empresas Janaúba I Geração Solar Energia S.A (“Janaúba 1”), Janaúba II Geração Solar Energia S.A (“Janaúba 2”), Janaúba III Geração Solar Energia S.A (“Janaúba 3”), Janaúba IV Geração Solar Energia S.A (“Janaúba 4”), Janaúba V Geração Solar Energia S.A (“Janaúba 5”), Janaúba VI Geração Solar Energia S.A (“Janaúba 6”), Janaúba VII Geração Solar Energia S.A (“Janaúba 7”), Janaúba VIII Geração Solar Energia S.A (“Janaúba 8”), Janaúba IX Geração Solar Energia S.A (“Janaúba 9”), Janaúba X Geração Solar Energia S.A (“Janaúba 10”), Janaúba XI Geração Solar Energia S.A (“Janaúba 11”), Janaúba XII Geração Solar Energia S.A (“Janaúba 12”), Janaúba XIII Geração Solar Energia S.A (“Janaúba 13”), Janaúba XIV Geração Solar Energia S.A (“Janaúba 14”), que detêm autorização para exploração de parques solares, no município de Janaúba, no estado de Minas Gerais.

UFV	Potência em MW	Nº da autorização ANEEL	Vencimento do prazo da autorização	Local
Janaúba I	50	8465/2019	Dezembro de 2054	Janaúba - MG
Janaúba II	50	8466/2019	Dezembro de 2054	Janaúba - MG
Janaúba III	50	8467/2019	Dezembro de 2054	Janaúba - MG
Janaúba IV	50	8468/2019	Dezembro de 2054	Janaúba - MG
Janaúba V	50	8469/2019	Dezembro de 2054	Janaúba - MG
Janaúba VI	50	8470/2019	Dezembro de 2054	Janaúba - MG
Janaúba VII	50	8471/2019	Dezembro de 2054	Janaúba - MG
Janaúba VIII	50	8472/2019	Dezembro de 2054	Janaúba - MG
Janaúba IX	50	8473/2019	Dezembro de 2054	Janaúba - MG
Janaúba X	50	8474/2019	Dezembro de 2054	Janaúba - MG
Janaúba XI	50	8475/2019	Dezembro de 2054	Janaúba - MG
Janaúba XII	50	8476/2019	Dezembro de 2054	Janaúba - MG
Janaúba XIII	50	8477/2019	Dezembro de 2054	Janaúba - MG
Janaúba XIV	50	8478/2019	Dezembro de 2054	Janaúba - MG

Em 19 de abril de 2021, foi publicado o Despacho nº 1.030/2021, a fim de registrar a alteração da razão social na Resolução Autorizativa das empresas titulares das Autorizações das Centrais Geradoras Fotovoltaicas Janaúba 1 a 20.

Em 03 de maio de 2022, foi publicado o Despacho nº 1.098/2022, que altera a potência instalada da UFV Janaúba 1 a 14 de 50.000 kW para 51.450 kW.

Em 29 de julho de 2022, foram publicados os Despachos nº 2.065/2022, nº 2.066/2022, nº 2.067/2022, respectivamente, que liberam as UFVs Janaúba 1,3 e 4 para Operação Comercial, a partir de 30 de julho de 2022.

Janaúba Holding S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional--Continuação

Em 9 de agosto de 2022, foi publicado o Despacho nº 2.161/2022, que libera a UFV Janaúba 2 para Operação Comercial, a partir de 10 de agosto de 2022.

Em 22 de agosto de 2022, foi publicado o Despacho nº 2.303/2022, que libera a UFV Janaúba 9 para Operação Comercial, a partir de 23 de agosto de 2022.

Em 23 de agosto de 2022, foi publicado o Despacho nº 2.324/2022, que libera a UFV Janaúba 13 para Operação Comercial, a partir de 24 de agosto de 2022.

Em 25 de agosto de 2022, foi publicado o Despacho nº 2.345/2022, que libera a UFV Janaúba 12 para Operação Comercial, a partir de 26 de agosto de 2022.

Em 05 de setembro de 2022, foi publicado o Despacho nº 2.470/2022, que libera a UFV Janaúba 8 para Operação Comercial, a partir de 06 de setembro de 2022.

Em 12 de setembro de 2022, foi publicado o Despacho nº 2.533/2022, que libera a UFV Janaúba 13 para Operação Comercial, a partir de 13 de setembro de 2022.

Em 13 de setembro de 2022, foi publicado o Despacho nº 2.553/2022, que libera a UFV Janaúba 14 para Operação Comercial, a partir de 13 de setembro de 2022.

Em 21 de setembro de 2022, foi publicado o Despacho nº 2.691/2022, que libera a UFV Janaúba 7 para Operação Comercial, a partir de 22 de setembro de 2022.

Em 27 de setembro de 2022, foi publicado o Despacho nº 2.774/2022, que libera a UFV Janaúba 6 para Operação Comercial, a partir de 28 de setembro de 2022.

Em 03 de outubro de 2022, foi publicado o Despacho nº 2.857/2022, que libera a UFV Janaúba 5 para Operação Comercial, a partir de 04 de outubro de 2022.

Em 24 de outubro de 2022, foram publicados os Despachos nº 3.075/2022 e nº 3.076/2022, respectivamente, que liberam as UFVs Janaúba 10 e 11 e para Operação Comercial, a partir de 25 de outubro de 2022.

Em 30 de agosto de 2023, foi publicado o Despacho nº 3.196/2023, que altera a potência instalada da UFV Janaúba 1 a 14 de 51.450 kW para 50.000 kW.

As controladas da Sociedade possuem contrato de venda de energia (PPA - Power Purchase Agreement) de acordo com as seguintes principais características:

Janaúba Holding S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional--Continuação

Cliente	Datas do contrato	
	Início	Vencimento
Distribuidora de energia	01/07/2022	31/12/2041
Comercializadora de energia	01/07/2023	30/06/2043

Anualmente ou na menor periodicidade permitida em lei ou regulamento, os preços da energia contratada dos contratos de venda de energia listados acima são reajustados pelo Índice Geral de Preços de Mercado - IGP-M ou pelo Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo - IPCA, divulgados pela Fundação Getúlio Vargas - FGV e Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística - IBGE.

Cisão parcial de Janaúba Holding S.A. para Santo Afonso Energética S.A.:

Em 01 de abril de 2022 foi aprovada a cisão parcial da Janaúba Holding S.A sendo a parcela cindida , no montante de R\$91.957, absorvida pela Santo Afonso Energética S.A. na qual houve a transferência do controle das Janaúba XV Geração Solar Energia S.A., Janaúba XVI Geração Solar Energia S.A., Janaúba XVII Geração Solar Energia S.A. e Janaúba XVIII Geração Solar Energia S.A. visando melhor segregação de seus negócios, foi realizada reestruturação societária a valor contábil.

A parcela cindida foi composta pelos ativos relacionados as entidades Janaúba XV Geração Solar Energia S.A., Janaúba XVI Geração Solar Energia S.A., Janaúba XVII Geração Solar Energia S.A. e Janaúba XVIII Geração Solar Energia S.A. e o respectivo acervo líquido contábil.

A apresentação dos impactos da cisão nas demonstrações financeiras das controladoras está demonstrados a seguir:

	Acervo líquido Absorvido 31/03/2022
Investimento	91.957
Total do ativo não circulante	91.957
Total do ativo	91.957
Capital Social	92.112
Prejuízo acumulado	(155)
Total do patrimônio líquido	91.957
Total do passivo e do patrimônio líquido	91.957

Janaúba Holding S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional--Continuação

Cisão parcial de Janaúba Holding S.A. para Santo Afonso Energética S.A.--Continuação

Para fins de demonstrações financeiras consolidadas, o impacto da reorganização societária e consolidação das controladas após cisão está demonstrado a seguir:

Caixa e equivalentes de caixa	408
Contas a receber	959
Impostos a recuperar	21
Total ativo circulante	<u>1.388</u>
Imobilizado	93.416
Arrendamento	20.341
Total do ativo não circulante	<u>113.757</u>
Total do Ativo	<u>115.145</u>
Contas a pagar	2.713
Impostos e contribuições a recolher	14
Total do passivo circulante	<u>2.727</u>
Arrendamento	20.461
Total do passivo não circulante	<u>20.461</u>
Capital Social	92.690
Prejuízo acumulado	(733)
Total do patrimônio líquido	<u>91.957</u>
Total do passivo e do patrimônio líquido	<u>115.145</u>

DRE de Janaúba XV, Janaúba XVI, Janaúba XVII e Janaúba XVIII em 30/03/2022 - antes da cisão:

Despesas operacionais	
Outras despesas operacionais	<u>(155)</u>
	<u>(155)</u>
Prejuízo do período	<u>(155)</u>

Janaúba Holding S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis

2.1. Declaração de conformidade

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, observando as diretrizes contábeis emanadas da legislação societária (“Lei nº 6.404/76”), que incluem os dispositivos introduzidos, alterados e revogados pela Lei nº 11.638, de 28 de dezembro de 2007 (“Lei nº 11.638/07”), e pela Lei nº 11.941, de 27 de maio de 2009 (“Lei nº 11.941/09”), e dos pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis – CPC, aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade – CFC.

Adicionalmente, a Sociedade considerou as orientações emanadas da Orientação Técnica OCPC 07 na preparação das suas demonstrações financeiras. Desta forma, as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras estão sendo evidenciadas, e correspondem às utilizadas pela Administração na sua gestão.

2.2. Base de elaboração

As demonstrações financeiras, individuais e consolidadas, foram elaboradas com base no custo histórico, exceto por determinados instrumentos financeiros mensurados pelos seus valores justos, conforme descrito nas práticas contábeis a seguir. O custo histórico geralmente é baseado no valor justo das contraprestações pagas em troca de ativos.

A Sociedade adotou todas as normas, revisões de normas e interpretações técnicas emitidas pelo CPC e aprovadas pelo CFC que estavam em vigor em 31 de dezembro de 2023. As práticas contábeis, descritas na Nota Explicativa 2.3, foram aplicadas de maneira consistente a todos os períodos apresentados nestas demonstrações financeiras.

Janaúba Holding S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis--Continuação

2.3. Sumário das principais práticas contábeis

O resumo das principais políticas contábeis adotadas pela Sociedade é como segue:

a) Caixa e equivalentes de caixa

Os equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo, e não para investimento ou outros fins. A Sociedade considera equivalentes de caixa uma aplicação financeira de conversibilidade imediata em um montante conhecido de caixa e estando sujeita a um insignificante risco de mudança de valor. Por conseguinte, um investimento, normalmente, se qualifica como equivalente de caixa quando tem vencimento de curto prazo; por exemplo, três meses ou menos, a contar da data da contratação.

b) Instrumentos financeiros

Os instrumentos financeiros são reconhecidos a partir da data em que a Sociedade se torna parte das disposições contratuais dos instrumentos financeiros. Quando reconhecidos, são inicialmente registrados ao seu valor justo, acrescido dos custos de transação que sejam diretamente atribuíveis à sua aquisição ou emissão, exceto no caso de ativos e passivos financeiros classificados na categoria ao valor justo por meio do resultado, aos quais tais custos são diretamente lançados no resultado do exercício. Sua mensuração subsequente ocorre a cada data de balanço, de acordo com as regras estabelecidas para cada tipo de classificação de ativos e passivos financeiros.

b.1) *Ativos financeiros*

Um ativo financeiro (ou, quando for o caso, uma parte de um ativo financeiro ou parte de um grupo de ativos financeiros semelhantes) é baixado quando:

- Os direitos de receber fluxos de caixa do ativo expirarem.

Janaúba Holding S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis--Continuação

2.3. Sumário das principais práticas contábeis--Continuação

b) Instrumentos financeiros--Continuação

b.1) *Ativos financeiros*--Continuação

- A Sociedade transferir os seus direitos de receber fluxos de caixa do ativo ou assumir uma obrigação de pagar integralmente os fluxos de caixa recebidos, sem demora significativa, a um terceiro por força de um acordo de repasse.
- A Sociedade transferir substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, ou não transferir nem reter substancialmente todos os riscos e benefícios relativos ao ativo, mas transferir o controle sobre o ativo.

Os principais ativos financeiros reconhecidos pela Sociedade são caixa e equivalentes de caixa, depósitos restituíveis e valores vinculados, dividendos a receber e contas a receber.

b.2) *Passivos financeiros*

Os passivos financeiros são classificados entre as categorias abaixo de acordo com a natureza dos instrumentos financeiros contratados ou emitidos:

i) *Passivos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado*

A cada encerramento de balanço são mensurados pelo seu valor justo. Os juros, a atualização monetária, e as variações decorrentes da avaliação ao valor justo, quando aplicáveis, são reconhecidos no resultado.

ii) *Empréstimos e recebíveis*

Após reconhecimento inicial, empréstimos e financiamentos sujeitos à juros são mensurados subsequentemente pelo custo amortizado, utilizando o método da taxa de juros efetivos. Ganhos e perdas são reconhecidos na demonstração do resultado no momento da baixa dos passivos, bem como durante o processo de amortização pelo método da taxa de juros efetivos.

Um passivo financeiro é baixado quando a obrigação for revogada, cancelada ou expirar.

Quando um passivo financeiro existente for substituído por outro do mesmo mutuante com termos substancialmente diferentes, ou os termos de um passivo existente forem significativamente alterados, essa substituição ou alteração é tratada como baixa do passivo original e reconhecimento de um novo passivo, sendo a diferença nos correspondentes valores contábeis reconhecidos na demonstração do resultado.

Janaúba Holding S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis--Continuação

2.3. Sumário das principais práticas contábeis--Continuação

b) Instrumentos financeiros--Continuação

b.2) *Passivos financeiros*--Continuação

Os principais passivos financeiros reconhecidos pela Sociedade são contas a pagar, empréstimos e financiamentos, arrendamentos e dividendos a pagar.

c) Estoques

Referem-se a peças sobressalentes para reposição necessárias para a operação e manutenção da usina e são convertidos para custo no momento de sua utilização. Estão registrados pelo custo de aquisição e classificados no ativo circulante. Os valores contabilizados não excedem seus custos de reposição ou valores de realização.

d) Ativo imobilizado

É demonstrado ao custo de aquisição ou construção, deduzido dos impostos compensáveis, quando aplicável, e da depreciação acumulada.

Adicionalmente, com base na opção exercida pela Sociedade na adoção inicial dos novos pronunciamentos, foram avaliados a valor justo os custos de imobilizado, com base na adoção do custo atribuído aos ativos dessa classe.

A Sociedade utiliza o método de depreciação linear definida com base na avaliação da vida útil estimada de cada ativo ou considerando o período remanescente de autorização, dos dois o menor. As vidas úteis dos ativos da Sociedade são demonstradas na Nota 7.

A vida útil estimada, os valores residuais e os métodos de depreciação são revisados na data do balanço patrimonial e o efeito de quaisquer mudanças nas estimativas é contabilizado prospectivamente.

Os gastos com manutenção dos ativos da Sociedade são alocados diretamente ao resultado do exercício conforme são efetivamente realizadas.

Janaúba Holding S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis--Continuação

2.3. Sumário das principais práticas contábeis--Continuação

e) Investimentos

Os investimentos na controlada e nas controladas em conjunto são avaliados com base no método da equivalência patrimonial, conforme Pronunciamento Técnico CPC 18 (R2) Investimento em coligada e em controlada, para fins de demonstrações financeiras individuais.

Os resultados, ativos e passivos das controladas são incorporados às demonstrações financeiras com base no método de equivalência patrimonial, conforme demonstrado na Nota 7.

Conforme o método de equivalência patrimonial, os investimentos em controladas são inicialmente registrados pelo valor de custo e em seguida ajustados para fins de reconhecimento da participação da Sociedade no lucro ou prejuízo e outros resultados abrangentes da investida.

Quando a parcela da Sociedade no prejuízo de uma controlada excede a participação da Sociedade naquela entidade (incluindo qualquer participação de longo prazo que, na essência, esteja incluída no investimento líquido da Sociedade na entidade), a Sociedade deixa de reconhecer a sua participação em prejuízos adicionais.

Os prejuízos adicionais são reconhecidos somente se a Sociedade tiver incorrido em obrigações legais ou constituídas ou tiver efetuado pagamentos em nome da entidade.

O montante de investimento na controlada é eliminado para fins de elaboração das demonstrações financeiras consolidadas, enquanto o saldo do investimento no empreendimento controlado em conjunto é mantido pelo método da equivalência patrimonial nas demonstrações financeiras consolidadas, conforme alternativa de política contábil definida pelo Pronunciamento Técnico CPC 19 (R2) - Negócios em Conjunto.

Janaúba Holding S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis--Continuação

2.3. Sumário das principais práticas contábeis—Continuação

e) Investimentos--Continuação

As exigências do CPC 38 são aplicáveis para fins de determinação da necessidade de reconhecimento da perda por redução do valor recuperável com relação ao investimento da Sociedade em uma controlada. Se necessário, o total do valor contábil do investimento (inclusive ágio) é testado para determinação da redução ao valor recuperável de acordo com o CPC 1(R1), como um único ativo, por meio da comparação do seu valor recuperável (maior valor entre o valor em uso e o valor justo menos os custos para vender) com seu valor contábil. Qualquer perda por redução ao valor recuperável reconhecida é acrescida ao valor contábil do investimento. Qualquer reversão dessa perda por redução ao valor recuperável é reconhecida de acordo com o CPC 1(R1) na medida em que o valor recuperável do investimento é subsequentemente aumentado.

Quando uma empresa da Sociedade realiza uma transação com uma controlada, os lucros e prejuízos resultantes são reconhecidos apenas com relação às participações na investida não relacionadas à Sociedade.

f) Transações com partes relacionadas

As transações com partes relacionadas foram, como regra geral, praticadas em condições e prazos semelhantes aos de mercado. Certas transações, por possuírem características e condições únicas e/ou específicas, portanto não comparáveis, foram estabelecidas em condições justas entre as partes, de forma a remunerar adequadamente seus respectivos investimentos e custos operacionais.

g) Provisão

As provisões são reconhecidas para obrigações presentes (legal ou presumida) resultantes de eventos passados, em que seja possível estimar os valores de forma confiável e cuja liquidação seja provável.

O valor reconhecido como provisão é a melhor estimativa das considerações requeridas para liquidar a obrigação no final de cada período de relatório, considerando-se os riscos e as incertezas relativos à obrigação.

Quando são esperados que algum ou todos os benefícios econômicos requeridos para a liquidação de uma provisão sejam recuperados de um terceiro, um ativo é reconhecido se, e somente se, o reembolso for virtualmente certo e o valor puder ser mensurado de forma confiável.

Janaúba Holding S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis--Continuação

2.3. Sumário das principais práticas contábeis--Continuação

h) Apuração do resultado

As receitas e despesas são reconhecidas no resultado pelo regime de competência.

i) Reconhecimento da receita

A receita é reconhecida na extensão em que for provável que benefícios econômicos serão gerados pela Sociedade e quando possa ser mensurada de forma confiável e independente de quando o pagamento for recebido.

A receita é mensurada com base no valor justo da contraprestação transferida ou a receber, excluindo descontos, abatimentos, impostos e encargos sobre vendas.

Mais especificamente, a receita de venda de energia é reconhecida quando a energia é entregue ao cliente.

j) Imposto de renda e contribuição social

São apurados com base no lucro presumido mediante a aplicação das alíquotas de 15%, acrescida do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente a R\$ 240 para o imposto de renda e, 9% para a contribuição social incidentes sobre os percentuais de 8% para o imposto de renda e 12% para a contribuição social sobre a receita bruta auferida no período de apuração conforme determinado pela legislação tributária em vigor.

k) Estimativas contábeis

As estimativas contábeis foram baseadas em fatores objetivos e subjetivos, de acordo com o julgamento da Administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas demonstrações financeiras. Itens significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem provisão para créditos de liquidação duvidosa, provisão para contingências e provisão para redução ao valor recuperável dos ativos.

A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores divergentes devido a imprecisões inerentes ao processo de sua determinação. A Sociedade revisa as estimativas e premissas, no mínimo, anualmente.

Janaúba Holding S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis--Continuação

2.3. Sumário das principais práticas contábeis--Continuação

l) Recuperação de ativos

A Administração revisa anualmente o valor contábil líquido dos ativos com o objetivo de identificar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas que possam indicar a deterioração, obsolescência ou perda de seu valor recuperável. Sendo tais evidências identificadas, e o valor contábil líquido exceder o valor recuperável, é constituída provisão para desvalorização, ajustando o valor contábil líquido ao valor recuperável. Essas perdas serão lançadas ao resultado do exercício quando identificadas.

m) Demonstrações dos fluxos de caixa

As demonstrações dos fluxos de caixa foram preparadas pelo método indireto e estão apresentadas de acordo com CPC 03 (R2) - Demonstração dos Fluxos de Caixa.

n) Ativo circulante e não circulante

São demonstrados ao valor de custo ou realização, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes rendimentos e variações monetárias ou cambiais auferidos.

o) Provisão para desmobilização de ativos

A provisão de desmobilização é constituída quando se existe o compromisso de devolver o terreno, onde está instalado o empreendimento, nas mesmas condições em que se encontrava antes da criação do parque solar. Tal provisão tem seu valor atualizado mensalmente, com base no IGP-M acumulado dos últimos doze meses.

O efeito financeiro do desconto é contabilizado em despesa conforme incorrido e reconhecido na demonstração do resultado como um custo financeiro. Os custos futuros estimados de desativação de ativos são revisados anualmente e ajustados, conforme o caso. Mudanças nos custos futuros estimados ou na taxa de desconto aplicada são adicionadas ou deduzidas do custo do ativo.

p) Meio ambiente

Todos os custos socioambientais, previstos na legislação ambiental, são avaliados e estimados durante a construção da usina e registrados no ativo imobilizado até o final da construção, sendo depreciados pelo prazo de concessão.

Os gastos ambientais relacionados à manutenção da gestão ambiental da usina são reconhecidos no resultado à medida que incorrem.

Janaúba Holding S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis--Continuação

2.4. Base de consolidação e investimentos em controladas

Nas demonstrações financeiras consolidadas, são eliminados os investimentos nas controladas contra seus respectivos patrimônios líquidos, lucros ou prejuízos não realizados entre empresas, quando aplicáveis, resultados de equivalência patrimonial e provisões para cobertura de passivos a descoberto de controladas, receitas e despesas realizadas entre empresas, saldos entre as empresas nos ativos e passivos circulantes e não circulantes, bem como é destacado o valor da participação dos acionistas minoritários nos resultados e nos patrimônios líquidos das controladas.

As demonstrações financeiras consolidadas incluem as demonstrações financeiras da Sociedade e de suas controladas, por participação direta no capital social, como segue:

Controlada direta	Percentuais de participação	
	2023	2022
Janaúba I Geração Solar Energia S.A.	100%	100%
Janaúba II Geração Solar Energia S.A.	100%	100%
Janaúba III Geração Solar Energia S.A.	100%	100%
Janaúba IV Geração Solar Energia S.A.	100%	100%
Janaúba V Geração Solar Energia S.A.	100%	100%
Janaúba VI Geração Solar Energia S.A.	100%	100%
Janaúba VII Geração Solar Energia S.A.	100%	100%
Janaúba VIII Geração Solar Energia S.A.	100%	100%
Janaúba IX Geração Solar Energia S.A.	100%	100%
Janaúba X Geração Solar Energia S.A.	100%	100%
Janaúba XI Geração Solar Energia S.A.	100%	100%
Janaúba XII Geração Solar Energia S.A.	100%	100%
Janaúba XIII Geração Solar Energia S.A.	100%	100%
Janaúba XIV Geração Solar Energia S.A.	100%	100%

Janaúba Holding S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Caixa e depósitos bancários	977	130	2.199	6.305
Aplicações financeiras	-	68.656	-	105.614
Total	977	68.786	2.199	111.919

As aplicações financeiras classificadas como ativos financeiros a valor justo por meio do resultado estão compostas da seguinte forma:

Instituição financeira	Tipo	Remuneração	Controladora		Consolidado	
			2023	2022	2023	2022
Banco Itaú S.A.	CDB	CDI	-	68.656	-	85.474
Banco BTG Pactual	Fundo DI (BKFD)	CDI	-	-	-	20.140
			-	68.656	-	105.614

As aplicações financeiras são de curto prazo, de alta liquidez e prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa.

4. Contas a receber

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Venda de energia	-	-	29.734	19.901
Venda de energia – MRE/CCEE (*)	-	-	553	5.871
Contas a receber – partes relacionadas	18.107	14.173	14.773	1.988
Total	18.107	14.173	45.060	27.760

(*) Mecanismo de Realocação de Energia (MRE) e Câmara de Comercialização de Energia Elétrica (CCEE).

A composição dos saldos por prazo de vencimento é como segue:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Saldo a vencer	-	14.173	39.245	27.700
Saldo vencido até 30 dias	165	-	4.373	-
Saldo vencido de 31 a 60 dias	446	-	544	-
Saldo vencido de 61 a 90 dias	757	-	898	-
Saldo vencido de 91 a 180 dias	983	-	-	-
Saldo vencido de 181 a 365 dias	11.399	-	-	60
Saldo vencido a mais de 365 dias	4.357	-	-	-
Total	18.107	14.173	45.060	27.760

Janaúba Holding S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

5. Depósitos restituíveis e valores vinculados

As aplicações financeiras classificadas como depósitos restituíveis e vinculados a valor justo por meio do resultado estão compostas da seguinte forma:

Instituição financeira	Tipo	Remuneração	Consolidado	
			2023	2022
Banco Bradesco S.A.	Conta Corrente	CDI	1.637	214
Citibank	Conta Corrente	CDI	102.897	10.537
	Total		104.534	10.751

A Sociedade adotou de forma prospectiva a definição após mudança na política contábil do grupo devido a atualização do IAS1 que esclareceu que os saldos de caixa restritos consistem em contas das quais não se podem transferir recursos sem a aprovação expressa de terceiros.

As controladas da Sociedade possuem saldo em conta corrente referente aos eventos financeiros apurados pela Câmara de Comercialização de Energia Elétrica – CCEE. Os agentes que apresentam posição devedora na contabilização precisam depositar Garantias Financeiras na conta de custódia mantida no Bradesco Trianon. Após a contabilização final do consumo de energia, ocorre a liquidação financeira de Mercado de Curto Prazo – MCP pelo Bradesco Trianon, que consiste no pagamento e recebimento dos débitos e créditos apurados pela CCEE.

As controladas da Sociedade possuem na Conta Centralizadora do Citibank saldo em conta corrente vinculado às obrigações de financiamento com o Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social – BNDES. A conta foi constituída exclusivamente para a arrecadação dos recursos decorrentes dos direitos cedidos e só pode ser movimentada pelo Citibank, que mensalmente reserva o valor para pagamento da próxima prestação da dívida, e em seguida transfere todos os recursos remanescentes para a conta livre movimento.

Janaúba Holding S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

6. Investimento (Controladora)

Controlada	Participação sobre o capital total		Patrimônio líquido		Lucro do exercício		Valor dos investimentos		Equivalência Patrimonial	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Janaúba I Geração Solar Energia S.A.	100,00%	100,00%	122.651	121.154	(8.178)	(212)	122.651	121.154	(8.178)	(212)
Janaúba II Geração Solar Energia S.A.	100,00%	100,00%	75.732	84.822	4.358	1.337	75.732	84.822	4.358	1.337
Janaúba III Geração Solar Energia S.A.	100,00%	100,00%	72.215	82.424	4.038	1.160	72.215	82.424	4.038	1.160
Janaúba IV Geração Solar Energia S.A.	100,00%	100,00%	68.914	79.295	3.815	970	68.914	79.295	3.815	970
Janaúba V Geração Solar Energia S.A.	100,00%	100,00%	85.366	95.141	4.610	1.337	85.366	95.141	4.610	1.337
Janaúba VI Geração Solar Energia S.A.	100,00%	100,00%	87.406	97.329	4.343	(50)	87.406	97.329	4.343	(50)
Janaúba VII Geração Solar Energia S.A.	100,00%	100,00%	87.968	98.147	4.080	45	87.968	98.147	4.080	45
Janaúba VIII Geração Solar Energia S.A.	100,00%	100,00%	82.883	92.827	3.723	2.139	82.883	92.827	3.723	2.139
Janaúba IX Geração Solar Energia S.A.	100,00%	100,00%	74.549	84.959	3.777	1.204	74.549	84.959	3.777	1.204
Janaúba X Geração Solar Energia S.A.	100,00%	100,00%	90.609	97.975	4.746	2.377	90.609	97.975	4.746	2.377
Janaúba XI Geração Solar Energia S.A.	100,00%	100,00%	101.654	111.516	3.826	(2.147)	101.654	111.516	3.826	(2.147)
Janaúba XII Geração Solar Energia S.A.	100,00%	100,00%	76.748	87.621	2.618	(1.651)	76.748	87.621	2.618	(1.651)
Janaúba XIII Geração Solar Energia S.A.	100,00%	100,00%	95.688	100.974	3.925	(1.614)	95.688	100.974	3.925	(1.614)
Janaúba XIV Geração Solar Energia S.A.	100,00%	100,00%	92.079	101.094	3.945	(1.544)	92.079	101.094	3.945	(1.544)
Janaúba XV Geração Solar Energia S.A.	0,00%	0,00%	-	219.661	-	(72)	-	-	-	(33)
Janaúba XVI Geração Solar Energia S.A.	0,00%	0,00%	-	180.538	-	(123)	-	-	-	(38)
Janaúba XVII Geração Solar Energia S.A.	0,00%	0,00%	-	178.289	-	(183)	-	-	-	(58)
Janaúba XVIII Geração Solar Energia S.A.	0,00%	0,00%	-	176.766	-	(104)	-	-	-	(26)
Janaúba XIX Geração Solar Energia S.A.	0,00%	0,00%	-	144.832	-	(168)	-	-	-	-
Janaúba XX Geração Solar Energia S.A.	0,00%	0,00%	-	144.802	-	(198)	-	-	-	-
Total					43.626	2.503	1.214.462	1.335.278	43.626	3.196

Janaúba Holding S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

6. Investimento (Controladora)--Continuação

Na controladora, a movimentação do investimento está demonstrada a seguir:

Controlada	Saldo em 2022	Equivalência patrimonial	Integralização de capital	Redução de capital	Dividendos	Saldo em 2023
Janaúba I Geração Solar Energia S.A.	121.154	(8.178)	20.085	(10.411)	-	122.651
Janaúba II Geração Solar Energia S.A.	84.822	4.358	-	(12.413)	(1.035)	75.732
Janaúba III Geração Solar Energia S.A.	82.424	4.038	-	(13.290)	(959)	72.215
Janaúba IV Geração Solar Energia S.A.	79.294	3.815	-	(13.290)	(906)	68.915
Janaúba V Geração Solar Energia S.A.	95.141	4.610	-	(13.289)	(1.095)	85.367
Janaúba VI Geração Solar Energia S.A.	97.329	4.343	-	(13.289)	(976)	87.407
Janaúba VII Geração Solar Energia S.A.	98.147	4.080	-	(13.289)	(969)	87.969
Janaúba VIII Geração Solar Energia S.A.	92.827	3.723	-	(12.782)	(884)	82.884
Janaúba IX Geração Solar Energia S.A.	84.959	3.777	-	(13.289)	(897)	74.550
Janaúba X Geração Solar Energia S.A.	97.976	4.746	-	(10.985)	(1.127)	90.610
Janaúba XI Geração Solar Energia S.A.	111.516	3.826	-	(13.289)	(399)	101.654
Janaúba XII Geração Solar Energia S.A.	87.621	2.618	-	(13.290)	(201)	76.749
Janaúba XIII Geração Solar Energia S.A.	100.974	3.925	3.940	(12.600)	(549)	95.689
Janaúba XIV Geração Solar Energia S.A.	101.094	3.946	-	(12.390)	(570)	92.080
Total	1.335.278	43.626	24.025	(177.895)	(10.567)	1.214.471

Janaúba Holding S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

6. Investimento (Controladora)--Continuação

Na controladora, a movimentação do investimento está demonstrada a seguir:

Controlada	Saldo em 2021	Equivalência patrimonial	Integralização de capital	Redução de capital	Cisão Juba x Afonso (*)	Dividendo	Saldo em 2022
Janaúba I Geração Solar Energia S.A.	100.329	(212)	30.416	(9.379)	-	-	121.154
Janaúba II Geração Solar Energia S.A.	42.279	1.337	42.416	(877)	-	(333)	84.822
Janaúba III Geração Solar Energia S.A.	43.216	1.160	38.304	-	-	(256)	82.424
Janaúba IV Geração Solar Energia S.A.	45.466	970	33.062	-	-	(203)	79.295
Janaúba V Geração Solar Energia S.A.	39.128	1.337	57.861	(2.851)	-	(334)	95.141
Janaúba VI Geração Solar Energia S.A.	39.092	(50)	58.287	-	-	-	97.329
Janaúba VII Geração Solar Energia S.A.	39.161	45	61.137	(2.185)	-	(11)	98.147
Janaúba VIII Geração Solar Energia S.A.	39.163	2.139	59.947	(7.887)	-	(535)	92.827
Janaúba IX Geração Solar Energia S.A.	39.161	1.204	44.867	-	-	(273)	84.959
Janaúba X Geração Solar Energia S.A.	49.164	2.377	120.097	(73.067)	-	(596)	97.975
Janaúba XI Geração Solar Energia S.A.	39.152	(2.147)	79.986	(5.475)	-	-	111.516
Janaúba XII Geração Solar Energia S.A.	39.155	(1.651)	50.117	-	-	-	87.621
Janaúba XIII Geração Solar Energia S.A.	40.215	(1.614)	63.062	(689)	-	-	100.974
Janaúba XIV Geração Solar Energia S.A.	39.175	(1.544)	64.362	(899)	-	-	101.094
Janaúba XV Geração Solar Energia S.A.	18.318	(33)	10.274	-	(28.559)	-	-
Janaúba XVI Geração Solar Energia S.A.	18.811	(38)	5.100	-	(23.873)	-	-
Janaúba XVII Geração Solar Energia S.A.	18.188	(58)	5.050	-	(23.180)	-	-
Janaúba XVIII Geração Solar Energia S.A.	11.391	(26)	4.980	-	(16.345)	-	-
Total	700.564	3.196	829.325	(103.309)	(91.957)	(2.541)	1.335.278

(*) Em 31 de março de 2022 foi aprovada a cisão da Janaúba XV, Janaúba XVI, Janaúba XVII e Janaúba XVIII de Janaúba Holding para Santo Afonso, conforme nota 1.

Janaúba Holding S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

6. Investimento (Controladora)--Continuação

Principais informações sobre as controladas:

	2023				2022			
	Total do ativo	Total do passivo	Patrimônio líquido	Lucro do exercício	Total do ativo	Total do passivo	Patrimônio líquido	Lucro do exercício
Janaúba I Geração Solar Energia S.A.	279.334	156.683	122.651	(8.178)	285.768	164.614	121.154	(212)
Janaúba II Geração Solar Energia S.A.	208.991	133.259	75.732	4.358	223.061	138.239	84.822	1.337
Janaúba III Geração Solar Energia S.A.	213.342	141.127	72.215	4.038	221.721	139.297	82.424	1.160
Janaúba IV Geração Solar Energia S.A.	212.434	143.520	68.914	3.814	218.277	138.982	79.295	970
Janaúba V Geração Solar Energia S.A.	217.078	131.712	85.366	4.609	233.729	138.588	95.141	1.337
Janaúba VI Geração Solar Energia S.A.	226.055	138.649	87.406	4.343	237.912	140.583	97.329	(50)
Janaúba VII Geração Solar Energia S.A.	200.914	112.946	87.968	4.080	239.768	141.621	98.147	45
Janaúba VIII Geração Solar Energia S.A.	216.606	133.723	82.883	3.723	231.176	138.349	92.827	2.139
Janaúba IX Geração Solar Energia S.A.	211.308	136.759	74.549	3.776	225.170	140.211	84.959	1.204
Janaúba X Geração Solar Energia S.A.	210.381	119.772	90.609	4.745	224.968	126.993	97.975	2.377
Janaúba XI Geração Solar Energia S.A.	238.083	136.429	101.654	3.826	255.220	143.704	111.516	(2.147)
Janaúba XII Geração Solar Energia S.A.	228.236	151.488	76.748	2.617	226.956	139.335	87.621	(1.651)
Janaúba XIII Geração Solar Energia S.A.	228.938	133.250	95.688	3.924	240.151	139.177	100.974	(1.614)
Janaúba XIV Geração Solar Energia S.A.	224.355	132.276	92.079	3.946	237.144	136.050	101.094	(1.544)
Janaúba XV Geração Solar Energia S.A.	-	-	-	-	287.197	67.536	219.661	(72)
Janaúba XVI Geração Solar Energia S.A.	-	-	-	-	222.049	41.511	180.538	(123)
Janaúba XVII Geração Solar Energia S.A.	-	-	-	-	223.230	44.941	178.289	(183)
Janaúba XVIII Geração Solar Energia S.A.	-	-	-	-	213.975	37.208	176.767	(104)

Janaúba Holding S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

7. Imobilizado

	Em serviço				Em curso		Total	
	Máquinas e equipamentos	Edificações/ Benfeitorias	Reservatório/ Barragem	Transmissão	Provisão para desmobilização	Estoque de ativo fixo		Bens em andamento
31 de dezembro de 2021	-	-	-	-	-	-	1.669.084	1.669.084
Adições	-	-	-	-	22.247	905	1.391.969	1.415.121
Cisão Afonso x Juba	-	-	-	-	-	-	(93.415)	(93.415)
Adições por capitalização de juros	-	-	-	-	-	-	128.656	128.656
Transferências	3.092.041	-	-	-	-	-	(3.092.041)	-
31 de dezembro de 2022	3.092.041	-	-	-	22.247	905	4.253	3.119.446
Adições	-	-	-	-	-	1.292	1.977	3.269
Compensação por perdas – custo adicional*	(81.871)	-	-	-	-	-	-	(81.871)
Baixas	(28.074)	-	-	-	-	-	-	(28.074)
Transferências	(112.300)	96.363	1.365	8.909	-	5.663	-	-
31 de dezembro de 2023	2.869.796	96.363	1.365	8.909	22.247	7.860	6.230	3.012.770
31 de dezembro de 2021	-	-	-	-	-	-	-	-
Adições de depreciação	(45.616)	-	-	-	(212)	-	-	(45.828)
31 de dezembro de 2022	(45.616)	-	-	-	(212)	-	-	(45.828)
Adições de depreciação	(119.049)	(4.454)	(82)	(389)	(690)	-	-	(124.664)
31 de dezembro de 2023	(164.665)	(4.454)	(82)	(389)	(902)	-	-	(170.492)
Total em:								
31 de dezembro de 2022	3.046.425	-	-	-	22.035	905	4.253	3.073.618
31 de dezembro de 2023	2.705.131	91.909	1.283	8.520	21.345	7.860	6.230	2.842.278

(*) Em 13 de junho de 2023, a Companhia e suas controladas receberam parecer final favorável ao pedido de arbitragem na Secretaria do Tribunal Internacional de Arbitragem ("ICC"), inicialmente protocolado no dia 15 de fevereiro de 2023, referente ao dispositivo "Management Service Agreement" ("MSA") celebrado em 15 de dezembro de 2020 com a Trina Solar Energy Development PTE Ltd. ("Trina") para a fabricação e entrega de painéis fotovoltaicos. O valor total correspondente à compensação de perdas foi de R\$ 186.045, composto conforme segue: (a) R\$ 81.871 pelos custos adicionais incorridos para completar o fornecimento dos painéis fotovoltaicos, valor incorporado ao custo do ativo fixo; (b) R\$ 28.938 pela compensação de perdas comerciais decorridas pelo atraso na entrega de painéis fotovoltaicos e término antecipado do MAS e (c) R\$ 75.236 por outras perdas decorridas pelo atraso na entrega dos painéis fotovoltaicos e término antecipado do MAS, totalizando R\$ 104.174 no resultado consolidado da Companhia.

Janaúba Holding S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

7. Imobilizado--Continuação

Teste de redução ao valor recuperável de ativos (impairment)

De acordo com o CPC 01 (R1) – Redução ao Valor Recuperável de Ativos, aprovado pela Resolução do CFC nº 1.292/10, de 20 de agosto de 2010, os itens do ativo imobilizado que apresentam sinais de que seus custos registrados são superiores aos seus valores de recuperação devem ser revisados detalhadamente para determinar a necessidade de provisão para redução do saldo contábil a seu valor de realização.

As Sociedades não identificaram mudanças de circunstâncias ou sinais de obsolescência tecnológica, bem como evidências de que seus ativos corpóreos não serão recuperáveis perante seu desempenho operacional e financeiro, e concluiu que, em 31 de dezembro de 2023, seus ativos, considerando as unidades geradoras de caixa, são recuperáveis.

8. Arrendamento (Consolidado)

A composição dos arrendamentos é a seguinte:

Movimentação do consolidado

	<u>Equipamentos</u>	<u>Terrenos</u>	<u>TOTAL</u>
Custo:			
31 de dezembro de 2021	-	91.708	91.708
Adições	-	6.795	6.795
Cisão Juba x Afonso (nota 1)	-	(20.341)	(20.341)
31 de dezembro de 2022	-	78.162	78.162
Adições	15	-	15
Baixas	(30)	(20.079)	(20.110)
31 de dezembro de 2023	(17)	58.083	58.067
Amortização:			
31 de dezembro de 2021	-	(2.232)	(2.232)
Adições de amortização	-	(2.511)	(2.511)
31 de dezembro de 2022	-	(4.743)	(4.743)
Adições de depreciação	(524)	(2.147)	(2.672)
Baixas	30	-	30
31 de dezembro de 2023	(494)	(6.890)	(7.385)
Total em 31 de dezembro de 2022	-	73.419	73.419
Total em 31 de dezembro de 2023	(511)	51.193	50.682

Janaúba Holding S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

8. Arrendamento (Consolidado)--Continuação

Os arrendamentos são depreciados durante o prazo de vigência do contrato de locação de terrenos, delimitados às outorgas das controladas.

Em 31 de dezembro de 2023, os passivos de arrendamento são como segue:

	Consolidado	
	2023	2022
Valor nominal dos pagamentos futuros	147.030	207.878
Ajuste a valor presente	(95.487)	(136.744)
Total do arrendamento	51.543	71.134
Circulante	5.270	7.132
Não circulante	46.273	64.002

A movimentação do passivo de arrendamento está demonstrada como segue:

	Consolidado	
	2023	2022
	Passivo	Passivo
Saldo inicial	71.134	86.360
Adições (remensuração)	15	6.795
Cisão Afonso x Juba	-	(20.461)
Baixas (remensuração)	(20.110)	-
Pagamento	(5.436)	(7.396)
Juros capitalizados	-	3.762
Juros sobre arrendamento	5.940	2.074
Saldo final	51.543	71.134

Os passivos foram mensurados ao valor presente dos pagamentos de arrendamentos remanescentes descontados por meio da taxa de 8,53%. As premissas utilizadas pelas Sociedades para estimar a taxa incremental tomaram como base o custo médio de captação da dívida.

Em 31 de dezembro de 2023, o saldo não circulante possui o seguinte cronograma de vencimento:

Ano	Consolidado
2025	5.270
2026	5.270
2027	5.270
A partir de 2028	35.733
	51.543

Janaúba Holding S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

9. Contas a pagar

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Compra de energia - MRE/CCEE	-	-	6.030	-
Fornecedores	159	1.754	35.386	118.173
Seguros	-	-	759	8.453
Contas a pagar - partes relacionadas	13	89.860	12.764	92.797
Seguros	-	-	-	8.453
Total	172	91.614	54.939	219.423

10. Impostos e contribuições a recolher

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
IRPJ - Imposto de Renda Pessoa Jurídica	394	11	3.240	3.412
CSLL - Contribuição Social sobre Lucro Líquido	150	7	1.597	1.504
Total - Impostos diretos	544	18	4.837	4.916
PIS - Programa de Integração Social	2	2	248	119
COFINS - Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social	10	14	1.149	555
INSS - Instituto Nacional do Seguro Social	-	-	1.209	1.392
ISSQN - Imposto Sobre Serviços de Qualquer Natureza	-	-	1.943	2.647
ICMS - Imposto sobre Circulação de Mercadorias	-	-	1.055	1.074
Outros	-	-	877	319
Total - Impostos indiretos	12	16	6.481	6.106
Total - Impostos e contribuições a recolher	556	34	11.318	11.022

Janaúba Holding S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

11. Empréstimos e financiamentos

Os empréstimos e financiamentos são compostos da seguinte forma:

Credor	Sociedade	Encargos	Consolidado			
			2023		2022	
			Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
Em moeda nacional						
BNDES	Janaúba I Geração Solar Energia S.A.	IPCA + 5,21% a.a	6.969	111.240	6.697	112.611
BNDES	Janaúba II Geração Solar Energia S.A.	IPCA + 5, 21% a.a	6.969	111.240	6.697	112.611
BNDES	Janaúba III Geração Solar Energia S.A.	IPCA + 5, 21% a.a	6.969	111.240	6.697	112.611
BNDES	Janaúba IV Geração Solar Energia S.A.	IPCA + 5, 21% a.a	6.969	111.240	6.697	112.611
BNDES	Janaúba V Geração Solar Energia S.A.	IPCA + 5, 21% a.a	6.969	111.240	6.697	112.611
BNDES	Janaúba VI Geração Solar Energia S.A.	IPCA + 5, 21% a.a	6.969	111.240	6.697	112.611
BNDES	Janaúba VII Geração Solar Energia S.A.	IPCA + 5, 21% a.a	6.969	111.240	6.697	112.611
BNDES	Janaúba VIII Geração Solar Energia S.A.	IPCA + 5, 21% a.a	6.969	111.240	6.697	112.611
BNDES	Janaúba IX Geração Solar Energia S.A.	IPCA + 5, 21% a.a	6.969	111.240	6.698	112.611
BNDES	Janaúba X Geração Solar Energia S.A.	IPCA + 5, 21% a.a	6.231	99.464	5.988	100.689
BNDES	Janaúba XI Geração Solar Energia S.A.	IPCA + 5, 21% a.a	6.946	110.886	6.676	112.253
BNDES	Janaúba XII Geração Solar Energia S.A.	IPCA + 5, 21% a.a	6.946	110.524	6.676	112.253
BNDES	Janaúba XIII Geração Solar Energia S.A.	IPCA + 5, 21% a.a	6.945	110.886	6.677	112.253
BNDES	Janaúba XIV Geração Solar Energia S.A.	IPCA + 5,21% a.a	6.945	110.886	6.677	112.253
Total			96.734	1.543.800	92.968	1.562.814

IPCA – Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo

Janaúba Holding S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

11. Empréstimos e financiamentos--Continuação

Movimentação dos empréstimos nos respectivos exercícios:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Saldo inicial	-	166.145	1.655.782	1.141.062
Captação	-	71.900	-	374.030
Amortização	-	(239.456)	(91.604)	-
Juros – pagos	-	-	(84.012)	-
Juros provisionados	-	-	160.368	28.157
Juros capitalizados	-	-	-	112.919
IOF	-	1.411	-	-
	-	-	1.640.936	1.656.165
Despesa de contratação	-	-	(362)	(386)
Saldo final	-	-	1.640.534	1.655.782

As controladas possuem financiamento junto ao Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e dos juros são realizados mensalmente pelas suas controladas. O financiamento exige o cumprimento de cláusulas restritivas (covenants) financeiros e não financeiros, sob pena de antecipação de vencimento da dívida (cross default). Dentre as obrigações, há a obrigatoriedade da manutenção do Índice de Cobertura do Serviço de Dívida (ICSD) Consolidado de, no mínimo, 1,3 vezes, apurado a cada encerramento do exercício, além da manutenção do saldo mínimo do serviço da dívida, correspondente a 6 (seis) vezes o valor da prestação da dívida de cada controlada, os quais foram devidamente atendidos no exercício findo em 31 de dezembro de 2023.

A Companhia e suas controladas permanecem monitorando todas as condições restritivas, de seus contratos de financiamentos, a fim de garantir que sejam adequadamente cumpridas.

A amortização e o pagamento de juros deste financiamento são realizados mensalmente, tendo o vencimento previsto da última parcela para 15 de abril de 2045.

As parcelas de não circulante, em 31 de dezembro de 2023, têm os seguintes vencimentos:

	Valor
Ano	
2025	93.191
2026	93.191
2027	84.958
Após 2027	1.272.460
Total	1.543.800

Janaúba Holding S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

11. Empréstimos e financiamentos--Continuação

a) Garantias

As garantias ao BNDES são prestadas pela Janaúba Holding S.A, Elera Renováveis S.A e pela Rio Casca Energética S.A no qual compreendem a fiança bancária, contas reservas, penhor dos ativos e ações, cessão fiduciária de direitos creditórios e direitos emergentes das autorizações. As garantias ao BNB prestadas por suas controladas são fianças bancárias e conta reserva.

12. Provisão para contingências

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, para a controladora e suas controladas não existem ações judiciais de qualquer natureza, conhecidas pela Administração, com base no parecer de seus assessores jurídicos, classificadas como perda provável, que impliquem registro de provisões ou divulgação, bem como classificadas como perda possível e montante mensurável, que impliquem em divulgação em nota explicativa.

13. Patrimônio líquido atribuível a proprietários da controladora

a) Capital social

O capital social subscrito e integralizado, em 31 de dezembro de 2023 é de R\$ 1.223.234 (em 31 de dezembro de 2022 era de R\$ 1.326.007), dividido em 1.223.233.685 (um bilhão, duzentos e vinte e três milhões, duzentos e trinta e três mil, Seiscentos e oitenta e cinco) ações ordinárias, nominativas, sem valor nominal.

Em 28 de dezembro de 2023, os acionistas, por meio de instrumento de AFAC (Adiantamento Para Futuro Aumento de Capital) realizado nesta data, ocorreu o aporte de R\$ 2.000, que serão em sua totalidade integralizados ao capital da Sociedade na próxima Assembleia Geral.

Em 30 de novembro de 2023, os acionistas, por meio da Assembleia Geral Extraordinária, realizada nesta data, aprovaram a redução de capital da Sociedade, no montante de R\$ 102.773, com o cancelamento de 102.773.433 (cento e dois milhões, setecentos e setenta e três mil e quatrocentos e trinta e três) de ações ordinárias por julgá-lo excessivo em relação às necessidades operacionais e de investimento da Companhia.

Em 13 de dezembro de 2022, os acionistas, por meio da Assembleia Geral Extraordinária, realizada nesta data, aprovaram a redução de capital da Sociedade, no montante de R\$ 152.000, com o cancelamento de 152.000.000 (cento e cinquenta e duas milhões) de ações, mediante R\$ 2.103 destinados para absorção dos prejuízos acumulados e R\$ 149.897 destinados ao pagamento dos acionistas.

Janaúba Holding S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

13. Patrimônio líquido atribuível a proprietários da controladora--Continuação

a) Capital social--Continuação

Em 01 de setembro de 2022, os acionistas, por meio da Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária, realizada nesta data, aprovaram a retificação da ata de 01 de abril de 2022 referente a parcela cindida de Janaúba Holding S.A. para Santo Afonso Energética S.A. no montante de R\$ 91.957, sendo R\$ 92.690 referente a redução de capital, com o cancelamento de 92.690.663 (noventa e dois milhões, seiscentos e noventa mil, seiscentos e sessenta e três) ações ordinárias nominativas, sem valor nominal e R\$ 733 referente ao resultado negativo de equivalência patrimonial.

Além disso, os acionistas aumentaram o capital da Sociedade em R\$ 605.450, com a emissão de 605.450.000 (seiscentas e cinco milhões, quatrocentas e cinquenta mil) ações ordinárias nominativas, sem valor nominal, mediante a capitalização de adiantamento para futuro aumento de capital.

Em 01 de abril de 2022, os acionistas aumentaram o capital da Sociedade em R\$ 281.375, com a emissão de 281.375.000 (duzentas e oitenta e uma milhões, trezentas e setenta e cinco mil) ações ordinárias nominativas, sem valor nominal, mediante a capitalização de adiantamento para futuro aumento de capital.

b) Reservas de lucros

O estatuto social da Sociedade prevê que o saldo remanescente, após as deduções legais, será distribuído como dividendo aos acionistas ou terá a destinação que lhe der a Assembleia Geral.

Conforme previsto no artigo 199 da Lei nº 6.404/76, o saldo das reservas de lucros, exceto as reservas para contingências, de incentivos fiscais e de lucros a realizar, não poderá ultrapassar o capital social. Atingindo esse limite, a Assembleia deliberará sobre a aplicação do excesso na integralização ou no aumento do capital social, ou na distribuição de dividendos.

Ainda, conforme previsto no artigo 202, §§ 4º e 5º da Lei nº 6.404/76, os lucros que deixarem de ser distribuídos em razão de situação financeira da Sociedade devem ser registrados como reserva especial e, se não absorvidos por prejuízos em exercícios subsequentes, deverão ser pagos como dividendos assim que o permitir a situação financeira da Sociedade.

c) Dividendos

O estatuto social determina que será destinado ao pagamento do dividendo mínimo obrigatório valor não inferior a 25% (vinte e cinco por cento) do lucro líquido do exercício, ajustado nos termos do artigo 202 da Lei nº 6.404/76.

Janaúba Holding S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

14. Receita operacional líquida

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Receita operacional bruta				
Fornecimento de energia				
Venda de energia elétrica	-	-	272.927	104.767
Venda de energia elétrica - partes relacionadas	-	-	64.788	16.245
Resultado com MRE e CCEE (*)	-	-	-	8.756
	-	-	337.715	129.768
Deduções da receita operacional bruta				
Impostos sobre a venda				
ICMS	-	-	(15)	(60)
PIS	-	-	(2.195)	(847)
COFINS	-	-	(10.131)	(3.909)
Receita operacional líquida	-	-	325.374	124.952

(*) Mecanismo de Realocação de Energia (MRE) e Câmara de Comercialização de Energia Elétrica (CCEE).

Janaúba Holding S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

15. Divulgação dos custos e das despesas por natureza

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Custo do serviço de energia elétrica				
Compra de energia elétrica – partes relacionadas	-	-	2.385	18.463
Royalties ANEEL	-	-	51.584	20.222
			53.969	38.685
Custo com a operação				
Impostos, licenças e taxas	-	-	1.023	-
Viagens	-	-	282	63
Serviços de terceiros	-	-	8.239	1.085
Seguros	-	-	6.503	1.519
Pessoal	-	-	67	7
Depreciação	-	-	127.337	48.340
Manutenção	-	-	478	69
MRE/CCEE (**)	-	-	127	421
Telecomunicações	-	-	225	83
Promoção e publicidade	-	-	146	11
Outros	-	-	601	186
			145.028	51.784
Total do custo do serviço prestado	-	-	198.997	90.469
Despesas gerais e administrativas				
Impostos, licenças e taxas	3	434	1	521
Viagens	16	-	10	10
Serviços de terceiros	144	297	128	348
Seguros	-	-	-	728
Pessoal	3.285	12	3.394	16
Serviços de administração – partes relacionadas	-	-	6.027	598
MRE/CCEE	-	-	4.693	-
Royalties ANEEL	-	-	-	2
Promoção e publicidade	20	45	-	244
Outros	6	-	3	7
Total das despesas gerais e administrativas	3.474	788	14.256	2.474
Total de custos e despesas gerais e administrativas	3.474	788	213.253	92.943

Janaúba Holding S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

16. Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Receitas financeiras				
Rendimento de aplicações financeiras	7.095	754	16.136	10.162
Variação monetária	322	21	443	763
Total	7.417	775	16.579	10.925
Despesas financeiras				
Juros sobre empréstimos	-	-	160.348	28.157
Amortização do arrendamento	-	-	5.940	2.074
Despesas com letras de crédito	-	-	2.405	863
Variações monetárias e cambiais, líquidas – Despesa	80	-	88	-
Multas e encargos sobre empréstimos	28	19	517	-
Atualização de contingências – Despesa	3	-	62	-
Atualização monetária sobre provisão para desmobilização	-	-	1.905	538
Imposto sobre operações financeiras	1.416	46	1.499	386
Despesas com juros e descontos concedidos	-	3	421	339
Total	1.527	68	173.185	32.357

17. Imposto de renda e contribuição social

Os saldos patrimoniais de impostos de renda e contribuição social estão apresentados a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Corrente				
Imposto de renda	(409)	(11)	(9.217)	(5.004)
Contribuição social	(169)	(6)	(4.676)	(2.329)
Total com despesas de impostos	(578)	(17)	(13.893)	(7.333)

Reconciliação do imposto de renda e da contribuição social, calculados com base nas alíquotas nominais em relação aos valores contabilizados como demonstrado a seguir:

	2023	2022
Lucro antes de imposto de renda e contribuição social	42.309	3.154
% do imposto (*)	34%	24%
Base de imposto de renda e contribuição social	14.385	757
Equivalência patrimonial	(14.832)	(767)
Créditos fiscais de IRPJ e CSLL não reconhecidos	447	27
Outros	578	-
Total despesa de imposto de renda e contribuição social	578	17

Janaúba Holding S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

17. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

Em 31 de dezembro de 2023, a sociedades utilizou o saldo total de imposto de renda sobre prejuízos fiscais e contribuição social sobre base negativa acumulados, no montante de R\$ 42 (R\$ 42 em 31 de dezembro de 2022).

Todas as controladas da Sociedade tributaram o imposto de renda e a contribuição social pela sistemática do lucro presumido.

Os saldos patrimoniais de impostos de renda e contribuição estão apresentados a seguir:

Apuração - Sistemática do Lucro Presumido

	2023	2022
Corrente		
Imposto de renda	8.807	4.993
Contribuição social	4.508	2.323
Total com despesas de impostos	13.315	7.316

As controladas diretas da Sociedade calculam o imposto de renda e a contribuição social pela sistemática de lucro presumido, como demonstrado a seguir:

Impostos correntes	2023		2022	
	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
Faturamento (fornecimento de energia)	337.716	337.716	129.768	129.768
ICMS	(15)	(15)	(60)	(60)
	337.701	337.701	129.708	129.708
% para base de cálculo	8%	12%	8%	12%
Base de cálculo	27.016	40.524	10.377	15.565
Receitas financeiras	9.155	9.155	9.408	9.408
	398	398	814	814
Base de cálculo total	36.569	50.077	20.599	25.787
% do imposto (*)	25%	9%	25%	9%
	8.806	4.507	4.999	2.321
Ajuste	1	1	5	3
Total	8.807	4.508	5.004	2.323

(*) Aplicação das alíquotas de 15%, acrescida do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente a R\$ 240 por investida, para o imposto de renda, e 9% para a contribuição social incidentes sobre o lucro tributável.

Janaúba Holding S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

18. Outras receitas (despesas) operacionais

	Consolidado	
	2023	2022
Outras receitas (despesas) operacionais		
Compensação por perdas(*)	101.065	-
Multa e juros de tributos	(357)	(59)
Outras despesas	(599)	(48)
	100.109	(107)

(*) Em 13 de junho de 2023, a Companhia e suas controladas receberam parecer final favorável ao pedido de arbitragem na Secretaria do Tribunal Internacional de Arbitragem ("ICC"), inicialmente protocolado no dia 15 de fevereiro de 2023, referente ao dispositivo "Management Service Agreement" ("MSA") celebrado em 15 de dezembro de 2020 com a Trina Solar Energy Development PTE Ltd. ("Trina") para a fabricação e entrega de painéis fotovoltaicos. O valor total correspondente à compensação de perdas foi de R\$ 182.936, composto conforme segue: (a) R\$ 81.871 pelos custos adicionais incorridos para completar o fornecimento dos painéis fotovoltaicos, valor incorporado ao custo do ativo fixo; (b) R\$ 28.938 pela compensação de perdas comerciais decorridas pelo atraso na entrega de painéis fotovoltaicos e término antecipado do MAS; (c) R\$ 75.236 por outras perdas decorridas pelo atraso na entrega dos painéis fotovoltaicos e término antecipado do MAS e (d) R\$ 3.109 referente a custos incorridos pela Companhia e suas controladas no processo de arbitragem, totalizando R\$ 104.174 no resultado da Companhia

Janaúba Holding S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

19. Transações com partes relacionadas

As transações com partes relacionadas foram, como regra geral, praticadas em condições e prazos semelhantes aos de mercado, e estão resumidas como segue:

Ativo	Nota	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022
Contas a receber					
Elera Gestão e Energia S.A.	(a)	-	-	13.332	1.988
Janaúba I Geração Solar Energia S.A.	(a)	6.278	5.136	-	-
Janaúba X Geração Solar Energia S.A.	(a)	764	1.078	-	-
Janaúba XI Geração Solar Energia S.A.	(a)	764	3.975	-	-
Janaúba XII Geração Solar Energia S.A.	(a)	764	37	-	-
Janaúba XIII Geração Solar Energia S.A.	(a)	887	811	-	-
Janaúba XIV Geração Solar Energia S.A.	(a)	977	1.111	-	-
Janaúba II Geração Solar Energia S.A.	(a)	1.008	1.119	-	-
Janaúba III Geração Solar Energia S.A.	(a)	912	148	-	-
Janaúba IV Geração Solar Energia S.A.	(a)	764	-	-	-
Janaúba V Geração Solar Energia S.A.	(a)	764	-	-	-
Janaúba VI Geração Solar Energia S.A.	(a)	764	-	-	-
Janaúba VII Geração Solar Energia S.A.	(a)	484	-	-	-
Janaúba VIII Geração Solar Energia S.A.	(a)	764	506	-	-
Janaúba IX Geração Solar Energia S.A.	(a)	1.017	252	-	-
Central Geradora Eólica Seridó I S.A.		1.196	-	1.196	-
São Luiz Energética S.A.		-	-	245	-
		18.107	14.173	14.773	1.988
Dividendos a receber					
Janaúba X Geração Solar Energia S.A.	(b)	1.721	594	-	-
Janaúba XI Geração Solar Energia S.A.	(b)	400	-	-	-
Janaúba XII Geração Solar Energia S.A.	(b)	201	-	-	-
Janaúba XII Geração Solar Energia S.A.	(b)	549	-	-	-
Janaúba XII Geração Solar Energia S.A.	(b)	570	-	-	-
Janaúba II Geração Solar Energia S.A.	(b)	1.369	335	-	-
Janaúba III Geração Solar Energia S.A.	(b)	1.216	257	-	-
Janaúba IV Geração Solar Energia S.A.	(b)	1.109	203	-	-
Janaúba V Geração Solar Energia S.A.	(b)	1.429	334	-	-
Janaúba VI Geração Solar Energia S.A.	(b)	976	-	-	-
Janaúba VII Geração Solar Energia S.A.	(b)	980	11	-	-
Janaúba VIII Geração Solar Energia S.A.	(b)	1.419	535	-	-
Janaúba IX Geração Solar Energia S.A.	(b)	1.169	272	-	-
		13.108	2.541	-	-

Janaúba Holding S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

19. Transações com partes relacionadas--Continuação

AFAC ativo				
Janaúba XI Geração Solar Energia S.A.	(c)	2.670	-	-
Janaúba XII Geração Solar Energia S.A.	(c)	3.690	-	-
Janaúba XIV Geração Solar Energia S.A.	(c)	1.610	-	-
Janaúba II Geração Solar Energia S.A.	(c)	1.790	-	-
Janaúba III Geração Solar Energia S.A.	(c)	1.820	-	-
Janaúba IV Geração Solar Energia S.A.	(c)	1.720	-	-
Janaúba V Geração Solar Energia S.A.	(c)	2.060	-	-
Janaúba VI Geração Solar Energia S.A.	(c)	1.830	-	-
Janaúba VII Geração Solar Energia S.A.	(c)	1.510	-	-
Janaúba VIII Geração Solar Energia S.A.	(c)	1.850	-	-
Janaúba IX Geração Solar Energia S.A.	(c)	2.010	-	-
		22.560	-	-
Passivo				
Contas a pagar				
Elera Renováveis S.A.	(d)	-	-	1.423 949
Elera Energia Comercializadora Ltda	(d)	-	-	180 -
Elera Gestão e Energia S.A.	(d)	-	-	10.651 8.267
Rio Casca Energética S.A.	(d)	13	83.272	144 83.273
Janaúba I Geração Solar Energia S.A.	(d)	-	215	-
Janaúba XI Geração Solar Energia S.A.	(d)	-	6.373	-
Janaúba XVII Geração Solar Energia S.A.	(d)	-	-	308
		13	89.860	12.398 92.797
Dividendos a pagar				
Rio Casca Energética S.A.	(e)	11.434	784	- 784
		11.434	784	- 784
AFAC passivo				
Rio Casca Energética S.A.	(e)	2.000	-	2.000 -
		2.000	-	2.000 -
Receita				
Venda de energia				
Janaúba XV Geração Solar Energia S.A.	(g)	-	-	242 -
Janaúba XVI Geração Solar Energia S.A.	(g)	-	-	242 -
Janaúba XVIII Geração Solar Energia S.A.	(g)	-	-	81 -
Janaúba XIX Geração Solar Energia S.A.	(g)	-	-	2.144 -
Janaúba XX Geração Solar Energia S.A.	(g)	-	-	2.480 -
Elera Gestão e Energia S.A.	(g)	-	-	59.599 16.245
		-	-	64.788 16.245
Custo				
Compra de energia				
Elera Gestão e Energia S.A.	(h)	-	-	2.385 18.463
		-	-	2.385 18.463
Serviço de ADM				
Elera Renováveis S.A.	(i)	-	-	6.027 598
		-	-	6.027 598

Janaúba Holding S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

19. Transações com partes relacionadas--Continuação

- (a) Contas a receber entre a Sociedade e as empresas do grupo, como venda de energia elétrica, serviços de administração, operação e manutenção e outros;
- (b) Dividendos a serem recebidos das empresas controladas da Sociedade;
- (c) Operações de mútuos a receber entre a Sociedade e empresas do grupo;
- (d) Contas a pagar entre a Sociedade e as empresas do grupo, como compra de energia elétrica, serviços de administração, operação e manutenção e outros;
- (e) Referem-se aos dividendos mínimos obrigatórios a serem pagos aos acionistas da Sociedade;
- (f) Operações de mútuos a pagar entre a Sociedade e empresas do grupo (nota 12);
- (g) Venda de energia elétrica para outras empresas do grupo;
- (h) Compra de energia elétrica de outras empresas do grupo;
- (i) Conforme acordado entre as partes, o saldo refere-se à prestação de serviços de assessoria e de consultoria empresarial nas áreas jurídica, contábil, fiscal, trabalhista, de administração financeira, recursos humanos e engenharia, reajustado anualmente pela variação do IGP-M;

Durante o ano de 2023, a remuneração total dos administradores foi de R\$ 255.

20. Seguros

A Sociedade tem como política manter cobertura de seguros para os bens vinculados à autorização sujeitos a riscos, considerando a natureza da sua atividade. O total da cobertura segurada em 31 de dezembro de 2023, para as empresas controladas pela Sociedade é de R\$ 3.882.403.985 para os bens vinculados à autorização.

21. Provisão para desmobilização

Considerando que os parques solares possuem contratos de arrendamento do terreno e assumiram obrigações de retirada de ativos no final do prazo do contrato, a provisão foi inicialmente mensurada ao seu valor justo e, posteriormente, é ajustada a valor presente pela taxa de desconto de 8,28% e mudanças no valor ou na tempestividade dos fluxos de caixa estimados. Os custos de desmobilização do ativo são capitalizados como parte do valor contábil do ativo relacionado e serão depreciados ao longo da vida útil remanescente do ativo.

Os cálculos foram efetuados com base em estimativa do custo total de desmontagem dos parques solares, conforme estudo do mercado de energia solar, levando em consideração a quantidade de MW total implantada no empreendimento, tendo como contrapartida o imobilizado.

Provisão para desmobilização	2023	2022
Saldo inicial	22.785	-
Adição	-	22.247
Atualização	1.905	538
Saldo final	24.690	22.785

Janaúba Holding S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

22. Instrumentos financeiros

Em atendimento aos Pronunciamentos Técnicos CPC 39, 40 e 48, a Sociedade efetuou uma avaliação de seus instrumentos financeiros.

a) Análise dos instrumentos financeiros

A Sociedade efetuou avaliação de seus ativos e passivos financeiros em relação aos valores de mercado, por meio de informações disponíveis e metodologias de avaliação apropriadas. Entretanto, a interpretação dos dados de mercado e a seleção de métodos de avaliação requerem considerável julgamento e estimativas para se calcular o valor de realização mais adequado. Como consequência, as estimativas apresentadas não indicam, necessariamente, os montantes que poderão ser realizados no mercado corrente. O uso de diferentes hipóteses de mercado e/ou metodologias pode ter um efeito relevante nos valores de realização estimados.

b) Classificação dos instrumentos financeiros por categoria

Os ativos financeiros da Sociedade são classificados a valor justo por meio do resultado ou por custo amortizado, conforme demonstrado abaixo:

Ativos financeiros	Controladora					
	2023			2022		
	Custo amortizado	A valor justo por meio de resultado	Total	Custo amortizado	A valor justo por meio de resultado	Total
Caixa e equivalentes de caixa	-	977	977	-	68.786	68.786
Contas a receber	18.107	-	18.107	14.173	-	14.173
Dividendos a receber	13.108	-	13.108	2.541	-	2.541
	31.215	977	32.192	16.714	68.786	85.500

Ativos financeiros	Consolidado					
	2023			2022		
	Custo amortizado	A valor justo por meio de resultado	Total	Custo amortizado	A valor justo por meio de resultado	Total
Caixa e equivalentes de caixa		2.199	2.199	-	111.919	111.919
Contas a receber	45.060	-	45.060	27.760	-	27.760
Depósitos restituíveis e valores vinculados		104.534	104.531		10.751	10.751
	45.060	106.733	151.790	27.760	122.670	150.430

Janaúba Holding S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

22. Instrumentos financeiros--Continuação

b) Classificação dos instrumentos financeiros por categoria--Continuação

Ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado: incluem ativos financeiros mantidos para negociação e ativos designados no reconhecimento inicial ao valor justo por meio do resultado. São classificados como mantidos para negociação se originados com o propósito de venda ou recompra no curto prazo. Os juros, atualização monetária, variação cambial e as variações decorrentes da avaliação ao valor justo são reconhecidos no resultado quando incorridos na linha de receitas ou despesas financeiras.

Custo amortizado: Incluem ativos financeiros não derivativos com pagamentos fixos ou determináveis, porém não cotados em mercado ativo. Os juros, atualização monetária, variação cambial, são reconhecidos no resultado quando incorridos na linha de receitas ou despesas financeiras.

Os principais passivos financeiros da Sociedade são classificados como custo amortizado, conforme demonstrado abaixo:

	Controladora	
	2023	2022
Passivos financeiros	Custo amortizado	Custo amortizado
Contas a pagar	172	91.614
Empréstimos e financiamentos	-	-
Dividendos a pagar	11.434	784
	11.606	92.398

	Consolidado	
	2023	2022
Passivos financeiros	Custo amortizado	Custo amortizado
Contas a pagar	54.939	219.423
Empréstimos e financiamentos	1.640.534	1.655.782
Arrendamentos	51.543	71.134
Dividendos a pagar	11.434	784
	1.758.450	1.947.123

Janaúba Holding S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

22. Instrumentos financeiros--Continuação

b) Classificação dos instrumentos financeiros por categoria--Continuação

Passivos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado. A cada encerramento de balanço são mensurados pelo seu valor justo. Os juros, atualização monetária, variação cambial e as variações decorrentes da avaliação ao valor justo, quando aplicáveis, são reconhecidos no resultado.

Em 31 de dezembro de 2023, os principais instrumentos financeiros estão descritos a seguir:

- Caixa e equivalentes de caixa e depósitos restituíveis e valores vinculados

Estão apresentados pelo seu valor de mercado, que equivale ao seu valor contábil.

- Contas a receber e dividendos a receber

São classificados como mantidos até o vencimento, e estão registrados pelos seus valores originais, sujeitos a provisão para perdas e ajuste a valor presente, quando aplicável.

- Empréstimos - partes relacionadas

São classificados como empréstimos e recebíveis e, apresentadas pelo valor de custo amortizado, utilizando o método de juros efetivos, deduzidos de qualquer redução ao valor recuperável. Os valores justos se aproximam dos valores contábeis devido à natureza e prazos de vencimento destes instrumentos.

- Empréstimos - *instituições financeiras*

São classificados como passivos financeiros não mensurados ao valor justo e estão contabilizados pelos seus valores contratuais. Os valores de mercado destes empréstimos são equivalentes aos seus valores contábeis. Os valores justos são calculados com base na projeção dos fluxos futuros das operações (ativo e passivo), utilizando as curvas de mercado descontadas a valor presente.

- Arrendamentos

São classificados como passivos financeiros e são mensurados ao valor presente dos pagamentos de arrendamentos.

A Sociedade não possui instrumentos financeiros registrados em contas patrimoniais, cujo valor de mercado difere do contábil em 2023 e 2022.

Janaúba Holding S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

22. Instrumentos financeiros--Continuação

c) Mensuração do valor justo

A tabela a seguir apresenta uma análise dos instrumentos financeiros reconhecidos pelo valor justo, após o seu reconhecimento inicial. Estes instrumentos financeiros estão agrupados em níveis de 1 a 3, com base no grau em que o seu valor justo é cotado:

- a) Nível 1: a mensuração do valor justo é derivada e preços cotados (não corrigidos) nos mercados ativos, com base em ativos e passivos idênticos.
- b) Nível 2: outras técnicas para as quais todos os dados que tenham efeito significativo sejam observáveis, direta ou indiretamente.

	Consolidado	
	2023	2022
Caixa e equivalentes de caixa	2.199	111.919
Depósitos restituíveis e valores vinculados	104.534	10.751

- c) Nível 3: a mensuração do valor justo é derivada de técnicas de avaliação que incluem um ativo ou passivo que não possuem mercado ativo.

A Sociedade não possui instrumentos financeiros classificados em nível 1 ou 3 em 31 de dezembro de 2023 e 2022. A mensuração do valor justo dos instrumentos financeiros é aproximada do valor contábil.

d) Gestão de risco

As operações financeiras da Sociedade são realizadas por intermédio da área financeira de acordo com a estratégia conservadora, visando à segurança, rentabilidade e liquidez previamente aprovada pela diretoria e acionistas.

A política da Sociedade estabelece que devem ser adotados mecanismos de proteção contra riscos financeiros decorrentes da contratação de obrigações, seja em moeda estrangeira ou nacional, com o objetivo de administrar a exposição de riscos associados às variações cambiais ou a quaisquer índices sujeitos a maiores volatilidades.

Neste sentido, a contratação de instrumentos financeiros derivativos pode ocorrer após análise do risco pela Administração da Sociedade, simultaneamente ao contrato que deu origem a tal exposição.

Os critérios de seleção das instituições financeiras obedecem a parâmetros que levam em consideração o *rating* disponibilizado apenas por renomadas agências de análise de risco, o patrimônio líquido e os níveis de concentração de operações e recursos. Os principais fatores de risco de mercado que poderiam afetar o negócio da Sociedade são:

Janaúba Holding S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

22. Instrumentos financeiros—Continuação

i) *Risco de crédito*

Os instrumentos financeiros que sujeitam a Sociedade a riscos de crédito referem-se às disponibilidades e as contas a receber. Todas as operações da Sociedade são realizadas com bancos de reconhecida liquidez, o que minimiza seus riscos.

O risco de incorrer em perdas resultantes da dificuldade de recebimento dos valores faturados a seus clientes é minimizado uma vez que os recebimentos ocorrem no mês subsequente ao fato gerador.

ii) *Risco de liquidez*

Representa o risco de escassez e dificuldade da Sociedade honrar suas dívidas. A Sociedade procura alinhar o vencimento de suas obrigações com o período de geração de caixa para evitar o descasamento e gerar a necessidade de maior alavancagem.

iv) *Risco de taxa de juros*

Refere-se ao risco da Sociedade incorrer em perdas por conta de flutuações nas taxas de juros, que aumentem as despesas financeiras relativas aos passivos captados no mercado e partes relacionadas.

A Sociedade entende que não é necessário celebrar contratos de derivativos para cobrir este risco, entretanto, vem monitorando continuamente as taxas de juros de mercado, a fim de observar eventual necessidade de contratação.

v) *Risco de vencimento antecipado de empréstimos e financiamentos*

Risco proveniente do descumprimento de cláusulas contratuais restritivas, presentes nos contratos de empréstimos e financiamentos da Sociedade, as quais, em geral, requerem a manutenção de índices econômico-financeiros em determinados níveis (*covenants* financeiros). Essas cláusulas restritivas são monitoradas mensalmente pela Administração por meio de planilha de medição de índices financeiros, com base nos contratos firmados os quais estão sendo atendida plenamente, não limitando desta forma a capacidade de condução do curso normal das operações.

e) Derivativos

Durante os exercícios de 2023 e 2022 a Sociedade não negociou com instrumentos financeiros derivativos.

23. Autorização para conclusão das demonstrações financeiras

A Diretoria da Sociedade autorizou a conclusão das presentes informações financeiras em 02 de maio de 2024.