

**Demonstrações financeiras
individuais e consolidadas**

Lethe Energia S.A. e suas controladas

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

Lethe Energia 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
Lethe Energia S.A.
Rio de Janeiro – RJ

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Lethe Energia 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 Lethe Energia S.A. em 31 de dezembro de 2023, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus respectivos 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 individuais e consolidadas.

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 obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.

- 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 dos trabalhos e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que eventualmente tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

Rio de Janeiro, 28 de maio de 2024.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S. Ltda.
CRC-SP015199/O



Leonardo Araujo Ferreira
Contador CRC-1RJ116.384/O

Lethe Energia 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	268	5.800	217.157	223.712
Contas a receber	4	256	8.109	29.940	19.467
Estoques		-	-	18.997	417
Dividendos a receber	18	20.894	24.688	-	-
Impostos a recuperar		184	45	11.121	831
Despesas antecipadas		-	-	1.449	2.532
Outros		87	-	6.579	1.422
Total do ativo circulante		21.689	38.642	285.243	248.381
Não circulante					
Adiantamento para futuro aumento de capital		12	-	-	-
Adiantamentos para aquisição de investimento	23	6.000	6.000	6.000	6.000
Depósitos restituíveis e valores vinculados	5	-	-	33.968	9.829
Investimento	6	662.395	364.201	-	-
Imobilizado	7	-	1.087	1.691.786	1.069.276
Arrendamento	8	-	-	132	281
Total do ativo não circulante		668.407	371.288	1.731.886	1.085.386
Total do ativo		690.096	409.930	2.017.129	1.333.767

	Notas	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022
Passivo					
Circulante					
Contas a pagar	9	-	296	43.408	8.863
Empréstimos e financiamentos	10	-	-	43.540	20.162
Impostos e contribuições a recolher		19	3	8.799	3.258
Salários e encargos sociais		-	-	1.887	348
Dividendos a pagar	20	16.567	19.895	16.567	19.895
Arrendamento	8	-	-	172	166
Outras contas a pagar		-	-	712	-
Total do passivo circulante		16.586	20.194	115.085	52.692
Não circulante					
Contas a pagar	9	-	-	90.692	-
Empréstimos e financiamentos	10	-	-	1.089.407	873.885
Arrendamento	8	-	-	-	184
Obrigação com aquisição de investimento	18	-	-	27.375	-
Provisão para desmobilização	12	-	-	21.060	17.270
Total do passivo não circulante		-	-	1.228.534	891.339
Patrimônio líquido					
Capital social	13	660.945	353.245	660.945	353.245
Reservas de lucros	13	12.565	36.491	12.565	36.491
Total do patrimônio líquido		673.510	389.736	673.510	389.736
Total do passivo e do patrimônio líquido		690.096	409.930	2.017.129	1.333.767

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Lethe Energia 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	-	-	184.540	219.748
Custo de geração de energia	15	-	-	(106.668)	(87.142)
Lucro bruto (prejuízo)		-	-	77.872	132.606
Receitas (despesas) operacionais					
Gerais e administrativas	15	(279)	(234)	(17.907)	(2.698)
Resultado com equivalência patrimonial	6	(9.122)	46.886	-	-
Outras receitas e despesas operacionais	17	(2.316)	(163)	7.435	(671)
		(11.717)	46.489	10.472	(3.369)
Lucro operacional antes do resultado financeiro e dos impostos		(11.717)	46.489	67.400	129.237
Resultado financeiro					
Receitas financeiras	16	611	352	30.630	6.625
Despesas financeiras	16	(198)	(123)	(96.650)	(80.670)
		413	229	(66.020)	(74.045)
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social		(11.304)	46.718	1.380	55.192
Imposto de renda e contribuição social Corrente	18	-	-	(12.684)	(8.474)
				(12.684)	(8.474)
Lucro (prejuízo) líquido do exercício		(11.304)	46.718	(11.304)	46.718

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Lethe Energia 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 (prejuízo) líquido do exercício	(11.304)	46.718	(11.304)	46.718
Outros resultados abrangentes				
Outros resultados abrangentes líquidos	-	-	-	-
Total de resultados abrangentes do exercício	(11.304)	46.718	(11.304)	46.718

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Lethe Energia 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	Reservas de lucros				Lucros acumulados	Total patrimônio líquido
		Capital Social	Capital social a integralizar	Reserva legal	Retenção de lucros		
Saldos em 31 de dezembro de 2021		428.526	(2.100)	869	6.525	-	433.820
Aumento de capital social	13.a	5.000	-	-	-	-	5.000
Integralização do capital social	13.a	3.900	2.100	-	-	-	6.000
Redução de capital social	13.a	(84.181)	-	-	-	-	(84.181)
Declaração de dividendos ocorridas no exercício	13.d	-	-	-	(6.525)	-	(6.525)
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	46.718	46.718
Constituição de reserva legal	13.b	-	-	2.336	-	(2.336)	-
Dividendos mínimos obrigatórios	13.d	-	-	-	-	(11.096)	(11.096)
Reserva de dividendos complementares	13.b	-	-	-	33.286	(33.286)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2022		353.245	-	3.205	33.286	-	389.736
Aumento de capital social	13.a	307.700	-	-	-	-	307.700
Declaração de dividendos ocorridas no exercício	13.d	-	-	-	(12.622)	-	(12.622)
Absorção de prejuízo	13.c	-	-	-	(11.304)	11.304	-
Prejuízo líquido do exercício		-	-	-	-	(11.304)	(11.304)
Saldos em 31 de dezembro de 2023		660.945	-	3.205	9.360	-	673.510

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Lethe Energia 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 do exercício		(11.304)	46.718	(11.304)	46.718
Ajustes de itens sem desembolso de caixa para conciliação do lucro líquido com o fluxo de caixa					
Depreciação do ativo imobilizado	7	-	-	71.754	51.324
Depreciação de arrendamento	8	-	-	157	151
Juros sobre arrendamento	8	-	-	24	38
Encargos financeiros, líquidos	10	-	8	82.301	70.689
Resultado de equivalência patrimonial	6	9.122	(46.886)	-	-
Despesa de contratação, líquida	10	-	-	345	665
Compensação por perdas	17	-	-	(8.656)	-
Atualização provisão para desmobilização	12	-	-	1.645	1.142
Baixa de ativo imobilizado	7	2.316	-	850	357
Baixa de arrendamento	8	-	-	-	30
Atualização da obrigação com aquisição de investimento	18	-	-	2.625	-
Estorno da atualização para desmobilização	12	-	-	(1.442)	-
(Aumento) redução nos ativos e passivos operacionais					
Contas a receber		7.853	(8.020)	2.491	26.994
Adiantamento		-	(6.000)	-	(6.000)
Estoques		-	-	(6.751)	(417)
Impostos a recuperar		(139)	2	(6.406)	(516)
Despesas antecipadas		-	-	1.767	368
Compensação por perdas		-	-	25.900	-
Outros		(87)	-	(518)	1.920
Contas a pagar		(296)	252	72.121	(14.978)
Salários e encargos sociais		-	-	586	95
Impostos e contribuições a recolher		16	2	932	754
Outras contas a pagar		-	-	(64.421)	-
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais		7.481	(13.924)	163.630	179.334
Fluxo de caixa das atividades de investimento					
Depósitos restituíveis e valores vinculados		-	-	(74.346)	(1.112)
Dividendos recebidos		4.204	224	-	-
Adiantamento para futuro aumento de capital		(12)	-	-	-
Aumento de capital em empresas investidas	6	(307.726)	-	-	-
Redução de capital em empresas investidas	6	-	102.293	-	-
Aquisição de bens para o ativo imobilizado	7	(1.229)	(1.087)	(16.462)	(4.184)
Contrapartida por aquisição de investimento	2.5	-	-	(471.383)	-
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de investimento		(304.763)	101.430	(413.499)	(5.296)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento					
Ingresso de empréstimos e financiamentos	10	-	760	-	452.725
Dividendos pagos		(15.950)	(7.720)	(15.950)	(7.720)
Pagamento de empréstimos e financiamentos – principal	10	-	(1.577)	(61.517)	(256.550)
Pagamento de empréstimos e financiamentos – juros	10	-	-	(37.305)	(85.451)
Pagamento de arrendamento	8	-	-	(209)	(150)
Aumento de capital social	13	307.700	11.000	307.700	11.000
Redução de capital social	13	-	(84.181)	-	(84.181)
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de financiamento		291.750	(81.718)	192.719	29.673
Aumento (redução) líquido (a) do saldo de caixa e equivalente de caixa					
		(5.532)	5.788	(57.150)	203.711
Caixa e equivalente de caixa no início do exercício		5.800	12	223.712	20.001
Caixa adicionado por aquisição (Nota 2.5)		-	-	50.595	-
Caixa e equivalente de caixa no fim do exercício		268	5.800	217.157	223.712
Variação líquida do saldo de caixa e equivalente de caixa					
		(5.532)	5.788	(57.150)	203.711
Informações complementares					
Valores pagos de IR:		-	-	6.240	4.910
Valores pagos de CS:		-	-	4.147	2.729
Obrigação para aquisição de investimento (Nota 2.5)		-	-	50.650	-

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Lethe Energia 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

A Lethe Energia S.A. (“Controladora”, “Sociedade” ou “Lethe”) é uma sociedade anônima de capital fechado que tem por objeto: a participação em outras sociedades como sócia, quotista ou acionista, em especial em sociedades que possuem como objeto atividades relacionadas a exploração, produção, geração, transmissão, distribuição e comercialização de energia elétrica e de créditos de carbono gerados em razão dessas atividades.

A sócia controladora da Sociedade atualmente é a Energia Sustentável Fundo De Investimento em Participações Multiestratégia.

A Sociedade possui controle direto na São Mamede VIII Geração Solar Energia Ltda., São Mamede IX Geração Solar Energia Ltda., São Mamede X Geração Solar Energia Ltda., Alex Energia Participações S.A (nova denominação da Alex New Energies Investimentos e Participações S.A.) “Alex” e controle indireto nas empresas Alex I Energia SPE S.A (“Alex I”), Alex III Energia SPE S.A (“Alex III”), Alex IV Energia SPE S.A (“Alex IV”), Alex V Energia SPE S.A (“Alex V”), Alex VI Energia SPE S.A (“Alex VI”), Alex VII Energia SPE S.A (“Alex VII”), Alex VIII Energia SPE S.A (“Alex VIII”), Alex IX Energia SPE S.A (“Alex IX”) e Alex X Energia SPE S.A (“Alex X”), que detém autorização para exploração de parques solares, nos municípios de Limoeiro do Norte e Tabuleiro do Norte, no estado do Ceará, bem como Eólica Faísa S.A., Eólica Faísa I – Geração e Comercialização de Energia S.A., Eólica Faísa II – Geração e Comercialização de Energia S.A., Eólica Faísa III – Geração e Comercialização de Energia S.A., Eólica Faísa IV – Geração e Comercialização de Energia S.A. e Eólica Faísa V – Geração e Comercialização de Energia S.A., empresas que detém autorização para exploração de complexo eólico localizado no município de Trairi, estado do Ceará.

No dia 13 de novembro de 2023, a Lethe Energia S.A. e a Energia Sustentável Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia, celebraram o contrato de Compra e Venda cujo o objetivo é a alienação 100% da participação da Lethe Energia em sua controlada Irapuru Holding S.A. A contraprestação recebida pela alienação da controlada foi no montante de R\$ 8, o valor foi totalmente liquidado dentro do exercício de 2023, o controle de 100% das ações Sociedade Irapuru Holding, foi transferido a compradora na data da celebração do contrato.

Controladas	Potência em MW	Nº da autorização ANEEL	Vencimento do prazo da autorização	Local
Alex I	30,93	445/2018	Outubro de 2053	Limoeiro do Norte - CE
Alex III	30,93	443/2018	Outubro de 2053	Limoeiro do Norte - CE
Alex IV	30,93	444/2018	Outubro de 2053	Tabuleiro do Norte - CE
Alex V	30,93	446/2018	Outubro de 2053	Limoeiro do Norte - CE
Alex VI	30,93	362/2018	Agosto de 2053	Tabuleiro do Norte - CE
Alex VII	30,93	348/2018	Agosto de 2053	Limoeiro do Norte - CE
Alex VIII	30,93	347/2018	Agosto de 2053	Tabuleiro do Norte - CE
Alex IX	30,93	346/2018	Agosto de 2053	Limoeiro do Norte - CE
Alex X	30,93	350/2018	Agosto de 2053	Tabuleiro do Norte - CE
Faísa I	29,40	795/2014	Agosto de 2045	Trairi – CE
Faísa II	25,20	2.919/2014	Agosto de 2045	Trairi – CE
Faísa III	25,20	795/2014	Agosto de 2045	Trairi – CE
Faísa IV	25,20	795/2014	Agosto de 2045	Trairi – CE
Faísa V	27,30	4.259/2014	Agosto de 2045	Trairi – CE

Lethe Energia 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 05 de junho de 2020, por meio do Despacho nº 1.597/2020 a razão social das empresas Alex I Energia SPE Ltda, Alex III Energia SPE Ltda, Alex IV Energia SPE Ltda, Alex V Energia SPE Ltda, Alex VI Energia SPE Ltda, Alex VII Energia SPE Ltda, Alex VIII Energia SPE Ltda, Alex IX Energia SPE Ltda, Alex X Energia SPE Ltda, foi alterada para Alex I Energia SPE S.A, para Alex III Energia SPE S.A, Alex IV Energia SPE S.A, Alex V Energia SPE S.A, Alex VI Energia SPE S.A, Alex VII Energia SPE S.A, Alex VIII Energia SPE S.A, Alex IX Energia SPE S.A, Alex X Energia SPE S.A.

Em 29 de junho de 2021 foi publicada a Portaria nº 781 que definiu novos montantes de garantia física de energia das usinas fotovoltaicas, que alterou a GF de Alex I, Alex III, Alex IV, Alex V, Alex VI, Alex VII, Alex VIII, Alex IX, Alex X para 10,30 MWmed.

Em 20 de julho de 2021, foram publicadas as Portarias nº 805/2021, nº 806/2021, nº 807/2021, nº 808/2021, nº 809/2021, nº 810/2021, nº 811/2021, nº 812/2021, nº 813/2021 respectivamente, que aprova como prioritário, o projeto da UFVs Alex I, Alex III, Alex IV, Alex V, Alex VI, Alex VII, Alex VIII, Alex IX, Alex X.

Em 29 de outubro de 2021, por meio do Despacho nº 3.473/2021, houve a liberação pela ANEEL para a Operação Comercial da UFV Alex I, Código Único de Empreendimentos de Geração – CEG UFV.RS.CE.035699-9.01, de titularidade da empresa Alex I Energia SPE S.A., para início da operação a partir do dia 30 de outubro de 2021.

Em 29 de outubro de 2021, por meio do Despacho nº 3.474/2021, houve a liberação pela ANEEL para a Operação Comercial da UFV Alex III, Código Único de Empreendimentos de Geração – CEG UFV.RS.CE.035883-5.01, de titularidade da empresa Alex I Energia SPE S.A., para início da operação a partir do dia 30 de outubro de 2021.

Em 29 de outubro de 2021, por meio do Despacho nº 3.475/2021, houve a liberação pela ANEEL para a Operação Comercial da UFV Alex IV, Código Único de Empreendimentos de Geração – CEG UFV.RS.CE.035884-3.01, de titularidade da empresa Alex IV Energia SPE S.A., para início da operação a partir do dia 30 de outubro de 2021.

Em 29 de outubro de 2021, por meio do Despacho nº 3.476/2021, houve a liberação pela ANEEL para a Operação Comercial da UFV Alex V, Código Único de Empreendimentos de Geração – CEG UFV.RS.CE.035859-2.01, de titularidade da empresa Alex V Energia SPE S.A., para início da operação a partir do dia 30 de outubro de 2021.

Em 29 de outubro de 2021, por meio do Despacho nº 3.477/2021, houve a liberação pela ANEEL para a Operação Comercial da UFV Alex VI, Código Único de Empreendimentos de Geração – CEG UFV.RS.CE.035860-6.01, de titularidade da empresa Alex VI Energia SPE S.A., para início da operação a partir do dia 30 de outubro de 2021.

Em 29 de outubro de 2021, por meio do Despacho nº 3.478/2021, houve a liberação pela ANEEL para a Operação Comercial da UFV Alex VII, Código Único de Empreendimentos de Geração – CEG UFV.RS.CE.035861-4.01, de titularidade da empresa Alex VII Energia SPE S.A., para início da operação a partir do dia 30 de outubro de 2021.

Lethe Energia 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 29 de outubro de 2021, por meio do Despacho nº 3.479/2021, houve a liberação pela ANEEL para a Operação Comercial da UFV Alex VIII, Código Único de Empreendimentos de Geração – CEG UFV.RS.CE.035862-2.01, de titularidade da empresa Alex VIII Energia SPE S.A., para início da operação a partir do dia 30 de outubro de 2021.

Em 29 de outubro de 2021, por meio do Despacho nº 3.480/2021, houve a liberação pela ANEEL para a Operação Comercial da UFV Alex IX, Código Único de Empreendimentos de Geração –

CEG UFV.RS.CE.035863-0.01, de titularidade da empresa Alex IX Energia SPE S.A., para início da operação a partir do dia 30 de outubro de 2021.

Em 29 de outubro de 2021, por meio do Despacho nº 3.481/2021, houve a liberação pela ANEEL para a Operação Comercial da UFV Alex X, Código Único de Empreendimentos de Geração – CEG UFV.RS.CE.035864-9.01, de titularidade da empresa Alex X Energia SPE S.A., para início da operação a partir do dia 30 de outubro de 2021.

Em 22 de agosto de 2013, foi publicada a Portaria nº 70/2013, que altera a potência instalada da EOL Faísa I de 25.200 kW para 29.400 kW.

Em 28 de março de 2014, foi publicado o Despacho nº 795/2014, que libera a EOL Faísa I para Operação Comercial, a partir de 29 de março de 2014.

Pelo referido contrato, a Companhia se compromete a vender a totalidade de sua energia gerada à CCEE, pelo prazo de 20 anos, a contar a partir de 1º de julho de 2012, ao preço de R\$152,66/MWh, atualizado anualmente pelo Índice de Preço ao Consumidor Amplo - IPCA.

O Contrato de Energia de Reserva - CER foi aditado 21 de janeiro de 2014, mudando a capacidade instalada para 29,4 MW.

Em 22 de agosto de 2013, foi publicada a Portaria nº 71/2013, que altera a potência instalada da EOL Faísa II de 25.200 kW para 27.300 kW.

Em 30 de julho de 2014, foi publicado o Despacho nº 2.919/2014, que libera a EOL Faísa II para Operação Comercial, a partir de 31 de julho de 2014.

Em 06 de agosto de 2010, por meio da Portaria nº 701/2010 do Ministério de Minas e Energia, a Sociedade obteve autorização para estabelecer-se como produtor independente de energia elétrica mediante a implantação e exploração da Eólica Faísa III – Geração e Comercialização de Energia Ltda, com 25.200 kW de capacidade instalada, localizada no Município de Trairi, no Estado do Ceará.

Em 03 de setembro de 2013, foi publicada a Portaria nº 84/2013, que altera as características técnicas da EOL Faísa III.

Em 28 de março de 2014, foi publicado o Despacho nº 795/2014, que libera a EOL Faísa III para Operação Comercial, a partir de 29 de março de 2014.

Lethe Energia 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 03 de setembro de 2013, foi publicada a Portaria nº 84/2013, que altera as características técnicas da EOL Faísa IV.

Em 28 de março de 2014, foi publicado o Despacho nº 795/2014, que libera a EOL Faísa IV para Operação Comercial, a partir de 29 de março de 2014.

Em 27 de agosto de 2013, foi publicada a Portaria nº 80/2013, que altera a potência instalada da EOL Faísa V de 27.300 kW para 29.400 kW.

Em 29 de outubro de 2014 e 11 de dezembro de 2014, foram publicados os Despachos nº 4.779/2014 e 4.259/2014, que liberam a EOL Faísa V para Operação Comercial, a partir de 30 de outubro de 2014 (UG1 a UG13) e 12 de dezembro de 2014 (UG14).

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

Cliente	Datas dos contratos	
	Início	Vencimento
Parte relacionada	01/10/2021	31/12/2024
Distribuidoras de energia	01/01/2023	31/12/2041

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.

Em de março de 2023 Sociedade Alex Energia Participações assumiu o controle de 100% das ações da Faísa Holding S.A. e de suas controladas diretas; Eólica Faísa I; Eólica Faísa II; Eólica Faísa III; Eólica Faísa IV e Eólica Faísa V, tornando-se a exclusiva proprietária e beneficiária direta do Capital Social da companhia e suas SPE's conforme nota explicativa 2.5. O parque tem operação em Trairi, cidade localizada no estado do Ceará, sua operação iniciou-se em agosto de 2010 e o final de sua concessão se dá em agosto de 2045.

Lethe Energia 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.

Lethe Energia 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.
- 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, dividendos a receber e contas a receber e depósitos restituíveis e valores vinculados.

Lethe Energia 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*

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.

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

Lethe Energia 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

c) Ativo imobilizado

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

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. As vidas úteis dos ativos da Sociedade são demonstradas na Nota 7.

Os gastos com manutenção dos ativos das controladas indiretas da Sociedade são alocados diretamente ao resultado do exercício conforme são efetivamente realizados.

d) 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.

Lethe Energia 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

d) Investimentos--Continuação

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.

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.

e) 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.

Lethe Energia 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

f) Provisão

As provisões são reconhecidas para obrigações presentes (legal ou presumida) resultante 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.

g) Apuração do resultado

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

h) 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. A Sociedade avalia as transações de receita de acordo com os critérios específicos para determinar se está atuando como agente ou principal e, ao final, concluiu que está atuando como Agente em parte dos seus contratos caracterizados pelas operações as quais os riscos estão sendo repassados as partes relacionadas, para estas transações a Sociedade é um intermediador da operação, e como Principal nos contratos os quais a Sociedade está exposta aos riscos das transações, ou seja, a mesma arcará com eventuais sanções / penalidades por não cumprir com as obrigações de desempenho estabelecidas nos contratos com as contrapartes.

Lethe Energia 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

i) Imposto de renda e contribuição social

A Sociedade e suas controladas diretas apuram o imposto de renda e a contribuição social com base no lucro real 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 o lucro tributável. A Sociedade possui o benefício de redução do imposto de renda devido de 75%, entre 1º de janeiro de 2005 e 31 de dezembro de 2022. Após obtenção do benefício tributário na alíquota de IRPJ a Sociedade passou a apurar como alíquota de IRPJ de 25% para 6,25% em adição a alíquota da CSLL de 9% para 15,25%.

Já as suas controladas indiretas, apuram o imposto de renda e a contribuição social com base no lucro presumido.

O imposto de renda e contribuição social diferido passivo são mensurados pelas alíquotas aplicáveis no período no qual se espera que o passivo seja liquidado, com base nas alíquotas previstas na legislação tributária vigente no final de cada período, ou quando uma nova legislação tiver sido substancialmente aprovada. A mensuração dos impostos diferidos passivos reflete as consequências fiscais que resultariam da forma na qual a Sociedade espera, no final de cada período de relatório, recuperar ou liquidar o valor contábil desses ativos e passivos.

Os impostos correntes e diferidos são reconhecidos no resultado, exceto quando correspondem a itens registrados em “outros resultados abrangentes”, ou diretamente no patrimônio líquido, caso em que os impostos correntes e diferidos também são reconhecidos em “outros resultados abrangentes” ou diretamente no patrimônio líquido, respectivamente.

j) 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.

Lethe Energia 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

k) 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.

l) Demonstrações dos fluxos de caixa

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

m) 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.

n) Instrumentos financeiros derivativos

As controladas da Sociedade possuem contratos de construção que possuem derivativos embutidos.

Tais contratos são contabilizados como derivativos, segundo o CPC 48 - Instrumentos Financeiros e são reconhecidos no balanço da Sociedade pelo seu valor justo, na data em que o derivativo é celebrado, e é reavaliado a valor justo na data do balanço.

O valor justo dos derivativos são estimados com base nas cotações do dólar onde tais dados são observáveis e estão disponíveis a cada fechamento contábil para mensuração de valor justo. Sempre que o valor justo no reconhecimento inicial para esses contratos difere do preço da transação, um ganho de valor justo ou perda de valor justo é reconhecido na data-base.

Lethe Energia 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

o) Arrendamento

O CPC 06 (R2) estabelece os princípios para o reconhecimento, mensuração, apresentação e divulgação de arrendamentos e exige que os arrendatários contabilizem todos os arrendamentos sob um único modelo no balanço patrimonial. Na data de início de um contrato de arrendamento, o arrendatário reconhece um passivo relativo aos pagamentos de arrendamento e um ativo que representa o direito de utilizar o ativo subjacente durante o prazo de arrendamento (ou seja, o ativo de direito de uso). Os arrendatários reconhecem separadamente a despesa de juros sobre o passivo durante o período do arrendamento para produzir uma taxa periódica constante de juros, e a despesa de amortização sobre o ativo de direito de uso.

Os arrendatários também devem reavaliar o passivo do arrendamento na ocorrência de determinados eventos (por exemplo, uma mudança no prazo do arrendamento, uma mudança nos pagamentos futuros do arrendamento como resultado da alteração de um índice ou taxa usada para determinar tais pagamentos). Em geral, o arrendatário reconhece o valor da reavaliação do passivo de arrendamento como um ajuste do ativo de direito de uso. A renovação dos contratos, tanto de edificações quanto de equipamentos, se dará mediante a vontade entre as partes.

p) 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 dos parques eólicos de suas controladas. Tal provisão é registrada com base no fluxo de desembolso esperado trazido a valor presente.

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.

Lethe Energia 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

q) Combinação de negócios

Combinações de negócios são contabilizadas utilizando o método de aquisição. O custo de uma aquisição é mensurado pela soma da contraprestação transferida, avaliada com base no valor justo na data de aquisição, e o valor de qualquer participação de não controladores na adquirida. O ágio mensurado corresponde ao excedente da contraprestação transferida em relação ao valor justo dos ativos líquidos adquiridos na data da aquisição

Qualquer contraprestação contingente a ser transferida é reconhecida a valor justo na data de aquisição. As variações no valor justo da contraprestação contingente classificadas como ajuste no período de mensuração são ajustadas retroativamente, com correspondentes ajustes ao ágio. Os ajuste no período de mensuração correspondem a ajustes resultantes de informações adicionais obtidas durante o período de mensuração que não poderá ser superior a um ano a partir da data da aquisição. Relacionados a fatos e circunstâncias existentes na data da aquisição. Outras variações no valor justo da contraprestação contingente são contabilizadas no resultado.

Após o reconhecimento inicial, o ágio é mensurado pelo custo, deduzido de quaisquer perdas acumuladas do valor recuperável. Para fins de teste do valor recuperável, o ágio adquirido em uma combinação de negócios é, a partir da data de aquisição, alocado a cada uma das unidades geradoras de caixa do que se espera sejam beneficiadas pelas sinergias da combinação, independentemente de outros ativos ou passivos da adquirida serem atribuídos a essas unidades.

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.

Lethe Energia 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--Continuação

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

Controladas diretas	Percentuais de participação	
	2023	2022
Alex New Energies Investimentos e Participações S.A.	100%	100%
São Mamede VIII S.A.	100%	100%
São Mamede IX S.A.	100%	100%
São Mamede X S.A.	100%	100%
Controladas indiretas	2023	2022
Alex I Energia SPE S.A.	0,98%	0,98%
Alex III Energia SPE S.A.	1,00%	1,00%
Alex IV Energia SPE S.A.	0,97%	0,97%
Alex V Energia SPE S.A.	0,97%	0,97%
Alex VI Energia SPE S.A.	0,97%	0,97%
Alex VII Energia SPE S.A.	0,97%	0,97%
Alex VIII Energia SPE S.A.	0,97%	0,97%
Alex IX Energia SPE S.A.	0,97%	0,97%
Alex X Energia SPE S.A.	0,97%	0,97%
Eólica Faísa S.A.	100%	-
Eólica Faísa I – Geração e Comercialização de Energia S.A	100%	-
Eólica Faísa II – Geração e Comercialização de Energia S.A	100%	-
Eólica Faísa III – Geração e Comercialização de Energia S.A	100%	-
Eólica Faísa IV – Geração e Comercialização de Energia S.A	100%	-
Eólica Faísa V – Geração e Comercialização de Energia S.A	100%	-

2.5. Aquisição por combinação de negócios da Eólica Faísa e controladas.

A Sociedade Alex Holding, controlada da Sociedade Lethe Energia, adquiriu 100% de participação da empresa Eólica Faísa, proprietária do Parque Eólico Faísa, composto pelas seguintes SPE's: Eólica Faísa I; Eólica Faísa II; Eólica Faísa III; Eólica Faísa IV e Eólica Faísa V em 03 de março de 2023 com uma contraprestação a ser transferida de R\$522.033, calculada conforme abaixo:

(i) R\$ 471.383 pagos ao vendedor na data da compra

(ii) R\$ 24.750 valor retido do preço de compra depositado em conta corrente da compradora ("Conta de Retenção") para eventuais perdas a serem pagas por parte da indenizadora e valores reclamados por terceiros. O valor, caso não reclamado, deverá ser pago a parte vendedora até o final do exercício de 2028 (Nota 18), acrescido da variação do IPCA.

Lethe Energia 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

2.5 Aquisição por combinação de negócio da Eólica Faísa--Continuação

(iii) Após a data do fechamento da combinação de negócio em 03 de março de 2023 houve um ajuste ao preço de aquisição no valor de R\$ 25.900, referente a uma decisão arbitral favorável a Faísa V, cujo o montante total dessa compensação por perdas é de direito do vendedor da Sociedade (Nota 9) e deverá ser paga pela controlada da Sociedade ao vendedor durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2024.

As empresas adquiridas denominadas Complexo Faísa são empresas sediadas em Trairi, CE, com atuação nacional, especializada em geração de energia elétrica de origem eólica.

A aquisição das Faísa está alinhada à estratégia da Sociedade e do Grupo econômico da qual faz parte, em assumir um papel importante na transição energética do Brasil e contribuir para a expansão de uma matriz energética que vai suportar o desenvolvimento de uma economia mais limpa para o país, a possibilidade de ampliar e fortalecer seu portfólio de soluções de geração de energia em fontes renováveis, podendo explorar novos negócios em um mercado que a empresa já atua.

Na data de aquisição, o valor justo dos ativos identificáveis adquiridos e passivos assumidos das entidades geradoras de caixa eólica "Faísa" foram mensurados pelo adquirente e são apresentados a seguir:

	Eólica Faísa	Valor justo dos ativos e passivos na data de aquisição
Ativos e passivos		
Caixa e equivalentes de caixa		50.595
Contas a receber		27.251
Estoques		12.057
Impostos a recuperar		3.880
Outras contas a receber		4.053
Depósitos restituíveis e valores vinculados		98.484
Imobilizado		684.875
Contas a pagar		(9.336)
Empréstimos e financiamentos		(255.077)
Impostos e contribuições a recolher		(4.612)
Salários e encargos sociais		(953)
Outras contas a pagar		(89.185)
Ativos líquidos da adquirida mensurados a valor justo		522.033
Agio expectativa de rentabilidade futura / (ganho por compra vantajosa)		-
Total contraprestação transferida na obtenção do controle		522.033

Lethe Energia 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

2.5 Aquisição por combinação de negócio da Eólica Faísas--Continuação

Abaixo está apresentado a relação dos ajustes a valor justo registrados no balanço consolidado da 2023 na data de aquisição do controle da Companhia. A seguir o detalhamento da metodologia de mensuração a valor justo.

Mais valia alocada no imobilizado (i)	369.222
Total	369.222

- (i) A mais valia alocada no Imobilizado (Nota 7) foi mensurado através da metodologia de fluxo de caixa descontado considerando a expectativa de geração de caixa futuro obtidas através de projeções de informações econômico-financeiras trazido a valor presente a uma taxa de desconto de 11,30% e será amortizada pela mesma vida útil remanescente do ativo de geração de energia de cada entidade adquirida.

A contribuição das entidades adquiridas considerando as receitas líquidas e lucro do exercício para o período de 01 de janeiro até 31 de dezembro de 2023 seriam de R\$88.405 e R\$62.331, respectivamente.

3. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Caixa e depósitos bancários	163	99	9.637	1.112
Aplicações financeiras	105	5.701	207.520	222.600
Total	268	5.800	217.157	223.712

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 do Nordeste do Brasil S.A.	CDB/DI	CDI	-	-	150.686	-
Banco Bradesco S.A.	CDB/DI	CDI	-	-	36.564	201.131
Banco Itaú S.A.	CDB/DI	CDI	-	423	3.084	4.656
Banco BTG Pactual S.A.	Fundo DI	CDI	105	5.278	17.186	16.813
			105	5.701	207.520	222.600

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

Lethe Energia 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)

4. Contas a receber

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Contas a receber	-	-	28.461	-
Venda de energia – MRE/CCEE (*)	-	-	1.403	676
Contas a receber – partes relacionadas	256	8.109	76	18.791
	256	8.109	29.940	19.467

(*) 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	-	8.109	21.224	19.467
Saldo vencido até 30 dias	256	-	7.591	-
Saldo vencido de 31 a 60 dias	-	-	198	-
Saldo vencido de 31 a 90 dias	-	-	7	-
Saldo vencido de 91 a 180 dias	-	-	920	-
Total	256	8.109	29.940	19.467

A Administração não espera perdas no saldo do contas a receber.

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 do Nordeste do Brasil	Fundos	CDI	33.968	9.829
			33.968	9.829

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 depósitos em fundos DI vinculados às obrigações de financiamento com o Banco do Nordeste do Brasil.

Lethe Energia 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
Alex New Energies Investimentos e Participações S.A.	100,00%	100,00%	656.857	358.122	(8.966)	46.045	656.857	358.122	(8.966)	46.045
Alex I Energia SPE S.A.	0,98%	0,98%	74.062	77.970	(2.675)	5.518	727	762	(26)	54
Alex III Energia SPE S.A.	1,00%	1,00%	63.871	66.400	(1.780)	10.142	640	666	(18)	102
Alex IV Energia SPE S.A.	0,97%	0,97%	65.108	67.664	(1.761)	10.229	633	659	(17)	100
Alex V Energia SPE S.A.	0,97%	0,97%	60.472	69.371	(2.006)	9.675	588	675	(19)	94
Alex VI Energia SPE S.A.	0,97%	0,97%	58.740	67.509	(1.646)	9.998	571	657	(16)	97
Alex VII Energia SPE S.A.	0,97%	0,97%	60.664	69.713	(1.738)	10.261	590	678	(17)	100
Alex VIII Energia SPE S.A.	0,97%	0,97%	57.841	66.338	(1.397)	9.967	562	644	(14)	97
Alex IX Energia SPE S.A.	0,97%	0,97%	60.985	69.805	(1.760)	9.908	593	680	(17)	96
Alex X Energia SPE S.A.	0,97%	0,97%	64.901	67.363	(1.261)	10.362	631	658	(12)	101
São Mamede VIII	100,00%	0,00%	1	-	-	-	1	-	-	-
São Mamede IX	100,00%	0,00%	1	-	-	-	1	-	-	-
São Mamede X	100,00%	0,00%	1	-	-	-	1	-	-	-
Total			1.223.504	980.255	(24.990)	132.105	662.395	364.201	(9.122)	46.886

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

Controlada	Saldo em 2022	Equivalência patrimonial	Redução/Aumento de capital	Dividendos	Saldo em 2023
Alex New Energies Investimentos e Participações S.A.		358.123	(8.966)		307.701
Alex I Energia SPE S.A.		762	(26)		27
Alex III Energia SPE S.A.		666	(18)		(8)
Alex IV Energia SPE S.A.		659	(17)		(8)
Alex V Energia SPE S.A.		675	(19)		(67)
Alex VI Energia SPE S.A.		657	(16)		(69)
Alex VII Energia SPE S.A.		678	(17)		(71)
Alex VIII Energia SPE S.A.		644	(14)		(69)
Alex IX Energia SPE S.A.		680	(17)		(69)
Alex X Energia SPE S.A.		657	(14)		(12)
Total		364.201	(9.124)		307.728

Lethe Energia 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 anterior do investimento está demonstrada a seguir:

Controlada	Saldo em 2021	Equivalência patrimonial	Redução/Aumento de capital	Dividendos	Saldo em 2022
Alex New Energies Investimentos e Participações S.A.	434.390	46.045	(100.000)	(22.313)	358.123
Alex I Energia SPE S.A.	971	54	(248)	(15)	762
Alex III Energia SPE S.A.	827	102	(220)	(43)	666
Alex IV Energia SPE S.A.	860	100	(255)	(46)	659
Alex V Energia SPE S.A.	865	94	(239)	(45)	675
Alex VI Energia SPE S.A.	870	97	(262)	(48)	657
Alex VII Energia SPE S.A.	848	100	(223)	(47)	678
Alex VIII Energia SPE S.A.	785	97	(196)	(42)	644
Alex IX Energia SPE S.A.	871	96	(244)	(43)	680
Alex X Energia SPE S.A.	1.008	101	(406)	(45)	658
Total	442.295	46.886	(102.293)	(22.687)	364.201

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
Alex New Energies Investimentos e Participações S.A.	1.205.150	548.293	656.857	(8.966)	843.429	485.307	358.122	46.045
Alex I Energia SPE S.A.	133.652	59.590	74.062	(2.675)	133.123	55.153	77.970	5.518
Alex III Energia SPE S.A.	118.050	54.179	63.871	(1.780)	121.134	54.734	66.400	10.142
Alex IV Energia SPE S.A.	119.472	54.364	65.108	(1.761)	122.458	54.794	67.664	10.229
Alex V Energia SPE S.A.	120.797	60.325	60.472	(2.006)	124.253	54.882	69.371	9.675
Alex VI Energia SPE S.A.	118.862	60.122	58.740	(1.646)	123.221	55.712	67.509	9.998
Alex VII Energia SPE S.A.	121.419	60.755	60.664	(1.738)	125.340	55.627	69.713	10.261
Alex VIII Energia SPE S.A.	118.124	60.283	57.841	(1.397)	121.778	55.440	66.338	9.967
Alex IX Energia SPE S.A.	121.424	60.439	60.985	(1.760)	125.354	55.549	69.805	9.908
Alex X Energia SPE S.A.	119.187	54.286	64.901	(1.261)	122.271	54.908	67.363	10.362

Lethe Energia 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 operação				Em curso				Total
	Terreno	Máquinas e Equipamentos	Edificações Obras civis	Provisão para desmobilização	Transmissão	Estoque de Ativo fixo	Bens em andamento	Mais valia	
31 de dezembro de 2022	-	1.084.754	24.899	15.768	-	2.289	4.601	-	1.132.311
Adição por aquisição(*)	52	482.863	27	7.623	11.805	-	-	369.222	871.592
Adições	-	-	-	-	-	5.699	10.763	-	16.462
Baixas	-	-	-	(6.598)	-	-	(2.316)	-	(8.914)
Transferência	-	3.894	(1.919)	-	-	-	(1.975)	-	-
31 de dezembro de 2023	52	1.571.511	23.007	16.793	11.805	7.988	11.073	369.222	2.011.451
31 de dezembro de 2022		(61.255)	(1.123)	(657)		-	-	-	(63.035)
Adição por aquisição (*)	(9)	(181.223)	-	(2.130)	(3.351)	-	-	-	(186.713)
Baixas	-	-	-	1.836	-	-	-	-	1.836
Transferência	-	(101)	101	-	-	-	-	-	-
Adições de depreciação	(2)	(57.486)	(767)	(517)	(319)	-	-	(12.662)	(71.753)
31 de dezembro de 2023	(11)	(300.065)	(1.789)	(1.468)	(3.670)	-	-	(12.662)	(319.665)
Total em:									
31 de dezembro de 2022	-	1.023.499	23.776	15.111	-	2.289	4.601	-	1.069.276
31 de dezembro de 2023	41	1.271.446	21.218	15.325	8.135	7.988	11.073	356.560	1.691.786

(*) Adição imobilizado pela aquisição da controlada Eólica Faísca, valor corresponde valor do imobilizado na data do fechamento em 03 de março de 2023 (Nota 2.5).

Lethe Energia 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

a) 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.

A Administração não identificou mudanças de circunstâncias ou sinais de obsolescência tecnológica, bem como evidências de que seus ativos corpóreos não são recuperáveis e concluiu que, em 31 de dezembro de 2023, seus ativos são recuperáveis.

b) Método de depreciação

As controladas efetuaram a revisão das taxas de depreciação de seu ativo imobilizado ao final dos exercícios de 2023 e 2022 e não julgou necessário alterar a estimativa de vida útil individual dos ativos incluídos nos grupos de edificações, obras civis e benfeitorias, máquinas e equipamentos, e transmissão e distribuição.

Para o cálculo da depreciação, é considerado a vida útil dos bens ou o prazo de autorização, dos dois, o menor. O quadro abaixo demonstra a vida útil dos itens, conforme enquadramento dos ativos da Empresa à Portaria nº 674/2015 da Agência Nacional de Energia Elétrica - ANEEL.

	<u>Vida útil</u>
Edificações, obras civis e benfeitorias	25 a 50 anos
Máquinas, equipamentos e instalações	10 a 40 anos

Lethe Energia 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)—Consolidado

A composição dos arrendamentos mercantis é a seguinte:

	<u>Equipamentos</u>
Custo	
31 de dezembro de 2021	474
Baixa	(16)
31 de dezembro de 2022	458
Adições	8
31 de dezembro de 2023	466
Depreciação	
31 de dezembro de 2021	(26)
Adições de depreciação	(151)
31 de dezembro de 2022	(177)
Adições de depreciação	(157)
31 de dezembro de 2023	(334)
Total em 31 de dezembro de 2022	281
Total em 31 de dezembro de 2023	132

Os arrendamentos são depreciados durante o prazo de vigência do contrato de locação, delimitados a outorga, o contrato de locação atual tem seu termino em outubro de 2024

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Valor nominal dos pagamentos futuros	178	378
Ajuste a valor presente	(6)	(29)
	172	349
Passivo circulante	172	166
Passivo não circulante	-	183

A movimentação do passivo de arrendamento está demonstrada como segue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Saldo inicial	349	447
Adições	8	-
Baixas	-	(15)
Pagamento	(209)	(121)
Juros sobre arrendamento	24	38
Saldo final	172	349

Lethe Energia 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)--Consolidado

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

9. Contas a pagar

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Compra de energia – MRE/CCEE	-	-	97.144	-
Fornecedores	-	296	8.839	5.091
Contas a pagar aquisição negócios (Nota 2.5)	-	-	25.900	-
Contas a pagar - partes relacionadas	-	-	2.217	739
Seguros	-	-	-	3.033
Total	-	296	134.100	8.863
Passivo circulante	-	296	43.408	8.863
Passivo não circulante (*)	-	-	90.692	-

(*) O contas a pagar de longo prazo refere-se a contas a pagar de compra de energia de MRE/CCEE assumidos pela Sociedade durante a aquisição da sua controlada Eólica Faísas.

Os contratos de comercialização de energia, celebrados entre a empresa e a e Câmara de Comercialização de Energia Elétrica (CCEE), estabelecem que sejam apuradas, em cada ano contratual que pode ser diferente do ano civil, as diferenças entre a energia gerada e das usinas e a energia contratada.

O ressarcimento por desvios negativos (abaixo da faixa de tolerância – 10%) de geração, será pago em 12 parcelas mensais uniforme ao longo do ano contratual seguinte, valorado em 115% do preço de venda vigente, quando a geração de for abaixo de 90% do esperado, as empresas deverão ressarcir a CCEE no ano seguinte

Lethe Energia 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)

10. Empréstimos e financiamentos

Credor	Encargos	Sociedade	Consolidado			
			2023		2022	
			Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
Em moeda nacional						
Bradesco	IPCA + 5,71%	Alex	1.701	471.027	2.564	449.685
BNB	TLP + 1,82% a.a.	Alex I	2.101	45.226	1.958	47.164
BNB	TLP + 1,82% a.a.	Alex III	2.101	45.225	1.955	47.164
BNB	TLP + 1,82% a.a.	Alex IV	2.102	45.225	1.955	47.164
BNB	TLP + 1,82% a.a.	Alex V	2.102	45.225	1.955	47.164
BNB	TLP + 1,82% a.a.	Alex VI	2.102	45.225	1.955	47.164
BNB	TLP + 1,82% a.a.	Alex VII	2.102	45.225	1.955	47.164
BNB	TLP + 1,82% a.a.	Alex VIII	2.102	45.225	1.955	47.164
BNB	TLP + 1,82% a.a.	Alex IX	2.102	45.225	1.955	47.164
BNB	TLP + 1,82% a.a.	Alex X	2.102	45.225	1.955	47.164
BNDDES	TLP + 1,66% a 1,88% a.a	Faixa I	1.360	6.770	-	-
BNDDES	TLP + 1,66% a 1,88% a.a	Faixa II	1.255	6.250	-	-
BNDDES	TLP + 1,66% a 1,88% a.a	Faixa III	1.182	7.040	-	-
BNDDES	TLP + 1,66% a 1,88% a.a	Faixa IV	1.260	7.506	-	-
BNDDES	TLP + 1,66% a 1,88% a.a	Faixa V	1.305	7.774	-	-
BNB	2,5% a.a	Faixa I	3.406	39.572	-	-
BNB	2,5% a.a	Faixa II	3.524	34.121	-	-
BNB	2,5% a.a	Faixa III	3.053	32.049	-	-
BNB	2,5% a.a	Faixa IV	3.056	31.773	-	-
BNB	2,5% a.a	Faixa V	3.521	38.499	-	-
Total			43.540	1.089.407	20.162	874.161
Despesa de contratação (*)			-	-	(111)	(166)
Total			43.540	1.089.407	20.051	873.995

(*) Refere-se ao custo de estruturação da operação.

Lethe Energia 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)

10. Empréstimos e financiamentos—Continuação

Movimentação dos empréstimos nos respectivos exercícios:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Saldo inicial	-	-	894.046	711.969
Captação	-	-	-	452.725
Adição por aquisição (*)	-	-	255.077	-
Juros provisionados	-	-	82.301	69.569
Amortização – principal	-	-	(37.305)	(256.550)
Juros pagos	-	-	(61.517)	(84.331)
	-	-	1.132.602	893.382
Despesa de contratação			345	664
Saldo final	-	-	1.132.947	894.046

(*) Na data do fechamento a adquirida Eólica Faísa, possuía um saldo de empréstimos e financiamentos no valor de 255.077 (Nota 2.5)

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

	Consolidado
Ano	
2025	47.252
2026	50.648
2027	54.074
Após 2027	937.433
Total	1.089.407

A controlada Alex Holding possui um empréstimo junto ao Banco Bradesco S/A, composto por principal mais juros, ambos amortizados mensalmente, com um custo de IPCA + 5,71%, com vencimento da última parcela prevista para 15 junho de 2046.

As Controladas do Complexo Alex estão sujeitas a algumas cláusulas restritivas constantes no contrato de financiamento com o Banco do Nordeste do Brasil S/A (“BNB”). Essas cláusulas incluem, entre outras obrigações, manutenção do saldo mínimo das contas de reserva de serviço da dívida e a manutenção de certos índices financeiros de cobertura do serviço da dívida (*debt-covenants*), os quais foram atendidos para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023.

O financiamento junto ao Banco do Nordeste do Brasil S/A (“BNB”) é composto por principal mais juros, ambos amortizados mensalmente, ao custo de TJLP + 1,82% a.a, com vencimento da última parcela prevista para 15 julho de 2041.

Após a aquisição do Complexo Faísa pela controlada Alex Holding, as demonstrações financeiras consolidadas da Sociedade passaram a incorporar os seguintes financiamentos:

Lethe Energia 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)

10. Empréstimos e financiamentos—Continuação

As Controladas do Complexo Fáisa estão sujeitas a algumas cláusulas restritivas constantes no contrato de financiamento com o Banco do Nordeste do Brasil S/A (“BNB”). Essas cláusulas incluem, entre outras obrigações, manutenção do saldo mínimo das contas de reserva de serviço da dívida e a manutenção de certos índices financeiros de cobertura do serviço da dívida (debt-covenants), os quais foram atendidos para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023.

O financiamento obtido junto ao Banco do Nordeste do Brasil S/A (“BNB”) nas controladas indiretas Faísa I; Faísa II; Faísa III; Faísa IV e Faísa V, possui custo pré-fixado de 2,5% a.a., com vencimento da última parcela prevista para 28 de maio de 2032.

O financiamento junto ao Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social – (“BNDES”) nas controladas indiretas Faísa I; Faísa II; Faísa III; Faísa IV e Faísa V, ao custo de TJLP + 1,88% a.a, com vencimento da última parcela prevista para 15 de janeiro de 2030.

Os pagamentos das parcelas dos financiamentos correspondentes as prestações de principal e dos juros são realizados mensalmente.

Os financiamentos possuem garantias compartilhadas entre as empresas o Complexo Fáisa e preveem cumprimento de cláusulas restritivas (*covenants*) financeiros e não financeiros, sob pena de antecipação de vencimento da dívida (*cross default*).

Dentre as obrigações, os financiamentos exigem a manutenção dos saldos correspondentes: ao (i) serviço da dívida do BNDES, de no mínimo 3 (três) vezes o valor da prestação; a (ii) prestação trimestral da parcela de O&M; (iii) ao serviço da dívida do BNDES, equivalente a última prestação semestral, bem como ao atingimento do Índice de Cobertura do Serviço de Dívida (ICSD) de, no mínimo, 1,3 vezes, apurado a cada encerramento do exercício, os quais foram devidamente atendidos no exercício findo em 31 de dezembro de 2023.

A apuração do Índice de Capitalização Própria igual ou superior a 20% do investimento do Projeto, definido como a razão entre o Capital Social (subscrito e integralizado) e ao Ativo total, será mensurado somente na ocorrência do cumulativa da Conclusão Física e Financeira do Projeto.

As garantias prestadas pela Sociedade são fiança bancária, contas reservas, penhor dos ativos e ações, cessão fiduciária de direitos creditórios e direitos emergentes das autorizações.

Lethe Energia 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. Provisão para contingências

No que diz respeito à controladora, em 31 de dezembro de 2023 e 2022, 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.

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, 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.

No entanto, em 31 de dezembro de 2023, existe as seguintes contingências avaliadas pelos assessores jurídicos como perdas possíveis as quais foram provisionadas:

Alex Energia

Este requerimento de arbitragem foi apresentado em agosto de 2023 em face das Requeridas sob alegação de suposta necessidade de reequilíbrio econômico-financeiro contratual. As empresas Requeridas apresentaram resposta ao requerimento da arbitragem com pedido reconvenicional. Considerando a fase inicial do processo, no momento, o prognóstico de perda está avaliado como possível, o valor é dividido entre as controladas da Alex Energia.

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Processos arbitrais classificados como possível de perda	94.000	-
Total	94.000	-

Eólica Faísia III

Em 31 de dezembro de 2023 existem 2 processos administrativos ambientais, classificados como perda possível por seus assessores legais no montante de R\$ 80.000, referente a dois autos de infração.

Lethe Energia 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)

12. Provisão para desmobilização

	Consolidado	
	2023	2022
Provisão para desmobilização	21.060	17.270
Total	21.060	17.270

Considerando que o parque eólico e solar possui contratos de arrendamento do terreno e assumiu 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 com um taxa de 9,90% para o parque eólico e 8,28% para o parque solar, 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 e eólicos, 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	Consolidado	
	2023	2022
Saldo inicial	17.270	16.128
Adição por aquisição	2.145	-
Atualização	1.645	1.142
Saldo final	21.060	17.270

Lethe Energia 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

a) Capital social

O capital social subscrito e integralizado, em 31 de dezembro de 2023 é de R\$ 660.945 (Em 31 de dezembro de 2022 era de R\$ 353.245), dividido em 956.242.374 (novecentos e cinquenta e seis milhões, duzentos e quarenta e dois mil, trezentos e setenta e quatro) ações ordinárias nominativas, sem valor nominal.

Em 13 de junho de 2023, os acionistas, por meio da Assembleia Geral Extraordinária, realizada nesta data, aumentaram o capital da Sociedade em R\$ 16.000, com a emissão de 23.529.412 (vinte e três milhões, quinhentos e vinte e nove mil, quatrocentos e doze) ações ordinárias nominativas, sem valor nominal, integralizado na presente data, em dinheiro, pelo acionista subscritor Energia Sustentável Fundo De Investimento Em Participações Multiestratégia.

Em 27 de fevereiro de 2023, os acionistas, por meio da Assembleia Geral Extraordinária, realizada nesta data, aumentaram o capital da Sociedade em R\$ 291.700, com a emissão de 405.138.889 (quatrocentos e cinco milhões, cento e trinta e oito mil, oitocentas e oitenta e nove) ações ordinárias nominativas, sem valor nominal, integralizado na presente data, em dinheiro, pelo acionista subscritor Energia Sustentável Fundo De Investimento Em Participações Multiestratégia.

Em 07 de novembro de 2022, os acionistas, por meio da Assembleia Geral Extraordinária, realizada nesta data, reduziram o capital da Sociedade em R\$ 35.000, sem o cancelamento de ações.

Em 20 de outubro de 2022, os acionistas, por meio da Assembleia Geral Extraordinária, realizada nesta data, reduziram o capital da Sociedade em R\$ 49.181, sem o cancelamento de ações.

Em 15 de julho de 2022, os acionistas, por meio da Assembleia Geral Extraordinária, realizada nesta data, aumentaram o capital da Sociedade em R\$ 5.000, com a emissão de 5.813.954 (cinco milhões, oitocentas e treze mil, novecentas e cinquenta e quatro) ações ordinárias nominativas, sem valor nominal.

Em 03 de junho de 2022, os acionistas, por meio da Assembleia Geral Extraordinária e Ordinária, realizada nesta data, aumentaram o capital da Sociedade em R\$ 3.900, com a emissão de 3.452.381 (três milhões, quatrocentas e cinquenta e duas mil, trezentas e oitenta e uma) ações ordinárias nominativas, sem valor nominal. Consignar também a integralização do saldo remanescente de R\$ 2.100 referente a Assembleia Geral Extraordinária de aumento de capital de 05 de março de 2021.

Lethe Energia 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

b) Reservas de lucros

b.1) *Reserva legal*

O estatuto social determina que 5% do lucro líquido serão aplicados, antes de qualquer outra destinação na constituição da reserva legal, a qual não poderá exceder a 20% do capital social, nos termos do artigo 193 da Lei nº 6.404/76.

b.2) *Reserva de retenção 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) Prejuízo acumulado

A Lei nº 6.404/76, no parágrafo único do art. 189, determina que o prejuízo do exercício seja apresentado na conta de "prejuízos acumulados" e deverá obrigatoriamente ser absorvido pelos lucros acumulados, pelas reservas de lucros e pela reserva legal, nessa ordem.

Lethe Energia 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

d) Dividendos

O estatuto social determina que será destinado ao pagamento do dividendo mínimo obrigatório o valor correspondente a 25% do lucro líquido do exercício, ajustado em conformidade com o disposto no artigo 202 da Lei nº 6.404/76 das Sociedades por Ações.

O Estatuto Social determina também que, atendida à destinação do dividendo mínimo obrigatório, o saldo disponível será distribuído, igualmente, como dividendo aos acionistas ou terá a destinação que lhe der a Assembleia Geral.

Em 29 de dezembro de 2023, os acionistas, por meio da Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária, realizada nesta data, aprovaram a distribuição de dividendos referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2022, no valor de R\$ 12.622.

Em 03 de junho de 2022, os acionistas, por meio da Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária, realizada nesta data, aprovaram a distribuição de dividendos referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2021, no valor de R\$ 6.525.

14. Receita operacional líquida

	Consolidado	
	2023	2022
Receita operacional bruta		
Fornecimento de energia		
Venda de energia elétrica	191.118	-
Venda de energia elétrica - partes relacionadas	-	228.125
	191.118	228.125
Deduções da receita operacional bruta		
Impostos sobre a venda		
ICMS	(420)	(53)
PIS	(1.096)	(1.482)
COFINS	(5.062)	(6.842)
Receita operacional líquida	184.540	219.748

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

Lethe Energia 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. Custo de geração de energia

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Custo do serviço de energia elétrica				
Compra de energia elétrica – partes relacionadas	-	-	-	4.385
Royalties ANEEL	-	-	26.133	18.668
			26.133	23.053
Custo com a operação				
Impostos, licenças e taxas	-	-	466	195
Viagens	-	-	515	311
Serviços de terceiros	-	-	6.131	3.111
Seguros	-	-	5.188	3.080
Pessoal	-	-	6.456	1.415
Depreciação	-	-	57.409	51.475
Manutenção	-	-	-	317
MRE/CCEE (*)	-	-	108	-
Telecomunicações	-	-	282	453
Alugueis e utilidades	-	-	144	-
Promoção e publicidade	-	-	234	95
Outros	-	-	3.602	3.637
	-	-	80.535	64.089
Total do custo do serviço prestado	-	-	106.668	87.142
Despesas gerais e administrativas				
Impostos, licenças e taxas	-	-	6	287
Viagens	-	1	3	7
Serviços de terceiros	238	221	857	267
Pessoal	-	-	74	3
Amortização da mais valia alocada	-	-	12.662	-
Serviços de administração – partes relacionadas	-	-	4.148	1.679
Promoção e publicidade	41	12	157	450
Outros	-	-	-	5
Total das despesas gerais e administrativas	279	234	17.907	2.698
Total de custos e despesas gerais e administrativas	279	234	124.575	89.840

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

Lethe Energia 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	610	344	29.543	6.609
Atualização monetária e juros indenização (*)	-	-	1.041	8
Outros	1	8	46	8
Total	611	352	30.630	6.625
Despesas financeiras				
Juros sobre empréstimos	-	-	82.301	69.892
Juros sobre arrendamento	-	-	24	38
Despesas com letras de crédito	-	99	3.419	6.245
Empréstimos Vinculados a Ativos – Taxas	-	-	1.810	-
Variações monetárias e cambiais, líquidas	-	-	-	124
Atualização com obrigação de aquisição (Nota 18)	-	-	2.625	-
Multas e encargos sobre empréstimos	6	-	6	2.173
Atualização de contingências – Despesa	20	-	20	-
Atualização monetária sobre provisão para desmobilização	-	-	206	1.142
Imposto sobre operações financeiras	-	-	672	1.026
Pis e cofins s/ receita financeira	171	24	531	-
Despesas com juros e descontos concedidos	1	-	5.026	30
Juros sobre Obrigações Regulatórias	-	-	10	-
Total	198	123	96.650	80.670

(*) Atualização monetária R\$ 1.041 referente a ação arbitral 51/2019/SEC1 movida contra a Fator Seguradora S/A e Fairfax Brazil Seguros Corporativos S/A no Foro Centro de Arbitragem e Mediação da Câmara de Comércio Brasil-Canadá ("CAM-CCBC") referente a sinistro em aerogerador ocorrido em 23/07/2016 com cobertura pela apólice 09600000092 na controlada Faísa V (Nota 17).

17. Outras receitas (despesas) operacionais

	2023	2022
Outras receitas (despesas) operacionais		
Compensação por perdas	7.615	-
Multa e juros de tributos	(4)	(79)
Ganho e perda na venda de ativo	(176)	(62)
Outros	-	(530)
Total com outras receitas operacionais	7.435	(671)

(*) Registrado R\$ 7.615 em 31 de dezembro de 2023 (R\$ 10.360 em 2022) decorrentes de resultado favorável da ação de arbitral 51/2019/SEC1 movida contra a Fator Seguradora S/A e Fairfax Brazil Seguros Corporativos S/A no Foro Centro de Arbitragem e Mediação da Câmara de Comércio Brasil-Canadá ("CAM-CCBC") referente a sinistro em aerogerador ocorrido em 23/07/2016 com cobertura pela apólice 09600000092. Em 27.03.2023 o Tribunal Arbitral proferiu a Sentença Arbitral Final, reconhecendo o direito da Autora de ser indenizada por danos materiais e lucros cessantes acrescidos de atualização monetária e juros, o valor relacionado a essa ação arbitral é de direito da antiga acionista da Sociedade Faísa V e faz parte do preço de aquisição com fechamento na data 03 de março de 2023 e deverá ser paga ao vendedor. Em 17.05.2023 foi efetuado o pagamento efetivo de R\$ 25.900 liquidando assim a referida decisão arbitral e que deverá ser reembolsado ao vendedor da entidade Faísa V.

Lethe Energia 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. Obrigação com aquisição de investimento

Na aquisição dos ativos da Eólica Faísa (Nota 2.5), a Sociedade acordou em reter o montante de R\$ 24.750. Conforme cláusulas contratuais do acordo de Compra e Venda de ativos, a parcela diferida, será paga até 2028, acrescida da variação ocorrida no IPCA. A parcela retida atualizada em 31 de dezembro de 2023, está composta conforme quadro abaixo.

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Obrigação com aquisição de investimento (Nota 2.5)	24.750	-
Atualização da obrigação com aquisição de investimento	2.625	-
Total com outras receitas operacionais	<u>27.375</u>	<u>-</u>

19. Imposto de renda e contribuição social

Em 31 de dezembro de 2023, todas as controladas da Sociedade tributaram o imposto de renda e a contribuição social pela sistemática do lucro presumido:

	<u>Consolidado</u>	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Corrente		
Imposto de renda	8.793	5.570
Contribuição social	3.891	2.904
Total com despesas de impostos	<u>12.684</u>	<u>8.474</u>

As controladas da Sociedade calculam o imposto de renda e a contribuição social pela sistemática de lucro presumido com exceção da Alex New e a Eólica Faísa que tributou pelo lucro real em 2023, como demonstrado a seguir:

	<u>Consolidado</u>			
	<u>2023</u>		<u>2022</u>	
<u>Impostos correntes</u>	<u>IRPJ</u>	<u>CSLL</u>	<u>IRPJ</u>	<u>CSLL</u>
Faturamento (fornecimento de energia)	179.852	179.852	228.071	228.071
ICMS	(420)	(420)		
	<u>179.432</u>	<u>179.432</u>	228.071	228.071
% para base de cálculo	8%	12%	8%	12%
Base de cálculo	14.355	21.532	18.246	27.369
Receitas financeiras	22.977	22.977	4.889	4.889
Outras receitas	100	100	9	9
Base de cálculo total	37.432	44.609	23.144	32.267
% do imposto (*)	25%	9%	25%	9%
	9.334	4.015	5.570	2.904
Outros	(541)	(124)	-	-
Total	<u>8.793</u>	<u>3.891</u>	<u>5.570</u>	<u>2.904</u>

Em 31 de dezembro de 2023, a controlada Alex New apurou imposto de renda e contribuição social pela sistemática do lucro real, como demonstrado a seguir:

Lethe Energia 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. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

	2023	2022
Lucro antes de imposto de renda e contribuição social	(1.343)	46.045
% do imposto (*)	34%	34%
Base de imposto de renda e contribuição social	457	(15.655)
Equivalência patrimonial	22.379	28.974
Créditos fiscais de IRPJ e CSLL não reconhecidos	(22.836)	(13.319)
Total despesa de imposto de renda e contribuição social	-	-

Em 31 de dezembro de 2023, a controladora possuía um saldo total de imposto de renda sobre prejuízos fiscais e contribuição social sobre base negativa acumulados, no montante de R\$ 35.853 (Em 31 de dezembro de 2022 saldo de R\$ 17.415). O total do prejuízo fiscal da controladora em 31 de dezembro de 2023 é de R\$ 105.450 (Em 31 de dezembro de 2022 saldo de R\$ 51.220)

Os créditos tributários diferidos sobre prejuízos fiscais e base negativa não foram registrados pelo fato da sociedade não ter expectativa de apuração de lucros fiscais futuros para realização dos referidos créditos tributários.

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

Conciliação controladora

	Controladora	
	2023	2022
Lucro antes de imposto de renda e contribuição social	(3.682)	(46.718)
	34%	34%
Resultado de imposto de renda e contribuição social às respectivas alíquotas	1.252	15.884
Adições e exclusões:		
Equivalência patrimonial	(510)	(15.941)
Créditos fiscais de IRPJ e CSLL não reconhecidos	(742)	57
Total despesa de imposto de renda e contribuição social	-	-

A legislação fiscal de imposto de renda e contribuição social determina que os prejuízos fiscais e a base negativa de contribuição social são compensáveis, em qualquer ano, no limite de 30% do lucro do exercício antes dos impostos, determinado de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, ajustado conforme a legislação fiscal. A sociedade não apurou lucro tributável em 2023 e em 2022.

Em 31 de dezembro de 2023, a controladora possuía um saldo total de imposto de renda sobre prejuízos fiscais e contribuição social sobre base negativa acumulados, no montante de R\$ 2.567 (em 31 de dezembro de 2022 era de R\$ 384) O total do prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social em 31 de dezembro de 2022 é de R\$ 2.183. Os créditos tributários diferidos sobre prejuízos fiscais e base negativa não foram registrados pelo fato da sociedade não ter expectativa de apuração de lucros fiscais futuros para realização dos referidos créditos tributários.

Lethe Energia 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)

20. Transações com partes relacionadas

As transações com partes relacionadas estão resumidas como segue:

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022
Ativo					
<u>Contas a receber</u>					
Alex New Energies Investimentos e Participações	(a)	9	8.100	-	-
Alex I Energia SPE S.A.	(a)	14	-	-	-
Alex III Energia SPE S.A.	(a)	14	-	-	-
Alex IV Energia SPE S.A.	(a)	14	-	-	-
Alex V Energia SPE S.A.	(a)	14	-	-	-
Alex VI Energia SPE S.A.	(a)	14	-	-	-
Alex VII Energia SPE S.A.	(a)	14	-	-	-
Alex VIII Energia SPE S.A.	(a)	14	4	-	-
Alex IX Energia SPE S.A.	(a)	14	5	-	-
Alex X Energia SPE S.A.	(a)	14	-	-	-
Eólica Faísa I	(a)	20	-	-	-
Eólica Faísa II	(a)	20	-	-	-
Eólica Faísa III	(a)	20	-	-	-
Eólica Faísa IV	(a)	20	-	-	-
Eólica Faísa V	(a)	20	-	-	-
Eólica Faísa S.A.	(a)	20	-	-	-
Elera Renováveis S.A.	(a)	-	-	76	18.791
		255	8.109	76	18.791
<u>Dividendos a receber</u>					
Alex New Energies Investimentos e Participações S.A.	(b)	20.442	24.488	-	-
Alex I Energia SPE S.A.	(b)	-	13	-	-
Alex III Energia SPE S.A.	(b)	26	24	-	-
Alex IV Energia SPE S.A.	(b)	20	24	-	-
Alex V Energia SPE S.A.	(b)	80	22	-	-
Alex VI Energia SPE S.A.	(b)	86	23	-	-
Alex VII Energia SPE S.A.	(b)	83	24	-	-
Alex VIII Energia SPE S.A.	(b)	79	23	-	-
Alex IX Energia SPE S.A.	(b)	78	23	-	-
Alex X Energia SPE S.A.	(b)	-	24	-	-
		20.894	24.688	-	-
<u>AFAC Ativo</u>					
Alex I Energia SPE S.A.	(c)	12	-	-	-
		12	-	-	-
Passivo					
<u>Contas a pagar</u>					
Elera Renováveis S.A.	(c)	-	-	2.173	739
Eólica Pontal 2A S.A.		-	-	43	-
		-	-	2.216	739

Lethe Energia 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)

20. Transações com partes relacionadas--Continuação

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022
Dividendos a pagar					
Energia Sustentável Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia	(d)	16.567	19.895	16.567	19.895
		16.567	19.895	16.567	19.895
Receita					
Venda de energia					
Elera Renováveis S.A.	(f)	-	-	-	221.918
Elera Gestão e Energia S.A.	(f)	-	-	-	6.938
		-	-	-	228.856
Despesa					
Serviço de ADM					
Elera Renováveis S.A.	(g)	-	-	4.148	1.679
		-	-	4.148	1.679

- (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) Contas a pagar entre a Sociedade e as empresas do grupo, como compra de energia elétrica, serviços de administração, operação e manutenção e outros;
- (d) Referem-se aos dividendos mínimos obrigatórios a serem pagos aos acionistas da Sociedade;
- (e) Operações de mútuos a pagar entre a Sociedade e empresas do grupo;
- (f) Venda de energia elétrica para outras empresas do grupo;
- (g) Despesas referente a serviços administrativos.

Em 31 de dezembro de 2023 a remuneração dos administradores das Sociedades foi de R\$176.

Lethe Energia 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)

21. Seguros

As controladas da 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 é de R\$ 2.095.806 (R\$ 1.034.762 em 31 de dezembro de 2022) para os bens vinculados à autorização.

Complexo Alex

A apólice de seguro tem como proponente principal a Alex I Energia SPE S.A., sendo previstas as coberturas seguradas por locais de risco onde estão instaladas as usinas do grupo, o total da cobertura segurada é de R\$ 1.304.762 (R\$ 1.034.762 em 31 de dezembro de 2022). A soma das indenizações pagas pela presente apólice não poderá exceder o limite máximo de indenização combinado, Danos Materiais e Lucros Cessantes, no valor total de R\$ 400.000 (R\$ 400.000 em 31 de dezembro de 2022).

Complexo Faísa

A controladas possuem um programa de gerenciamento de riscos com o objetivo de delimitar os riscos, buscando no mercado coberturas compatíveis com seu porte e suas operações. As coberturas foram contratadas, pelos montantes a seguir indicados, considerados suficientes pela Administração para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza de sua atividade, os riscos envolvidos em suas operações e a orientação de seus consultores de seguros. O total da cobertura segurada é de R\$ 1.061.044 (R\$ 1.061.044 em 31 de dezembro de 2022)

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:

Lethe Energia 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	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	-	268	268	-	5.800	5.800
Contas a receber	256	-	256	8.109	-	8.109
Dividendos a receber	20.894	-	20.894	24.688	-	24.688
	21.150	268	21.418	32.797	5.800	38.597

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	-	217.157	217.157	-	223.712	223.712
Contas a receber	35.940	-	35.940	19.467	-	19.467
Depósitos restituíveis e valores vinculados	-	33.968	33.968	-	9.829	9.829
	35.940	251.125	287.065	19.467	233.541	253.008

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:

Lethe Energia 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

	Controladora	
	2023	2022
Passivos financeiros	Custo amortizado	Custo amortizado
Contas a pagar	-	296
Dividendos a pagar	16.567	19.895
	16.567	20.191

	Consolidado	
	2023	2022
Passivos financeiros	Custo amortizado	Custo amortizado
Contas a pagar	134.100	8.863
Empréstimos e financiamentos	1.132.947	894.047
Arrendamentos	172	350
Dividendos a pagar	16.567	19.895
Obrigação com aquisição – Indenização Faisa	25.900	-
Obrigação com aquisição – Parcela diferida	27.375	-
	1.337.061	923.155

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.

Lethe Energia 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

- 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.

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

- Arrendamentos

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

- Empréstimos e financiamentos – 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.

- Contas a pagar e dividendos a pagar

São classificados como passivos financeiros não mensurados ao valor justo. Estão apresentados pelo seu valor de mercado, que equivale ao seu valor contábil.

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:

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

Lethe Energia 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--Continuação

	<u>Consolidado</u>	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Caixa e equivalentes de caixa	217.157	223.712
Depósitos restituíveis e valores vinculados	33.968	9.829

- 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:

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.

Lethe Energia 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

d) Gestão de risco

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.

iii) *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.

iv) *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.

Lethe Energia 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)

23. Adiantamento para aquisição de investimento

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Adiantamento para aquisição de investimento	6.000	6.000	6.000	6.000
Total	6.000	6.000	6.000	6.000

A Lethe Energia S.A. fez em 06 de junho de 2022 o adiantamento no valor de R\$6.000 referente a aquisição de um projeto em desenvolvimento de geração de energia solar. A totalidade das condições precedentes relacionada às cláusulas da aquisição do ativo não foram concluídas até a data de aprovação das demonstrações financeiras e ainda não há data de expectativa de fechamento e só será realizado após o atingimento de todas as condições precedentes estabelecidas em contrato.

24. Autorização para conclusão das demonstrações financeiras

A Diretoria da Sociedade autorizou a conclusão das presentes informações financeiras em 28 de maio de 2024.