

Demonstrações financeiras

Geração Biomassa Santa Cândida II Ltda.

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

Geração Biomassa Santa Cândida II Ltda.

Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023 e 2022

Índice

| | |
|---|----|
| Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras..... | 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 | 10 |

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos
Quotistas e Administradores da
Geração Biomassa Santa Cândida II Ltda.
Rio de Janeiro – RJ

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Geração Biomassa Santa Cândida II Ltda. (“Sociedade”) que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

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

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras”. Somos independentes em relação à Sociedade, 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

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

Na elaboração das demonstrações financeiras, a diretoria é responsável pela avaliação da capacidade de a 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 ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

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

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

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

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

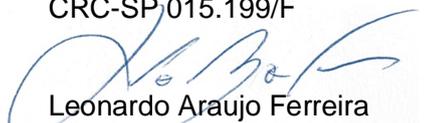
- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Sociedade.
- 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. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Sociedade a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que eventualmente tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

Rio de Janeiro, 06 de maio de 2024.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S. Ltda.
CRC-SP/015.199/F



Leonardo Araujo Ferreira
Contador CRC-RJ 116.384/O

Geração Biomassa Santa Cândida II Ltda.

Balanços patrimoniais

31 de dezembro de 2023 e 2022

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

| | Notas | 2023 | 2022 |
|-------------------------------|--------------|----------------|-------------|
| Ativo | | | |
| Circulante | | | |
| Caixa e equivalentes de caixa | 3 | 2.866 | 2.069 |
| Contas a receber | 4 | 11.910 | 12.879 |
| Impostos a recuperar | | 287 | 257 |
| Despesas antecipadas | | 395 | 495 |
| Estoques | | 219 | - |
| Outras contas a receber | | 215 | - |
| Total do ativo circulante | | 15.892 | 15.700 |
| Não circulante | | | |
| Imobilizado | 5 | 228.669 | 233.218 |
| Arrendamento | 6 | 55 | 107 |
| Depósitos judiciais | | 6 | 5 |
| Total do ativo não circulante | | 228.730 | 233.330 |
| Total do ativo | | 244.622 | 249.030 |

| | Notas | 2023 | 2022 |
|--|--------------|----------------|-------------|
| Passivo | | | |
| Circulante | | | |
| Contas a pagar | 7 | 1.595 | 11.075 |
| Impostos e contribuições a recolher | | 831 | 689 |
| Dividendos a pagar | 16 | 10.470 | 5.135 |
| Arrendamento | 6 | 70 | 59 |
| Adiantamento de clientes | | - | 3.966 |
| Total do passivo circulante | | 12.966 | 20.924 |
| Não circulante | | | |
| Arrendamento | 6 | - | 72 |
| Total do passivo não circulante | | - | 72 |
| Patrimônio líquido | | | |
| Capital social | 10 | 211.620 | 212.628 |
| Reservas de lucros | 10 | 20.036 | 15.406 |
| Total do patrimônio líquido | | 231.656 | 228.034 |
| Total do passivo e do patrimônio líquido | | 244.622 | 249.030 |

Geração Biomassa Santa Cândida II Ltda.

Demonstração do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

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

| | Notas | 2023 | 2022 |
|--|--------------|-----------------|-------------|
| Receita operacional líquida | 11 | 56.564 | 38.299 |
| Custo de geração de energia | 12 | (28.053) | (26.076) |
| Lucro bruto | | 28.511 | 12.223 |
| Despesas operacionais | | | |
| Gerais e administrativas | 12 | (531) | (315) |
| Outras receitas e despesas operacionais | 13 | 365 | 10.122 |
| | | (166) | 9.807 |
| Lucro operacional antes do resultado financeiro e dos impostos | | 28.345 | 22.030 |
| Resultado Financeiro | | | |
| Receitas financeiras | 14 | 386 | 179 |
| Despesas financeiras | 14 | (101) | (38) |
| | | 285 | 141 |
| Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social | | 28.630 | 22.171 |
| Imposto de renda e contribuição social Corrente | 15 | (1.915) | (1.629) |
| | | (1.915) | (1.629) |
| Lucro líquido do exercício | | 26.715 | 20.542 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Geração Biomassa Santa Cândida II Ltda.

Demonstração do resultado abrangente

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

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

| | 2023 | 2022 |
|--|---------------|-------------|
| Lucro líquido do exercício | 26.715 | 20.542 |
| Outros resultados abrangentes | | |
| Outros resultados abrangentes líquidos | - | - |
| Total de resultados abrangentes do exercício | 26.715 | 20.542 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Geração Biomassa Santa Cândida II Ltda.

Demonstração da mutação do patrimônio líquido
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

| | Notas | Capital social | Reservas de lucros Retenção de lucros | Lucros acumulados | Total patrimônio líquido | Recursos destinados a aumento de capital | Total patrimônio líquido |
|--|-------|----------------|---|----------------------|--------------------------------|---|--------------------------------|
| Saldos em 31 de dezembro de 2021 | | 231.106 | 8.018 | - | 239.124 | - | 239.124 |
| Redução de capital ocorrida no exercício | 10.a | - | - | - | - | 22 | 22 |
| Aumento de capital via capitalização de AFAC | 10.a | 22 | - | - | 22 | (22) | - |
| Redução de capital ocorrida no exercício | 10.a | (18.500) | - | - | (18.500) | - | (18.500) |
| Declaração de dividendos do exercício | 10.c | - | (8.018) | - | (8.018) | - | (8.018) |
| Lucro líquido do exercício | 10.b | - | - | 20.542 | 20.542 | - | 20.542 |
| Dividendos mínimos obrigatórios | 10.c | - | - | (5.136) | (5.136) | - | (5.136) |
| Constituição de reserve de lucros | 10.b | - | 15.406 | (15.406) | - | - | - |
| Saldos em 31 de dezembro de 2022 | | 212.628 | 15.406 | - | 228.034 | - | 228.034 |
| Redução de capital | 10.a | (1.108) | - | - | (1.108) | - | (1.108) |
| Aumento de capital via capitalização de AFAC | 10.a | 100 | - | - | 100 | - | 100 |
| Declaração de dividendos do exercício | 10.c | - | (15.406) | - | (15.406) | - | (15.406) |
| Lucro líquido do exercício | 10.b | - | - | 26.715 | 26.715 | - | 26.715 |
| Dividendos mínimos obrigatórios | 10.c | - | - | (6.679) | (6.679) | - | (6.679) |
| Reservas de dividendos complementares | 10.b | - | 20.036 | (20.036) | - | - | - |
| Saldos em 31 de dezembro de 2023 | | 211.620 | 20.036 | - | 231.656 | - | 231.656 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Geração Biomassa Santa Cândida II Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023 e 2022

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

| | Notas | 2023 | 2022 |
|---|--------------|-----------------|-----------------|
| Fluxo de caixa das atividades operacionais | | | |
| Lucro líquido do exercício | | 26.715 | 20.542 |
| Ajustes de itens sem desembolso de caixa para conciliação do lucro líquido com o fluxo de caixa | | | |
| Depreciação de ativo imobilizado | 5 | 11.928 | 11.890 |
| Depreciação de arrendamento | 6 | 58 | 63 |
| Baixa de ativo imobilizado | 5 | - | 36 |
| Juros sobre arrendamento | 6 | 11 | 18 |
| Provisão para contingências | 8 | - | (9) |
| (Aumento) redução nos ativos operacionais | | | |
| Contas a receber | | 969 | (6.565) |
| Impostos a recuperar | | (30) | 45 |
| Depósitos judiciais | | - | (5) |
| Despesas antecipadas | | 100 | (308) |
| Estoques | | (219) | - |
| Outras contas a receber | | (215) | 2 |
| Depósitos judiciais | | (1) | - |
| Aumento (redução) nos passivos operacionais | | | |
| Contas a pagar | | (9.480) | 9.848 |
| Impostos e contribuições a recolher | | 142 | 95 |
| Adiantamento de clientes | | (3.966) | 2.163 |
| Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais | | 26.012 | 37.815 |
| Fluxo de caixa das atividades de investimento | | | |
| Aquisição de bens para o ativo imobilizado | 5 | (7.379) | (8.280) |
| Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento | | (7.379) | (8.280) |
| Fluxo de caixa das atividades de financiamento | | | |
| Pagamento de arrendamento | 6 | (78) | (57) |
| Aumento de capital | 10 | 100 | 22 |
| Redução de capital | 10 | (1.108) | (18.500) |
| Dividendos pagos | | (16.750) | (10.691) |
| Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento | | (17.836) | (29.226) |
| Aumento (redução) líquido (a) do saldo de caixa e equivalente de caixa | | 797 | 309 |
| Caixa e equivalente de caixa no início do exercício | | 2.069 | 1.760 |
| Caixa e equivalente de caixa no fim do exercício | | 2.866 | 2.069 |
| Varição líquida do saldo de caixa e equivalente de caixa | | 797 | 309 |
| Informações complementares: | | | |
| Valores pagos de IR: | | 1.176 | 914 |
| Valores pagos de CS: | | 669 | 537 |

Geração Biomassa Santa Cândida II Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023 e 2022

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

1. Contexto operacional

A Geração Biomassa Santa Cândida II Ltda. (“Santa Cândida II” ou “Sociedade”) é uma sociedade limitada de capital fechado, que tem por objeto a implantação e a exploração, como produtor independente, da Usina Termoelétrica Santa Cândida II (“UTE”), localizada na comarca de Jaú, município de Bocaina, estado de São Paulo, com 55 MW de potência instalada, cuja exploração foi autorizada por meio da Portaria MME nº 391, de 1º de agosto de 2014.

A Sociedade foi constituída em 25 de outubro de 2011, e atualmente é controlada diretamente pela Geração Bioeletricidade Holding S.A. e indiretamente pela Tangará Energia S.A. Em 19 de novembro de 2014, foi celebrado Contrato de Venda e Compra de Ações e/ou Quotas de acordo com o qual a Energisa S.A. alienou à São João Energética S.A., que integra o Grupo Brookfield, o controle indireto da Sociedade. A efetiva transferência das ações ocorreu em 31 de março de 2015.

A Sociedade entrou em operação comercial a partir de 17 de dezembro de 2016, conforme o Despacho nº 3.299/2016 da ANEEL.

| UTE | Potência em MW | Autorização ANEEL | Local |
|------------------|----------------|-------------------|--------------|
| Santa Cândida II | 55 | 391/2014 | Bocaina - SP |

O período da autorização é de 35 anos, contados a partir da data de publicação da Portaria MME nº 391/2014. O atual arcabouço legislativo não dispõe sobre o direito de renovação de autorização para exploração de serviços de geração de energia elétrica proveniente de usinas termelétricas movidas à biomassa. Desta forma, não há instrumento legal que garanta o direito de renovação das outorgas de autorização concedidas à Sociedade pelo Poder Concedente.

Caso a renovação das outorgas de autorização não seja deferida pelos órgãos reguladores, ou ocorra mediante a imposição de custos adicionais ou de redução de incentivos previamente concedidos para a Sociedade, os atuais níveis de rentabilidade e atividade podem ser alterados.

Em 27 de setembro de 2019 foi publicada a Portaria nº 293/2019 que definiu novos montantes de garantia física de energia das usinas termelétricas movidas a biomassa, que alterou a GF de Santa Cândida II para 15 MWmed.

Em 30 de setembro de 2020 foi publicada a Portaria nº 361/2020 que definiu novos montantes de garantia física de energia das usinas termelétricas movidas a biomassa, que alterou a GF de Santa Cândida II para 20,2 MWmed.

Em 29 de setembro de 2022 foi publicada a Portaria nº 1.672/2022 que definiu novos montantes de garantia física de energia das usinas termelétricas movidas a biomassa, que alterou a GF de Santa Cândida II para 16,3 MWmed.

Em 29 de setembro de 2023 foi publicada a Portaria nº 2.623/2023 que definiu novos montantes de garantia física de energia das usinas termelétricas movidas a biomassa, que alterou a GF de Santa Cândida II para 13,1 MWmed.

Geração Biomassa Santa Cândida II Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023 e 2022

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

1. Contexto operacional--Continuação

A Sociedade possui contrato de venda de energia (PPA - Power Purchase Agreement) de acordo com as seguintes principais características:

| Indústria | Datas do contrato | |
|---------------------------|--------------------------|-------------------|
| | Início | Vencimento |
| Partes relacionadas | 01/01/2019 | 01/05/2030 |
| Distribuidoras de energia | 01/01/2018 | 31/12/2042 |

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

Em razão da incorporação de São João por Tangará ocorrida em 01/10/2021, esta última passa a integrar o quadro de acionistas da Sociedade em substituição à São João.

Geração Biomassa Santa Cândida II Ltda.

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 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

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.

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.

Geração Biomassa Santa Cândida II Ltda.

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

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 e contas a receber.

b.2) *Passivos financeiros*

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

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

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

Geração Biomassa Santa Cândida II Ltda.

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

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

2.3. Sumário das principais práticas contábeis--Continuação

b) Instrumentos financeiros--Continuação

b.2) *Passivos financeiros--Continuação*

ii) Empréstimos e recebíveis

Após reconhecimento inicial, empréstimos e financiamentos sujeitos a 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 reconhecida na demonstração do resultado.

Os principais passivos financeiros reconhecidos pela Sociedade são contas a pagar e dividendos a pagar.

c) Ativo imobilizado

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

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

A Sociedade utiliza o método de depreciação linear definida com base na avaliação da vida útil estimada de cada ativo ou considerando o período remanescente de autorização, dos dois o menor. As vidas úteis dos ativos da Sociedade são demonstradas na Nota 5.

Geração Biomassa Santa Cândida II Ltda.

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--Continuação

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

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

d) 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.

e) Provisão

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

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

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

Geração Biomassa Santa Cândida II Ltda.

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) Apuração do resultado

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

g) Reconhecimento da receita

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

A receita é mensurada com base no valor justo da contraprestação transferida ou a receber, excluindo descontos, abatimentos, impostos e encargos sobre vendas. Mais especificamente, a receita de venda de energia é reconhecida quando a energia é entregue ao cliente.

h) Imposto de renda e contribuição social

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

i) 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.

Geração Biomassa Santa Cândida II Ltda.

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

j) Recuperação de ativos

A Sociedade 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.

k) Demonstrações dos fluxos de caixa

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

l) 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.

3. Caixa e equivalentes de caixa

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|-----------------------------|--------------|--------------|
| Caixa e depósitos bancários | 1.184 | 1.064 |
| Aplicações financeiras | 1.682 | 1.005 |
| Total | <u>2.866</u> | <u>2.069</u> |

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

| <u>Instituição financeira</u> | <u>Tipo</u> | <u>Remuneração</u> | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|-------------------------------|-------------|--------------------|--------------|--------------|
| Banco BTG Pactual S.A. | Fundo DI | CDI | - | 5 |
| Banco Itaú S.A. | CDB | CDI | 1.682 | 1.000 |
| | | | <u>1.682</u> | <u>1.005</u> |

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

Geração Biomassa Santa Cândida II Ltda.

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

| | 2023 | 2022 |
|---|-----------------|-------------|
| Venda de energia | 11.134 | 12.879 |
| Indenizações – parceiro de consórcio (**) | 26.938 | 26.938 |
| Venda de energia – MRE/CCEE (*) | 776 | - |
| | 38.848 | 39.817 |
| (-) Provisão para créditos de liquidação duvidosa (***) | (26.938) | (26.938) |
| | 11.910 | 12.879 |

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

(**) A Sociedade mantém valor a receber da Tonon Bioenergia S.A., correspondente à indenização prevista contratualmente, de forma a cobrir os custos incorridos na aquisição de energia por indisponibilidade de biomassa durante as safras de 2016/2017, 2017/2018 e 2018/2019. A Sociedade está se recuperando dos gastos incorridos com aquisição de energia durante a quebra de safra de cana-de-açúcar.

(***) Não houve movimentação na PCLD durante os exercícios de 2023 e 2022.

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

| | 2023 | 2022 |
|---------------------------------------|---------------|-------------|
| Saldo a vencer | 10.408 | 11.657 |
| Saldo vencido até 30 dias | 1.333 | 260 |
| Saldo vencido de 31 a 90 dias | - | 50 |
| Saldo vencido de 91 a 180 dias | 169 | 118 |
| Saldo vencido de 181 a 365 dias | - | 534 |
| Saldo vencido há mais de 365 dias (*) | 26.938 | 27.198 |
| Total | 38.848 | 39.817 |

(*) O saldo se refere aos valores a receber da PCLD no montante de R\$26.938., restante referente a outros clientes.

Geração Biomassa Santa Cândida II Ltda.

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

5. Imobilizado

| | Em serviço | | | Em curso | | | Total |
|--|------------|-------------------------|---|-----------------------|----------------------------|-------------------|----------|
| | Terrenos | Máquinas e equipamentos | Edificações, obras civis e benfeitorias | Estoque de Ativo Fixo | Transmissão e distribuição | Bens em andamento | |
| 31 de dezembro de 2021 | 426 | 236.977 | 25.251 | - | 26.656 | 4.895 | 294.205 |
| Adições | - | - | - | - | - | 8.280 | 8.280 |
| Baixas | - | (36) | - | - | - | - | (36) |
| Transferências | - | 4.645 | 277 | - | - | (4.922) | - |
| 31 de dezembro de 2022 | 426 | 241.586 | 25.528 | - | 26.656 | 8.253 | 302.449 |
| Adições | - | - | - | 393 | - | 6.986 | 7.379 |
| Baixas | - | - | - | - | - | - | - |
| Transferências | (426) | 25.696 | (14.366) | - | (10.348) | (556) | - |
| 31 de dezembro de 2023 | - | 267.282 | 11.162 | 393 | 16.308 | 14.683 | 309.828 |
| 31 de dezembro de 2021 | (65) | (48.619) | (4.567) | - | (4.090) | - | (57.341) |
| Adições de depreciação | (13) | (10.135) | (924) | - | (818) | - | (11.890) |
| 31 de dezembro de 2022 | (78) | (58.754) | (5.491) | - | (4.908) | - | (69.231) |
| Adições de depreciação | (3) | (10.852) | (493) | - | (580) | - | (11.928) |
| Transferências | 81 | (5.602) | 3.536 | - | 1.985 | - | - |
| 31 de dezembro de 2023 | - | (75.208) | (2.448) | - | (3.503) | - | (81.159) |
| Total em 31 de dezembro de 2022 | 348 | 182.832 | 20.037 | - | 21.748 | 8.253 | 233.218 |
| Total em 31 de dezembro de 2023 | - | 192.074 | 8.714 | 393 | 12.805 | 14.683 | 228.669 |

Geração Biomassa Santa Cândida II Ltda.

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

5. Imobilizado--Continuação

a) Método de depreciação

A Sociedade efetuou 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 considerada 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 Sociedade 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 |
| Transmissão e distribuição | 20 a 40 anos |

b) Teste de redução ao valor recuperável de ativos (*impairment*)

De acordo com o CPC 01 - Redução ao Valor Recuperável de Ativos, aprovado pela Resolução do CFC nº 1292/10, 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 utilizados em suas operações não são recuperáveis perante seu desempenho operacional e financeiro e concluiu que em 31 de dezembro de 2023 seus ativos, considerando as unidades geradoras de caixa, são recuperáveis.

Geração Biomassa Santa Cândida II Ltda.

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

6. Arrendamento

A composição dos arrendamentos é a seguinte:

| Custo | Equipamentos |
|--|---------------------|
| 31 de dezembro de 2021 | - |
| Adições | 170 |
| 31 de dezembro de 2022 | 170 |
| Adições | 6 |
| 31 de dezembro de 2023 | 176 |
| Amortização | |
| 31 de dezembro de 2021 | - |
| Adições de amortização | (63) |
| 31 de dezembro de 2022 | (63) |
| Adições de amortização | (58) |
| 31 de dezembro de 2023 | (121) |
| Total em 31 de dezembro de 2022 | 107 |
| Total em 31 de dezembro de 2023 | 55 |

Os arrendamentos são depreciados durante o prazo de vigência do contrato de locação, delimitados pela outorga, maio de 2046.

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

| | Controladora | |
|--------------------------------------|---------------------|-------------|
| | 2023 | 2022 |
| Custo | | |
| Valor nominal dos pagamentos futuros | 73 | 143 |
| Ajuste a valor presente | (3) | (12) |
| | 70 | 131 |
| Passivo circulante | 70 | 59 |
| Passivo não circulante | - | 72 |

| | Controladora | |
|------------------------------|---------------------|-------------|
| | 2023 | 2022 |
| Saldo inicial | 131 | - |
| Adições | 6 | 170 |
| Pagamento | (78) | (57) |
| Juros sobre arrendamento | 11 | 18 |
| Total do arrendamento | 70 | 131 |

Geração Biomassa Santa Cândida II Ltda.

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

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

7. Contas a pagar

| | 2023 | 2022 |
|--|--------------|-------------|
| Compra de energia no mercado de curto prazo – MRE/CCEE (*) | 184 | 1.929 |
| Fornecedores | 157 | 218 |
| Contas a pagar – partes relacionadas | 1.254 | 8.890 |
| Seguros | - | 38 |
| Total | 1.595 | 11.075 |

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

8. Provisão para contingências

Em 31 de dezembro de 2023 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 (R\$ 0 em 31 de dezembro de 2022).

Cabe ressaltar que o valor reportado em uma das RTs da Santa Cândida I, também envolve a Santa Cândida II.

| | Cíveis |
|-------------------------------|---------------|
| 31 de dezembro de 2021 | 9 |
| Baixa | (9) |
| 31 de dezembro de 2022 | - |
| 31 de dezembro de 2023 | - |

9. Adiantamento de clientes

A composição do adiantamento de clientes é:

| | 2023 | 2022 |
|--------------------------|-------------|-------------|
| Adiantamento de clientes | - | 3.966 |
| Total | - | 3.966 |

Geração Biomassa Santa Cândida II Ltda.

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

10. Patrimônio líquido

a) Capital social

O capital social subscrito e integralizado, em 31 de dezembro de 2023 é de R\$ 211.620 (em 31 de dezembro de 2022 era de R\$ 212.628), dividido em 211.619.509 (duzentos e onze milhões, seiscentas e dezenove mil e quinhentos e nove) ações ordinárias, com direito a voto, todas sob a forma nominativa, sem valor nominal.

Em 02 de agosto de 2023, os acionistas, por meio da Ata de Reunião dos Sócios, realizada nesta data, aprovaram a redução de capital da Sociedade, no montante de R\$ 1.108, com o cancelamento de 1.108.000 (Hum milhão, cento e oito mil) ações ordinárias, sem valor nominal.

Em 11 de dezembro de 2023, os acionistas, por meio da Ata de Reunião dos Sócios, realizada nesta data, aprovaram o aumento de capital da Sociedade, no montante de R\$ 100, mediante capitalização do adiantamento para futuro aumento de capital.

Em 11 de dezembro de 2022, os acionistas, por meio da 6ª Alteração do Contrato Social, realizada nesta data, aprovaram o aumento de capital da Sociedade, no montante de R\$ 22, mediante capitalização do adiantamento para futuro aumento de capital.

Em 19 de julho de 2022, os acionistas, por meio da Ata de Reunião dos Sócios, realizada nesta data, aprovaram a redução de capital da Sociedade, no montante de R\$ 18.500, com o cancelamento de 18.500.000 (dezoito milhões e quinhentas mil) de quotas.

b) Reservas de lucros

b.1) *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.

A entidade é uma Sociedade Limitada e o contrato social determina que as Demonstrações Financeiras sejam elaboradas segundo os critérios estabelecidos pela Lei 6404/76.

Geração Biomassa Santa Cândida II Ltda.

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

10. Patrimônio líquido--Continuação

b) Reservas de lucros--Continuação

b.1) *Reserva de retenção de lucros*--Continuação

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

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

c) Dividendos

O estatuto social determina que será destinado ao pagamento do dividendo mínimo obrigatório 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.

Em 11 de dezembro de 2023, os acionistas, por meio da Ata da Reunião dos Sócios, realizada nesta data, aprovaram a distribuição de dividendos referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2022, no valor de R\$ 3.792 à conta de Reserva Especial.

Em 02 de agosto de 2023, os acionistas, por meio da Ata da Reunião dos Sócios, realizada nesta data, aprovaram a distribuição de dividendos referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2022, no valor de R\$ 7.297 à conta de Reserva Especial.

Em 23 de março de 2023, os acionistas, por meio da Ata da Reunião dos Sócios, realizada nesta data, aprovaram a distribuição de dividendos referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2022, no valor de R\$ 4.317 à conta de Reserva Especial.

Em 13 de abril de 2022, os acionistas, por meio da Ata da Reunião dos Sócios, realizada nesta data, aprovaram a distribuição de dividendos referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2021, no valor de R\$ 8.018 à conta de Reserva Especial.

Geração Biomassa Santa Cândida II Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

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

11. Receita operacional líquida

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|---------------------------------------|----------------|---------------|
| Receita operacional bruta | | |
| Fornecimento de energia | | |
| Venda de energia elétrica | 56.220 | 40.189 |
| Resultado com CCEE (*) | 2.487 | - |
| | 58.707 | 40.189 |
| Deduções da receita operacional bruta | | |
| Impostos sobre a venda | | |
| ICMS | - | (4) |
| PIS | (382) | (336) |
| COFINS | (1.761) | (1.550) |
| | 56.564 | 38.299 |

(*) Câmara de Comercialização de Energia Elétrica (CCEE).

12. Divulgação dos custos e das despesas por natureza

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|---|---------------|-------------|
| Custo de geração de energia | | |
| Compra de energia elétrica – partes relacionadas | 4.049 | 1.584 |
| Royalties ANEEL | 691 | 670 |
| | 4.740 | 2.254 |
| Custo com a operação | | |
| Impostos, licenças e taxas | 12 | - |
| Viagens | 8 | 13 |
| Serviços de terceiros | 5.585 | 5.748 |
| Seguros | 927 | 729 |
| Pessoal | 8 | 12 |
| Depreciação | 11.986 | 11.953 |
| Manutenção | 1.889 | 2.247 |
| CCEE (*) | 1.960 | 2.058 |
| Telecomunicações | 25 | 23 |
| Aluguéis e utilidades | 870 | 982 |
| Outros | 43 | 57 |
| | 23.313 | 23.822 |
| Total do custo de geração de energia | 28.053 | 26.076 |
| Despesas gerais e administrativas | | |
| Impostos, licenças e taxas | - | 1 |
| Serviços de terceiros | 46 | 6 |
| Serviços de administração – partes relacionadas | 471 | 294 |
| Promoção e publicidade | 14 | 14 |
| Total das despesas gerais e administrativas | 531 | 315 |
| Total de custos e despesas gerais e administrativas | 28.584 | 26.391 |

(*) Câmara de Comercialização de Energia Elétrica (CCEE).

Geração Biomassa Santa Cândida II Ltda.

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

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

13. Outras receitas e despesas operacionais

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|--------------------------------|-------------|---------------|
| Multas e juros sobre tributos | (28) | (34) |
| Ganho/Perda na venda de ativos | 393 | (36) |
| Reembolso de safra (*) | - | 10.189 |
| Outros | - | 3 |
| Total | <u>365</u> | <u>10.122</u> |

(*) Reembolso por conta de quebra de safra de fornecimento de insumo para produção de energia.

14. Resultado Financeiro

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|---|-------------|-------------|
| Receitas financeiras | | |
| Rendimento de aplicações financeiras | 386 | 179 |
| Total | <u>386</u> | <u>179</u> |
| Despesas financeiras | | |
| Amortização do arrendamento | 10 | 18 |
| Atualização de contingências - Despesa | 1 | - |
| Imposto sobre operações financeiras | 32 | 17 |
| Despesas com juros e descontos concedidos | 58 | 3 |
| Total | <u>101</u> | <u>38</u> |

Geração Biomassa Santa Cândida II Ltda.

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

15. Imposto de renda e contribuição social

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|--------------------------------|--------------|--------------|
| Corrente | | |
| Imposto de renda | 1.247 | 1.055 |
| Contribuição social | 668 | 574 |
| Total com despesas de impostos | <u>1.915</u> | <u>1.629</u> |

A Sociedade calcula o imposto de renda e a contribuição social pela sistemática do lucro presumido, como demonstrado a seguir:

| Impostos correntes | 2023 | | 2022 | |
|---------------------------------------|---------------|---------------|--------|--------|
| | IRPJ | CSLL | IRPJ | CSLL |
| Faturamento (fornecimento de energia) | 58.707 | 58.707 | 50.378 | 50.378 |
| ICMS | - | - | (4) | (4) |
| | <u>58.707</u> | <u>58.707</u> | 50.374 | 50.374 |
| % para base de cálculo | 8% | 12% | 8% | 12% |
| Base de cálculo | 4.697 | 7.045 | 4.030 | 6.045 |
| Receitas financeiras | 386 | 386 | 179 | 179 |
| Outras receitas tributáveis | - | - | 2 | 2 |
| Base de cálculo total | 5.083 | 7.431 | 4.211 | 6.226 |
| % do imposto (*) | 25% | 9% | 25% | 9% |
| | 1.247 | 669 | 1.029 | 560 |
| Outros | - | - | 26 | 14 |
| Total com despesas de IR e CS | <u>1.247</u> | <u>669</u> | 1.055 | 574 |

(*) 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.

Geração Biomassa Santa Cândida II Ltda.

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

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

16. Transações com partes relacionadas

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

| | | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|--------------------------------------|-----|---------------|--------------|
| Contas a pagar | | | |
| Apollo Comercializadora Ltda. | (a) | - | 216 |
| Elera Renováveis S.A. | (a) | 113 | 89 |
| Geração Bioeletricidade Holding S.A. | (a) | 1.108 | 8.550 |
| Unidas Locações e Serviços | (a) | 6 | - |
| Tangará Energia S.A. | (a) | 27 | 35 |
| | | <u>1.254</u> | <u>8.890</u> |
| Dividendos a pagar | | | |
| Geração Bioeletricidade Holding S.A. | (b) | 10.470 | 5.135 |
| | | <u>10.470</u> | <u>5.135</u> |
| Compras de energia | | | |
| Apollo Comercializadora Ltda. | (c) | 3.563 | 1.584 |
| Elera Gestão e Energia S.A. | (c) | 486 | - |
| | | <u>4.049</u> | <u>1.584</u> |
| Serviços de ADM - Despesa | | | |
| Elera Renováveis S.A. | (d) | 471 | 294 |
| | | <u>471</u> | <u>294</u> |

- (a) Contas a pagar entre a Sociedade e as empresas do grupo, como compra de energia elétrica, serviços de administração, operação e manutenção e outros;
- (b) Dividendos a serem pagos aos acionistas da Sociedade;
- (c) Compra de energia elétrica de outras empresas do grupo;
- (d) Conforme acordado entre as partes, o saldo se refere à prestação de serviços de assessoria e de consultoria empresarial nas áreas jurídica, contábil, fiscal, trabalhista, de administração financeira, recursos humanos e engenharia, reajustado anualmente pela variação do IGP-M;

Durante o ano de 2023, a remuneração total dos administradores foi de R\$ 16.

Geração Biomassa Santa Cândida II Ltda.

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

17. Seguros

A Sociedade tem como política manter cobertura de seguros para os bens vinculados à autorização sujeitos a riscos, considerando a natureza da sua atividade. O total da cobertura segurada em 31 de dezembro de 2023 é de R\$ 293.970 (R\$ 293.970 em 31 de dezembro de 2022) para os bens vinculados à autorização.

A apólice de seguro mantida pela Sociedade tem como proponente principal a Geração Bioeletricidade Santa Cândida I Ltda. sendo previstas as coberturas seguradas por locais de risco onde estão instaladas as usinas de biomassa do grupo. 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\$ 600.000 (R\$ 600.000 em 31 de dezembro de 2022).

A redução ou aumento do valor de danos materiais se deve à conclusão das avaliações patrimoniais efetuadas por empresa externa em fevereiro de 2019. A análise de risco considerou um LMI (Limite Máximo de Indenização) para 2019/2021 de 70% (setenta por cento) do Valor em Risco Total considerando a exposição da Sociedade.

18. Instrumentos financeiros

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

a) Análise dos instrumentos financeiros

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

b) Classificação dos instrumentos financeiros por categoria

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

| Ativos financeiros | 2023 | | | 2022 | | |
|-------------------------------|------------------|-------------------------------------|---------------|------------------|-------------------------------------|---------------|
| | Custo amortizado | A valor justo por meio de resultado | Total | Custo amortizado | A valor justo por meio de resultado | Total |
| Caixa e equivalentes de caixa | - | 2.866 | 2.866 | - | 2.069 | 2.069 |
| Contas a receber | 11.910 | - | 11.910 | 12.879 | - | 12.879 |
| | 11.910 | 2.866 | 14.776 | 12.879 | 2.069 | 14.948 |

Geração Biomassa Santa Cândida II Ltda.

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

18. Instrumentos financeiros--Continuação

b) Classificação dos instrumentos financeiros por categoria--Continuação

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

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

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

| | 2023 | 2022 |
|-----------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Passivos financeiros | Custo amortizado | Custo amortizado |
| Contas a pagar | 1.595 | 11.075 |
| Dividendos a pagar | 10.470 | 5.135 |
| Arrendamento | 70 | 131 |
| | 12.135 | 16.341 |

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 e de 2022, os principais instrumentos financeiros estão descritos a seguir:

- Caixa e equivalentes de caixa

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

Geração Biomassa Santa Cândida II Ltda.

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

18. Instrumentos financeiros--Continuação

b) Classificação dos instrumentos financeiros por categoria--Continuação

- Aplicações financeiras

São classificadas como disponíveis à negociação. O valor de mercado está refletido nos valores registrados nos balanços patrimoniais.

- Contas 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.

- 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.

- Arrendamentos

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

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

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 de 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.

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|-------------------------------|--------------|-------------|
| Caixa e equivalentes de caixa | 2.866 | 2.069 |

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

Geração Biomassa Santa Cândida II Ltda.

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

18. Instrumentos financeiros—Continuação

c) Mensuração do valor justo--Continuação

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.

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.

Geração Biomassa Santa Cândida II Ltda.

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

18. Instrumentos financeiros—Continuação

d) Gestão de risco--Continuação

iii) *Risco de taxa de juros*

Refere-se ao risco de a 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 de 2022, a Sociedade não negociou com instrumentos financeiros derivativos.

19. Eventos subsequentes

• **Cisão e Incorporação**

Em 1 de fevereiro de 2024, foi realizado a cisão da sociedade Tangará Energia S.A, com a versão da parcela patrimonial correspondente a bens, direitos e obrigações da Geração Bioeletricidade Holding S.A. para a Energia Sustentável Fundo De Investimento Em Participações Multiestratégia, sociedade controladora de Tangará Energia S.A.

Em 14 de fevereiro de 2024 foi realizado a cisão total da Geração Bioeletricidade Holding S.A., com a incorporação de parte da versão da parcela cindida pela sociedade Geração Biomassa Santa Cândida II S.A., de modo que a Geração Bioeletricidade Holding S.A. seja extinta, havendo sucessão integral em relação aos ativos e passivos referentes à parcela cindida pelas Incorporadoras de acordo com os percentuais abaixo:

Geração Biomassa Santa Cândida II Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

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

19. Eventos subsequentes—Continuação

- 10,10% da parcela cindida será incorporada por Vista Alegre I
- 23,15% da parcela cindida será incorporada por Vista Alegre II
- 3,25% da parcela cindida será incorporada por Santa Cândida I
- 63,5% da parcela cindida será incorporada por Santa Cândida II

De acordo com a justificativa da cisão total os administradores entendem, que tal medida insere-se no contexto de reorganização administrativa, financeira e jurídica dos negócios da sociedade Santa Cândida II, visando otimizar sua estrutura e permitir que os acionistas das Companhias possam realocar tais ativos e passivos com maior eficiência, sendo incorporados os ativos e passivos a seguir:

Ativo

Circulante

| | |
|----------------------------------|------------|
| Caixa e equivalentes de caixa | 337 |
| Contas a receber | 32 |
| Impostos a recuperar | 10 |
| Total do ativo circulante | 378 |

Não circulante

| | |
|--------------------------------------|----------------|
| Investimento | 236.651 |
| Imobilizado | 68.576 |
| Total do ativo não circulante | 305.227 |

TOTAL DO ATIVO

305.605

Passivo

Circulante

| | |
|-------------------------------------|--------------|
| Contas a pagar | 5.144 |
| Impostos e contribuições a recolher | 1 |
| Total do passivo circulante | 5.145 |

Patrimônio líquido

| | |
|------------------------------------|----------------|
| Capital social | 284.248 |
| Reservas de lucros | 16.212 |
| Total do patrimônio líquido | 300.460 |

TOTAL DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

305.605

Geração Biomassa Santa Cândida II Ltda.

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

19. Eventos subsequentes—Continuação

- **Acordo de Compra e Venda das Ações**

Em 29 de março de 2024, foi celebrado o Contrato de Compra e Venda de Ações e Outras Avenças, por e entre, de um lado, Bioenergia Barra Ltda., na qualidade de compradora, e de outro lado, Investimento Sustentáveis Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia e Santo Ivo Energética S.A., na qualidade de vendedores, e ainda, na qualidade de intervenientes anuentes, Geração Bioeletricidade Santa Cândida I S.A. e Geração Bioeletricidade Santa Cândida II S.A., com o objetivo da alienação e transferência de 100% das ações da Sociedade Santa Cândida II, após o cumprimento de condições precedentes estabelecidas contratualmente.

O Contrato de Compra e Venda de Ações e Outras Avenças prevê o prazo limite de 6 meses para o fechamento da operação, a partir da data de assinatura do instrumento supracitado.

O Contrato prevê ainda que a atual Administração se comprometa a conduzir as atividades inerentes ao negócio em seu curso normal, e qualquer alteração relevante deve ser discutida entre a Compradora e os Vendedores.

20. Autorização para conclusão das demonstrações financeiras

A Diretoria da Sociedade autorizou a conclusão das presentes informações financeiras em 06 de maio de 2024.