

Demonstrações Financeiras

Janaúba XII Geração Solar Energia S.A.

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

Janaúba XII Geração Solar Energia S.A.

Demonstrações Financeiras

31 de dezembro de 2023 e 2022

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras.....	1
Demonstrações financeiras auditadas	
Balanço patrimonial	4
Demonstração do resultado	6
Demonstração dos resultados abrangentes	7
Demonstração das mutações do patrimônio líquido.....	8
Demonstração dos fluxos de caixa.....	9
Notas explicativas às demonstrações financeiras	10

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos
Acionistas e Administradores da
Janaúba XII Geração Solar Energia S.A.
Rio de Janeiro – RJ

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Janaúba XII Geração Solar Energia S.A. (“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 Janaúba XII Geração Solar Energia S.A. 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 planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

Rio de Janeiro, 02 de maio de 2024.

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



Leonardo Araujo Ferreira
Contador CRC RJ-116384/O

Janaúba XII Geração Solar Energia S.A.

Balanço patrimonial

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	82	3.689
Contas a receber	4	4.267	1.389
Depósitos restituíveis e valores vinculados	5	7.612	-
Adiantamentos a fornecedores		330	330
Impostos a recuperar		273	209
Despesas antecipadas		47	475
Total do ativo circulante		12.611	6.092
Não circulante			
Imobilizado	6	210.783	215.867
Arrendamento	7	4.842	4.998
Total do ativo não circulante		215.625	220.865
Total do ativo		228.236	226.957

	Notas	2023	2022
Passivo			
Circulante			
Contas a pagar	8	23.188	13.846
Empréstimos e financiamentos	9	6.946	6.676
Arrendamento	7	710	459
Impostos e contribuições a recolher		684	542
Dividendo a pagar	18	201	-
Total do passivo circulante		31.729	21.523
Não circulante			
Empréstimos e financiamentos	9	110.524	111.867
Arrendamento	7	3.777	4.313
Provisão para desmobilização	10	1.768	1.632
Total do passivo não circulante		116.069	117.812
Patrimônio líquido			
Capital social	12	76.103	89.393
Lucro/ Prejuízo acumulado	12	-	(1.771)
Reserva de lucro	12	645	-
Total do patrimônio líquido		76.748	87.622
Recursos destinados a aumento de capital		3.690	-
Total do patrimônio líquido e dos recursos destinados a aumento de capital		80.438	-
Total do passivo e do patrimônio líquido		228.236	226.957

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Janaúba XII Geração Solar Energia S.A.

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	13	23.387	6.184
Custo de geração de energia	14	(15.110)	(5.230)
Lucro bruto		8.277	954
Despesas operacionais			
Gerais e administrativas	14	(431)	(156)
Outras receitas (despesas) operacionais	14	7.411	(22)
		6.980	(178)
Lucro operacional antes do resultado financeiro e dos impostos		15.257	776
Resultado financeiro			
Receitas financeiras	15	561	455
Despesas financeiras	15	(12.289)	(2.541)
		(11.728)	(2.086)
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social		3.529	(1.310)
Imposto de renda e contribuição social			
Corrente	16	(912)	(340)
		(912)	(340)
Lucro líquido (prejuízo) do exercício		2.617	(1.650)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Janaúba XII Geração Solar Energia S.A.

Demonstração dos resultados abrangentes

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Lucro líquido (prejuízo) do exercício	2.617	(1.650)
Outros resultados abrangentes		
Outros resultados abrangentes líquidos	-	-
Total de resultados abrangentes do exercício	<u>2.617</u>	<u>(1.650)</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Janaúba XII Geração Solar Energia S.A.

Demonstração 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	Capital social	Reserva legal	Retenção de lucros	Lucros/Prejuízo acumulado	Total Patrimônio Líquido	Recursos destinados a aumento de capital	Total Patrimônio Líquido
Saldos em 31 de dezembro de 2021		39.276	-	-	(121)	39.155	-	39.155
Aumento de capital ocorrida no exercício	12.a	2.887	-	-	-	2.887	-	2.887
Integralização do capital social	12.a	-	-	-	-	-	-	-
Adiantamento para futuro aumento de capital	12.a	-	-	-	-	-	47.230	47.230
Aumento de capital via capitalização de AFAC	12.a	47.230	-	-	-	47.230	(47.230)	-
Prejuízo do exercício	12.b	-	-	-	1.650	(1.650)	-	(1.650)
Saldos em 31 de dezembro de 2022		89.393	-	-	(1.771)	87.622	-	87.622
Redução de capital ocorrida no exercício	12.a	(13.290)	-	-	-	(13.290)	-	(13.290)
Adiantamento para futuro aumento de capital	12.a	-	-	-	-	-	3.690	3.690
Integralização do capital social	12.a	-	-	-	-	-	-	-
Lucro do exercício		-	-	-	2.617	2.617	-	2.617
Reserva legal		-	42	-	(42)	-	-	-
Dividendos mínimos obrigatórios	12.c	-	-	-	(201)	(201)	-	(201)
Reserva de dividendos complementares	12.c	-	-	603	(603)	-	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2023		76.103	42	603	-	76.748	3.690	80.438

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Janaúba XII Geração Solar Energia S.A.

Demonstração 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	2023	2022
Fluxo de caixa das atividades operacionais			
Lucro líquido (prejuízo) do exercício		2.617	(1.650)
Ajustes de itens sem desembolso de caixa para conciliação do lucro líquido (prejuízo) com o fluxo de caixa			
Depreciação de ativo imobilizado	6	9.529	3.515
Depreciação de arrendamento	7	156	146
Encargos financeiros, líquidos	9	11.538	2.196
Juros sobre arrendamento	7	425	43
Baixa de imobilizado	6	2.005	-
Compensação por perdas – comerciais	17	(7.441)	-
Atualização de provisão para desmobilização		136	32
(Aumento) redução nos ativos operacionais			
Contas a receber		(2.878)	11.879
Impostos a recuperar		(64)	(35)
Compensação por perdas – comerciais	17	7.441	-
Adiantamento a fornecedor		-	41
Despesa antecipada		428	(475)
Aumento nos passivos operacionais			
Contas a pagar		9.342	2.372
Impostos e contribuições a recolher		142	519
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais		33.376	18.594
Fluxo de caixa das atividades de investimento			
Depósitos restituíveis e valores vinculados		(7.612)	-
Ressarcimento sobre custo adicional incorrido no ativo imobilizado	6	5.848	-
Aquisição de bens para o ativo imobilizado	6	(12.298)	(82.673)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento		(14.062)	(82.673)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento			
Ingresso de empréstimos e financiamentos	9	-	33.272
Pagamento de empréstimo e financiamentos - principal	9	(6.578)	(18.595)
Pagamento de empréstimo e financiamentos - Juros	9	(6.033)	-
Pagamento de arrendamento - principal	7	(710)	(458)
Aumento de capital	12	-	50.116
Redução de capital	12	(13.290)	-
Adiantamento para futuro aumento de capital		3.690	-
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de financiamento		(22.921)	64.335
Redução líquida do saldo de caixa e equivalente de caixa			
		(3.607)	(1.167)
Caixa e equivalente de caixa no início do exercício		3.689	4.856
Caixa e equivalente de caixa no fim do exercício		82	3.689
Varição líquida do saldo de caixa e equivalente de caixa		(3.607)	(1.167)
Informações complementares:			
Valores pagos de IR:		503	40
Valores pagos de CS:		288	25
Adição de imobilizado sem efeito caixa:		-	9.446

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Janaúba XII Geração Solar Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023 e 2022

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

1. Contexto operacional

A Janaúba XII Geração Solar Energia S.A. (“Juba 12” ou “Sociedade”) é uma sociedade anônima de capital fechado que tem por objeto: a implantação e a exploração da Central Geradora Fotovoltaica – UFV Janaúba 12, (UFV Janaúba 12); a produção e a comercialização da potência e da energia gerada pela UFV; a manutenção, a operação e a exploração de todos os bens e direitos, equipamentos e instalações que compõem a UFV; e a comercialização de créditos de carbono.

A Sociedade foi constituída em 10 de junho de 2020, e atualmente é controlada diretamente pela Janaúba Holding S.A. e indiretamente pela Rio Casca Energética S.A.

UFV	Potência em MW	Nº da autorização ANEEL	Vencimento do prazo da autorização	Local
Janaúba XII	50	8476/2019	Dezembro de 2054	Janaúba - MG

Em 27 de julho de 2020, a potência instalada da UFV Janaúba 12 foi alterada de 49.110 kW para 50.000 kW, através do Despacho nº 2196/2020.

No dia 13 de outubro de 2020, a autorização referente à Central Geradora Fotovoltaica Janaúba 12 foi transferida da Solatio Energy Gestão de Projetos Solares Ltda. para Janaúba XII Geração Solar Energia S.A., através da Resolução Autorizativa nº 9302/2020.

Em 19 de abril de 2021, foi publicado o Despacho nº 1.030, a fim de registrar a alteração da razão social na Resolução Autorizativa da UFV Janaúba 12, que passou a ser Janaúba XII Geração Solar Energia S.A.

Em 03 de maio de 2022, a potência instalada da UFV Janaúba 12 foi alterada de 50.000 kW para 51.450 kW, através do Despacho nº 1.098/2022.

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

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

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

Cliente	Datas do contrato	
	Início	Vencimento
Comercializadora de energia	01/07/2023	30/06/2043

Janaúba XII Geração Solar Energia S.A.

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

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.

A Sociedade apresenta um Capital circulante líquido negativo de R\$19.118 em 31 de dezembro de 2023 (em 31 de dezembro de 2022 era negativo de R\$15.432. As ações tomadas pela Sociedade para tornar a margem bruta positiva são de controle dos custos e ainda a Administração da Sociedade entende que o acionista, que possui capacidade para tal, continuará provendo recursos necessários para a manutenção das atividades sempre que forem demandados para realização dos planos de negócios para cumprir com os compromissos assumidos de curto prazo.

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.

Janaúba XII Geração Solar Energia S.A.

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 substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, ou não transferir nem reter substancialmente todos os riscos e benefícios relativos ao ativo, mas transferir o controle sobre o ativo.

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

Janaúba XII Geração Solar Energia S.A.

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 o contas a pagar, arrendamentos e empréstimos e financiamentos.

c) Ativo imobilizado

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

Janaúba XII Geração Solar Energia S.A.

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 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 6.

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.

f) Apuração do resultado

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

Janaúba XII Geração Solar Energia S.A.

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

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.

j) Meio ambiente

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

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

Janaúba XII Geração Solar Energia S.A.

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) Provisão para desmobilização de ativos

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

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

l) Recuperação de ativos

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

m) Demonstrações dos fluxos de caixa

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

n) Ativo circulante e não circulante

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

Janaúba XII Geração Solar Energia S.A.

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

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

3. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Caixa e depósitos bancários	82	431
Aplicações financeiras	-	3.258
Total	<u>82</u>	<u>3.689</u>

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

Instituição financeira	Tipo	Remuneração	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Banco BTG Pactual S.A.	Fundo DI (BKFD)	CDI	-	2.056
Banco Itaú S.A.	CDB	CDI	-	1.202
			<u>-</u>	<u>3.258</u>

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

4. Contas a receber

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Venda de energia – MRE/CCEE (*)	1.685	966
Contas a receber – partes relacionadas	2.582	423
	<u>4.267</u>	<u>1.389</u>

(*) 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:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Saldo a vencer	3.551	1.389
Saldo vencido até 30 dias	716	-
Total	<u>4.267</u>	<u>1.389</u>

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

Janaúba XII Geração Solar Energia S.A.

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

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

5. Depósitos restituíveis e valores vinculados

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

Instituição financeira	Tipo	2023	2022
Banco Bradesco S.A.	Conta Corrente	255	-
Citibank	Conta Corrente	7.357	-
	Total	7.612	-

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.

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

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

Janaúba XII Geração Solar Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

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

6. Imobilizado

	Máquinas e equipamentos	Edificações e benfeitorias	Provisão para desmobilização	Estoque de ativo fixo	Bens em andamento	Total
31 de dezembro de 2021	-	-	-	-	125.674	125.674
Adições	-	-	1.589	-	82.673	84.262
Adições por capitalização de juros	-	-	-	-	9.446	9.446
Transferências	217.793	-	-	-	(217.793)	-
31 de dezembro de 2022	217.793	-	1.589	-	-	219.382
Adições	11.946	-	-	352	-	12.298
Baixas	(2.005)	-	-	-	-	(2.005)
Transferências	(6.494)	6.494	-	-	-	-
31 de dezembro de 2023	215.392	6.494	1.589	352	-	223.827
31 de dezembro de 2021	-	-	-	-	-	-
Adições de depreciações	(3.499)	-	(16)	-	-	(3.515)
31 de dezembro de 2022	(3.499)	-	(16)	-	-	(3.515)
Adições de depreciações	(9.174)	(307)	(48)	-	-	(9.529)
31 de dezembro de 2023	(12.673)	(307)	(64)	-	-	(13.044)
Total em 31 de dezembro de 2022	214.294	-	1.573	-	-	215.867
Total em 31 de dezembro de 2023	202.719	6.187	1.525	352	-	210.783

(*) Em 13 de junho de 2023, a Companhia recebeu parecer final favorável ao pedido de arbitragem na Secretaria do Tribunal Internacional de Arbitragem ("ICC"), inicialmente protocolado no dia 15 de fevereiro de 2023, referente ao dispositivo "Management Service Agreement" ("MSA") celebrado em 15 de dezembro de 2020 com a Trina Solar Energy Development PTE Ltd. ("Trina") para a fabricação e entrega de painéis fotovoltaicos. O valor total, correspondente à compensação de perdas, foi de R\$ 13.289, composto conforme segue: (a) R\$ 5.848 pelos custos adicionais incorridos para completar o fornecimento dos painéis fotovoltaicos, valor incorporado ao custo do ativo fixo; (b) R\$ 2.067 pela compensação de perdas comerciais decorridas pelo atraso na entrega de painéis fotovoltaicos e término antecipado do MAS e (c) R\$ 5.374 por outras perdas decorridas pelo atraso na entrega dos painéis fotovoltaicos e término antecipado do MAS, totalizando R\$ 7.441 no resultado da Companhia.

Janaúba XII Geração Solar Energia S.A.

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

6. 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 1292/10, de 20 de agosto de 2010, os itens do ativo imobilizado que apresentam sinais de que seus custos registrados são superiores a 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 Sociedade não identificou mudanças de circunstâncias ou sinais de obsolescência tecnológica, bem como evidências de que seus ativos corpóreos não serão recuperáveis perante seu desempenho operacional e financeiro, e concluiu que, em 31 de dezembro de 2023, seus ativos, considerando as unidades geradoras de caixa, são recuperáveis.

b) Método de depreciação

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

7. Arrendamento

A composição do arrendamento é a seguinte:

	<u>Terrenos</u>	<u>Total</u>
Custo		
31 de dezembro de 2021	4.869	4.869
Adições	398	398
31 de dezembro de 2022	5.267	5.267
Adições	-	-
31 de dezembro de 2023	5.267	5.267
Depreciação		
31 de dezembro de 2021	(123)	(123)
Adições de depreciação	(146)	(146)
31 de dezembro de 2022	(269)	(269)
Adições de depreciação	(156)	(156)
31 de dezembro de 2023	(425)	(425)
Total em 31 de dezembro de 2022	4.998	4.998
Total em 31 de dezembro de 2023	4.842	4.842

Janaúba XII Geração Solar Energia S.A.

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

7. Arrendamento--Continuação

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

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Valor nominal dos pagamentos futuros	13.534	14.242
Ajuste a valor presente	(9.047)	(9.470)
	<u>4.487</u>	<u>4.772</u>
Passivo circulante	710	459
Passivo não circulante	3.777	4.313

A movimentação do passivo de arrendamento está demonstrada como segue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Adoção inicial	4.772	4.433
Adições (remensuração)	-	398
Pagamento	(710)	(458)
Juros sobre arrendamentos	425	43
Juros sobre arrendamento capitalizados	-	356
Saldo final	<u>4.487</u>	<u>4.772</u>

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.

Os pagamentos são reajustados usando como indexador o IGP-M conforme data base de cada contrato, para o último período de reajuste o índice sofreu uma redução média de 6,5% em relação ao período de 2022.

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

<u>Ano</u>	
2025	710
2026	710
2027	710
A partir de 2028	<u>1647</u>
	<u>3.777</u>

Janaúba XII Geração Solar Energia S.A.

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

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

8. Contas a pagar

	2023	2022
Fornecedores	4.085	10.598
Seguros	105	655
Contas a pagar - partes relacionadas	18.998	2.593
Total	23.188	13.846

9. Empréstimos e financiamentos

Os empréstimos e financiamentos são compostos da seguinte forma:

Credor	Encargos	2023		2022	
		Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
Em moeda nacional					
BNDES	IPCA + 5,21% a.a	6.970	110.862	6.676	112.253
Despesas de Contratação		(24)	(338)	-	(386)
Total		6.946	110.524	6.676	111.867

Movimentação dos empréstimos nos respectivos exercícios:

	2023	2022
Saldo inicial	118.543	93.297
Captação	-	33.435
Juros provisionados	11.538	2.196
Juros capitalizados	-	8.373
IOF	-	223
Amortização – principal	(6.578)	(18.595)
Juros - pagos	(6.033)	-
Saldo final	117.470	118.543

O saldo devedor, composto de principal e juros, passou a ser amortizado mensalmente a partir de 15 de janeiro de 2023, tendo como vencimento final a data de 15 de abril de 2045

O financiamento obtido pela Companhia junto ao Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social – BNDES, exige o cumprimento de cláusulas restritivas (*covenants*) financeiros e não financeiros, sob pena de antecipação de vencimento da dívida (*cross default*).

Janaúba XII Geração Solar Energia S.A.

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

9. Empréstimos e financiamentos—Continuação

Dentre as obrigações, o financiamento obtido exige a manutenção do saldo mínimo do serviço da dívida, correspondente a 6 (seis) vezes o valor da prestação da dívida, bem como há a obrigatoriedade da manutenção do Índice de Cobertura do Serviço de Dívida (ICSD) Consolidado de, no mínimo, 1,3 vezes, apurado a cada encerramento do exercício, os quais foram devidamente atendidos no exercício findo em 31 de dezembro de 2023.

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

Ano	Valor
2025	6.692
2026	6.692
2027	6.101
Após 2027	91.039
Total	110.524

a) Garantias

As garantias ao BNDES são prestadas pela Janaúba Holding S.A, Elera Renováveis S.A e pela Rio Casca Energética S.A, no qual compreende a fiança bancária, contas reservas, penhor dos ativos e ações, cessão fiduciária de direitos creditórios e direitos emergentes das autorizações.

10. Provisão para desmobilização

A composição da provisão para desmobilização é:

	2023	2022
Provisão para desmobilização	1.768	1.621
Total	1.768	1.621

Considerando que o parque 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 pela taxa de desconto de 8,28% e mudanças no valor ou na tempestividade dos fluxos de caixa estimados. Os custos de desmobilização do ativo são capitalizados como parte do valor contábil do ativo relacionado e serão depreciados ao longo da vida útil remanescente do ativo.

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

Janaúba XII Geração Solar Energia S.A.

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

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

10. Provisão para desmobilização--Continuação

<u>Provisão para desmobilização</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Saldo inicial	1.632	-
Adição	-	1.589
Atualização	136	32
Saldo final	<u>1.768</u>	<u>1.621</u>

11. Provisão para contingências

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.

12. Patrimônio líquido

a) Capital social

O capital social subscrito e integralizado, em 31 de dezembro de 2023 é de R\$ 76.103 (Em 31 de dezembro de 2022 era de R\$ 89.393, dividido em 76.103.774 (setenta e seis milhões, cento e três mil, setecentas e setenta e quatro) ações ordinárias nominativas, sem valor nominal.

Em 28 de dezembro de 2023, os acionistas, por meio de instrumento de AFAC (Adiantamento Para Futuro Aumento de Capital) realizado nesta data, ocorreu o aporte de R\$ 3.690, que serão em sua totalidade integralizados ao capital da Sociedade na próxima Assembleia Geral.

Em 08 de novembro de 2023, os acionistas, por meio da Assembleia Geral Extraordinária, realizada nesta data, aprovaram a redução do capital da social em R\$ 13.290 com o cancelamento de 13.288.929 (treze milhões, duzentos e oitenta e oito mil, novecentos e vinte e nove reais) ações ordinárias nominativas, por julgá-lo excessivo em relação às necessidades operacionais e de investimento da Companhia.

Em 31 de dezembro de 2022, os acionistas, por meio da Assembleia Geral Extraordinária, realizada nesta data, retificaram a AGE de 21 de novembro de 2022, ajustando o aumento o capital da Sociedade para R\$ 2.887 com a emissão de 2.886.305 (dois milhões oitocentos e oitenta e seis mil trezentos e cinco) ações ordinárias nominativas, subscrito e integralizado em bens e direitos relacionados a UFV Janaúba XII, de titularidade da acionista Janaúba Holding S.A.

Janaúba XII Geração Solar Energia S.A.

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

12. Patrimônio líquido -- Continuação

a) Capital social--Continuação

Em 23 de dezembro de 2022, os acionistas, por meio da Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária, realizada nesta data, aumentaram o capital da Sociedade em R\$ 1.000, com a emissão de 1.000.000 (hum milhão) ações ordinárias nominativas, mediante a capitalização de adiantamento para futuro aumento de capital.

Em 01 de setembro de 2022, os acionistas, por meio da Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária, realizada nesta data, aumentaram o capital da Sociedade em R\$ 46.230, com a emissão de 46.230.000 (quarenta e seis milhões, duzentas e trinta mil) ações ordinárias nominativas, mediante a capitalização de adiantamento para futuro aumento de capital.

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.

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

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

c) Dividendos

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

No exercício social de 2023 não houve distribuição de dividendos aos acionistas referentes ao exercício tendo em vista a inexistência de lucros apurados neste período.

Janaúba XII Geração Solar Energia S.A.

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

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

13. Receita operacional líquida

	2023	2022
Receita operacional bruta		
Fornecimento de energia		
Venda de energia elétrica – partes relacionadas	14.406	5.186
Resultado com MRE/CCEE (*)	-	1.233
Venda de energia elétrica	9.862	-
	24.268	6.419
Deduções da receita operacional bruta		
Impostos sobre a venda		
PIS	(157)	(42)
COFINS	(724)	(193)
Receita operacional líquida	23.387	6.184

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

14. Custos de geração de energia e despesa gerais e administrativas

	2023	2022
Custo de geração de energia		
<i>Royalties</i> ANEEL	3.774	1.467
	3.774	1.467
Custo com a operação Impostos, licenças e taxas		
Serviços de terceiros	21	9
Seguros	466	77
Pessoal	3	-
Depreciação	9.686	3.661
Manutenção	-	4
MRE/CCEE	1.146	-
Promoção e publicidade	14	12
	11.336	3.763
Total do custo de geração de energia	15.110	5.230
Despesas gerais e administrativas		
Impostos, licenças e taxas	-	1
Serviços de terceiros	1	6
Seguros	-	102
Serviços de administração – partes relacionadas	430	43
Promoção e publicidade	-	4
Total das despesas gerais e administrativas	431	156
Total de custos e despesas gerais e administrativas	15.541	5.386

Janaúba XII Geração Solar Energia S.A.

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

15. Resultado financeiro

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Receitas financeiras		
Rendimento de aplicações financeiras	561	455
Total	561	455
Despesas financeiras		
Juros sobre empréstimos	11.516	2.196
Juros sobre arrendamento	424	170
Despesas com letras de crédito – Despesa	105	-
Atualização monetária sobre provisão para desmobilização	136	43
Despesas com juros e descontos concedidos	41	45
Outros	67	87
Total	12.289	2.541

16. Imposto de renda e contribuição social

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Corrente		
Imposto de renda	600	230
Contribuição social	312	110
Total com despesas de impostos	912	340

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

	<u>2023</u>		<u>2022</u>	
	<u>IRPJ</u>	<u>CSLL</u>	<u>IRPJ</u>	<u>CSLL</u>
Faturamento (fornecimento de energia)	24.152	24.152	6.418	6.418
ICMS	-	-	-	-
	24.152	24.152	6.418	6.418
% para base de cálculo	8%	12%	8%	12%
Base de cálculo	1.932	2.898	513	770
Receitas financeiras	561	561	195	195
Outras receitas	3	3	260	260
Base de cálculo total	2.496	3.462	968	1.225
% do imposto (*)	25%	9%	25%	9%
Total	600	312	230	110

(*) 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

Janaúba XII Geração Solar Energia S.A.

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

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

17. Outras receitas (despesas) operacionais

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Outras receitas (despesas) operacionais		
Compensação por perdas(*)	7.441	-
Multa e juros de tributos	(17)	(4)
Outras despesas	(13)	(18)
Total	<u>7.411</u>	<u>(22)</u>

(*) Em 13 de junho de 2023, a Companhia recebeu parecer final favorável ao pedido de arbitragem na Secretaria do Tribunal International de Arbitragem ("ICC"), inicialmente protocolado no dia 15 de fevereiro de 2023, referente ao dispositivo "Management Service Agreement" ("MSA") celebrado em 15 de dezembro de 2020 com a Trina Solar Energy Development PTE Ltd. ("Trina") para a fabricação e entrega de painéis fotovoltaicos. O valor total, correspondente à compensação de perdas, foi de R\$ 13.289, composto conforme segue: (a) R\$ 5.848 pelos custos adicionais incorridos para completar o fornecimento dos painéis fotovoltaicos, valor incorporado ao custo do ativo fixo; (b) R\$ 2.067 pela compensação de perdas comerciais decorridas pelo atraso na entrega de painéis fotovoltaicos e término antecipado do MAS e (c) R\$ 5.374 por outras perdas decorridas pelo atraso na entrega dos painéis fotovoltaicos e término antecipado do MAS, totalizando R\$ 7.441 no resultado da Companhia.

Janaúba XII Geração Solar Energia S.A.

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

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

18. Transações com partes relacionadas

Os saldos das transações com as empresas do Grupo são apresentados conforme abaixo:

	Nota	2023	2022
Ativo			
Contas a receber			
Elera Renováveis S.A..	(a)	<u>2.582</u>	<u>423</u>
		<u>2.582</u>	<u>423</u>
Passivo			
Contas a pagar	(b)		
Elera Renováveis S.A..	(b)	88	68
Elera Renováveis Participações S.A.	(b)	13	-
Rio Casca Energética S.A.	(b)	9	-
Janaúba Holding S.A.	(b)	764	37
Janaúba I Geração Solar Energia S.A.	(b)	3.120	2.489
Janaúba XI Geração Solar Energia S.A.	(b)	12.299	-
Janaúba III Geração Solar Energia S.A.	(b)	<u>2.706</u>	-
		<u>18.999</u>	<u>2.594</u>
Dividendos a pagar			
Janaúba Holding S.A.	(c)	<u>201</u>	-
		<u>201</u>	-
AFAC passivo			
Janaúba Holding S.A.	(d)	<u>3.690</u>	-
		<u>3.690</u>	-
Resultado			
Venda de energia			
Elera Gestão e Energia S.A.	(e)	13.254	-
Janaúba XVI Geração Solar Energia S.A.	(e)	243	-
Janaúba XIX Geração Solar Energia S.A.	(e)	483	-
Janaúba XX Geração Solar Energia S.A.	(e)	<u>427</u>	-
		<u>14.407</u>	-
Custo			
Serviços de ADM			
Elera Renováveis S.A.	(f)	<u>430</u>	-
		<u>430</u>	-

- (a) Contas a receber entre a Sociedade e as empresas do grupo, como venda de energia elétrica, serviços de administração, operação e manutenção, reembolso de despesas e outros;
- (b) Contas a pagar entre a Sociedade e as empresas do grupo, como compra de energia elétrica, serviços de administração, operação e manutenção e outros;
- (c) Dividendos a serem pagos aos acionistas da Sociedade;
- (d) Adiantamento para futuro aumento de capital na Sociedade;

Janaúba XII Geração Solar Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

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

18. Transações com partes relacionadas--Continuação

- (e) Venda de energia elétrica para outras empresas do grupo;
- (f) 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\$ 17.

19. Seguros

A Companhia 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\$ 182.378 para os bens vinculados à autorização.

A apólice de seguro mantida pela Companhia 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. 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.

20. 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:

Janaúba XII Geração Solar Energia S.A.

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

20. Instrumentos financeiros-- Continuação

b) Classificação dos instrumentos financeiros por categoria--Continuação

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	-	82	82	-	3.689	3.689
Contas a receber	4.267	-	4.267	1.719	-	1.719
Depósitos restituíveis e valores vinculados	-	7.612	7.612	-	-	-
	4.267	7.694	11.961	1.719	3.689	5.408

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:

Passivos financeiros	2023	2022
	Custo amortizado	Custo amortizado
Arrendamentos	4.487	4.998
Contas a pagar	23.188	13.846
Empréstimos e financiamentos	117.470	118.543
	145.145	137.387

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:

Janaúba XII Geração Solar Energia S.A.

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

20. Instrumentos financeiros--Continuação

b) Classificação dos instrumentos financeiros por categoria--Continuação

- Caixa e bancos

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

- 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

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

- Empréstimos - *instituições financeiras*

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

- Arrendamentos

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

c) Mensuração do valor justo

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

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Caixa e equivalentes de caixa	82	3.689
Depósitos restituíveis e valores vinculados	7.612	-

Janaúba XII Geração Solar Energia S.A.

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

20. Instrumentos financeiros—Continuação

c) Mensuração do valor justo--Continuação

- 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. As mensurações do valor justo dos instrumentos financeiros são aproximadas do valor contábil.

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.

d) Gestão de risco

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.

Janaúba XII Geração Solar Energia S.A.

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

20. Instrumentos financeiros—Continuação

d) Gestão de risco--Continuação

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.

21. Autorização para conclusão das demonstrações financeiras

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