

---

# ***Esmeralda Energias Renováveis S.A.***

***Demonstrações financeiras em  
31 de dezembro de 2023  
e relatório do auditor independente***



## ***Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras***

Aos Administradores e Acionistas  
Esmeralda Energias Renováveis S.A.

### **Opinião**

---

Examinamos as demonstrações financeiras da Esmeralda Energias Renováveis S.A. ("Companhia"), 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 Companhia 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 intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras". Somos independentes em relação à Companhia, 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 conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

### **Responsabilidades da administração pelas demonstrações financeiras**

---

A administração da Companhia 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 administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia 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 administração pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

### **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 detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou



Esmeralda Energias Renováveis S.A.

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 de uma 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 obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos 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 Companhia.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, 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 Companhia. 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 Companhia 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 essas 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.

Recife, 27 de março de 2024

*PricewaterhouseCoopers*

PricewaterhouseCoopers  
Audidores Independentes Ltda.  
CRC 2SP000160/F-6

DocuSigned by  
Patricia Seoane  
Signed By: PATRICIA SEOANE AZEVEDO BIONDI 0082710550  
CPF: 0052710550  
Signed Time: 23-Mar-2024 | 21:56 BRT  
C: BRL  
C: ICP-Brasil, OU: 000001010800380  
C: BR  
Name: AC SERASA RFB V

Patricia Seoane Azevedo Biondi  
Contadora CRC 1BA040103/O-0

**Esmeralda Energias Renováveis S.A.****Balanco patrimonial em 31 de dezembro**

Em milhares de reais

<b>Ativo</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>Passivo</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Circulante</b>			<b>Circulante</b>		
Caixa e equivalentes de caixa (Nota 6)	4.374	3.187	Empréstimos e financiamentos (Nota 12)	4.078	3.944
Contas a receber (Nota 8)	2.792	2.654	Fornecedores (Nota 11)	433	302
Impostos a recuperar	53	11	Salários e encargos sociais	34	12
Despesas antecipadas (Nota 9)	124	112	IRPJ e CSLL a recolher	229	223
	<b>7.343</b>	<b>5.964</b>	Obrigações tributárias (Nota 14)	107	122
			Dividendos mínimos obrigatórios	65	1.164
			Partes relacionadas (Nota 15)	21	34
				<b>4.967</b>	<b>5.801</b>
<b>Não circulante</b>			<b>Não circulante</b>		
Aplicação financeira restrita (Nota 7)	5.572	3.124	Empréstimos e financiamentos (Nota 12)	67.626	72.446
Deposito Judicial	974	412	Passivos de arrendamento (Nota 13)	4.667	4.667
Partes relacionadas (Nota 15)	103	2.316		<b>72.293</b>	<b>77.113</b>
	<b>6.649</b>	<b>5.852</b>			
			<b>Total do passivo</b>	<b>77.260</b>	<b>82.914</b>
Imobilizado (Nota 10)	128.776	132.914	<b>Patrimônio líquido (Nota 16)</b>		
			Capital social	57.104	57.104
<b>Total não circulante</b>	<b>135.425</b>	<b>138.766</b>	Reserva legal	915	480
			Reserva de lucros	7.489	4.232
				<b>65.508</b>	<b>61.816</b>
<b>Total do ativo</b>	<b>142.768</b>	<b>144.730</b>	<b>Total do passivo e do patrimônio líquido</b>	<b>142.768</b>	<b>144.730</b>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

**Esmeralda Energias Renováveis S.A.****Demonstração do resultado****Exercícios findos em 31 de dezembro****Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma**

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Operações continuadas</b>		
Receita líquida (Nota 17)	24.233	22.165
Custos de operação (Nota 18)	(8.198)	(8.194)
<b>Lucro bruto</b>	<b>16.035</b>	<b>13.971</b>
Despesas gerais e administrativas (Nota 19)	(1.892)	(2.082)
<b>Lucro operacional</b>	<b>14.143</b>	<b>11.889</b>
Receitas financeiras (Nota 20)	738	402
Despesas financeiras (Nota 20)	(5.186)	(6.809)
<b>Despesas financeiras, líquidas</b>	<b>(4.448)</b>	<b>(6.407)</b>
<b>Lucro antes do imposto de renda e contribuição social</b>	<b>9.695</b>	<b>5.482</b>
Imposto de renda e contribuição social (Nota 21)	(1.002)	(821)
<b>Lucro líquido do exercício</b>	<b>8.693</b>	<b>4.661</b>
Lucro por ações do capital social no fim do exercício – em R\$	0,15	0,08

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

**Esmeralda Energias Renováveis S.A.****Demonstração do resultado abrangente**  
**Exercícios findos em 31 de dezembro**  
**Em milhares de reais**

---

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Lucro líquido do exercício</b>	<u>8.693</u>	<u>4.661</u>
Outros componentes do resultado abrangente	<u>          </u>	<u>          </u>
<b>Total do resultado abrangente do exercício</b>	<u><u>8.693</u></u>	<u><u>4.661</u></u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

**Esmeralda Energias Renováveis S.A.****Demonstração das mutações do patrimônio líquido**  
Em milhares de reais

	<b>Capital social</b>	<b>Reserva legal</b>	<b>Reserva de lucros</b>	<b>Lucros acumulados</b>	<b>Total</b>
<b>Em 1 de Janeiro de 2022</b>	<u>57.104</u>	<u>247</u>	<u>911</u>		<u>58.262</u>
Lucro Líquido do exercício				4.661	4.661
Reserva Legal (Nota 16)		233		(233)	
Dividendos mínimos obrigatórios (Nota 16)				(1.107)	(1.107)
Transferência entre reservas			3.321	(3.321)	
<b>Em 31 de dezembro de 2022</b>	<u>57.104</u>	<u>480</u>	<u>4.232</u>		<u>61.816</u>
Lucro Líquido do exercício				8.693	8.693
Reserva Legal (Nota 16)		435		(435)	
Dividendos mínimos obrigatórios (Nota 16)				(2.065)	(2.065)
Dividendos distribuídos referente ano anterior			(2.936)		(2.936)
Transferência entre reservas			6.193	(6.193)	
<b>Em 31 de dezembro de 2023</b>	<u>57.104</u>	<u>915</u>	<u>7.489</u>		<u>65.508</u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

**Esmeralda Energias Renováveis S.A.****Demonstração dos fluxos de caixa**  
**Exercícios findos em 31 de dezembro**  
**Em milhares de reais**

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Fluxos de caixa das atividades operacionais</b>		
<b>Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social</b>	9.695	5.482
<b>Ajustes de</b>		
Juros e variações monetárias sobre empréstimos (Nota 12)	4.748	6.718
Juros e variações monetárias sobre fiança	374	
Depreciação e amortização (Nota 10)	4.461	4.227
<b>Variações de ativos e passivos</b>		
Contas a receber (Nota 8)	(139)	854
Impostos a recuperar	(43)	
Despesas antecipadas (Nota 9)	(11)	2.111
Outros ativos	(562)	
Fornecedores (Nota 11)	130	200
Obrigações trabalhistas	1	6
Obrigações tributárias (Nota 14)	(118)	(32)
Outras Obrigações		1
<b>Caixa gerado pelas operações</b>	<b>18.536</b>	<b>19.566</b>
Juros pagos (Nota 12)	(4.946)	(7.623)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(871)	(780)
<b>Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais</b>	<b>12.719</b>	<b>11.163</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades de investimentos</b>		
Aplicação financeira restrita (nota 7)	(2.448)	(748)
Aquisições de bens do ativo imobilizado (Nota 10)	(323)	(1.957)
Empréstimos com pessoas ligadas	2.201	(2.285)
<b>Caixa líquido gerado pelas atividades de investimentos</b>	<b>(570)</b>	<b>(4.990)</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades de financiamento</b>		
Devolução de empréstimos		
Pagamentos de empréstimos e financiamentos	(4.289)	(5.703)
Pagamento de fiança	(573)	(1.694)
Dividendos pagos	(6.100)	
<b>Caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades de financiamento</b>	<b>(10.962)</b>	<b>(7.397)</b>
<b>Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa líquidos</b>	<u>1.187</u>	<u>(1.224)</u>
<b>Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício</b>	3.187	4.411
<b>Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício</b>	4.374	3.187

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

# Esmeralda Energias Renováveis S.A.

## Notas explicativas da administração às demonstrações

### financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### 1. Contexto operacional

A Esmeralda Energias Renováveis S.A. (“Companhia”), é uma sociedade anônima, com sede e foro em São Paulo (SP), constituída em 19 de julho de 2011. A Companhia tem por objetivo a construção, operação e manutenção da usina solar fotovoltaica Esmeralda Energias Renováveis S.A., e a geração de energia proveniente do referido empreendimento.

Em março de 2018, a Companhia foi 100% adquirida pela Proton Energy Participações S.A. e teve sua razão social alterada de Energybras Energias Renováveis Ltda. para Esmeralda Energias Renováveis Ltda.

A Companhia abriu sua filial no local do Projeto, na Cidade de Agrestina-PE em 19 de março de 2018.

Em 24 de julho de 2018, através de Assembleia Geral, a Companhia foi transformada em sociedade anônima e atualmente está sob a denominação de Esmeralda Energias Renováveis S.A.

O empreendimento iniciou suas operações em abril de 2019 com a finalização da construção da usina fotovoltaica.

A Companhia possui junto à ANEEL, a seguinte autorização e registro de geração:

UFV	Estado	Cidade	Potência total MW	Garantia física MW médio	Início	Término
UFV					29 de janeiro de 2018	28 de janeiro de 2053
Esmeralda	PE	Agrestina	30	6,8		

A emissão dessas demonstrações financeiras foi autorizada pela administração, em 27 de março de 2024.

#### a) Contrato de Energia de Reserva – CER

A Companhia firmou, em 23 de fevereiro de 2018, um Contrato de Energia de Reserva – CER, na modalidade de quantidade de energia elétrica com a Câmara de Comercialização de Energia Elétrica (“CCEE”).

Pelo presente contrato, a Companhia se compromete a vender a totalidade de sua energia gerada à CCEE, pelo prazo de 20 anos, a contar a partir de 1 de novembro de 2018, ao preço de R\$ 294/MWh, atualizados anualmente pelo Índice de Preço ao Consumidor Amplo – IPCA.

#### 2. Base de preparação

As demonstrações financeiras foram preparadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil incluindo os pronunciamentos, interpretações e orientações emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela administração na sua gestão.

A preparação de demonstrações financeiras requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e o exercício de julgamento por parte da administração da Companhia no processo de aplicação das políticas contábeis. Aquelas áreas que requerem maior nível de julgamento e possuem maior complexidade, bem

## **Esmeralda Energias Renováveis S.A.**

### **Notas explicativas da administração às demonstrações**

#### **financeiras em 31 de dezembro de 2023**

**Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma**

---

como as áreas nas quais premissas e estimativas são significativas para as demonstrações financeiras individuais, estão divulgadas na Nota 3.

As políticas contábeis materiais aplicadas na preparação dessas demonstrações financeiras, as quais foram aplicadas de modo consistente nos exercícios apresentados, estão apresentadas na Nota 22. As demonstrações financeiras foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor e ajustadas para refletir a remensuração de arrendamentos financeiros ao seu valor justo.

#### **a) Moeda funcional e moeda de apresentação**

Essas demonstrações financeiras estão apresentadas em milhares de Reais (R\$), que é a moeda funcional da Companhia.

#### **2.1 Mudanças nas políticas contábeis e divulgações**

As seguintes alterações de normas foram adotadas pela primeira vez para o exercício iniciado em 1º de janeiro de 2023:

- Alteração ao IAS 1/CPC 26(R1) e IFRS Practice Statement 2 - Divulgação de políticas contábeis: alteração do termo "políticas contábeis significativas" para "políticas contábeis materiais". A alteração também define o que é "informação de política contábil material", explica como identificá-las e esclarece que informações imateriais de política contábil não precisam ser divulgadas, mas caso o sejam, que não devem obscurecer as informações contábeis relevantes. O "IFRS Practice Statement 2 Making Materiality Judgements", também alterado, fornece orientação sobre como aplicar o conceito de materialidade às divulgações de política contábil.
- Alteração ao IAS 8/CPC 23 - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro: a alteração esclarece como as entidades devem distinguir as mudanças nas políticas contábeis de mudanças nas estimativas contábeis, uma vez que mudanças nas estimativas contábeis são aplicadas prospectivamente a transações futuras e outros eventos futuros, mas mudanças nas políticas contábeis são geralmente aplicadas retrospectivamente a transações anteriores e outros eventos anteriores, bem como ao período atual.
- Alteração ao IAS 12/CPC 32 - Tributos sobre o Lucro: a alteração requer que as entidades reconheçam o imposto diferido sobre as transações que, no reconhecimento inicial, dão origem a montantes iguais de diferenças temporárias tributáveis e dedutíveis. Isso normalmente se aplica a transações de arrendamentos (ativos de direito de uso e passivos de arrendamento) e obrigações de descomissionamento e restauração, como exemplo, e exige o reconhecimento de ativos e passivos fiscais diferidos adicionais.
- Alteração ao IAS 12/CPC 32 - Tributos sobre o Lucro: em dezembro de 2021, a Organização de Cooperação e Desenvolvimento Econômico (OCDE) divulgou as regras do modelo Pilar Dois objetivando uma reforma da tributação corporativa internacional de forma a garantir que grupos econômicos multinacionais dentro do escopo dessas regras paguem imposto sobre o lucro mínimo efetivo à taxa de 15%. A alíquota efetiva de impostos sobre o lucro de cada país, calculada nesse modelo, foi denominada "Globe effective tax rate" ou alíquota efetiva Globe. Essas regras deverão ser aprovadas pela legislação local de cada país, sendo que alguns já promulgaram novas leis ou estão em processo de discussão e aprovação.

As alterações mencionadas acima não tiveram impactos materiais/significativos para a Companhia.

## **Esmeralda Energias Renováveis S.A.**

### **Notas explicativas da administração às demonstrações**

#### **financeiras em 31 de dezembro de 2023**

**Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma**

---

## **2.2 Principais eventos ocorridos durante o exercício de 2023**

### **(a) Conflito entre Rússia e Ucrânia**

Em fevereiro de 2023, a Rússia lançou uma invasão militar em larga escala e agora está envolvida em um amplo conflito militar com a Ucrânia. Em resposta, governos e autoridades em todo o mundo, incluindo os Estados Unidos, Reino Unido e União Europeia, anunciaram diversas sanções e restrições a exportação a certas empresas, instituições financeiras, indivíduos e setores econômicos da Rússia e Bielorrússia. A Rússia, por sua vez, anunciou contramedidas com vistas a punir empresas estrangeiras pela interrupção de suas atividades.

A Administração da Companhia está monitorando continuamente os desenvolvimentos para avaliar quaisquer possíveis impactos futuros que possam surgir como resultado da crise em andamento.

### **(b) Conflito entre Israel e Hammas**

Os conflitos existentes, iniciado em 2023 entre Israel e Hammas, têm gerado grandes impactos a economia mundial. A indisponibilidade de produtos fabricados naquelas regiões é um dos fatores mais relevantes que pode ser observado.

Entretanto, a Companhia não identificou nenhum impacto relevante para sua operação decorrente do referido conflito.

### **(c) Impactos contábeis relacionados às mudanças climáticas**

A atual estratégia de resposta do Grupo aos potenciais impactos da mudança climática concentra-se na redução, voluntária e escalonada, das emissões operacionais de gases do efeito estufa ("GEE").

A Companhia considera em sua estratégia o Plano ESG (Environmental, Social and Governance), o qual demonstra as diretrizes de atuação para todos os negócios e orienta a realização de investimentos alinhados às tendências globais para o desenvolvimento sustentável. Como iniciativa possui metas anuais de receitas de I-RECs (certificados internacionais de energia renovável).

### **(d) Reforma tributária sobre o consumo**

Em 20 de dezembro de 2023, foi promulgada a Emenda Constitucional ("EC") no 132, que estabelece a Reforma Tributária ("Reforma") sobre o consumo. Vários temas, inclusive as alíquotas dos novos tributos, ainda estão pendentes de regulamentação por Leis Complementares ("LC"), que deverão ser encaminhadas para avaliação do Congresso Nacional no prazo de 180 dias.

O modelo da Reforma está baseado num IVA repartido ("IVA dual") em duas competências, uma federal (Contribuição sobre Bens e Serviços - CBS) e uma subnacional (Imposto sobre Bens e Serviços (IBS), que substituirá os tributos PIS, COFINS, ICMS e ISS.

Foi também criado um Imposto Seletivo ("IS") - de competência federal, que incidirá sobre a produção, extração, comercialização ou importação de bens e serviços prejudiciais à saúde e ao meio ambiente, nos termos de LC.

Haverá um período de transição de 2024 até 2032, em que os dois sistemas tributários - antigo e novo - coexistirão. Os impactos da Reforma na apuração dos tributos acima mencionados, a partir do início do período de transição, somente serão plenamente conhecidos quando da finalização do processo de

## **Esmeralda Energias Renováveis S.A.**

### **Notas explicativas da administração às demonstrações**

#### **financeiras em 31 de dezembro de 2023**

**Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma**

---

regulamentação dos temas pendentes por LC. Consequentemente, não há qualquer efeito da Reforma nas demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2023.

### **3 Estimativas e julgamentos contábeis críticos**

Com base em premissas, a Companhia faz estimativas com relação ao futuro. Por definição, as estimativas contábeis resultantes raramente serão iguais aos respectivos resultados reais. As estimativas e premissas que apresentam um risco significativo, com probabilidade de causar um ajuste relevante nos valores contábeis de ativos e passivos para o próximo exercício social, estão contempladas a seguir.

#### **(i) Vida útil econômica de ativos não financeiros**

Conforme o OCPC 05 - Contratos de Concessão, para os bens integrantes da infraestrutura de geração vinculados aos contratos de concessão (uso do bem público) assinados após 2004, sob a égide da Lei n.º 10.848/04, que não tenham direito à indenização no final do prazo da concessão no processo de reversão dos bens ao poder concedente, esses bens, incluindo terrenos, devem ser amortizados com base na vida útil econômica de cada bem ou no prazo da concessão, dos dois o menor, ou seja, a amortização está limitada ao prazo da concessão.

A administração reconhece a depreciação de seus ativos imobilizados com base no menor prazo entre a concessão e as vidas úteis estimadas de cada bem.

#### **(ii) Conta de Ressarcimento – CCEE**

A Conta de ressarcimento – CCEE reflete os efeitos sobre a geração de energia fora dos limites de tolerância estabelecidos (energia efetivamente gerada e a energia contratada). Tais variações fora dos limites implicam no registro por estimativa de ativos ou passivos contratuais. A administração da Companhia entende que a análise do atendimento a estes limites é uma estimativa significativa.

#### **(iii) Valor justo do passivo de arrendamento**

No reconhecimento inicial os passivos de arrendamento são mensurados pelo valor presente dos pagamentos do arrendamento a serem realizados durante o prazo do arrendamento. Ao calcular o valor presente dos pagamentos do arrendamento, a Companhia usa a sua taxa de empréstimo incremental na data de início porque a taxa de juro implícita no arrendamento não é facilmente determinável. Após a data de início, o valor do passivo de arrendamento é aumentado para refletir o acréscimo de juros e reduzido para os pagamentos de arrendamento efetuados. Além disso, o valor contábil dos passivos de arrendamento são remensurados se houver uma modificação, uma mudança no prazo do arrendamento, uma alteração nos pagamentos do arrendamento.

### **4. Gestão de risco financeiro**

#### **4.1 Fatores de risco financeiro**

A Companhia teve as suas atividades operacionais iniciadas no exercício de 2019, e desde então implementou a gestão de riscos com o objetivo de auxiliar o acompanhamento e o cumprimento das suas metas, e garantir sua liquidez financeira.

## Esmeralda Energias Renováveis S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações

#### financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Na estrutura de governança, o Diretor da Companhia, o Comitê administrativo e os Controladores acompanharão a execução das operações e definirá em conjunto as metas da Companhia.

Seque o mapeamento dos riscos, classificados por sua relevância, sendo os mais relevantes listados a seguir:

**a. Riscos operacionais:** relacionados à eficiência operacional dos ativos e disponibilidade dos sistemas

Plano de Ação: a operação do empreendimento já está contratada e no respectivo contrato constam as devidas coberturas para eventuais riscos operacionais, igualmente para fins ambientais. Além disto, internamente a Companhia mantém o gerenciamento diário da operação e manutenção da Usina Fotovoltaica Esmeralda.

**b. Riscos de mercado:** taxa de câmbio, inflação e taxas de juros;

Plano de Ação: nesta fase de operação e manutenção do empreendimento, já estão contratados todos os prestadores de serviços e seguros necessários, e não existe necessidade e nem previsão de contratação de empréstimos e novos financiamentos, não gerando risco de exposição a taxas de câmbio, juros, entre outros.

**c. Risco de liquidez:** relacionado ao cumprimento de obrigações financeiras.

O cumprimento das obrigações junto aos fornecedores e cliente, possuem garantia ativa, capital próprio já foi 100% aportado, todas as obrigações originadas da Construção da usina já foram quitadas, e o financiamento do empreendimento junto ao banco já está em fase de amortização. Além disto, a Companhia possui receita fixa mensal suficiente para o pagamento de todas as obrigações relacionadas a sua operação e manutenção.

A tabela a seguir analisa os passivos financeiros não derivativos da Companhia que são liquidados em uma base líquida, por faixas de vencimento, correspondentes ao período remanescente entre a data do balanço patrimonial e a data contratual do vencimento, os valores divulgados na tabela são os fluxos de caixa não descontados contratados.

Os valores divulgados na tabela são os fluxos de caixa não descontados em 31 de dezembro de 2023 e 2022.

	<u>Menos de um ano</u>	<u>Entre um e dois anos</u>	<u>Acima de três anos</u>
<b>Em 31 de dezembro de 2023</b>			
Empréstimos e financiamentos, excluindo			
comissão de fianças (Nota 13)	8.947	8.078	90.214
Fornecedores (Nota 12)	432		
Partes relacionadas (Nota 16)	21		
Arrendamentos (Nota 14)			4.667
<b>Em 31 de dezembro de 2022</b>			
Empréstimos e financiamentos, excluindo			
comissão de fianças (Nota 13)	9.235	8.947	98.292
Fornecedores (Nota 12)	302		
Partes relacionadas (Nota 16)	34		
Arrendamentos (Nota 14)			4.667

## Esmeralda Energias Renováveis S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações

#### financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### d. Risco regulatório:

As atividades da Companhia, assim como de seus concorrentes são regulamentadas e fiscalizadas pela ANEEL. Qualquer alteração no ambiente regulatório poderá exercer impacto sobre as atividades da Companhia.

#### 4.2 Gestão de capital

O objetivo da gestão de capital da Companhia é assegurar que se mantenha um rating de crédito forte perante as instituições e uma relação de capital ótima, a fim de suportar os negócios da Companhia.

A Companhia controla sua estrutura de capital fazendo ajustes e adequando às condições econômicas atuais. Para manter ajustada esta estrutura, a Companhia pode efetuar pagamentos de dividendos, retorno de capital aos acionistas, captação de novos empréstimos, emissão de notas promissórias e a contratação de operações com derivativos. Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, não houve a emissão de notas promissórias bem como operações com derivativos.

Os índices de alavancagem financeira em 31 de dezembro de 2023:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Total dos empréstimos, excluindo comissão de fiança (Nota 12)	77.280	81.767
(-) Caixa e equivalentes de caixa (Nota 6)	(4.374)	(3.187)
(-) Aplicação financeira restrita (Nota 7)	<u>(5.572)</u>	<u>(3.124)</u>
Dívida líquida (a)	<u>67.334</u>	<u>75.456</u>
Total do patrimônio líquido	<u>65.508</u>	<u>61.816</u>
Total do capital (b)	<u>132.842</u>	<u>137.272</u>
Índice de alavancagem financeira - % (a / b)	<u>50,68</u>	<u>54,97</u>

#### 4.3 Gestão de risco climático

A Companhia possui uma equipe de gestão de riscos corporativos, incluindo os riscos relacionados às mudanças climáticas, com metodologias, ferramentas e processos próprios que visam garantir a identificação, a avaliação e o tratamento dos seus principais riscos. Tal estrutura, através da sua sistemática de gestão, permite o monitoramento contínuo dos riscos e seus eventuais impactos, o controle das variáveis envolvidas e a definição e implementação de medidas mitigatórias, que visam reduzir as exposições identificadas. A avaliação da Companhia sobre os potenciais impactos das mudanças climáticas e a transição para uma economia de baixo carbono é efetuada de forma contínua e seguirá evoluindo e, quando aplicável, seus impactos serão considerados e avaliados pela sua gestão.

#### 5. Instrumentos financeiros por categoria

A Companhia classifica seus ativos financeiros sob as seguintes categorias de mensuração:

## Esmeralda Energias Renováveis S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações

#### financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### i. Mensurados ao custo amortizado

Os ativos, que são mantidos para coleta de fluxos de caixa contratuais quando tais fluxos de caixa representam apenas pagamentos do principal e de juros, são mensurados ao custo amortizado. As receitas com juros provenientes desses ativos financeiros são registradas em receitas financeiras usando o método da taxa efetiva de juros. Quaisquer ganhos ou perdas devido à baixa do ativo são reconhecidos diretamente no resultado e apresentados em outros ganhos/(perdas) juntamente com os ganhos e perdas cambiais.

As perdas por *impairment* são apresentadas em uma conta separada na demonstração do resultado.

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, a Companhia classificou assim seus instrumentos financeiros ativos e passivos:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Mensurados ao custo amortizado</b>		
Ativos		
Caixa e equivalentes de caixa (Nota 6)	4.374	3.187
Aplicação financeira restrita (Nota 7)	5.572	3.124
Contas a receber (Nota 8)	2.792	3.475
	<u>12.738</u>	<u>9.786</u>
Passivos		
Empréstimos e financiamentos (Nota 13)	77.280	81.767
Fornecedores (Nota 12)	432	302
Partes Relacionadas	21	34
	<u>77.733</u>	<u>82.103</u>

#### 6. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Bancos conta movimento (i)	6	6
Aplicações financeiras (ii)	4.368	3.181
	<u>4.374</u>	<u>3.187</u>

- (i) O saldo de recursos em banco e em caixa compreende depósitos em conta corrente disponíveis para uso imediato.
- (ii) As aplicações financeiras são referentes a Certificados de Depósitos Bancários (“CDB’s”) mantido junto ao Banco Santander, ambos indexados pela variação do CDI (Certificado de Depósito Interbancário). Podem ser resgatados imediatamente em um montante conhecido de caixa, sem penalidade de juros e estando sujeito a um insignificante risco de mudança de valor, cuja intenção da administração é fazer uso desses recursos no curto prazo. Os referidos saldos decorrem da estratégia e do fluxo normal das operações da Companhia. A taxa média de remuneração da aplicação do Banco Santander de curto prazo em 2023 é de 98,0% do CDI a.a. (2022, 101,0% do CDI a.a).

## Esmeralda Energias Renováveis S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações

#### financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### 7. Aplicação financeira restrita

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Banco do Nordeste do Brasil S.A	5.572	2.608
Banco Santander S.A.	0	516
	<u>5.572</u>	<u>3.124</u>

A aplicação financeira, classificada no ativo não circulante, com resgate restrito, correspondente a uma conta reserva exigida pelo Banco do Nordeste do Brasil S.A. como garantia de financiamento contratado. Os recursos estão aplicados em Fundo de Investimento indexado pela variação do CDI (Certificado de Depósito Interbancário). A taxa de remuneração da aplicação em 2023 é de 95,0% do CDI a.a. (2022, 92,0% do CDI a.a.).

#### 8. Contas a receber

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Receita contratual - Câmara de Comércio de Energia CCEE (i)	2.792	2.654
	<u>2.792</u>	<u>2.654</u>

- (i) Refere-se ao registro do contrato de fornecimento de energia firmado com a Câmara de Comercialização de Energia Elétrica – CCEE, recebido em um prazo médio de 24 dias. O saldo em 31 de dezembro de 2023 refere-se a receita contratual de energia de reserva do mês dezembro de 2023 no valor de R\$ 2.014 recebido em janeiro de 2024, e o restante representa o valor dos ajustes referentes à diferença entre geração de energia entregue a maior, e recebimento do valor correspondente ao montante de energia do contrato com a CCEE no 5º ano contratual no montante de R\$ 778.

A Companhia não registrou Perda Esperada de crédito sobre o montante, tendo em vista que as faturas foram emitidas no mês de dezembro e os vencimentos são no mês subsequente, bem como não há expectativa de perda futura em virtude do histórico de pagamento ou risco de crédito do cliente.

#### 9. Despesas antecipadas

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Circulante</b>		
Seguros a vencer	122	111
Outras Despesas	2	1
	<u>124</u>	<u>112</u>

## Esmeralda Energias Renováveis S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações

#### financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### 10. Imobilizado

	<b>Gerador Fotovoltaico (i)</b>	<b>Direito de uso de arrendamento (ii)</b>	<b>Móveis e Utensílios</b>	<b>Equipamentos informática</b>	<b>Total</b>
Em 31 de dezembro de 2022					
Saldo inicial	131.473	4.666		1	136.140
Aquisições	24	1.800	21		1.845
Depreciação/amortização	<u>(4.226)</u>	<u>(844)</u>	<u>(1)</u>		<u>(5.071)</u>
Saldo contábil, líquido	<u>127.271</u>	<u>5.622</u>	<u>20</u>	<u>1</u>	<u>132.914</u>
Em 31 de dezembro de 2022					
Custo	142.546	6.466	21	3	149.036
Depreciação acumulada	<u>(15.275)</u>	<u>(844)</u>	<u>(1)</u>	<u>(2)</u>	<u>(16.122)</u>
Saldo contábil, líquido	<u>127.271</u>	<u>5.622</u>	<u>20</u>	<u>1</u>	<u>132.914</u>
Em 31 de dezembro de 2023					
Saldo inicial	127.271	5.622	20	1	132.914
Aquisição	323	-			323
Depreciação/ amortização	<u>(4.233)</u>	<u>(225)</u>	<u>(2)</u>	<u>(1)</u>	<u>(4.461)</u>
Saldo contábil, líquido	<u>123.361</u>	<u>5.397</u>	<u>18</u>		<u>128.776</u>
Em 31 de dezembro de 2023					
Custo	142.869	6.466	21	3	149.359
Depreciação acumulada	<u>(19.508)</u>	<u>(1.069)</u>	<u>(3)</u>	<u>(3)</u>	<u>(20.583)</u>
Saldo contábil, líquido	<u>123.361</u>	<u>5.397</u>	<u>18</u>		<u>128.776</u>
Taxa de depreciação	3,95%	2,96%	10%	20%	

- (i) Referem-se aos geradores fotovoltaicos que estão sendo depreciados com a taxa de 3,95% de acordo com o prazo de outorga da ANEEL que compreende o período de 29 de janeiro de 2018 a 29 de janeiro de 2053 a contar do início da operação da usina que ocorreu em abril de 2019.
- (ii) Trata-se do direito de uso decorrente dos contratos de arrendamento de terrenos onde está instalado a Usina Fotovoltaica. Os montantes registrados no ativo de direito de uso são amortizados pelo prazo de 341 meses previsto no contrato de arrendamento. O acréscimo de imobilizado decorrente do CPC 06 não apresenta efeito em caixa, portanto não está demonstrado na DFC.

#### 11. Fornecedores

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Prestadores de Serviços	<u>432</u>	<u>302</u>
	<u>432</u>	<u>302</u>

## Esmeralda Energias Renováveis S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações

#### financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### 12. Empréstimos e financiamentos

	<b>2023</b>		<b>2022</b>	
	<u>Circulante</u>	<u>Não circulante</u>	<u>Circulante</u>	<u>Não circulante</u>
Financiamento Banco do Nordeste	<u>4.435</u>	<u>72.845</u>	<u>4.289</u>	<u>77.478</u>
(-) Comissão de fiança a apropriar	<u>(357)</u>	<u>(5.219)</u>	<u>(345)</u>	<u>(5.032)</u>
Total financiamento	<u>4.078</u>	<u>67.626</u>	<u>3.944</u>	<u>72.446</u>

Em 2018, a Companhia captou junto ao BNB recursos no montante de R\$ 91.379 para financiamento da construção da usina solar fotovoltaica, à taxa de juros de IPCA + 1,3578%. Até 31 de dezembro de 2023, a Companhia recebeu o montante de R\$ 89.035.

O principal da dívida será pago em 211 parcelas mensais com vencimento iniciado em 15 de janeiro de 2023 e vencimento final em 15 de julho de 2038.

Os montantes de não circulante excluindo comissão de fiança têm a seguinte composição por ano de vencimento:

	<u>2023</u>
2025	4.357
2026	4.406
A partir de 2027	<u>64.082</u>
	<u>72.845</u>

#### Garantias financeiras

As garantias dos financiamentos, são as usuais a um Project Finance, incluindo: cessão fiduciária de fundo de liquidez em conta reserva, e carta de fiança bancária correspondente ao valor total de financiamento contratado junto ao BNB.

#### Covenants financeiros

A Companhia não tem contratos de empréstimos e financiamentos com cláusulas restritivas (“covenants”), relacionados ao atendimento de índices econômico-financeiros, ou a qualquer outro item financeiro como geração de caixa e outros.

## Esmeralda Energias Renováveis S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações

#### financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	<b>Empréstimos bancários</b>	<b>Caixa e equivalentes</b>	<b>Aplicação financeira restrita</b>	<b>Dívida líquida</b>
Em 31 de dezembro de 2021	88.657	(4.411)	(2.376)	81.870
Movimentações que afetaram o fluxo de caixa				
Apropriação de juros	6.436			6.436
Pagamento de principal	(5.703)			(5.703)
Pagamento de juros	(7.623)			(7.623)
Outras		1.224	(748)	476
Em 31 de dezembro de 2022	<u>81.767</u>	<u>(3.187)</u>	<u>(3.124)</u>	<u>75.456</u>
	<b>Empréstimos bancários</b>	<b>Caixa e equivalentes</b>	<b>Aplicação financeira restrita</b>	<b>Dívida líquida</b>
Em 31 de dezembro de 2022				
Movimentações que afetaram o fluxo de caixa	81.767	(3.187)	(3.124)	75.456
Apropriação de juros	4.748			4.748
Pagamento Principal	(4.289)			(4.289)
Pagamento de juros	(4.946)			(4.946)
Outras		(1.187)	(2.448)	(3.635)
Em 31 de dezembro de 2023	<u>77.280</u>	<u>(4.374)</u>	<u>(5.572)</u>	<u>67.334</u>

### 13. Passivos de arrendamento

Em 25 de junho de 2014, a Companhia celebrou contrato de locação cujo prazo é o mesmo de outorga da Aneel que compreende o período de 35 anos.

Em 29 de maio de 2018, o contrato foi aditado estipulando que a remuneração do período de construção da usina e fase inicial de operação seria substituída pelo valor de R\$ 1.800 que se refere a 96 meses a contar da data do primeiro faturamento da usina (04/2019), após esse período a remuneração passará a ser de 1,5% sobre a receita da venda de energia. Para cálculo dos 309 meses restantes foi utilizada a receita fixa vigente em 31 de dezembro de 2021 no montante de R\$ 1.799 que resultou em um arrendamento médio mensal de R\$ 27 a partir de setembro de 2027.

Para determinação do valor justo de arrendamento, foi aplicada uma taxa de desconto, calculada com base nas taxas incrementais dos contratos de arrendamento da Companhia de 5,16% a.a. (IPCA + Spread) aos pagamentos mínimos previstos, considerando-se o prazo de vigência do contrato de arrendamento.

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Composição dos arrendamentos a pagar		
Saldo em 31/12/2022	4.667	4.667
Reversão de arrendamento períodos anteriores		
Total arrendamentos a pagar em 31/12/2023	<u>4.667</u>	<u>4.667</u>
Passivo circulante		
Passivo não circulante	4.667	4.667

## Esmeralda Energias Renováveis S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Os montantes de não circulante têm a seguinte composição por ano de vencimento:

	<u>2023</u>
2024	
2025	
A partir de 2026	4.667
	<u>4.667</u>

#### 14. Obrigações tributárias

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
PIS - Programa de integração social a recolher	15	16
COFINS - Contribuição para o financiamento da seguridade social a recolher	70	73
Pis/Cofins/CSLL retido na fonte a recolher	0	17
IRRF – Imposto de renda retido na fonte a recolher	6	4
ISS – Imposto sobre serviços retido na fonte a recolher	5	3
Outros	11	9
	<u>107</u>	<u>122</u>

#### 15. Partes relacionadas

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Ativo</b>		
Malta Energias		1.250
OH Sobrado		1.066
Proton Energy (i)	103	
	<u>103</u>	<u>2.316</u>
<b>Passivo</b>		
Proton Energy (ii)	17	34
OH Sobrado (iii)	4	
	<u>21</u>	<u>34</u>

- (i) O saldo dessa conta refere-se a transferências entre a Companhia e Proton Energy Participações, para ressarcimento de despesas intercompany.
- (ii) O saldo desta conta refere-se a reembolsos de despesas
- (iii) O saldo desta conta refere-se a reembolsos de despesas

## Esmeralda Energias Renováveis S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações

#### financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

<u>Ativo</u>	<u>Malta</u>	<u>OH</u>	<u>Proton</u>
<b>Saldo em 31/12/2021</b>	-	-	-
Venda de energia		1.170	
Recebimento de venda de energia		(104)	
Transferência entre empresas	1.250		
<b>Saldo em 31/12/2022</b>	<b>1.250</b>	<b>1.066</b>	-
Venda de energia			
Recebimento de venda de energia		(1.066)	
Transferência entre empresas	(1.250)		103
<b>Saldo em 31/12/2023</b>	-	-	<b>103</b>
<u>Passivo</u>	<u>Malta</u>	<u>OH</u>	<u>Proton</u>
<b>Saldo em 31/12/2021</b>	-	-	<b>2</b>
Reembolso compartilhamento de despesas			594
Transferência entre empresas			(562)
<b>Saldo em 31/12/2022</b>			<b>34</b>
Reembolso compartilhamento de despesas		80	374
Transferência entre empresas		(76)	(391)
<b>Saldo em 31/12/2023</b>	-	<b>4</b>	<b>17</b>

## 16. Patrimônio líquido

### a) Capital social

Em 31 de dezembro de 2022, o capital subscrito da Companhia era de R\$ 57.104 totalmente integralizado, divididos em 57.104 ações ordinárias com valor nominal de R\$ 1 cada uma. Em 31 de dezembro de 2023, não houve alterações.

A composição do capital da Companhia está composta da seguinte forma, em 31 de dezembro de 2023:

<u>Composição</u>	<u>Participação (%)</u>
Proton Energy Participações S.A.	100,00

Durante o exercício de 2023, não houve aportes de capital.

## Esmeralda Energias Renováveis S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### b) Destinação do lucro

De acordo com o estatuto da Companhia, do resultado apurado no exercício, após a dedução dos prejuízos acumulados, se houver, 5% (cinco por cento) serão aplicados na constituição de reserva legal, a qual não excederá o importe de 20% (vinte por cento) do capital social.

Do saldo, se existente, 25% (vinte e cinco por cento) serão atribuídos ao pagamento do dividendo mínimo obrigatório.

	<u>2023</u>
Lucro líquido do exercício	8.693
Base de cálculo da reserva legal	8.693
Constituição de reserva legal (5%)	<u>434</u>
Base de cálculo dos dividendos	<u>8.259</u>
<b>Dividendo mínimo obrigatório (25%)</b>	<b>2.065</b>

Durante o exercício de 2023, foram pagos o montante de R\$ 6.100 a título de dividendos, sendo R\$ 4.100 referente a reserva de lucros de 2022 e R\$ 2.000 referente ao lucro apurado em 2023.

#### 17. Receita líquida

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Receita bruta de vendas	25.151	23.005
(-) Pis s/ vendas	(163)	(150)
(-) Cofins s/ vendas	<u>(755)</u>	<u>(690)</u>
Receita líquida	<u>24.233</u>	<u>22.165</u>

#### 18. Custo de operação

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Depreciação e amortização	4.451	4.451
Encargos setoriais – TUSD	1.477	1.390
Taxa Aneel	109	99
Operação e manutenção	1.896	1.516
Atendimento as licenças ambientais	24	69
Outros custos operacionais	<u>241</u>	<u>669</u>
	<u>8.198</u>	<u>8.194</u>

## Esmeralda Energias Renováveis S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações

#### financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### 19. Despesas por natureza

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Despesas administrativas (i)	587	824
Serviços de terceiros (ii)	734	703
Despesas tributárias	49	111
Despesas com pessoal (iii)	<u>523</u>	<u>444</u>
	<u>1.893</u>	<u>2.082</u>

#### (i) Despesas administrativas:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Energia Elétrica	15	23
Água	4	4
Despesas com veículos	12	17
Conduções e transportes	124	-
Legais e judiciais	-	1
Material de escritório	-	5
Viagens	80	81
Seguros	316	270
Comunicação	13	13
Taxas de associação de classe	5	5
Manutenção e limpeza	2	4
Confraternização	3	17
Outras despesas	<u>13</u>	<u>8</u>
	<u>587</u>	<u>448</u>

#### (ii) Serviços de terceiros:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Honorários advocatícios	0	13
Honorários de auditoria	44	33
Honorários de contabilidade	110	105
Serviços prestados pessoa jurídica (a)	<u>580</u>	<u>552</u>
	<u>734</u>	<u>703</u>

## Esmeralda Energias Renováveis S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações

#### financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

a) Serviços de consultoria, vigilância, manutenção e limpeza.

(iii) Despesas com pessoal:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Salários	338	456
13º salário	14	11
Férias	20	14
INSS	52	39
FGTS	15	11
Assistência médica	8	6
Vale refeição	12	9
Participação nos lucros e resultados	32	190
Outras despesas com pessoal	32	84
	<u>523</u>	<u>820</u>

#### 20. Despesas financeiras, líquidas

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Receitas financeiras</b>		
Juros ativos		3
Rendimentos sobre aplicações financeiras	739	399
	<u>739</u>	<u>402</u>
<b>Despesas financeiras</b>		
Despesas com empréstimos e financiamentos	(4.748)	(6.436)
Apropriação Comissão Fiança	(374)	(281)
Outras despesas	(64)	(92)
	<u>(5.186)</u>	<u>(6.809)</u>
Despesas financeiras, líquidas	<u>(4.447)</u>	<u>(6.407)</u>

#### 21. Imposto de renda e contribuição social

A Empresa está enquadrada no lucro presumido. O imposto de renda e a contribuição social foram calculados aplicando-se a presunção de 8% e 12% respectivamente sobre o faturamento e em seguida aplicado o percentual de 15% e 10% adicional para o IRPJ e de 9% para CSLL.

## Esmeralda Energias Renováveis S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Receita bruta de vendas	25.151	23.005
Presunção imposto de renda – 8%	2.012	1.840
Receitas financeiras (i)	739	402
Base de cálculo IRPJ	2.751	2.242
Imposto de renda: 15%	413	336
Adicional do imposto de renda: 10%	<u>251</u>	<u>201</u>
Total de IRPJ	<u>664</u>	<u>537</u>
Presunção contribuição social – 12%	3.018	2.761
Receitas financeiras	739	402
Base de cálculo CSLL	3.757	3.163
Contribuição social: 9%	<u>338</u>	<u>284</u>
Imposto de renda e contribuição social	<u>1.002</u>	<u>821</u>

- (i) Para cálculo das receitas financeiras foi utilizada os rendimentos de aplicação financeira e demais receitas operacionais.

#### 22. Resumo das políticas contábeis materiais

As demonstrações financeiras foram preparadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil incluindo os pronunciamentos, interpretações e orientações emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC).

As políticas contábeis materiais aplicadas na preparação destas demonstrações financeiras estão definidas abaixo. Essas políticas foram aplicadas de modo consistente nos exercícios apresentados, salvo disposição em contrário.

##### 22.1 Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem o caixa, os depósitos bancários e outros investimentos de curto prazo de alta liquidez, com vencimentos originais de até três meses, e com risco insignificante de mudança de valor.

## **Esmeralda Energias Renováveis S.A.**

### **Notas explicativas da administração às demonstrações**

#### **financeiras em 31 de dezembro de 2023**

**Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma**

---

### **22.2 Contas a Receber**

As contas a receber de clientes são, inicialmente, reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método da taxa efetiva de juros. Na prática, são reconhecidas pela valorização da energia fornecida, em MWh, pela tarifa vigente do Contrato de Energia de Reserva – CER (Nota 1). Caso a energia fornecida seja inferior à energia contratada no período de apuração do Contrato de Energia de Reserva - CER, o valor excedente recebido é registrado como adiantamento de clientes.

### **22.3 Aplicação financeira restrita**

Conta corrente constituída exclusivamente em garantia do BNB, não movimentável até a liquidação dos respectivos contratos.

São classificados como ativos financeiros mantidos até o vencimento, e estão demonstrados ao custo amortizado, acrescido das remunerações contratadas, reconhecidas proporcionalmente até as datas base das demonstrações financeiras

### **22.4 Imobilizado**

Registrado ao custo de aquisição, deduzido da depreciação acumulada e perdas por redução do valor recuperável, quando aplicável. O custo histórico inclui os gastos diretamente atribuíveis à aquisição dos itens. O custo histórico também inclui os custos de financiamento relacionados com a aquisição de ativos qualificados.

Os custos subsequentes são incluídos no valor contábil do ativo ou reconhecidos como um ativo separado, conforme apropriado, somente quando for provável que fluam benefícios econômicos futuros associados a esses custos e que possam ser mensurados com segurança. O valor contábil de itens ou peças substituídas é baixado. Todos os outros reparos e manutenções são lançados em contrapartida ao resultado do período, quando incorridos.

O valor contábil de um ativo é imediatamente reduzido para seu valor recuperável se o valor contábil do ativo for maior que seu valor recuperável estimado.

A Resolução Normativa nº 474 da Agência Nacional de Energia Elétrica (ANEEL), de 7 de fevereiro de 2012, e estabelece novas taxas anuais de depreciação para os ativos em serviço outorgado no setor elétrico, alterando as tabelas I e XVI do Manual de Controle Patrimonial do Setor Elétrico– MCPSE, aprovado pela Resolução Normativa n. 367, de 2 de junho de 2009.

Os terrenos não são depreciados. A depreciação de outros ativos é calculada usando o método linear para alocar seus custos, menos o valor residual, durante a vida útil, que é estimada conforme as taxas anuais estabelecidas pela ANEEL através da Resolução nº 474 em vigor desde 7 de fevereiro de 2012.

Alguns bens do ativo possuem vida útil superior ao prazo de autorização e, portanto, ao término de 35 (trinta e cinco anos) anos de exploração do serviço, esses bens ainda terão valor residual não depreciado.

### **22.5 Impairment de ativos não financeiros**

Os ativos que estão sujeitos à amortização são revisados para a verificação de impairment sempre que eventos ou mudanças nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável. Uma perda por impairment é reconhecida quando o valor contábil do ativo excede seu valor recuperável, o qual representa o maior valor entre o valor justo de um ativo menos seus custos de alienação e o seu valor em uso.

## **Esmeralda Energias Renováveis S.A.**

### **Notas explicativas da administração às demonstrações**

#### **financeiras em 31 de dezembro de 2023**

**Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma**

---

Para fins de avaliação do impairment, os ativos são agrupados nos níveis mais baixos para os quais existam fluxos de caixa identificáveis separadamente (Unidades Geradoras de Caixa (UGCs)). Para fins desse teste, o ágio é alocado para as Unidades Geradoras de Caixa ou para os grupos de Unidades Geradoras de Caixa que devem se beneficiar da combinação de negócios da qual o ágio se originou, e são identificadas de acordo com o segmento operacional.

Os ativos não financeiros, exceto o ágio, que tenham sido ajustados por impairment, são revisados subsequentemente para a análise de uma possível reversão do impairment na data do balanço. Impairment de ágio reconhecido no resultado do exercício não é revertido.

#### **22.6 Provisão para desmobilização**

A administração da Companhia entende não ser aplicável e nem necessário reconhecer provisão para os custos de desmobilização na demonstração financeira de 31 de dezembro de 2023, em função do contrato de arrendamento estabelecer que a decisão da desmobilização é por parte da arrendatária. Adicionalmente, a Companhia já considera em seu fluxo operacional a manutenção e o emprego de dispêndios necessários capazes de manter o parque operando por prazos superiores ao contratual estabelecido e entende que o valor remanescente estimado dos ativos de operação ser substancial e os custos observados no grupo para encerramento das atividades e/ou desmobilização desses ativos ao final do prazo contratual de operação ser relativamente baixo.

#### **22.7 Fornecedores**

As contas a pagar aos fornecedores são obrigações a pagar por bens ou serviços que foram adquiridos no curso normal dos negócios, sendo classificadas no passivo circulante se o pagamento for devido no período de até um ano. Caso contrário, as contas a pagar são apresentadas no passivo não circulante.

Elas são, inicialmente, reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método de taxa efetiva de juros.

#### **22.8 Arrendamentos**

A Companhia possui contratos de arrendamentos referentes aos terrenos nos quais estão as instalações da sua Usina Fotovoltaica.

Os prazos dos arrendamentos são negociados individualmente e em sua maioria estão relacionados com o prazo do contrato de fornecimento de energia. Os contratos de arrendamento não contêm cláusulas restritivas, porém os ativos arrendados não podem ser utilizados como garantia de empréstimos.

Os passivos de arrendamento incluem o valor presente líquido dos fluxos de contraprestações fixas (incluindo pagamentos fixos na essência). Os pagamentos de arrendamentos são descontados utilizando a taxa de juros implícita no arrendamento.

A Companhia está exposta a potenciais aumentos futuros nos pagamentos de arrendamentos variáveis com base em um índice ou taxa, os quais não são incluídos no passivo de arrendamento até serem concretizados. Quando os ajustes em pagamentos de arrendamentos baseados em um índice ou taxa são concretizados, o passivo de arrendamento é reavaliado e ajustado em contrapartida ao ativo de direito de uso.

Os pagamentos de arrendamentos são alocados entre o principal e as despesas financeiras. As despesas financeiras são reconhecidas no resultado durante o período do arrendamento para produzir uma taxa periódica constante de juros sobre o saldo remanescente do passivo para cada período.

## **Esmeralda Energias Renováveis S.A.**

### **Notas explicativas da administração às demonstrações**

#### **financeiras em 31 de dezembro de 2023**

**Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma**

---

Os ativos de direito de uso são mensurados ao custo, de acordo com os itens a seguir:

- o valor da mensuração inicial do passivo de arrendamento;
- quaisquer pagamentos de arrendamentos feitos na data inicial, ou antes dela, menos quaisquer incentivos de arrendamento recebidos; e
- quaisquer custos diretos iniciais.

Os pagamentos associados a arrendamentos de curto prazo e arrendamentos de ativos de baixo valor são reconhecidos pelo método linear como uma despesa no resultado.

A Companhia não espera impactos em sua capacidade de cumprir os acordos contratuais de limite máximo de alavancagem em empréstimos (covenants). Os impactos na demonstração de resultados estão demonstrados na Nota 13.

Tais contratos serão remensurados nos seus respectivos reajustes contratuais.

#### **22.9 Empréstimos e financiamentos**

Os empréstimos e financiamentos são reconhecidos, inicialmente, pelo valor justo, líquido dos custos incorridos na transação e são, subsequentemente, demonstrados pelo custo amortizado. Qualquer diferença entre os valores captados (líquidos dos custos da transação) e o valor total a pagar é reconhecida na demonstração do resultado durante o período em que os financiamentos estejam em aberto, utilizando o método da taxa efetiva de juros.

#### **22.10 Provisões**

Uma provisão é reconhecida quando (i) a Companhia possui uma obrigação presente ou não formalizada (*constructive obligation*) como resultado de eventos já ocorridos; (ii) é provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação; e (iii) o valor puder ser estimado com segurança. As provisões para reestruturação compreendem multas por rescisão de contratos de aluguel e pagamentos por rescisão de vínculo empregatício. As provisões não incluem as perdas operacionais futuras.

#### **22.11 Capital social**

O capital social da Companhia é composto por ações.

#### **22.12 Reconhecimento da receita**

A receita compreende o valor justo da contraprestação recebida ou a receber pelo fornecimento de energia no curso normal das atividades da Companhia. A receita é apresentada líquida de impostos. A Companhia reconhece a receita quando o “controle” dos serviços de uma determinada operação é transferido ao cliente.

##### **(a) Fornecimento de energia elétrica**

A Companhia reconhece a receita decorrente do fornecimento de energia elétrica considerando o montante em MWh gerado e fornecido valorizados ao preço contratado.

#### **22.13 Imposto de renda e contribuição social**

A Companhia está registrada no lucro presumido. Dessa forma, o imposto de renda é calculado à alíquota de 15% sobre o Lucro Presumido calculado sobre a alíquota de presunção de 8% sobre a receita bruta auferida com a venda de energia; acrescida dos rendimentos de aplicações financeiras e as receitas e os

## Esmeralda Energias Renováveis S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

ganhos de capital, não decorrentes da atividade operacional da pessoa jurídica, mais adicional de 10% sobre a base de cálculo do imposto ajustada que exceder a R\$ 60.000 trimestrais, perfazendo R\$ 240.000 anuais. A contribuição social é calculada à alíquota de 9% sobre o Lucro Presumido calculado sobre a alíquota de presunção de 12% mais os acréscimos previstos na forma da legislação vigente.

#### 22.14 Incerteza sobre Tratamento de Tributos sobre Lucro ICPC 22

A Companhia avalia a probabilidade de aceitação das autoridades fiscais quando são adotados tratamentos fiscais incertos, em virtude de quaisquer procedimentos na apuração do Imposto de Renda da Pessoa Jurídica (IRPJ) ou da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL) que possam ser questionados por autoridade fiscal e, conseqüentemente, implicar aumento ou diminuição de ativos, passivos fiscais correntes e diferidos.

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, a Companhia, não identificou impactos na aplicação do ICPC 22.

#### 22.15 Provisão para riscos com demandas judiciais

No curso normal de suas atividades, a Companhia está sujeita a processos judiciais de naturezas tributária, trabalhista e previdenciária, cível e ambiental. A Administração, apoiada na opinião de seus assessores jurídicos e, quando aplicável, fundamentada em pareceres específicos emitidos por especialistas, avalia a expectativa do desfecho dos processos em andamento e determina a necessidade ou não de constituição de provisão para contingências.

Em 31 de dezembro de 2023 a Companhia não possui demandas judiciais com probabilidade de perda classificada provável. Adicionalmente, em 31 de dezembro de 2023 a Companhia possui duas causas com probabilidade de perda classificada como possível, referente a processos judiciais de natureza tributária no valor de R\$ 1.138.

### 23. Seguros (Não auditado)

As coberturas de seguros em 31 de dezembro de 2023 foram contratadas pelos montantes a seguir indicados:

<u>Ramos</u>	<u>Importâncias seguradas</u>
Riscos operacionais	132.985
Lucro cessante	23.621
Responsabilidade civil	10.000

\* \* \*

Certificate Of Completion

Envelope Id: 017AC924B89F4ABDA3D3CBEE4D4E7C4E Status: Completed
Subject: Complete with DocuSign: Relatorio\_ESMERALDAENERGIASRENOV23.DEZ.pdf
LoS / Área: Assurance (Audit, CMAAS)
Tipo de Documento: Relatórios ou Deliverables
Source Envelope:
Document Pages: 29 Signatures: 1 Envelope Originator:
Certificate Pages: 2 Initials: 0 Eduardo Teixeira
AutoNav: Enabled Avenida Brigadeiro Faria Lima, 3732, 16º e 17º
Envelopeld Stamping: Enabled andares, Edifício Adalmiro Dellape Baptista B32, Itai
Time Zone: (UTC-03:00) Brasilia São Paulo, São Paulo 04538-132
eduardo.teixeira@pwc.com
IP Address: 18.231.224.7

Record Tracking

Status: Original Holder: Eduardo Teixeira Location: DocuSign
27 March 2024 | 21:30 eduardo.teixeira@pwc.com
Status: Original Holder: CEDOC Brasil Location: DocuSign
27 March 2024 | 21:56 BR\_Sao-Paulo-Arquivo-Atendimento-Team
@pwc.com

Signer Events

Patricia Seoane
patricia.seoane@pwc.com
PwC BR
Security Level: Email, Account Authentication (None), Digital Certificate
Signature Provider Details:
Signature Type: ICP Smart Card
Signature Issuer: AC SERASA RFB v5
Electronic Record and Signature Disclosure:
Not Offered via DocuSign

Signature

DocuSigned by:
Patricia Seoane
E140325D97B44FF...
Signature Adoption: Pre-selected Style
Using IP Address: 134.238.160.120

Timestamp

Sent: 27 March 2024 | 21:32
Viewed: 27 March 2024 | 21:51
Signed: 27 March 2024 | 21:56

In Person Signer Events Signature Timestamp

Editor Delivery Events Status Timestamp

Agent Delivery Events Status Timestamp

Intermediary Delivery Events Status Timestamp

Certified Delivery Events Status Timestamp

Carbon Copy Events Status Timestamp

Eduardo Teixeira
eduardo.teixeira@pwc.com
PwC BR
Security Level: Email, Account Authentication (None)
Electronic Record and Signature Disclosure:
Not Offered via DocuSign
COPIED
Sent: 27 March 2024 | 21:56
Viewed: 27 March 2024 | 21:56
Signed: 27 March 2024 | 21:56

Witness Events Signature Timestamp

Notary Events Signature Timestamp

<b>Envelope Summary Events</b>	<b>Status</b>	<b>Timestamps</b>
Envelope Sent	Hashed/Encrypted	27 March 2024   21:32
Certified Delivered	Security Checked	27 March 2024   21:51
Signing Complete	Security Checked	27 March 2024   21:56
Completed	Security Checked	27 March 2024   21:56

<b>Payment Events</b>	<b>Status</b>	<b>Timestamps</b>
-----------------------	---------------	-------------------