

Eólica Serra das Vacas Holding S.A. e Controladas

Informações Financeiras Intermediárias
Individuais e Consolidadas Referentes aos
Períodos de Três e Nove Meses Findos em
30 de Setembro de 2022 e Relatório sobre a
Revisão de Informações Financeiras Intermediárias

Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes Ltda.

RELATÓRIO SOBRE A REVISÃO DE INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Aos Acionistas e Administradores da
Eólica Serra das Vacas Holding S.A.

Introdução

Revisamos as informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas da Eólica Serra das Vacas Holding S.A. ("Companhia"), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, referentes ao trimestre findo em 30 de setembro de 2022, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A Administração da Companhia é responsável pela elaboração das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações financeiras intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

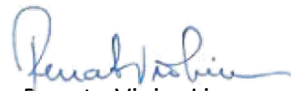
Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações financeiras intermediárias (NBC TR 2410 - Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 - "Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity", respectivamente). Uma revisão de informações financeiras intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis, e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Conclusão sobre as informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas anteriormente referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1), aplicável à elaboração das informações financeiras intermediárias.

São Paulo, 11 de novembro de 2022


DELOITTE TOUCHE TOHMATSU
Auditores Independentes Ltda.
CRC nº 2 SP 011609/O-8


Renato Vieira Lima
Contador
CRC nº 1 SP 257330/O-5

2022SP018086

A Deloitte refere-se a uma ou mais empresas da Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), sua rede global de firmas-membro e suas entidades relacionadas (coletivamente, a "organização Deloitte"). A DTTL (também chamada de "Deloitte Global") e cada uma de suas firmas-membro e entidades relacionadas são legalmente separadas e independentes, que não podem se obrigar ou se vincular a terceiros. A DTTL, cada firma-membro da DTTL e cada entidade relacionada são responsáveis apenas por seus próprios atos e omissões, e não entre si. A DTTL não fornece serviços para clientes. Por favor, consulte www.deloitte.com/about para saber mais.

A Deloitte é líder global de auditoria, consultoria empresarial, assessoria financeira, gestão de riscos, consultoria tributária e serviços correlatos. Nossa rede global de firmas-membro e entidade: relacionadas, presente em mais de 150 países e territórios (coletivamente, a "organização Deloitte"), atende a quatro de cada cinco organizações listadas pela Fortune Global 500®. Saiba como os cerca de 345 mil profissionais da Deloitte impactam positivamente seus clientes em www.deloitte.com.

© 2022. Para mais informações, contate a Deloitte Global.

EÓLICA SERRA DAS VACAS HOLDING S.A. E CONTROLADAS

BALANÇO PATRIMONIAL EM 30 DE SETEMBRO DE 2022

(Em milhares de reais - R\$)

ATIVOS	Nota explicativa	Controladora		Consolidado		PASSIVOS E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021			30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
CIRCULANTES						CIRCULANTES					
Caixa e equivalentes de caixa	4	292	3	2.516	1.387	Fornecedores		-	-	2.222	6.644
Títulos e valores mobiliários	5	-	-	6.862	4.313	Debêntures	13	6.889	4.715	6.889	4.715
Contas a receber	6	-	-	8.389	8.372	Empréstimos e financiamentos	14	-	-	16.513	15.552
Dividendos a receber		9.777	9.777	-	-	Arrendamentos	15	-	-	213	186
Impostos e contribuições a recuperar		96	85	898	886	Obrigações tributárias		-	-	1.136	901
Outros ativos		2	2	8.297	2.777	Outros passivos	16	-	-	15.591	9.654
Total dos ativos circulantes		10.167	9.867	26.962	17.735	Total dos passivos circulantes		6.889	4.715	42.564	37.652
NÃO CIRCULANTES						NÃO CIRCULANTES					
Caixa Restrito		1	-	1	-	Debêntures	13	66.504	65.477	66.504	65.477
Aplicações financeiras vinculadas	7	3.572	-	21.505	14.194	Empréstimos e financiamentos	14	-	-	211.943	223.865
Outros ativos		-	-	284	284	Arrendamentos	16	-	-	7.594	7.365
Ações preferenciais resgatáveis em controladas	8	22.070	24.998	-	-	Partes relacionadas	9	-	-	420	420
Partes Relacionadas	9	17.002	5.037	-	-	Outros passivos		-	-	23.668	16.509
Investimentos	10	144.861	146.451	-	-	Total dos passivos não circulantes		66.504	65.477	310.129	313.636
Imobilizado	11	-	-	426.879	433.846	PATRIMÔNIO LÍQUIDO					
Intangível	12	-	-	1.342	1.390	Capital social	19 a				

EÓLICA SERRA DAS VACAS HOLDING S.A. E CONTROLADAS

DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO
PARA OS PERÍODOS DE TRÊS E NOVE MESES FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2022
(Em milhares de reais - R\$)

	Nota explicativa	Controladora				Consolidado			
		Nove meses		Três meses		Nove meses		Três meses	
		30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
RECEITA LÍQUIDA	19	-	-	5	-	41.797	39.702	16.137	13.696
CUSTO DA GERAÇÃO DE ENERGIA ELÉTRICA	20	-	(16)	-	-	(31.532)	(29.844)	(5.118)	(10.165)
LUCRO BRUTO		-	(16)	5	-	10.265	9.858	11.019	3.531
(DESPESAS) E RECEITAS OPERACIONAIS									
Despesas/ Receitas gerais e administrativas	21	(181)	(141)	(73)	(48)	6.023	(458)	6.072	(149)
Equivalência patrimonial	10	(1.590)	(9.339)	10.831	(2.606)	-	-	-	-
LUCRO (PREJUÍZO) OPERACIONAL		(1.771)	(9.496)	10.763	(2.654)	16.288	9.400	17.091	3.382
RESULTADO FINANCEIRO									
Receitas financeiras	22	253	27	123	1	2.251	529	836	268
Despesas financeiras	22	(9.663)	(11.083)	(1.348)	(3.859)	(27.335)	(28.691)	(7.565)	(9.486)
		(9.410)	(11.056)	(1.225)	(3.858)	(25.084)	(28.162)	(6.729)	(9.218)
PREJUÍZO ANTES DO IMPOSTO DE RENDA E DA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL		(11.181)	(20.552)	9.538	(6.512)	(8.796)	(18.762)	10.362	(5.836)
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL Correntes	23	-	-	-	-	(2.385)	(1.790)	(824)	(676)
PREJUÍZO DO PERÍODO		(11.181)	(20.552)	9.538	(6.512)	(11.181)	(20.552)	9.538	(6.512)
Número de ações ordinárias integralizadas - em milhares		197.214	183.739	197.214	183.739				
Prejuízo por ação (em reais - R\$)		(0,0567)	(0,1119)	0,0484	(0,0354)				

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias

EÓLICA SERRA DAS VACAS HOLDING S.A. E CONTROLADAS

DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO ABRANGENTE

PARA OS PERÍODOS DE TRÊS E NOVE MESES FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2022

(Em milhares de reais - R\$)

	Controladora				Consolidado			
	Nove meses		Três meses		Nove meses		Três meses	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
PREJUÍZO DO PERÍODO	(11.181)	(20.552)	9.538	(6.512)	(11.181)	(20.552)	9.538	(6.512)
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-	-	-	-	-
RESULTADO ABRANGENTE TOTAL DO TRIMESTRE	<u>(11.181)</u>	<u>(20.552)</u>	<u>9.538</u>	<u>(6.512)</u>	<u>(11.181)</u>	<u>(20.552)</u>	<u>9.538</u>	<u>(6.512)</u>

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

EÓLICA SERRA DAS VACAS HOLDING S.A. E CONTROLADAS

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO (CONTROLADORA E CONSOLIDADO)
PARA O PERÍODO DE NOVE MESES FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2022
(Em milhares de reais - R\$)

	Capital social	Prejuízos acumulados	Total consolidado
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020	181.785	(51.821)	129.964
Prejuízo do período	-	(20.552)	(20.552)
SALDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2021	<u>181.785</u>	<u>(72.373)</u>	<u>109.412</u>
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021	183.285	(67.124)	116.161
Aumento de Capital	19.300	-	19.300
Prejuízo do período	-	(11.181)	(11.181)
SALDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2022	<u>202.585</u>	<u>(78.305)</u>	<u>124.280</u>

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

EÓLICA SERRA DAS VACAS HOLDING S.A. E CONTROLADAS

DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA
PARA O PERÍODO DE NOVE MESES FINDO DE 30 DE SETEMBRO DE 2022
(Em milhares de reais - R\$)

	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS					
Prejuízo do período		(11.181)	(20.552)	(11.181)	(20.552)
Ajustes para reconciliar o prejuízo do período com o caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais:					
Depreciações e amortizações	11 e 12	-	-	17.534	17.586
Apropriação de juros sobre arrendamentos	15	-	-	455	552
Encargos financeiros sobre empréstimos, financiamentos e debêntures	13 e 14	8.445	9.697	22.770	22.483
Apropriação de custos sobre empréstimos, financiamentos e debêntures	13 e 14	150	133	238	216
Rendimentos de aplicações financeiras vinculadas e títulos e valores mobiliários	22	(253)	(27)	(2.139)	(529)
Resultado de equivalência patrimonial	10	1.590	9.339	-	-
Valor residual de baixa de imobilizado e intangível	11 e 12	-	-	-	-
Variação de ativos e passivos operacionais:					
Contas a receber	6	-	-	(17)	(141)
Impostos e contribuições a recuperar		(11)	(10)	(12)	(23)
Outros ativos		-	-	(5.520)	(191)
Fornecedores		-	-	(4.422)	(1.788)
Obrigações trabalhistas		-	-	-	-
Obrigações tributárias		-	(1)	2.190	1.657
Outros passivos	16	-	-	13.096	13.098
Juros de empréstimos, financiamentos e debêntures pagos	13 e 14	(2.073)	(3.034)	(16.354)	(15.817)
Pagamento de imposto de renda e contribuição social		-	-	(1.955)	(1.609)
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais		<u>(3.333)</u>	<u>(4.455)</u>	<u>14.683</u>	<u>14.942</u>
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO					
Caixa restrito, Aplicações financeiras vinculadas, títulos e valores mobiliários	5 e 7	(3.320)	3.712	(7.723)	2.512
Dividendos recebidos		-	-	-	-
Partes Relacionadas	9	(11.965)	(2.281)	-	-
Aquisição de bens para o ativo imobilizado	11 e 12	-	-	(10.107)	(3.518)
Regate de ações preferenciais resgatáveis em controladas	8	2.928	4.680	-	-
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de investimento		<u>(12.357)</u>	<u>6.111</u>	<u>(17.830)</u>	<u>(1.006)</u>
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO					
Aumento de capital	17.1	19.300	-	19.300	-
Captação de empréstimos	13 e 14	-	-	-	-
Ar					

EÓLICA SERRA DAS VACAS HOLDING S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA TRIMESTRE FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2022

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

1. CONTEXTO OPERACIONAL

A Companhia denominada Eólica Serra das Vacas Holding S.A. “Sociedade por Ações” de capital fechado, está sediada à Avenida Brigadeiro Faria Lima, 1.931, 7º andar, sala 4, Jardim Paulistano, CEP 01452-910, na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo.

A Companhia tem por objeto a participação direta nas seguintes sociedades por ações, denominadas Eólica Serra das Vacas I S.A., Eólica Serra das Vacas II S.A., Eólica Serra das Vacas III S.A. e Eólica Serra das Vacas IV S.A.

A Eólica Serra das Vacas Holding S.A. foi constituída conforme Ata da Assembleia de Constituição da Sociedade por Ações datada em 31 de agosto de 2015.

Em 30 de setembro de 2022, os passivos circulantes da Companhia e suas controladas excederam o total dos ativos circulantes no montante de R\$15.601 no consolidado (R\$19.917 em 31 de dezembro de 2021). A Administração da Companhia entende que não existe risco de inadimplência, ou continuidade operacional, uma vez que parte substancial dos passivos circulantes se referem às obrigações contraídas com o BNDES para o financiamento da construção das unidades geradoras e contempla as parcelas vincendas nos próximos doze meses, enquanto as contas a receber refletem apenas parte da receita gerada no mês, advinda da venda de energia. A expectativa da Administração é de que a geração de caixa assegurada pelos contratos de venda de energia seja em montante suficiente para liquidar as obrigações da Companhia e suas controladas.

2. ENTIDADES DO GRUPO

2.1. Sociedades controladas

A Companhia possui participações em sociedades controladas. O objeto social é predominantemente a exploração de serviços no ramo de energia elétrica por fonte eólica.

A relação das sociedades controladas, com suas denominações sociais e as respectivas participações em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021 estão demonstradas a seguir:

	Potência instalada em kW	Garantia física em kW médio	30/09/2022	31/12/2021
Eólica Serra das Vacas I S.A.	23.920	12.200	100%	100%
Eólica Serra das Vacas II S.A.	22.295	10.700	100%	100%
Eólica Serra das Vacas III S.A.	22.235	11.500	100%	100%
Eólica Serra das Vacas IV S.A.	22.295	11.200	100%	100%
Total	<u>90.745</u>	<u>45.600</u>		

As empresas controladas, Eólica Serra das Vacas I S.A., Eólica Serra das Vacas II S.A., Eólica Serra das Vacas III S.A. e Eólica Serra das Vacas IV S.A., tem sede no município de São Paulo, Estado de São Paulo e os parques eólicos instalados no município de Paranatama, estado de Pernambuco. Em janeiro de 2016, as controladas iniciaram suas atividades comerciais.

2.2. Contrato de autorização

As controladas, por meio das portarias do Ministério de Minas e Energia nº 234, de 29 de maio de 2014, nº 240, de 30 de maio de 2014, nº 251, de 4 de junho de 2014 e nº 263, de 6 de junho de 2014, posteriormente atualizadas pelas resoluções autorizativas 5534, 5535, 5536 e 5537, de 27 de outubro de 2015, foram autorizadas a estabelecerem-se como Produtoras Independente de Energia Elétrica, mediante a implantação e exploração da Central Geradora Eólica.

Os contratos de autorização têm vigência de 35 anos, contados a partir da publicação das portarias anteriormente referidas. Adicionalmente, não há cláusulas de renovação automática ou pagamento de qualquer indenização por parte do Poder Concedente ao término das Autorizações, em razão de seus ativos serem próprios.

2.3. Comercialização de energia

As controladas, participaram do 17º Leilão de Energia Proveniente de Novos Empreendimentos de Geração, promovido pela Agência Nacional de Energia Elétrica - ANEEL, e realizado em 18 de novembro de 2013, conforme o Edital de Leilão nº 09/2013-ANEEL. Em 28 de novembro de 2014, as controladas assinaram os CCEARs, na modalidade disponibilidade de energia elétrica, com as respectivas distribuidoras de energia. Toda sua produção de energia elétrica passível de ser contratada será comercializada por um prazo de 20 (vinte) anos, com início do período de suprimento a partir de 1º de janeiro de 2016.

2.4. Riscos das operações

a) Risco da escassez de vento

Esse risco decorre da possibilidade da falta de vento ocasionada por fatores naturais, o qual é minimizado em função das “jazidas de vento” da região estar entre as melhores do nordeste brasileiro, pois, além de contar com alta velocidade, os ventos são considerados bens estáveis, diferentes de certas regiões da Ásia e dos Estados Unidos, sujeitas a ciclones, tufões e outras turbulências.

3. BASE DE ELABORAÇÃO, APRESENTAÇÃO DAS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS E RESUMO DAS PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

As informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas, foram elaboradas e estão apresentadas em conformidade com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária, e preparadas de forma condizente com as normas contábeis adotadas no Brasil, as quais abrangem a legislação societária brasileira e os pronunciamentos, as orientações e as interpretações técnicos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC e aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade - CFC.

As informações referentes às bases de elaboração, à apresentação das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas, ao resumo das principais práticas contábeis e ao uso de estimativas e julgamentos não sofreram alterações em relação àquelas divulgadas nas notas explicativas às demonstrações financeiras anuais referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021, divulgadas em 31 de março de 2022. Assim, estas informações financeiras intermediárias devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras daquele exercício.

A Administração declara que todas as informações relevantes próprias das informações financeiras intermediárias, e somente elas, estão sendo evidenciadas e correspondem as utilizadas pela Administração na sua gestão.

3.1. Adoção inicial de normas e interpretações novas e revisadas

As novas normas ou alterações de normas e interpretações no contexto das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas da Companhia serão efetivas conforme descritas abaixo:

a) Impacto da aplicação inicial da Alteração à IFRS 16—Concessões de Aluguel Relacionadas à Covid-19 – expediente prático

A Administração avaliou o expediente prático emitido pelo IASB em maio de 2020 e concluiu que não há impactos nas informações financeiras intermediárias.

3.2. Normas novas e revisadas

(a) Revisadas e vigentes:

Norma	Alteração	Vigência a partir de
CPC 11 – Contratos de Seguro		
CPC 40 – Instrumentos Financeiros: Evidenciação		
CPC 48 – Instrumentos Financeiros		
CPC 06 (R2) – Arrendamentos	Impacto da adoção inicial da das alterações da Reforma da Taxa de Juros de Referência – Fase 2	01.01.2021
CPC 38 - Instrumentos Financeiros: Reconhecimento e Mensuração	Impacto da aplicação inicial da alteração à IFRS 16 (CPC 06(R2)) – Concessões de Aluguel Relacionadas à Covid-19.	01.01.2021
CPC 06 (R2)	Referência à Estrutura Conceitual	01.01.2022
CPC 15 (R1) – Combinação de negócios	Imobilizado: Recursos Antes do Uso Pretendido	01.01.2022
CPC 27 – Ativo Imobilizado	Contratos Onerosos Custo de Cumprimento do Contrato	01.01.2022
CPC 25 - Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes		
CPC 27 (R1) – Ativo Imobilizado		
CPC 43 (R1) – Adoção Inicial dos Pronunciamentos Técnicos		
CPCs 15 a 41		
CPC 48 – Instrumentos Financeiros		
CPC 06 (R2) - Arrendamentos		
CPC 29 – Ativo Biológico e Produto Agrícola	Melhorias Anuais ao Ciclo de IFRS's 2018–2020	01.01.2022

A Administração da Companhia e suas controladas avaliaram os pronunciamentos acima e não foram identificados impactos relevantes nas informações financeiras intermediárias.

(b) Revisadas e não vigentes

Norma	Alteração	Vigência a partir de
CPC 50 - Contratos de Seguros	Nova norma	01.01.2023
CPC 36 (R3) - Demonstrações Consolidadas	Venda ou contribuição de ativos entre um investidor e sua coligada ou joint venture	Não definida
CPC 18 (R2) - Investimento em Coligada, em Controlada e em Empreendimento Controlado em Conjunto		
CPC 26 (R1) - Apresentação das Demonstrações Contábeis	Classificação de passivos como circulantes ou não circulantes	01.01.2023
CPC 26 (R1) - Apresentação das Demonstrações Contábeis	Divulgação de políticas contábeis	01.01.2023
CPC 23 - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro	Definição de estimativas contábeis	01.01.2023
CPC 32 - Tributos sobre o Lucro	Impostos diferidos ativos e passivos originados de transação única ("single transaction")	01.01.2023

A Administração da Companhia e suas controladas estão em processo de análise dos impactos dos demais pronunciamentos destacados acima.

4. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Caixa	-	-	3	5
Depósitos bancários	2	3	2.168	1.363
Aplicações financeiras (*)	290	-	345	19
Total	292	3	2.516	1.387

(*) Referem-se a aplicações financeiras realizadas com o Banco Bradesco, com rendimentos de 75% do Certificado de Depósito Interbancário - CDI, com liquidez imediata e que estão sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor.

5. TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS

	Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021
Fundo Itaú Soberano RF Simples LP FICFI (*)	6.862	4.313

(*) Refere-se a aplicações no Fundo Itaú Soberano RF Simples LP FICFI cuja carteira é composta de aproximadamente 95% de suas operações atreladas ao CDI. Para o período findo em 30 de setembro de 2022 os rendimentos médios foram de 100,17% do CDI (98,64% do CDI para o exercício findo em 31 de dezembro 2021).

6. CONTAS A RECEBER

	Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021
Fornecimento de energia elétrica CCEAR	8.389	8.372
Saldo de recebíveis de clientes pelo fornecimento de energia elétrica em contratos firmados no CCEAR.		

7. APLICAÇÕES FINANCEIRAS VINCULADAS E CAIXA RESTRITO

a) Caixa Restrito

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Depósitos bancários (*)	1	-	1	-
(*) Saldo disponível em conta corrente				

b) Aplicações Financeiras Vinculadas

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Fundo Itaú Soberano RF Simples LP FICFI (*)	3.572	-	21.505	14.194

(*) Referem-se a aplicações no Fundo Itaú Soberano RF Simples LP FICFI cuja carteira é composta de aproximadamente 95% de suas operações atreladas ao CDI. Para o período findo em 30 de setembro de 2022 os rendimentos médios foram de 100,17% (98,64% do CDI para o exercício findo em 31 de dezembro 2021).

As aplicações financeiras vinculadas e caixa restrito, trata-se de conta reserva exigida pelo BNDES e pela Escritura das Debentures, conforme notas explicativas nº 13 e nº 14, como garantia pela disponibilização dos recursos, o saldo é aferido mensalmente conforme contratos.

8. AÇÕES PREFERENCIAIS RESGATÁVEIS EM CONTROLADAS

	Controladora	
	30/09/2022	31/12/2021
Ações preferenciais resgatáveis em controladas	22.070	24.998

Ações preferenciais resgatáveis em controladas

Em 29 de agosto de 2017, o Conselho de Administração das empresas controladas Eólica Serra das Vacas I S.A., Eólica Serra das Vacas II S.A., Eólica Serra das Vacas III S.A., e Eólica Serra das Vacas IV S.A. aprovaram, por meio de Assembleia Geral Extraordinária - AGE, a emissão de ações preferenciais resgatáveis, todas nominativas, sem valor nominal, sem direito a voto, com prioridade no recebimento de dividendos fixos, totalizando o valor de R\$63.270.

A data de resgate é até 29 de agosto de 2029 e a quantidade de ações preferenciais resgatáveis emitidas totaliza 17.800.334. O valor de emissão por ação e o valor do resgate por ação, está demonstrado a seguir:

	Valor de emissão por ação	Valor capitalizado por ação	Valor de reserva de capital por ação
Eólica Serra das Vacas I S.A.	1,5046	0,2065	1,2981
Eólica Serra das Vacas II S.A.	1,6147	0,3804	1,2343
Eólica Serra das Vacas III S.A.	1,6956	0,3948	1,3008
Eólica Serra das Vacas IV S.A.	1,5758	0,2619	1,3139

Para efeitos societários, o valor total da emissão foi alocado parte como capital social integralizado, no montante de R\$11.559, e parte como reserva de capital no montante de R\$18.393. Para efeitos de registro contábil de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil (CPC), essa transação foi considerada como um instrumento financeiro (passivo). Portanto, o valor total de emissão deduzido dos resgates realizados até 30 de setembro de 2022, no montante de R\$22.070, foi registrado como passivo circulante nas empresas controladas, em contrapartida a uma conta no ativo não circulante, na controladora.

		Movimentação 2021			
	Ações preferenciais resgatáveis	Reserva de capital			31/12/2021
		31/12/2020	Movimentação		
			Resgate	Saldo	

		Movimentação 2022			
Ações preferenciais resgatáveis		Reserva de capital			30/09/2022
		31/12/2021	Movimentação		
			Resgate		

9. PARTES RELACIONADAS

O saldo em aberto refere-se à concessão de mútuo às controladas da Companhia, sobre o qual não incidem juros e o prazo de vencimento é indeterminado:

9.1. Ativos a receber

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Eólica Serra das Vacas I S.A.	3.695	1.860
Eólica Serra das Vacas II S.A.	3.251	1.760
Eólica Serra das Vacas III S.A.	2.360	1.360
Eólica Serra das Vacas IV S.A.	7.696	56
Total	<u>17.002</u>	<u>5.037</u>

Refere-se à saldo de mútuo da Companhia com suas controladas. Essa operação não possui vencimento, atualização de juros ou outra atualização financeira.

9.2. Passivo a pagar

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Eólica Serra das Vacas VII S.A.	420	420
Total	<u>420</u>	<u>420</u>

10. INVESTIMENTOS

	<u>Controladora</u>	
	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Avaliação patrimonial	<u>144.861</u>	<u>146.451</u>

a) Movimentação do saldo dos investimentos

<u>Controlada</u>	<u>Saldo em</u> <u>31/12/2020</u>	<u>2021</u>	
		<u>Equivalência</u> <u>patrimonial</u>	<u>Saldo em</u> <u>31/12/2021</u>
Eólica Serra das Vacas I S.A.	36.492	571	37.063
Eólica Serra das Vacas II S.A.	34.467	(346)	34.121
Eólica Serra das Vacas III S.A.	36.827	(370)	36.457
Eólica Serra das Vacas IV S.A.	38.490	320	38.810
Total	<u>146.276</u>	<u>175</u>	<u>146.451</u>

<u>Controlada</u>	<u>2022</u>		
	<u>Saldo em</u> <u>31/12/2021</u>	<u>Equivalência</u> <u>patrimonial</u>	<u>Saldo em</u> <u>30/09/2022</u>
Eólica Serra das Vacas I S.A.	37.063	(87)	36.976
Eólica Serra das Vacas II S.A.	34.121	(3)	34.118

Controlada	2022		
	Saldo em 31/12/2021	Equivalência patrimonial	Saldo em 30/09/2022
Eólica Serra das Vacas III S.A.	36.457	(2.546)	33.911
Eólica Serra das Vacas IV S.A.	38.810	1.046	39.856
Total	<u>146.451</u>	<u>(1.590)</u>	<u>144.861</u>

b) As informações financeiras das controladas estão apresentadas a seguir:

Empreendimentos	31/12/2021			
	Ativo	Passivo	Patrimônio líquido	Prejuízo do exercício
Eólica Serra das Vacas I S.A.	127.786	(90.723)	(37.063)	571
Eólica Serra das Vacas II S.A.	109.802	(75.681)	(34.121)	(346)
Eólica Serra das Vacas III S.A.	111.502	(75.045)	(36.457)	(370)
Eólica Serra das Vacas IV S.A.	118.270	(79.460)	(38.810)	320
Total	<u>467.360</u>	<u>(320.909)</u>	<u>(146.451)</u>	<u>175</u>

Empreendimentos	30/09/2022			
	Ativo	Passivo	Patrimônio líquido	Prejuízo do Período
Eólica Serra das Vacas I S.A.	127.653	(90.677)	(37.064)	(88)
Eólica Serra das Vacas II S.A.	111.185	(77.067)	(34.120)	(2)
Eólica Serra das Vacas III S.A.	112.484	(78.573)	(36.457)	(2.546)
Eólica Serra das Vacas IV S.A.	121.690	(81.834)	(38.810)	1.046
Total	<u>473.012</u>	<u>(328.151)</u>	<u>(146.451)</u>	<u>(1.590)</u>

11. IMOBILIZADO

a) Imobilizado em curso

	Consolidado		
	Terreno	Material depósito	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2020	3	12.992	12.995
Aquisições	152	17.148	17.300
Saldo em 31 de dezembro de 2021	155	30.140	30.295
Aquisições	-	10.108	10.108
Saldo em 30 de setembro de 2022	<u>155</u>	<u>40.248</u>	<u>40.403</u>

b) Imobilizado em serviço

	Consolidado						
	Terreno	Edificações, obras civis e benfeitorias	Máquinas e equipamentos	Veículo	Móveis e utensílios	Direito de uso	Provisão para desmobilização (*)
Saldo em 31 de dezembro de 2020	1.887	69.824	346.104	163	150	7.109	1.299
Transferência	-	-	6	-	-	-	-
Arrendamentos	-	-	-	-	-	390	-
Depreciações	-	(2.824)	(20.037)	(27)	(11)	(439)	(43)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	1.887	67.000	326.073	136	139	7.060	1.256
Arrendamentos	-	-	-	-	-	411	-
Depreciações	-	(2.118)	(15.006)	(21)	(9)	(295)	(37)
Saldo em 30 de setembro de 2022	1.887	64.882	311.067	115	130	7.176	1.219
Segregado em:							
Custo	1.887	83.924	445.633	277	163	8.367	1.516
Depreciação acumulada	-	(19.042)	(134.566)	(162)	(33)	(1.191)	(297)
Total	1.887	64.882	311.067	115	130	7.176	1.219
Total geral – líquido em 30 de setembro de 2022							426.879
Total geral – líquido em 31 de dezembro de 2021							439.531

(*) A provisão para desmobilização de ativos refere-se aos custos a serem incorridos, assim como a obrigação que a entidade deverá liquidar, no futuro, para retirada de serviço dos seus ativos de longo prazo relacionados aos parques eólicos. A provisão reconhecida pela Companhia reflete a melhor estimativa da Administração, devendo ser revisada periodicamente. A provisão foi reconhecida no ativo imobilizado em contrapartida de outros passivos no passivo não circulante.

Em 30 de setembro de 2022, a Companhia não identificou eventos que pudessem gerar a necessidade de registro de provisão para redução ao valor recuperável dos ativos tangíveis e intangíveis.

12. INTANGÍVEL

	Consolidado		
	Servidões	Software	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2020	1.574	119	1.693
Amortização	(282)	(21)	(303)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	1.292	98	1.390
Amortização	(37)	(11)	(48)
Saldos em 30 de setembro 2022	1.255	87	1.342
Segregado em:			
Custo	1.573	190	1.764
Amortização acumulada	(318)	(103)	(421)
Total	1.255	87	1.342

13. DEBÊNTURES

O Conselho de Administração da Eólica Serra das Vacas Holding S.A. aprovou, em 9 de setembro de 2016, a primeira emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie com garantia real, com garantia adicional fidejussória, em duas séries. Para a 1ª série foram emitidas 23.000 (vinte e três mil) e na 2ª série 45.000 (quarenta e cinco mil), totalizando 68.000 (sess

A 1ª série será amortizada em 24 (vinte e quatro) parcelas semestrais e consecutivas, sendo a primeira amortização em 15 de dezembro de 2016 e juros de 8,37% ao ano + Índice de Preços ao Consumidor Amplo - IPCA. Os montantes foram liberados à Companhia ao longo de dezembro de 2016.

A 2ª série será amortizada em 25 (vinte e cinco) parcelas semestrais e consecutivas, sendo a 1ª parcela devida em 15 de julho de 2018 e juros de 8,5818% ao ano + IPCA. Os montantes foram liberados à Companhia ao longo de dezembro de 2016.

Os recursos líquidos captados em 14 de dezembro de 2016 foram destinados a investimentos nas controladas: Eólica Serra das Vacas I S.A., Eólica Serra das Vacas II S.A., Eólica Serra das Vacas III S.A., Eólica Serra das Vacas IV S.A.

A Escritura das Debentures prevê cláusula de vencimento antecipado referente ao não atingimento pela Companhia de Índice de Cobertura do Serviço da dívida ("ICSD") de 1,20, no período de doze meses findo em 31 de dezembro, calculados sobre as demonstrações financeiras consolidadas do Grupo.

Em 31 de dezembro de 2021, a Companhia não atingiu o índice requerido. Contudo, foi obtido um waiver do BNDES dispensando a Companhia desse atingimento, especificamente para o exercício de 2021. Mantendo a Companhia adimplente em relação às cláusulas de vencimento antecipado.

Conforme previsto na cláusula sexta do contrato de cessão fiduciária de direitos creditórios, caso não seja atingido o índice de 1,20, mas o ICSD apurado seja superior a 1,10, a Companhia deverá depositar na conta de complementação do ICSD os recursos necessários para reestabelecer o cálculo do ICSD de 1,20. A Companhia realizou o referido depósito em 31 de março de 2022, no montante de R\$3.369, a fim de assegurar a não execução do vencimento antecipado da dívida.

Em 2022, a Companhia vem acompanhando a evolução do Índice de Cobertura do Serviço da Dívida (ICSD). A data de exigência de divulgação é no encerramento do exercício de 31 de dezembro 2022, sendo que, para a data base de 30 de setembro de 2022, não há exigibilidade de divulgação do cumprimento de covenants.

	Controladora e consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021
Principal e juros incorridos	78.958	75.908
(-) Custo de transação a amortizar	(5.565)	(5.716)
Total	<u>73.393</u>	<u>70.192</u>
Segregado entre:		
Circulante	6.889	4.715
Não circulante	66.504	65.477
Total	<u>73.393</u>	<u>70.192</u>

As parcelas vincendas a longo prazo apresentam o seguinte cronograma de vencimento:

Ano	R\$
2022	2.573
2023	5.388
2024	5.527
2025	5.815
2027	7.812
2028 - 2030	39.389
	<u>66.504</u>

A movimentação do período é conforme segue:

	R\$
Saldo em 31 de dezembro de 2020	65.933
Juros incorridos	13.661
Amortização de juros	(6.279)
Amortização de principal	(3.389)
Apropriação custos a amortizar	266
Saldo em 31 de dezembro de 2021	<u>70.192</u>
Juros incorridos	8.445
Amortização de juros	(2.073)
Amortização de principal	(3.321)
Apropriação custos a amortizar	150
Saldo em 30 de setembro de 2022	<u><u>73.393</u></u>

14. EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS

As controladas da Companhia captaram um financiamento, com o Banco Nacional de Desenvolvimento - BNDES, composto, dentre outras fontes, pelos recursos do Fundo de Amparo ao Trabalhador (FAT), destinado à implantação do Complexo Eólico Serra das Vacas. Os créditos destinados às controladas tem como data final de amortização 15 de julho de 2032.

O saldo do empréstimo está sendo pago em 192 prestações mensais com vencimento dia 15 de cada mês pelo período de 15 de agosto de 2016 a 15 de julho de 2032. O principal é atualizado por Taxa de Juros de Longo Prazo TJLP + 2,45% ao ano e os juros incidentes sobre o período de carência do contrato deverão ser acrescidos ao seu principal.

Foram dadas, como garantias do referido contrato, ações da Eólica Serra das Vacas Holding S.A.; ações das empresas Eólica Serra das Vacas I S.A., Eólica Serra das Vacas II S.A., Eólica Serra das Vacas III S.A. e Eólica Serra das Vacas IV S.A.; cessão de direitos creditórios provenientes de contratos de receita e recebíveis futuros das beneficiárias além de máquinas e equipamentos que compõem os parques de geração do Complexo Eólico Serra das Vacas.

As controladas tem como obrigações relevantes cumprimento de prazos para iniciar e executar a operação comercial; apresentação ao Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES das respectivas licenças de operações; manter-se em situação regular com os órgãos de meio ambiente, CCEE, à ANEEL, ao MME, ao Operador Nacional do Sistema Elétrico ("ONS") e/ou quaisquer outros órgãos e entidades integrantes da Administração Pública Direta ou Indireta; bem como adotar medidas e ações destinadas a evitar ou corrigir danos ao meio ambiente, segurança e medicina do trabalho. Dentre as obrigações das beneficiárias, está a apresentação de demonstrações financeiras auditadas, até 30 de maio de cada ano, referentes ao exercício anterior, durante a vigência do contrato.

A Companhia atua como interveniente nos contratos de empréstimos supracitados e forneceu como garantia, as ações das controladas emitidas em sua titularidade.

Adicionalmente, não há contratos de empréstimos em nome da controladora, somente o contrato de debêntures.

Por fim, note-se que o financiamento em questão prevê cláusula de vencimento antecipado referente ao não atingimento pela Companhia de Índice de Cobertura do Serviço da dívida ("ICSD") de 1,20, no período de doze meses findo em 31 de dezembro, calculados sobre as demonstrações financeiras consolidadas do Grupo.

Em 31 de dezembro de 2021, a Companhia não atingiu o índice requerido. Contudo, foi obtido um waiver do BNDES dispensando a Companhia desse atingimento, especificamente para o exercício de 2021. Mantendo a Companhia adimplente em relação às cláusulas de vencimento antecipado.

Conforme previsto na cláusula sexta do contrato de cessão fiduciária de direitos creditórios, caso não seja atingido o índice de 1,20, mas o ICSD apurado seja superior a 1,10, a Companhia deverá depositar na conta de complementação do ICSD os recursos necessários para reestabelecer o cálculo do ICSD de 1,20. A Companhia realizou o referido depósito em 31 de março de 2022 no montante de R\$3.369, a fim de assegurar a não execução do vencimento antecipado da dívida.

Em 2022, a Companhia vem acompanhando a evolução do Índice de Cobertura do Serviço da Dívida (ICSD). A data de exigência de divulgação é no encerramento do exercício de 31 de dezembro 2022, sendo que, para a data base de 30 de setembro de 2022, não há exigibilidade de divulgação do cumprimento de covenants

	Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021
BNDES	229.605	240.654
(-) Custo de transação a amortizar	(1.149)	(1.237)
Total	<u>228.456</u>	<u>239.417</u>
Segregado entre:		
Circulante	16.513	15.552
Não circulante	211.943	223.865
Total	<u>228.456</u>	<u>239.417</u>

As parcelas vincendas a longo prazo apresentam o seguinte cronograma de vencimento:

Ano	R\$
2023	4.139
2024	17.427
2025	18.907
2026	20.512
2027	22.252
2028 - 2032	128.706
	<u>211.943</u>

A movimentação do período é conforme segue:

Saldo em 31 de dezembro 2020	254.060
Amortização de principal	(14.788)
Amortização de juros	(17.278)
Juros incorridos	17.307
Apropriação de custos de transação	116
Saldo em 31 de dezembro de 2021	239.416
Amortização de principal	(11.092)
Amortização de juros	(14.281)
Juros incorridos	14.325
Apropriação de custos de transação	88
Saldo em 30 de setembro de 2022	<u>228.456</u>

15. ARRENDAMENTO

As controladas da Companhia possuem contratos de locação de terras. Esses contratos são classificados como arrendamentos, conforme previsto no CPC 06 (R2) e seus valores mínimos são reajustados anualmente, conforme índices de inflação previstos em contrato.

	Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021
Mais de 5 anos		
Total dos pagamentos mínimos	15.805	15.697
Encargos financeiros futuros	(7.998)	(8.146)
Valor presente dos pagamentos mínimos	<u>7.807</u>	<u>7.551</u>
Circulante	213	186
Não circulante	<u>7.594</u>	<u>7.365</u>
	<u>7.807</u>	<u>7.551</u>

A movimentação do período é conforme segue:

Saldo em 31 de dezembro de 2020	7.386
Atualização monetária	390
Apropriação de juros	676
Amortizações	(901)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	7.551
Atualização monetária	412
Apropriação de juros	455
Amortizações	(611)
Saldo em 30 de setembro de 2022	7.807

O direito de uso sobre os contratos firmados está registrado na rubrica de “Imobilizado”, conforme nota explicativa nº 11.

16. OUTROS PASSIVOS

	Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021
Obrigação contratual (a)	15.591	9.654
Total circulante	15.591	9.654
Obrigação contratual (a)	22.152	14.993
Provisão para desmobilização (b)	1.516	1.516
Total não circulante	23.668	16.509
Total outros passivos	39.259	26.163

- a) As controladas da Companhia apuraram déficit de geração anual e quadrienal para seu segundo quadriênio que encerrará em dezembro de 2023, o saldo do ressarcimento de curto e longo prazo do déficit será liquidado conforme previsto nos Contratos do CCEAR.
- b) Referem-se aos custos a serem incorridos, assim como a obrigação que a Companhia deverá liquidar no futuro, para desmontagem e retirada dos seus ativos nos parques eólicos. A provisão reconhecida pela Companhia reflete a melhor estimativa da Administração e é revisada periodicamente. A contrapartida dessa provisão, está registrada na rubrica de “Imobilizado”, conforme nota explicativa nº 11.

17. PROVISÃO PARA RISCOS

A Companhia e suas controladas, no curso normal de suas atividades, estão sujeitas a processos judiciais de naturezas tributária, trabalhista e cível. A Administração, com base nas avaliações dos seus assessores legais, avalia a necessidade ou não de constituição de provisão para riscos judiciais.

Em 30 de setembro de 2022, na controlada Eólica Serra das Vacas II S.A. mantém o mesmo montante, identificado em 31 de dezembro de 2021, sobre a probabilidade de risco com perda possível para o processo de indenização de danos morais e materiais decorrente dos supostos barulhos ocasionados pela Companhia no montante atualizado de R\$ 228, até a emissão deste relatório o processo segue aguardando designação de audiência.

18. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

a) Capital social

Em 15 de outubro de 2021, Assembleia Geral Extraordinária deliberou pelo aumento de capital mediante a emissão de 1.500.000 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, integralizadas via aporte efetuado em reais.

Em 17 de janeiro de 2022, Assembleia Geral Extraordinária deliberou pelo aumento de capital mediante a emissão de 3.000.000 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, integralizadas via aporte efetuado em reais.

Em 31 de janeiro de 2022, Assembleia Geral Extraordinária deliberou pelo aumento de capital mediante a emissão de 2.000.000 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, integralizadas via aporte efetuado em reais.

Em 15 de fevereiro de 2022, Assembleia Geral Extraordinária deliberou pelo aumento de capital mediante a emissão de 4.700.000 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, integralizadas via aporte efetuado em reais.

Em 15 de março de 2022, Assembleia Geral Extraordinária deliberou pelo aumento de capital mediante a emissão de 3.500.000 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, integralizadas via aporte efetuado em reais.

Em 19 de abril de 2022, Assembleia Geral Extraordinária deliberou pelo aumento de capital mediante a emissão de 2.600.000 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, integralizadas via aporte efetuado em reais.

Em 17 de maio de 2022, Assembleia Geral Extraordinária deliberou pelo aumento de capital mediante a emissão de 3.500.000 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, integralizadas via aporte efetuado em reais.

Em 30 de setembro de 2022, o capital social subscrito e integralizado é no montante de R\$202.585 (R\$183.285 em 31 de dezembro de 2021) composto por 204.538.518 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, conforme segue:

	Controladora					
	Capital subscrito e integralizado	Quantidade de ações		Capital subscrito e integralizado	Quantidade de ações	
	30/09/2022	30/09/2022	%	31/12/2021	31/12/2021	%
Eólica Serra das Vacas Participações S.A.	202.585	204.538.518	100%	183.285	185.238.518	100%

b) Reserva legal

Constituída com base em 5% do lucro líquido do período antes de outras destinações e limitada a 20% do capital social.

c) Dividendos

A distribuição de dividendos se dá com base em 25% do lucro líquido do período, nos termos do artigo 202 da Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976.

d) Resultado por ação

A tabela a seguir reconcilia o lucro líquido (prejuízo) do exercício aos montantes utilizados para calcular o resultado básico e diluído por ação:

	30/09/2022	31/12/2021
Prejuízo do período / exercício	(11.181)	(15.303)
Média ponderada das ações ordinárias em circulação	197.213.586	183.738.518
Prejuízo básico e diluído por ação - R\$	<u>(0,0547)</u>	<u>(0,0833)</u>

19. RECEITA LÍQUIDA

	Consolidado		Consolidado	
	Nove meses		Três meses	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Suprimento de energia elétrica - ACL e MCP	548	3.184	349	2.329
Suprimento de energia elétrica – CCEAR	57.056	51.841	19.228	17.470
Sobras e déficit da obrigação contratual - CCEAR	(13.452)	(13.092)	(2.633)	(5.305)
Receita Bruta	<u>44.152</u>	<u>41.933</u>	<u>16.945</u>	<u>14.494</u>
(-) Deduções:				
PIS e COFINS	(2.123)	(2.008)	(730)	(723)
Taxa de fiscalização da ANEEL	(232)	(223)	(77)	(75)
	<u>(2.355)</u>	<u>(2.231)</u>	<u>(807)</u>	<u>(798)</u>
Total	<u>41.797</u>	<u>39.702</u>	<u>16.137</u>	<u>13.696</u>

20. CUSTO DE GERAÇÃO DE ENERGIA ELETRICA

	Consolidado		Consolidado	
	Nove meses		Três meses	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Energia comprada para revenda	(319)	(1.161)	(279)	(1.091)
Depreciação e amortização	(17.534)	(17.589)	(5.837)	(5.825)
Serviços de terceiros	(7.548)	(7.288)	2.095	(1.617)
Arrendamentos e aluguéis	-	-	-	(1)
Encargos de transmissão, conexão e distribuição	(2.840)	(2.434)	(996)	(870)
Material	(2.235)	(816)	(25)	(546)
Despesas com pessoal	(2)	(27)	-	-
Outros	(1.054)	(529)	(76)	(215)
Total	<u>(31.532)</u>	<u>(29.844)</u>	<u>(5.118)</u>	<u>(10.165)</u>

21. DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS

	Controladora			
	Nove meses		Três meses	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Serviços de terceiros	(181)	(138)	(73)	(45)
Outros	-	(3)	-	(3)
Total	(181)	(141)	(73)	(48)

	Consolidado			
	Nove meses		Três meses	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2020
Serviços de terceiros	(564)	(431)	(300)	(128)
Outras despesas	(89)	(27)	(3)	(21)
Outras receitas	6.676	-	6.676(*)	-
Total	6.023	(458)	6.373	(149)

(*) Em 27 de setembro de 2022, a companhia e suas controladas receberam valores de indenização de seguros, referente a indenização total e final pelos danos materiais (quebra de máquinas), decorrente dos prejuízos do sinistro ocorrido.

22. RESULTADO FINANCEIRO, LÍQUIDO

	Controladora			
	Nove meses		Três meses	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Receitas financeiras:				
Títulos e valores mobiliários	253	27	123	1
Outras				
Total	253	27	123	1
Despesas financeiras:				
Juros sobre empréstimos, financiamento e debêntures	(8.445)	(9.697)	(958)	(3.614)
Comissões e "waiver fee"	(1.086)	(1.153)	(331)	(204)
Outras	(132)	(233)	(58)	(43)
Total	(9.663)	(11.083)	(1.348)	(3.859)
Resultado financeiro, líquido	(9.410)	(11.056)	(1.224)	(3.858)

	Consolidado			
	Nove meses		Três meses	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Receitas financeiras:				
Títulos e valores mobiliários	2.139	529	837	268
Outras	112	-	-	-
Total	2.251	529	837	268
Despesas financeiras:				
Juros sobre empréstimos, financiamento e debêntures	(22.770)	(22.482)	(5.686)	(7.958)
Comissões e “waiver fee”	(3.273)	(4.588)	(1.315)	(1.106)
Outras	(1.292)	(1.621)	(564)	(422)
Total	(27.335)	(28.691)	(7.565)	(9.486)
Resultado financeiro, líquido	(25.084)	(28.162)	(6.728)	(9.218)

23. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

A reconciliação do imposto de renda e da contribuição social correntes, debitados ao resultado do período nas informações financeiras intermediárias consolidadas, está apresentada a seguir:

	Consolidado							
	Nove meses				Três meses			
	30/09/2022		30/09/2021		30/09/2022		30/09/2021	
	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
Suprimento de energia	57.604	57.604	55.026	55.026	57.604	57.604	19.799	19.799
Alíquota de presunção	8%	12%	8%	12%	8%	12%	8%	12%
Lucro presumido	4.608	6.912	4.402	6.603	1.566	2.349	1.584	2.376
Receitas financeiras	2.251	2.251	529	529	837	837	269	269
Base de cálculo	6.859	9.163	4.931	7.132	2.403	3.186	1.853	2.645
Alíquota	15%	9%	15%	9%	15%	9%	15%	9%
Subtotal	(1.029)	(825)	(740)	(642)	(360)	(287)	(278)	(238)
Adicional de IRPJ	(531)	-	(408)	-	-	-	(159)	-
Imposto devido	(1.560)	(825)	(1.148)	(642)	(548)	(277)	(437)	(238)
Despesas com IRPJ e CSLL		(2.385)		(1.790)		(825)		(676)

24. INSTRUMENTOS FINANCEIROS

A Companhia e suas controladas mantém operações com instrumentos financeiros não derivativos nas quais os resultados obtidos são consistentes com as expectativas da Administração. A Companhia não possui políticas

a) Classificação dos instrumentos financeiros

		Controladora	
		Classificação	
		30/09/2022	31/12/2021
ATIVOS			
Caixa e equivalente de caixa	Valor justo por meio do resultado	292	3
Títulos e valores mobiliários	Custo amortizado	-	-
Aplicações financeiras vinculadas	Custo amortizado	3.572	-
Ações preferenciais resgatáveis em controladas	Custo amortizado	22.070	24.228
Dividendos a receber	Custo amortizado	9.777	9.777
Caixa restrito	Custo amortizado	-	-
Partes relacionadas	Custo amortizado	17.002	5.037
PASSIVOS			
Debêntures	Custo amortizado	73.393	70.192
Partes relacionadas	Custo amortizado	-	-
		Consolidado	
		Classificação	
		30/09/2022	31/12/2021
ATIVOS			
Caixa e equivalente de caixa	Valor justo por meio do resultado	2.516	1.387
Títulos e valores mobiliários	Custo amortizado	6.862	4.313
Contas a receber	Custo amortizado	8.389	8.371
Caixa restrito	Custo amortizado	-	-
Aplicações financeiras vinculadas	Custo amortizado	21.505	14.194
PASSIVOS			
Fornecedores	Custo amortizado	2.222	6.644
Empréstimos e financiamentos	Custo amortizado	228.456	239.417
Debêntures	Custo amortizado	73.393	70.192
Arrendamentos	Custo amortizado	7.807	7.551
Partes Relacionadas	Custo amortizado	420	420
Outros passivos	Custo amortizado	39.259	26.163

b) Valor justo

Não existem divergências significativas entre os valores de mercado e os valores registrados na contabilidade para os ativos e passivos financeiros.

c) Risco de crédito

Refere-se ao risco de uma contraparte não cumprir suas obrigações contratuais, levando a Companhia a incorrer em perdas financeiras.

As políticas de crédito fixadas pela Administração visam a minimizar eventuais problemas decorrentes da inadimplência de seus clientes.

A Administração, visando a minimizar os riscos de créditos atrelados às instituições financeiras, procura centralizar suas operações em instituição de primeira linha.

d) Risco de liquidez

O risco de liquidez representa a possibilidade de descasamento entre os vencimentos de ativos e passivos, o que pode resultar em incapacidade de cumprir com as obrigações nos prazos estabelecidos.

A política geral da Companhia é manter níveis de liquidez adequados para garantir que possa cumprir com as obrigações presentes e futuras e aproveitar oportunidades comerciais à medida que surgirem.

Adicionalmente, são analisados periodicamente mecanismos e ferramentas que permitam captar recursos de forma a reverter posições que poderiam prejudicar nossa liquidez.

e) Risco de mercado

As políticas de gestão de riscos da Companhia incluem, entre outras, o desenvolvimento de estudos e análises econômico-financeiras que avaliam o impacto de diferentes cenários nas posições de mercado e relatórios que monitoram os riscos a que estão sujeitos.

f) Risco de taxas de juros

Decorre da possibilidade de a Companhia sofrer ganhos ou perdas decorrentes de oscilações de taxas de juros incidentes sobre seus ativos e passivos financeiros. A Companhia busca diversificar a captação e a aplicação de recursos em termos de taxas pós-fixadas visando à mitigação desse tipo de risco.

g) Análise de sensibilidade

A Companhia e suas controladas, em atendimento ao disposto no item 40 do pronunciamento técnico CPC 40 (R1) - Instrumentos Financeiros: Evidenciação, divulgam quadro demonstrativo de análise de sensibilidade para cada tipo de risco de mercado considerado relevante pela Administração, originado por instrumentos financeiros, compostos por debêntures, empréstimos e financiamentos e caixa e equivalentes de caixa, ao qual a Companhia e suas controladas estão expostas na data de encerramento do período.

O cálculo da sensibilidade para o cenário provável foi realizado considerando as taxas/índices vigentes na data das informações financeiras intermediárias, e ainda outros cenários de deterioração (instrumentos financeiros ativos) ou apreciação (instrumentos financeiros passivos) em 25% e 50% sobre o cenário provável.

Os valores-base para o cenário provável são:

- IPCA - acumulado últimos 12 meses: 7,17%.
- TJLP: 7,01%.
- CDI - acumulado últimos 12 meses: 11,36%. Demonstramos, a seguir, os impactos no resultado financeiro da Controladora e do Consolidado, para os cinco cenários estimados para os próximos 12 meses:

Controladora	30/09/2022	Índice ao ano	Cenários		
			Provável	(25%)	(50%)
Debêntures	(73.393)	IPCA+8,5%	(11.501)	(14.376)	(17.251)

Consolidado	30/09/2022	Índice ao ano	Cenários		
			Provável	(25%)	(50%)
Debêntures	(73.393)	IPCA+8,5%	(11.501)	(14.376)	(17.251)
Empréstimos e financiamentos	(228.456)	TJLP+2,45%	(21.612)	(27.015)	(32.418)
Aplicações financeiras vinculadas	21.505	CDI	2.443	3.054	3.664
Títulos e valores mobiliários	6.862	CDI	780	974	1.169
Total	<u>(273.482)</u>		<u>(29.890)</u>	<u>(37.363)</u>	<u>(44.836)</u>

h) Risco de capitalização

	Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021
Dívida de empréstimos, financiamentos e debêntures	301.849	309.609
(-) Caixa e equivalentes de caixa, títulos e valores mobiliários, caixa restrito e aplicações financeiras vinculadas	<u>(30.883)</u>	<u>(19.894)</u>
Dívida líquida	270.966	289.715
Patrimônio líquido	<u>124.280</u>	<u>116.161</u>
Índice de alavancagem financeira	<u>218%</u>	<u>249%</u>

25. COMPROMISSOS

As controladas da Companhia mantêm compromisso de cumprimento do contrato de manutenção de seus aerogeradores (O&M), no montante de aproximadamente R\$6.000 ao ano, com vencimento em 2026, que possui reajuste anual pelo IPCA.

26. SEGUROS

Objeto	Controladora e consolidado			
	Importância segurada	Vigência		Segurado
		Início	Fim	
Responsabilidade civil geral	10.000	19/12/2021	19/12/2022	Controladora e controladas
Riscos operacionais - parque eólico das investidas	120.000	19/12/2021	19/12/2022	Controladas

27. TRANSAÇÕES NÃO ENVOLVENDO CAIXA

Em 30 de setembro de 2022 e 2021, a Companhia e suas controladas realizaram as seguintes operações não envolvendo caixa, as quais, portanto, não estão refletidas na demonstração dos fluxos de caixa:

	2022	2021
	Consolidado	Consolidado
Atualização dos contratos /Adoção Inicial - arrendamentos/imobilizado	412	390

28. COVID-19

No final de 2019 os casos de coronavírus (“COVID-19”) foram reportados mundialmente e desde então se multiplicaram, com relatos de fatalidade, por diversos países.

Em 11 de março de 2020, a Organização Mundial da Saúde, declarou a COVID-19 como um surto pandêmico. Durante o mesmo mês, as autoridades governamentais de várias jurisdições impuseram confinamentos ou outras restrições para conter o vírus e diversas empresas suspenderam ou reduziram suas operações. O impacto final na economia global e nos mercados financeiros ainda é incerto, mas imagina-se que seja significativo.

Ato contínuo, o Governo Federal estabeleceu que alguns serviços essenciais não poderiam paralisar suas operações durante o período de crise e isolamento social provocado pela pandemia, dentre estes estão enquadrados o setor de energia elétrica e, por consequências, as empresas geradoras de energia. Desta forma, a Companhia e suas subsidiárias continuam operando normalmente, sendo capaz de realizar seus ativos e liquidar seus passivos no curso normal dos negócios e manter, com isso, sua continuidade operacional.

A Administração da Companhia está trabalhando ativamente nas medidas de prevenção para auxiliar no controle da disseminação do Coronavírus (COVID-19), adotando as recomendações da Organização Mundial de Saúde e tomado ações necessárias para preservar a integridade de suas pessoas e de seus ativos. Até o presente momento a Administração da Companhia não identificou quaisquer mudanças nas circunstâncias que indiquem “impairment” de ativos, descontinuidade operacional, nem que requeiram ajustes nas suas informações financeiras intermediárias encerradas em 30 de setembro de 2022.

29. APROVAÇÃO DAS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS DO PERÍODO

As informações financeiras intermediárias, individuais e consolidadas, foram aprovadas para emissão pela Administração da Companhia em 11 de novembro de 2022.
