DocuSign Envelope ID: 73F9D74C-71F2-473E-81A0-D6D777628C6E

Coruripe Energética S.A.

Demonstrações contábeis intermediárias em 30 de junho de 2023 e relatório de revisão

Para mais informações acesse:
https://www.ri.usinacoruripe.com.br

DocuSign Envelope ID: 73F9D74C-71F2-473E-81A0-D6D777628C6E

Relatório de revisão sobre as demonstrações contábeis intermediárias

Aos Administradores e Acionistas
Coruripe Energética S.A.

Introdução

Revisamos o balanço patrimonial da Coruripe Energética S.A. ("Companhia"), em 30 de junho de 2023, e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo nessa data, assim como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

A diretoria da Companhia é responsável pela elaboração e adequada apresentação dessas demonstrações contábeis intermediárias de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 - "Demonstração Intermediária". Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas demonstrações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações 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 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 do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, consequentemente, 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

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as demonstrações contábeis intermediárias acima referidas não apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Coruripe Energética S.A., em 30 de junho de 2023, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o período de três meses findo nessa data, de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 - "Demonstração Intermediária".

PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes Ltda., Rua Paschoal Bardaro, 1075, 15º andar, Salas 151 e 152, Subcondomínio Avenue Le Monde, Jardim Botânico, Ribeirão Preto, SP, Brasil, 14021-655
T: 4004-8000, www.pwc.com.br

DocuSign Envelope ID: 73F9D74C-71F2-473E-81A0-D6D777628C6E

Coruripe Energética S.A.

Ênfase - Transações com partes relacionadas

Chamamos atenção para a Nota 5 às demonstrações contábeis intermediárias, que descreve que a Companhia mantém saldos e operações comerciais em montantes significativos com parte relacionada nas condições nela descritas. Dessa forma, as demonstrações contábeis intermediárias devem ser analisadas nesse contexto. Nossa conclusão não está ressalvada em relação a esse assunto.

Ribeirão Preto, 13 de setembro de 2023

PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP000160/O-5

DocuSigned by:
Assinado por: LUIS FERNANDO DE SOUZA MARANHA:26831679897
CPF: 26831679897
Hora de assinatura: 13 de setembro de 2023 | 10:00 BRT
ICP Brasil certificado digital

Luis Fernando de Souza Maranha
Contador CRC 1SP201527/O-5

DocuSign Envelope ID: 73F9D74C-71F2-473E-81A0-D6D777628C6E

Índice

Balanço patrimonial 2
Demonstração do resultado 3
Demonstração do resultado abrangente 4
Demonstração das mutações do patrimônio líquido 5
Demonstração dos fluxos de caixa 6
Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias
1. Informações sobre a Companhia 7
2. Apresentação das demonstrações contábeis e sumário das principais políticas contábeis 7
3. Caixa e equivalentes de caixa 13
4. Contas a receber de clientes 13
5. Partes relacionadas 14
6. Imobilizado 15
7. Fornecedores 16
8. Empréstimos e financiamentos 16
9. Tributos a recolher 17
10. Imposto de renda e contribuição social 17
11. Patrimônio líquido 18
12. Receita operacional líquida 19
13. Despesas por natureza 19
14. Receitas e despesas financeiras 20
15. Compromissos 20
16. Gerenciamentos de riscos e instrumentos financeiros 21
17. Cobertura de seguros 22

DocuSign Envelope ID: 73F9D74C-71F2-473E-81A0-D6D777628C6E

Coruripe Energética S.A.

Balanço patrimonial em
(Valores expressos em milhares de reais)

	Nota	30 de junho de 2023	31 de março de 2023
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	3	10.222	17.661
Contas a receber de clientes	4	6.739	122
Estoques		684	438
Tributos a recuperar		14	14
Outros créditos		31	534
Total do ativo circulante		17.690	18.769
Não circulante			
Partes relacionadas	5	105	2.054
Imobilizado	6	15.301	15.767
Total do ativo não circulante		15.406	17.821
Total do ativo		**33.096**	**36.590**

	Nota	30 de junho de 2023	31 de março de 2023
Passivo e patrimônio líquido			
Circulante			
Fornecedores	7	1.000	1.905
Empréstimos e financiamentos	8	6.583	67
Salários e encargos sociais		202	208
Tributos a recolher	9	2.151	1.838
Partes relacionadas	5	4.415	13.561
Instrumentos financeiros derivativos		493	628
Outras obrigações		81	6
Total do passivo circulante		14.925	18.213
Não circulante			
Empréstimos e financiamentos	8		6.537
Total do passivo não circulante			6.537
Total do passivo		14.925	24.750
Patrimônio Líquido	11		
Capital social		11.211	11.211
Reservas de lucros		629	629
Lucros acumulados		6.331	
Total do patrimônio líquido		18.171	11.840
Total do passivo e do patrimônio líquido		**33.096**	**36.590**

As notas explicativas da diretoria são parte integrante das demonstrações contábeis intermediárias.

DocuSign Envelope ID: 73F9D74C-71F2-473E-81A0-D6D777628C6E

Coruripe Energética S.A.

Demonstração do resultado
Períodos de três meses findos em
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Nota	30 de junho de 2023	30 de junho de 2022
Receita operacional líquida	12	16.762	18.910
Custo de geração de energia elétrica e vapor	13	(5.973)	(8.485)
Lucro bruto		10.789	10.425
Despesas gerais e administrativas	13	(17)	(14)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas		57	(3)
Lucro operacional		10.829	10.408
Receitas financeiras	14	1.256	339
Despesas financeiras	14	(4.785)	(939)
Resultado financeiro		(3.529)	(600)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		7.300	9.808
Imposto de renda e contribuição social	10	(969)	(712)
Lucro líquido do período		6.331	9.096
Lucro básico e diluído por ação - em R$		208	299

As notas explicativas da diretoria são parte integrante das demonstrações contábeis intermediárias.

DocuSign Envelope ID: 73F9D74C-71F2-473E-81A0-D6D777628C6E

Coruripe Energética S.A.

Demonstração do resultado abrangente
Períodos de três meses findos em
(Valores expressos em milhares de reais)

	30 de junho de 2023	30 de junho de 2022
Lucro líquido do período	6.331	9.096
Outros resultados abrangentes		
Resultado abrangente do período	6.331	9.096

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis intermediárias.

DocuSign Envelope ID: 73F9D74C-71F2-473E-81A0-D6D777628C6E

Coruripe Energética S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido
(Valores expressos em milhares de reais)

		Reservas de lucros				
	Capital social	Legal	Retenção de lucros	Transações com acionistas	Lucros acumulados	Total
Saldos em 31 de março de 2022	11.211	2.242	8.791			22.244
Lucro líquido do período					9.096	
Saldos em 30 de junho de 2022	**11.211**	**2.242**	**8.791**		**9.096**	**22.244**
Saldos em 31 de março de 2023	11.211	2.242	19.500	(21.113)		11.840
Lucro líquido do período					6.331	6.331
Saldos em 30 de junho de 2023	**11.211**	**2.242**	**19.500**	**(21.113)**	**6.331**	**18.171**

As notas explicativas da diretoria são parte integrante das demonstrações contábeis intermediárias.

DocuSign Envelope ID: 73F9D74C-71F2-473E-81A0-D6D777628C6E

Coruripe Energética S.A.

Demonstração dos fluxos de caixa
Períodos de três meses findos em
(Valores expressos em milhares de reais)

	Nota	2023	2022
Fluxos de caixa das atividades operacionais			
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		7.300	9.808
Ajustes:			
Juros e variações monetárias, líquidas		2.785	569
IOF sobre operações de mútuo		1.572	
Depreciação	13	1.214	2.558
		12.871	12.935
Variações nos ativos e passivos:			
Contas a receber de clientes		(6.617)	(4.990)
Estoques		(246)	(196)
Tributos a recuperar			3
Outros créditos		503	
Fornecedores		(905)	(444)
Salários e encargos sociais		(6)	(17)
Tributos a recolher		(563)	747
Instrumentos financeiros derivativos		(135)	
Outras obrigações		76	(119)
Caixa gerado nas operações		4.978	7.919
Imposto de renda e contribuição social pagos		(93)	(173)
Juros pagos	8	(280)	(747)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais		4.605	6.999
Fluxos de caixa das atividades de investimento			
Amortização de mútuo de partes relacionadas		1.959	9.666
Adições ao ativo imobilizado	6	(748)	(1.053)
Caixa líquido gerado nas atividades de investimento		1.211	8.613
Fluxos de caixa das atividades de financiamento			
Amortização de principal de empréstimos e financiamentos	8	(12)	(1.260)
Amortização de mútuo com partes relacionadas		(13.243)	
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento		(13.255)	(1.260)
Aumento de caixa e equivalentes de caixa		(7.439)	14.352
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício		17.661	10.699
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício		10.222	25.051

As notas explicativas da diretoria são parte integrante das demonstrações contábeis intermediárias.

DocuSign Envelope ID: 73F9D74C-71F2-473E-81A0-D6D777628C6E

1. Informações sobre a Companhia

1.1 Objeto social

A Coruripe Energética S.A. ("Companhia") é uma sociedade de capital fechado, com sede em Iturama no estado das Minas Gerais, constituída em 8 de novembro de 2001, e iniciou suas operações em setembro de 2002. Tem como objeto social exclusivo a produção e comercialização de energia elétrica, vapor d'água e todos os derivados provenientes da cogeração de energia elétrica, bem como a compra de bagaço de cana-de-açúcar ou outras matérias-primas, de qualquer natureza, que sejam utilizadas na produção de energia.

A emissão das demonstrações contábeis intermediárias da Companhia para o período de três meses findo em 30 de junho de 2023 foi autorizada pelo Conselho de Administração em 30 de agosto de 2023.

1.2 Contexto operacional

A Companhia é uma subsidiária integral da S/A Usina Coruripe Açúcar e Álcool, o exercício social tem início em 1º de abril e se finda em 31 de março do ano seguinte.

As Resoluções nº 11, de 11 de janeiro de 2002, e nº 1.363, de 13 de maio de 2008, emitidas pela Agência Nacional de Energia Elétrica - ANEEL autorizaram a Companhia a estabelecer-se como Produtor Independente de Energia Elétrica. A energia elétrica produzida pela Companhia é destinada à comercialização na modalidade de produção independente de energia, em conformidade com as condições estabelecidas nos artigos 12, 15 e 16 da Lei nº 9.074, de 7 de julho de 1995, regulamentada pelo Decreto nº 2.003, de 10 de setembro de 1996. As autorizações vigorarão pelo prazo de 30 (trinta anos), contados a partir da data de publicação das resoluções, podendo ser prorrogadas a critério da ANEEL e a pedido da autorizada.

A Companhia possui capacidade instalada para geração de 54 MW, sendo 24 MW na matriz em Iturama e 30 MW na filial de Campo Florido, operando com três unidades turbo geradoras a vapor, em ciclo térmico convencional de cogeração, utilizando como combustível o bagaço de cana-de-açúcar e tendo como insumo energético complementar o vapor de alta pressão, ambos supridos pela sua controladora S/A Usina Coruripe Açúcar e Álcool. A Companhia está instalada na planta da sua controladora S/A Usina Coruripe Açúcar e Álcool, que é seu fornecedor exclusivo de matéria-prima, sem qualquer ônus de aluguel.

Em 16 de janeiro de 2018, a Câmara de Comercialização de Energia Elétrica – CCEE aprovou a Companhia como agente da instituição, na categoria Geração, Classe Produtor Independente. Na modalidade anterior, a Companhia estava modelada abaixo de um agente. A aprovação do cadastro da Companhia pela CCEE como Agente Comercializador direto de energia abriu uma série de oportunidades comerciais com possibilidades de alavancar as margens.

DocuSign Envelope ID: 73F9D74C-71F2-473E-81A0-D6D777628C6E

2. Apresentação das demonstrações contábeis e das políticas contábeis significativas

As demonstrações contábeis intermediárias foram preparadas e estão sendo apresentadas de acordo com o CPC 21 (R1) – "Demonstração Intermediária", emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e aprovado pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC). As demonstrações contábeis intermediárias evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações contábeis, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela diretoria na sua gestão.

Estas demonstrações contábeis intermediárias foram elaboradas seguindo princípios, práticas e critérios contábeis consistentes com àqueles adotados na elaboração das demonstrações contábeis do exercício findo em 31 de março de 2023, descritos na Nota 2. Portanto, essas demonstrações contábeis intermediárias devem ser lidas em conjunto com as referidas demonstrações contábeis anuais da Companhia.

2.1. Reconhecimento de receita

A receita compreende o valor justo da contraprestação recebida ou a receber pela comercialização de produtos e serviços no curso normal das atividades da Companhia. A receita é apresentada líquida de tributos, devoluções e descontos nas demonstrações contábeis.

A Companhia reconhece a receita quando o valor da receita pode ser mensurado com segurança, é provável que benefícios econômicos futuros resultarão da transação e quando critérios específicos tiverem sido atendidos para as atividades da Companhia. A Companhia baseia suas estimativas em resultados históricos, levando em consideração o tipo de cliente, o tipo de transação e as especificações de cada venda.

A receita com a comercialização da cogeração de energia é reconhecida com base na energia disponível na rede e nas tarifas especificadas nos termos dos contratos de fornecimento ou preço de mercado em vigor, conforme aplicável. O cálculo do volume de energia entregue ao comprador ocorre mensalmente. Os clientes ganham o controle da eletricidade a partir do momento em que a consomem.

O reconhecimento da receita dos produtos vendidos pela Companhia e, consequentemente, o cumprimento das obrigações de performance são realizadas em um momento específico, de acordo com o conceito previsto no CPC 47, que geralmente ocorre na entrega física e / ou aceitação do cliente.

As vendas não contêm nenhum elemento de financiamento, considerando que as vendas são recebidas antecipadamente ou com prazo de crédito inferior a 30 dias, o que é consistente com a prática de mercado. Portanto, essas vendas não são descontadas a valor presente. Como consequência, a Companhia não ajusta nenhum dos preços de transação pelo valor do dinheiro no tempo.

DocuSign Envelope ID: 73F9D74C-71F2-473E-81A0-D6D777628C6E

2.2. Tributação

Imposto de renda e contribuição social

A tributação sobre o lucro compreende o Imposto de Renda da Pessoa Jurídica (IRPJ) e a Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL), os quais são contabilizados pelo princípio de competência, estão apresentados na demonstração do resultado e foram calculados, conforme legislação em vigor, sobre os lucros tributáveis apurados no exercício social, mediante aplicação das respectivas bases de presunção (IRPJ: 8% e CSLL: 12%) e correspondentes alíquotas.

Imposto sobre vendas

Receitas, despesas e ativos são reconhecidos líquidos dos impostos sobre vendas, exceto:

- Quando os impostos sobre vendas incorridos na compra de bens ou serviços não for recuperável junto às autoridades fiscais, hipótese em que o imposto sobre vendas é reconhecido como parte do custo de aquisição do ativo ou do item de despesa, conforme o caso;
- Valores a receber e a pagar apresentados juntos com o valor dos impostos sobre vendas.

O valor líquido dos impostos sobre vendas, recuperável ou a pagar, é incluído como componente dos valores a receber ou a pagar no balanço patrimonial.

2.3. Instrumentos financeiros

Os ativos e passivos financeiros são reconhecidos quando a Companhia for parte das disposições contratuais dos instrumentos. Os ativos e passivos financeiros são inicialmente mensurados pelo valor justo. Os custos da transação diretamente atribuíveis à aquisição ou emissão de ativos e passivos financeiros (exceto por ativos e passivos financeiros reconhecidos ao valor justo por meio do resultado) são acrescidos ou deduzidos do valor justo dos ativos ou passivos financeiros, se aplicável, após o reconhecimento inicial. Os custos da transação diretamente atribuíveis à aquisição de ativos e passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado são reconhecidos imediatamente no resultado.

a) Ativos financeiros

Os ativos financeiros estão classificados nas seguintes categorias específicas baseado no modelo de negócio pelo qual eles são mantidos e nas características de seus fluxos de caixa contratuais: (i) mensurados ao custo amortizado; (ii) ao valor justo por meio do resultado; e (iii) ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes. A classificação depende da natureza e finalidade dos ativos financeiros e é determinada na data do reconhecimento inicial

A Companhia mensura os ativos financeiros ao custo amortizado se ambas as seguintes condições forem atendidas: (i) o ativo financeiro for mantido dentro de modelo de negócios cujo objetivo seja manter ativos financeiros, com o fim de receber fluxos de caixa contratuais e (ii) os termos contratuais do ativo financeiro derem origem, em datas especificadas, a fluxos de caixa que constituam, exclusivamente, pagamentos de principal e juros sobre o valor do principal em aberto. Os ativos financeiros ao custo amortizado são subsequentemente mensurados usando o método de

DocuSign Envelope ID: 73F9D74C-71F2-473E-81A0-D6D777628C6E

juros efetivos e estão sujeitos a redução ao valor recuperável. Ganhos e perdas são reconhecidos no resultado quando o ativo é baixado, modificado ou apresenta redução ao valor recuperável. A Companhia possui os seguintes principais ativos financeiros classificados nessa categoria:

- Caixa e equivalentes de caixa (Nota 3);
- Contas a receber de clientes (Nota 4);
- Partes relacionadas (Nota 5).

Redução ao valor recuperável de ativos financeiros

O cálculo de *impairment* dos instrumentos financeiros é realizado utilizando o conceito híbrido de "perdas de crédito esperadas e incorridas", exigindo um julgamento relevante sobre como as mudanças em fatores econômicos afetam as perdas esperadas de crédito. Referidas provisões serão mensuradas em: (i) perdas de crédito esperadas para 12 meses, (ii) perdas de crédito esperadas para a vida inteira, ou seja, perdas de crédito que resultam de todos os possíveis eventos de inadimplência ao longo da vida esperada de um instrumento financeiro e (iii) perdas de créditos incorridas pela incapacidade de realização dos pagamentos contratuais do instrumento financeiro.

b) <u>Passivos financeiros</u>

Mensurados pelo custo amortizado

São mensurados ao custo amortizado utilizando o método de juros efetivos. Os principais passivos financeiros da Companhia são as contas a pagar a fornecedores e partes relacionadas.

2.4. Caixa e equivalentes de caixa

Os equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo e não para investimento ou outros fins. A Companhia considera equivalentes de caixa uma aplicação financeira de conversibilidade imediata em um montante conhecido de caixa e estando sujeita a um insignificante risco de mudança de valor. Por conseguinte, um investimento, normalmente, se qualifica como equivalente de caixa quando tem vencimento de curto prazo, por exemplo, três meses ou menos, a contar da data da contratação.

2.5. Imobilizado

São apresentados ao custo, líquido de depreciação acumulada e/ou perdas acumuladas por redução ao valor recuperável, se for o caso. O referido custo inclui o custo de reposição de parte do imobilizado e custos de empréstimo de projetos de construção de longo prazo, quando os critérios de reconhecimento forem satisfeitos. Quando partes significativas do ativo imobilizado são substituídas, a Companhia reconhece essas partes como ativo individual com vida útil e depreciação específica. Da mesma forma, quando uma inspeção relevante for feita, o seu custo é reconhecido no valor contábil do imobilizado, se os critérios de reconhecimento forem satisfeitos. Todos os demais custos de reparos e manutenção são reconhecidos na demonstração do resultado quando incorridos.

DocuSign Envelope ID: 73F9D74C-71F2-473E-81A0-D6D777628C6E

Depreciação é calculada de forma linear, ao longo da vida útil estimada dos bens, considerando as taxas demonstradas na Nota 6.

Um item de imobilizado é baixado quando vendido ou quando nenhum benefício econômico futuro for esperado do seu uso ou venda. Eventual ganho ou perda resultante da baixa do ativo (calculado como sendo a diferença entre o valor líquido da venda e o valor contábil do ativo) são incluídos na demonstração do resultado no exercício em que o ativo for baixado.

2.6. Provisões

Provisões são reconhecidas quando a Companhia tem uma obrigação presente (legal ou não formalizada) em consequência de um evento passado, é provável que benefícios econômicos sejam requeridos para liquidar a obrigação e uma estimativa confiável do valor da obrigação possa ser feita. Quando a Companhia espera que o valor de uma provisão seja reembolsado, em todo ou em parte, por exemplo, por força de um contrato de seguro, o reembolso é reconhecido como um ativo separado, mas apenas quando o reembolso for praticamente certo. A despesa relativa a qualquer provisão é apresentada na demonstração do resultado, líquida de qualquer reembolso.

Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas

A Companhia não possui contingências cuja avaliação das expectativas de perdas de seus assessores jurídicos seja "provável". Assim, nenhuma provisão para perdas foi constituída.

Podem existir obrigações eventuais gerais, relativas ao imposto de renda de exercícios anteriores (últimos cinco anos), uma vez que não é possível conseguir aceitação final e definitiva das declarações de imposto de renda no Brasil. Adicionalmente, as leis fiscais em geral são, sob certos aspectos, vagas e suscetíveis de sofrerem modificações imprevistas em sua interpretação. Dessa forma, com base na opinião de seus consultores legais, a diretoria da Companhia é de opinião que todos os tributos e demais obrigações assumidas pela Companhia têm sido pagas ou provisionadas adequadamente e a provisão para contingências foi avaliada pela diretoria como adequada em face às perdas prováveis esperadas quando da conclusão das correspondentes contingências.

2.7. Principais usos de estimativas e julgamentos

As estimativas e os julgamentos contábeis são continuamente avaliados e baseiam-se na experiência histórica e em outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros, consideradas razoáveis para as circunstâncias.

A estimativa que apresenta um risco significativo, com probabilidade de causar um ajuste relevante nos valores contábeis para o próximo exercício social se refere à perda por redução ao valor recuperável de ativos não financeiros.

Anualmente, a Companhia avalia os indicadores e, se necessário, testa eventuais perdas (*impairment*) nos seus ativos não financeiros. Os valores recuperáveis de Unidades Geradoras de Caixa (UGCs) foram determinados com base em cálculos do valor em uso, efetuados com base em estimativas e projeções orçamentárias aprovadas pela diretoria.

DocuSign Envelope ID: 73F9D74C-71F2-473E-81A0-D6D777628C6E

2.8. Demonstrações dos fluxos de caixa

A demonstração dos fluxos de caixa foi preparada pelo método indireto e está apresentada de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 03 (R2) - Demonstração dos Fluxos de Caixa. A Companhia, quando aplicável, apresenta os juros pagos sobre empréstimos e financiamentos como parte das atividades de financiamento.

2.9. Mudanças nas políticas contábeis e divulgações

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

- Alteração do conceito de “estimativas contábeis” do item 5, dos itens 32, 34, 38 e 48 e do título do item 32 e inclusão dos itens 32A, 32B, 34A e 54I no CPC 23 – Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro, para esclarecer como devem ser distinguidas as mudanças nas políticas contábeis de mudanças nas estimativas contábeis, aplicadas nas transações ou eventos prospectivamente, retrospectivamente e ao período atual.

- Inclusão da definição de “políticas contábeis” no item 7, alterando a letra e do item 10, o inciso ii da letra c do item 114 e dos itens 117 e 122, incluindo os itens de 117A e 117E e 139V e excluindo os itens 118, 119 e 121 no CPC 26 (R1) – Apresentação das Demonstrações Contábeis, para que na divulgação das políticas contábeis seja as “materiais” ao invés de políticas contábeis “significativas”, trazendo a definição e explicação de como identificá-las.

- Alteração dos incisos (i) e (ii) da letra b do item 15, as letras b e c do item 22 e as letras a e b do item 24 e inclusão do inciso (iii) da letra b do item 15, do item 22A, da letra c do item 24, dos itens 98J, 98K e 98L e do exemplo 8 do Apêndice B no CPC 32 – Tributos sobre o lucro, para requer o reconhecimento do imposto diferido sobre as transações que no reconhecimento inicial, dão origem a montantes iguais de diferenças temporárias tributáveis e dedutíveis. Normalmente se aplica a transações de arrendamentos (ativos de direito de uso e passivos de arrendamento).

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

2.10. Principais eventos ocorridos durante o período

a) Conflito internacional entre Rússia e Ucrânia

Em 24 fevereiro de 2022, foi iniciada guerra entre Rússia e Ucrânia. A diretoria da Companhia acompanhou com atenção o desenrolar do conflito e até o encerramento dessas demonstrações contábeis intermediárias, não foram identificados impactos na geração de receitas e custos decorrente do conflito.

A geração de energia da Companhia é advinda de geradores alimentados por vapor de escape gerado pela queima de biomassa (bagaço de cana de açúcar) adquirida de partes relacionadas (Nota 5 (c)). As sanções e embargos econômicos feitos por outros países à Rússia e Belarus afetaram os preços da cadeia de suprimentos da parte relacionada, no entanto, esses impactos não limitaram o fornecimento de bagaço de cana para a companhia, uma vez que a parte relacionada trabalhou para minimizar os impactos de preços por meio de estratégias de compras.

DocuSign Envelope ID: 73F9D74C-71F2-473E-81A0-D6D777628C6E

3. Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa compreendem aos valores de caixa, em depósitos bancários e em aplicações financeiras de liquidez imediata com vencimento original de três meses ou menos e com insignificante risco de mudança de valor.

	30 de junho de 2023	31 de março de 2023
Bancos conta movimento		
No pais	8.573	16.062
Aplicações financeiras		
Certificados de Depositos Bancários - CDB	1.649	1.599
	10.222	**17.661**

Em 30 de junho de 2023, as aplicações financeiras de alta liquidez classificadas como equivalentes de caixa eram mantidas em instituições financeiras de primeira linha, possuíam baixo risco de crédito e eram representadas, preponderantemente, por aplicações diárias na própria conta (overnight) com taxas de remuneração anual de 80% a 100% do CDI (31 de março de 2023 – 80% a 100% do CDI).

4. Contas a receber de clientes

Em 30 de junho de 2023, as contas a receber de clientes decorrentes da venda de energia elétrica e vapor apresentavam o montante de R$ 6.739 (31 de março de 2023 - R$ 122), os quais são compostos por valores a vencer em no máximo 30 dias e, portanto, não contém componente financeiro significativo. A diretoria da Companhia concluiu não haver necessidade de reconhecer perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa na referida data-base.

5. Partes relacionadas

5.1. Saldos

	Nota	30 de junho de 2023	31 de março de 2023
Ativo não circulante			
Mútuo			
CVW Energética Ltda.	(b)	105	2.054
		105	2.054
Passivo Circulante			
Fornecedores			
S/A Usina Coruripe Açúcar e Álcool		30	66
Mútuo			
S/A Usina Coruripe Açúcar e Álcool	(a)	4.415	13.561
		4.445	13.627

DocuSign Envelope ID: 73F9D74C-71F2-473E-81A0-D6D777628C6E

5.2. Transações

	Nota	30 de junho de 2023	30 de junho de 2022
Demonstração do resultado			
Venda de vapor	(c)	1.565	2.031
Compra de bagaço de cana-de-açúcar	(c)	(1.648)	(1.980)
Compra de vapor	(c)	(253)	(332)
Compra de serviços	(c)	(193)	(199)
Despesas financeiras	(a)	(2.525)	
Receitas financeiras	(a) / (b)	11	164

(a) Refere-se a contratos de mútuo firmados com a controladora S/A Usina Coruripe Açúcar e Álcool, sendo reconhecido IOF nas operações de crédito e os juros fixos com uma taxa de 7,7% a.a.

(b) Refere-se a contratos de mútuo firmados com a CVW Energética Ltda., sob controle comum, sendo reconhecido IOF nas operações de crédito e os juros fixos com uma taxa de 7,7% a.a.

(c) A Companhia possui contrato de compra e venda firmados com sua controladora S/A Usina Coruripe Açúcar e Álcool, em que a Companhia compra bagaço de cana-de-açúcar “in natura” e vende vapor, com vigência até 31 de março de 2024. Os preços foram determinados entre as partes e são reajustados anualmente de acordo com a variação do IGP-M acumulada do período.

A controladora S/A Usina Coruripe Açúcar e Álcool possui contrato de cessão gratuita de alguns bens móveis e áreas de sua planta industrial, na unidade de Iturama e na unidade de Campo Florido, que permanecerão em vigor até dezembro de 2032 e 2037, respectivamente. Os bens são utilizados como instalações pela Companhia para execução de seu negócio de geração de energia elétrica renovável.

5.3 Remuneração do pessoal chave da administração

A alta administração do Grupo Coruripe que é composta pelos administradores das empresas Coruripe Holding, S/A Usina Coruripe Açúcar e Álcool e a Coruripe Energética que atuam em nível corporativo, centralizada na controladora S/A Usina Coruripe Açúcar e Álcool, sendo que sua remuneração não gerou despesas para a Companhia.

DocuSign Envelope ID: 73F9D74C-71F2-473E-81A0-D6D777628C6E

6. Imobilizado

6.1. Composição dos saldos

	Taxa médias de depreciação (% a.a.)	30 de junho de 2023			31 de março de 2023
		Custo	Depreciação acumulada	Líquido	Líquido
Edificações	7%	85	(54)	31	32
Benfeitorias	2%	1.675	(982)	693	705
Máquinas e equipamentos	5%	69.065	(61.311)	7.754	8.820
Instalações	6%	1.651	(1.400)	251	258
Móveis e utensílios	10%	23	(15)	8	8
Imobilizado em andamento		6.451		6.451	5.881
Adiantamentos a fornecedores		113		113	63
		79.063	**(63.762)**	**15.301**	**15.767**

6.2. Movimentação dos saldos

	31 de março de 2023	Adições	Depreciação	30 de junho de 2023
Edificações	32		(1)	31
Benfeitorias	705		(12)	693
Máquinas e equipamentos	8.820	128	(1.194)	7.754
Instalações	258		(7)	251
Móveis e utensílios	8			8
Imobilizado em andamento	5.881	570		6.451
Adiantamentos a fornecedores	63	50		113
	15.767	**748**	**(1.214)**	**15.301**

	31 de março de 2022	Adições	Depreciação	Transferências	30 de junho de 2022
Edificações	34				34
Benfeitorias	752		(12)		740
Máquinas e equipamentos	11.602	1.053	(2.540)	1.586	11.701
Instalações	284		(6)		278
Móveis e utensílios	10				10
Imobilizado em andamento	1.565			(1.319)	246
Adiantamentos a fornecedores	331			(267)	64
	14.578	**1.053**	**(2.558)**		**13.073**

O valor residual e vida útil dos ativos e os métodos de depreciação são revistos no encerramento de cada exercício, e ajustados de forma prospectiva. A depreciação é calculada pelo método linear, em que para os equipamentos de produção é utilizado o método de apropriação dos custos durante o período de moagem.

DocuSign Envelope ID: 73F9D74C-71F2-473E-81A0-D6D777628C6E

A Companhia realiza as principais atividades de manutenção programadas em suas unidades industriais em bases anuais. Isso ocorre nos períodos de entressafra, que se inicia em abril e termina em dezembro de cada ano, com o objetivo de inspecionar e substituir componentes do ativo imobilizado. Os gastos com manutenção que implicam em prolongamento da vida útil-econômica dos bens do ativo imobilizado são capitalizados, e itens que se desgastam durante a safra são ativados por ocasião da reposição respectiva e depreciados durante o período da safra seguinte. Gastos com manutenção sem impacto na vida útil-econômica dos ativos são reconhecidos como despesa quando realizados. Os itens substituídos são baixados.

Imobilizado em andamento

Refere-se, substancialmente, ao *retrofitting* de geradores gerais de energia e chaminés da caldeira. As obras iniciaram em dezembro de 2022, com previsão de término e entrada em operação prevista para o final de julho/2023.

7. Fornecedores

	30 de junho de 2023	31 de março de 2023
Materiais, serviços e outros	1.000	1.905
	1.000	**1.905**

8. 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.

A posição de empréstimos e financiamentos é apresentada como segue:

Modalidade	30 de junho de 2023	31 de março de 2023
Moeda nacional		
Cédula de Crédito Bancário	6.583	6.604
	6.583	**6.604**
Circulante	(6.583)	(67)
Não circulante		6.537

Os empréstimos e financiamentos são contratados em moeda nacional na modalidade de Contrato de Cédula Bancária (CCB) e apresentam taxas de juros de CDI mais 7,49% a.a. com vencimento para maio de 2024.

DocuSign Envelope ID: 73F9D74C-71F2-473E-81A0-D6D777628C6E

A movimentação dos empréstimos e financiamentos para os períodos findos em 30 de junho de 2023 e 30 de junho de 2022 está apresentada a seguir:

	30 de junho de 2023	30 de junho de 2022
Saldo inicial	6.604	16.697
Juros incorridos	271	746
Pagamento de principal	(12)	(1.260)
Pagamento de juros	(280)	(747)
Saldo final	**6.583**	**15.436**

9. Tributos a recolher

	30 de junho de 2023	31 de março de 2023
IRPJ - Imposto de Renda Pessoa Jurídica	506	57
CSLL - Contribuição Social sobre Lucro Líquido	306	32
IOF - Imposto sobre Operações Financeiras	781	1.537
PIS e COFINS	523	5
Outros	35	207
	2.151	**1.838**

10. Imposto de renda e contribuição social

A despesa do imposto de renda e da contribuição social relacionada aos períodos findos em 30 de junho de 2023 e 2022 está reconciliada às alíquotas nominais, como segue:

	30 de junho de 2023		30 de junho de 2022	
	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
Receita bruta de vendas	17.779	17.779	20.111	20.111
Percentual de presunção do lucro	8%	12%	8%	12%
Lucro presumido	1.422	2.133	1.609	2.413
Receitas financeiras (Nota 14)	1.255	1.255	291	291
	2.677	3.388	1.900	2.704
Parcela de dedução	(60)		(60)	
Base de cálculo do lucro presumido	2.617	3.388	1.840	2.704
Imposto de renda – 15%	402		285	
Adicional imposto de renda – 10% (líquido da parcela de dedução)	262		184	
Contribuição Social sobre o Lucro Líquido - 9%		305		243
Despesa contabilizada de IRPJ e CSLL	**664**	**305**	**469**	**243**
Alíquota efetiva	9%	4%	5%	2%

DocuSign Envelope ID: 73F9D74C-71F2-473E-81A0-D6D777628C6E

11. Patrimônio líquido

a) Capital social

Em 30 de junho de 2023, o capital social integralizado no valor de R$ 11.211 está representado por 30.465 ações ordinárias com valor nominal de R$ 368,00 cada, distribuído da seguinte forma:

	30 de junho de 2023		31 de março de 2023	
Acionista	**Ações**	**%**	**Ações**	**%**
S/A Usina Coruripe Açúcar e Álcool	30.465	100%	30.465	100%
	30.465	100%	30.465	100%

b) Destinação dos lucros

De acordo com o Estatuto da Companhia, é assegurado aos acionistas dividendo mínimo obrigatório de 25% sobre o lucro líquido do exercício, ajustado na forma da Lei, havendo a possibilidade de a diretoria declarar distribuição de dividendos intermediários e intercalares.

Em 30 de junho de 2023, a Companhia mantém transações com acionista referentes a dividendos do exercício anterior distribuídos antecipadamente no montante de R$ 21.113.

Em 29 de agosto de 2023, a Assembleia Geral Ordinária aprovou a destinação dos lucros do exercício findo em 31 de março de 2023 no montante de R$ 20.812. A parcela de R$ 5.203 foi distribuída como dividendos mínimos obrigatórios ainda no exercício findo em 31 de março de 2023 e R$ 15.609 foram utilizados para compensar dividendos pagos antecipadamente no exercício anterior. Adicionalmente, foram deliberados R$ 3.891 da Reserva de Retenção de Lucros com objetivo de compensar parte do saldo de dividendos pagos antecipadamente. O saldo remanescente de R$ 1.613 de transações com acionistas será compensado com distribuição de lucros futuros.

c) Reservas de lucros

Reserva legal

Constituída mediante a apropriação de 5% do lucro líquido do exercício até o limite de 20% do capital social.

Retenção de lucros

O saldo de lucros acumulados remanescente está disponível para destinação pela acionista.

DocuSign Envelope ID: 73F9D74C-71F2-473E-81A0-D6D777628C6E

12. Receita operacional líquida

	30 de junho de 2023	30 de junho de 2022
Receita bruta:		
Receita de geração de energia	15.732	17.519
Receita de geração de vapor	2.047	2.592
	17.779	20.111
Deduções da receita bruta:		
Impostos sobre as vendas	(1.017)	(1.201)
	16.762	**18.910**

13. Despesas por natureza

	30 de junho de 2023	30 de junho de 2022
Custo de geração de energia elétrica e vapor:		
Matéria-prima	(1.910)	(2.726)
Depreciação	(1.213)	(2.558)
Serviços de terceiros	(1.215)	(2.014)
Pessoal	(197)	(178)
Taxas de distribuição	(1.314)	(612)
Material de consumo e outros	(124)	(397)
	(5.973)	**(8.485)**
Despesas gerais e administrativas:		
Serviços de terceiros	(8)	
Material de consumo e outros	(9)	(14)
	(17)	**(14)**
Total	**(5.990)**	**(8.499)**

DocuSign Envelope ID: 73F9D74C-71F2-473E-81A0-D6D777628C6E

14. Receitas e despesas financeiras

	30 de junho de 2023	30 de junho de 2022
Receitas financeiras:		
Ganhos em operações com derivativos operacionais	46	80
Juros sobre contrato de mútuo	11	165
Rendimentos de aplicações financeiras	1.198	46
	1.255	**291**
Despesas financeiras:		
Juros sobre empréstimos e financiamentos	(271)	(746)
Juros sobre contrato de mútuo	(2.524)	
IOF sobre operações de mútuo	(1.572)	
Outras despesas financeiras	(417)	(145)
	(4.784)	**(891)**
Resultado financeiro	**(3.529)**	**(600)**

15. Compromissos

Contrato de fornecimento de energia

A Companhia possui ainda contratos para o fornecimento de energia elétrica das unidades localizadas em Minas Gerais, com os seguintes montantes em quantidade de MWh/ano e receita esperada:

Safra 2023/24 - 188.856 MWh com receita prevista de R$ 46.682;
Safra 2024/25 - 146.400 MWh com receita prevista de R$ 36.390; e
Safra 2025/26 - 87.840 MWh com receita prevista de R$ 20.727.

(i) EDP Comercialização e Serviços de Energia Ltda., com fornecimento de energia a partir de 1º de julho de 2023 até 30 de novembro de 2023, um segundo contrato com fornecimento de 1° de abril de 2024 até 30 de novembro de 2024 e um terceiro contrato com fornecimento de 1° de abril de 2025 até 30 de novembro de 2025, no valor global de R$ 65.554;

(ii) Focus Energia Ltda., com fornecimento de energia de 1º de julho de 2023 até 30 de novembro de 2023, no valor global de R$ 14.260;

(iii) Banco Santander S.A., com fornecimento de energia de 1º de julho de 2023 até 30 de novembro de 2023, no valor global de R$15.622; e

(iv) Votorantim Comercializadora de Energia Ltda., com fornecimento de energia de 1º de julho de 2023 até 30 de novembro de 2023, no valor global de R$ 8.363.

DocuSign Envelope ID: 73F9D74C-71F2-473E-81A0-D6D777628C6E

Os contratos podem ser performados tanto pelas unidades operacionais da Companhia quanto de sua controladora S/A Usina Coruripe Açúcar e Álcool.

16. Gerenciamentos de riscos e instrumentos financeiros

a) Instrumentos financeiros

Os principais instrumentos financeiros da Companhia são: caixa e equivalentes de caixa, contas a receber de clientes, contas a pagar a fornecedores e partes relacionadas.

O valor justo dos ativos e passivos financeiros é incluído no valor pelo qual o instrumento poderia ser trocado em uma transação corrente entre partes dispostas a negociar, e não em uma venda ou liquidação forçada. Em 30 de junho de 2023 e 31 de março de 2023 não havia diferença significativa entre os valores contábeis e os de mercado para os instrumentos financeiros da Companhia.

b) Objetivos e políticas para gestão de risco financeiro

A administração da Companhia supervisiona a gestão desses riscos. As principais atividades em que se assumem riscos financeiros são regidas por políticas e procedimentos apropriados e os riscos financeiros são identificados, avaliados e gerenciados de acordo com as políticas da Companhia e sua disposição para risco.

Os principais passivos financeiros da Companhia referem-se a contas a pagar a fornecedores e partes relacionadas. O principal propósito desses passivos financeiros é captar recursos para as operações da Companhia.

Ao longo do período a Companhia possui contas a receber de clientes e disponibilidades que resultam diretamente de suas operações. A Companhia está exposta a risco de mercado, risco de crédito e risco de liquidez.

A administração revisa e estabelece políticas para gestão de cada um desses riscos os quais são resumidas a seguir:

Risco de mercado

O risco de mercado é o risco de que o valor justo dos fluxos de caixa futuros de um instrumento financeiro flutue devido a variações nos preços de mercado. Considerando que a Companhia está inserida na cadeia de comercialização de energia elétrica, a ocorrência desse risco pode manifestar-se, dentre outras formas, eventualmente através da regulamentação da política de preços por parte de órgãos reguladores. Essa possibilidade é considerada remota na opinião da administração.

Risco de crédito

O risco de crédito é o risco de a contraparte de um negócio não cumprir uma obrigação prevista em um instrumento financeiro ou contrato com cliente, o que levaria ao prejuízo financeiro. A Companhia está exposta ao risco de crédito em suas atividades operacionais (principalmente com relação a

DocuSign Envelope ID: 73F9D74C-71F2-473E-81A0-D6D777628C6E

contas a receber) e de financiamento, incluindo depósitos em bancos e instituições financeiras e outros instrumentos financeiros.

Instrumentos financeiros e depósitos em dinheiro

O risco de crédito de saldos com bancos e instituições financeiras é administrado pela tesouraria da Companhia de acordo com a política por este estabelecida. Os recursos excedentes são investidos apenas em contrapartes aprovadas e dentro do limite estabelecido a cada uma. O limite de crédito das contrapartes é revisado anualmente pela administração da Companhia e pode ser atualizado ao longo do ano. Esses limites são estabelecidos a fim de minimizar a concentração de riscos e, assim, mitigar o prejuízo financeiro no caso de potencial falência de uma contraparte.

Risco de liquidez

A Companhia tem como objetivo principal a utilização de recursos oriundos apenas do seu fluxo de caixa operacional, deixando para recorrer a empréstimos bancários de longo prazo apenas quando os seus fluxos de caixa operacionais forem insuficientes para fazer frente às suas necessidades de caixa e financiamento.

Em 30 de junho de 2023, a Companhia apresentava capital circulante líquido positivo de R$ 2.765 (31 de março de 2023 – capital circulante líquido positivo de R$ 556).

17. Cobertura de seguros

Em 30 de junho de 2023, a Companhia possuía cobertura de seguros contratada de forma conjunta com a parte relacionada S/A Usina Coruripe Açúcar e Álcool, contra incêndio e riscos diversos para os bens do ativo no montante total de R$ 837.416.

* * *