

21 de fevereiro de 2024

RELAÇÕES COM
INVESTIDORES

 (019) 3705-2209

 ri@aerisenergy.com.br



ri.aerisenergy.com.br

DESTAQUES DO 4T23/2023

-  **A Receita Operacional Líquida (ROL)** em 2023 foi de R\$ 2.831,9 milhões, **uma redução de 2,7% vs 2022**;
-  Em 2023, o **Prejuízo Líquido** foi de R\$ 106,6 milhões **redução de 11,2% vs 2022**
-  **Retorno Sobre o Capital Investido (ROIC)** foi de 13,1% em 2023;
-  Em 2023 o **EBITDA** foi R\$ 329,8 milhões, **crescimento de 40,5% vs 2022**. A **margem EBITDA** de 2023 foi de **11,6% aumento de 3,6 p.p. vs 2022**
-  Os **Investimentos** totalizaram R\$ 65,9 milhões em 2023;
-  **A Alavancagem financeira** foi de **1,9x** (vs. 3,0x do período anterior);
-  **Recompra de debêntures AERI11 e AERI12** na quantidade total de 44.270;
-  **Potenciais ordens cobertas por contratos de longo prazo** totalizam 2.935 sets de pás com potência equivalente de 13,2GW. Usando-se a taxa de câmbio de encerramento do 3T23, a receita líquida potencial dos contratos de longo prazo da Companhia totaliza R\$ 11,1 bilhões;
-  **Celebração de novo aditivo** com Vestas e Nordex;
-  **Conclusão da Oferta Primária de ações** para aumento de capital em R\$ 400,0 milhões.

MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

Em 2023 o mundo caminhou para um recorde em novas instalações de geração eólica. Enquanto os dados finais ainda são apurados, a expectativa é que o ano feche com 107 GW instalados, de acordo com a Agência Internacional de Energia (IEA). Ainda segundo essa agência, as energias renováveis ultrapassarão o carvão como fonte de eletricidade em 2025 e atingirão 37% da matriz energética global em 2026. A velocidade da transição energética no mundo deve acelerar conforme uma das oito ações listada na Convenção do Clima assinada na COP28, em Dubai, de triplicar as energias renováveis e dobrar a eficiência energética até o fim desta década. O surgimento de gargalos na produção de componentes que podem surgir de forma mundial ou regional, nos próximos anos, representa uma oportunidade para a Aeris, pois, segundo a GWEC (Global Wind Energy Council), China, Índia e América Latina devem fornecer pás e outros componentes para regiões com déficit de produção, entre eles os EUA.

O Brasil também bateu recorde na expansão da matriz elétrica em 2023. Segundo dados da Agência Nacional de Energia Elétrica (ANEEL), foram adicionados ao sistema 10,3GW, sendo 4,92 GW fornecidos pela conclusão da instalação de 140 novos parques eólicos. A perspectiva para 2024, entretanto, é de menor expansão da matriz, de 10,1 GW, e de menor participação da energia eólica, com 4,0 GW e 111 parques em instalação. Conforme a IEA a demanda elétrica no Brasil subiu 4% em 2023, e segundo o Ministério de Minas e Energia, em novembro foi atingido também o pico de demanda instantânea, com 100,9 GW. Apesar da alta da demanda de energia e do início da queda da taxa de juros, os preços da energia e o custo médio para instalação dos parques eólicos são obstáculos para maior investimento nacional em energia eólica; o "dia do perdão" criado pela ANEEL permitiu que 285 projetos de usinas de energia renovável desfizessem os seus contratos de uso do sistema de transmissão sem serem multadas, reduzindo a demanda futura de instalações de parques eólicos em 2,2GW.

A Aeris faturou 3,1 GW em 2023, um resultado 7,1% menor que o volume de pás em MW equivalente produzidas em 2022. A ROL do período foi de R\$ 2.831,9 milhões, uma redução de 2,7% quando comparado a 2022, resultado desta queda de volume e da desvalorização do Real frente ao Dólar, sendo parcialmente compensadas pelo aumento do preço médio de vendas das pás em USD/MW de 5,2%. Firmamos acordos com dois clientes que aumentaram o potencial de ordens cobertas por contratos de longo prazo para 13,2 GW, e que resultarão na instalação de duas novas linhas no 3T24. Além disso, o balanço com as mudanças nos prazos contratuais com outros dois clientes informada no 2T23 resultarão no descomissionamento esperado de cinco linhas maduras no 1T24.

O EBITDA avançou 40,2% no ano de 2023, atingindo o montante de R\$ 329,8 milhões, em grande parte fruto da melhora dos custos operacionais e revisões das condições comerciais junto aos clientes. As despesas financeiras líquidas aumentaram 23,5% no período, para R\$ 325,1 milhões, e somadas com a perda devido à variação cambial líquida aplicada aos estoques de matéria-prima importada contribuíram para o prejuízo apurado de R\$ 106,6 milhões.

No 4T23 a Aeris concluiu a Oferta Primária de ações para aumento de capital em R\$ 400,0 milhões e a capitalização resultante permitiu reduzir a dívida líquida em R\$ 124,7 milhões. Somado ao aumento do EBITDA no período, a Alavancagem Líquida, medida pelo indicador

Dívida Líquida/EBITDA, foi reduzida de 3,0x para 1,9x. A posição de caixa da Companhia, ao final de 2023, era de R\$ 1.063,5 milhões, compatível com os compromissos de curto prazo de pagamento da dívida.

Além disso, no 4T23 foi realizado a Recompra de 44.270 debêntures da AERI11 e AERI12, no montante de R\$ 39.837.455,83. A Aquisição tem por principal objetivo otimizar o passivo financeiro da Companhia, no contexto da gestão do seu endividamento, considerando as condições de mercado e de negociação de tais valores mobiliários.

Por fim, reforçamos o nosso compromisso em contribuir para uma matriz energética mais limpa e renovável sempre alinhados com nossa Cultura: Cuidar e Desenvolver nossos colaboradores; Focar na Qualidade do nosso produto; e Gerar Valor para atender às expectativas dos mais diversos stakeholders.

Reapresentação de cifras comparativas em decorrência de alteração de política contábil de reconhecimento de receitas

A Companhia nota que, em linha com o disposto na Nota Explicativa 3.9 ao formulário de informações trimestrais – ITR referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2023 (3º ITR/2023), revisitou a sua política contábil de reconhecimento de receita com a fabricação de pás eólicas com o intuito de aprimorar os critérios que determinam o cumprimento da obrigação de performance para verificação do momento do reconhecimento da receita.

Tendo como referência o critério contábil anteriormente adotado pela Companhia, o reconhecimento da receita ocorria no momento do protocolo formal de aceitação do cliente no produto, com base nas condições técnicas, comerciais e contratuais estabelecidas, tendo assim o reconhecimento da receita no momento da transferência física do produto.

Ocorre que, os processos de fabricação das pás eólicas são efetuadas conforme o projeto de engenharia de cada cliente, com controle sobre a propriedade intelectual do produto, altamente customizadas, sem utilidade de uso alternativo, dentre outros aspectos. As pás eólicas encontram-se prontas quando ocorre a etapa final de produção denominada desmolde, momento em que a produção da pá é finalizada. A partir deste momento, a Companhia não executa qualquer obrigação de desempenho e o ativo permanece disponível ao cliente aguardando o momento que o cliente decide por retirar o produto acabado (pás eólicas) para a instalação no ativo do cliente.

Segundo o CPC 47 / IFRS 15 – Receita de contrato com cliente, os fatos e circunstâncias descritos anteriormente, demonstram tratar-se de uma transação com características de “Bill-and-hold” (faturar e manter), onde o conceito de transferência de controle do ativo é distinto da transferência da posse física do ativo ao cliente. Após a desmoldagem as pás eólicas, o cliente possui a capacidade de direcionar o uso do produto e de obter substancialmente a totalidade dos benefícios remanescente do produto, mesmo que tenha decidido não exercer seu direito de tomar a posse física do ativo após a conclusão do ativo.

Portanto, a avaliação presente dos fatos e circunstâncias demonstram que o momento adequado para o reconhecimento da receita com a fabricação de pás eólicas ocorre na desmoldagem, momento a partir do qual não há mais obrigações de desempenho a serem satisfeitas pela Companhia, apenas aguardando instruções do cliente de retirada do produto.

A Companhia ressalta que a alteração da política contábil ora mencionada é realizada de forma voluntária. Nesse sentido, reforça-se que a alteração não é decorrente da existência de qualquer erro ou aplicação inadequada do CPC 47 – Receita de Contrato com Cliente, e visa apenas a promover, em conformidade com as normas contábeis e a realidade atual dos negócios da Companhia, uma apresentação mais fidedigna do reconhecimento da receita com venda de pás eólicas nas demonstrações financeiras.

Nesse contexto, tendo em vista a alteração ora promovida, a Companhia observa que, em atenção ao CPC 23 – Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro, providencia os ajustes retrospectivos pertinentes no saldo de abertura de cada componente do patrimônio líquido. Para referência, temos abaixo, os quadros comparativos dos números referentes a 31 de dezembro de 2022 evidenciando os ajustes decorrentes da aplicação da nova política contábil.

Adicionalmente, a Companhia pontua que, no exercício findo em 31 de dezembro de 2023, também efetuou apresentação da conta de "Clientes" e "Adiantamento de clientes" de forma segregada, para melhor apresentação dos saldos mantidos em cada uma das rubricas. Até o exercício anterior esta informação estava sendo apresentada de maneira agrupada.

a) Balanço Patrimonial

31 de dezembro de 2022			
Balanço patrimonial	Original	Ajuste	Reapresentado
Ativo Circulante	2.597.564	591.291	3.188.855
Clientes a receber	-	1.066.348	1.066.348
Estoque	1.303.250	- 475.057	828.193
Não circulante	1.177.393	4.909	1.182.302
Imposto de renda e contribuição social diferidos	5.485	4.909	10.394
Total do ativo	3.774.957	596.200	4.371.157
Passivo Circulante	1.332.523	623.483	1.956.006
Tributos a recolher	18.219	45.140	63.359
Adiantamento de clientes	668.003	578.343	1.246.346
Patrimônio Líquido	884.868	- 27.283	857.585
Reserva de lucro	108.175	- 27.283	80.892
Total do passivo e patrimônio líquido	3.774.957	596.200	4.371.157

b) Demonstrações do Resultado

31 de dezembro de 2022			
Demonstração do Resultado	Original	Ajuste	Reapresentado
Receita operacional líquida	2.468.884	442.865	2.911.749
Custos dos produtos vendidos	- 2.174.404	- 475.057	- 2.649.461
Lucro bruto	294.480	- 32.192	262.288
Resultado antes das receitas e despesas financeiras	213.455	- 32.193	181.262
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	- 108.741	- 32.193	- 140.934
Imposto de renda e contribuição social – diferidos	17.482	4.909	22.391
(Prejuízo)/Lucro líquido do período	- 92.709	- 27.283	- 119.992
Quantidade de ações do período	747.791	-	747.791
ON - Ações ordinárias nominativas	747.791	-	747.791
Prejuízo básico por ação – R\$	- 0,1240	- 0,0365	- 0,1605
Prejuízo diluído por ação – R\$	- 0,1240	- 0,0365	- 0,1605

c) Demonstração dos Fluxos de Caixa

31 de dezembro de 2022			
	Original	Ajuste	Reapresentado
Prejuízo antes do imposto de renda			
Prejuízo antes do imposto de renda	- 108.741	- 32.192	- 140.933
Variações de ativos e passivos			
Contas a receber de clientes	21.160	- 960.722	- 939.562
Estoques	- 699.893	475.057	- 224.836
Tributos a recolher	5.499	45.141	50.640
Adiantamentos de clientes	667.928	472.716	1.140.644

DESTAQUES OPERACIONAIS E FINANCEIROS

Destques Operacionais	4T23	3T23	2T23	1T23	4T22
Sets¹	163	159	175	144	249
Produção em MW equivalentes²	802	786	863	692	1.247
Mercado interno	802	786	863	692	1.247
Mercado externo	0	0	0	0	0
Linhas de produção ativas³	15	15	15	15	17
Linhas maduras⁽⁴⁾	15	15	15	15	16
Linhas não Maduras	0	0	0	0	1

- (1) Sets (conjunto de 3 pás) faturados e disponíveis para retirada do cliente.
(2) Considera o centro da faixa de potência nominal dos aerogeradores equipados pelos sets faturados.
(3) Quantidade de linhas de produção (moldes) em produção no final do período.
(4) Refere-se às linhas de produção instaladas, no final do período, há mais de 12 meses.

No 4T23 as linhas de produção mantiveram o status de plena maturidade. Espera-se o descomissionamento de cinco linhas maduras no 1T24 e a instalação de duas novas linhas no 3T24.

Destques Financeiros	4T23	3T23	4T22	Var. 4T23/3T23	Var. 4T23/4T22	2023	2022	Var. 2023/2022
R\$ em milhares de reais								
Retorno sobre o Capital Investido¹	13,1%	14,3%	9,7%	-1,1 pp	+3,4 pp	13,1%	9,7%	+3,4 pp
Receita Líquida	702.723	656.097	1.097.637	7,1%	-36,0%	2.831.915	2.911.749	-2,7%
Pás - Mercado Interno	662.888	614.226	1.071.057	7,9%	-38,1%	2.678.069	2.652.268	1,0%
Pás - Exportação	0	0	0	-	-	0	182.517	-
Serviços	39.835	41.871	26.580	-4,9%	49,9%	153.847	76.963	99,9%
Resultado Líquido do período	-63.853	-49.094	-66.708	30,1%	-4,3%	-106.567	-119.992	11,2%
Margem Líquida	-9,1%	-7,5%	-6,1%	-1,6 pp	-3,0 pp	-3,8%	-4,1%	+0,4 pp
EBITDA²	34.020	53.321	48.614	-36,2%	-30,0%	329.837	234.839	40,5%
Margem EBITDA	4,8%	8,1%	4,4%	-3,3 pp	+0,4 pp	11,6%	8,1%	+3,6 pp

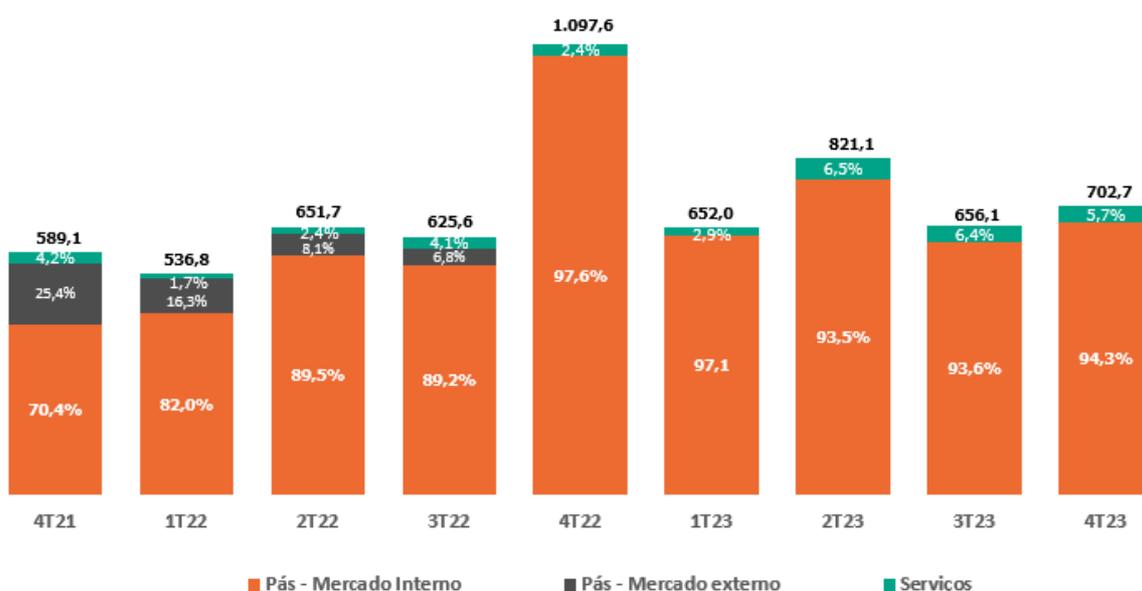
- (1) Calculado através do NOPAT (Lucro Operacional após os Impostos) dos 12 meses anteriores dividido pela média do Capital Investido no final do período corrente com o final do exercício social anterior;
(2) EBITDA Ajustado.

RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA

No 4T23 a ROL foi de R\$ 702,7 milhões, um aumento de 7,1% quando comparado ao 3T23.

Em 2023 a ROL foi de R\$ 2.831,9 milhões, uma redução de 2,7% quando comparado a 2022. A ROL de pás apresentou diminuição de 5,5% em relação a 2022, resultado da redução de 7,1% no volume de pás em MW equivalente produzidas no período e da desvalorização do Real frente ao Dólar de 3,3% sendo parcialmente compensada pelo aumento do preço médio de vendas das pás em USD/MW de 5,2%.

Em 2023 a unidade de negócios de serviços apresentou um aumento de 99,9% na ROL, passando de 2,6% na ROL da Companhia em 2022 para 5,4% em 2023. A unidade de negócios de serviços baseada no Brasil foi responsável por 74,4% deste aumento.

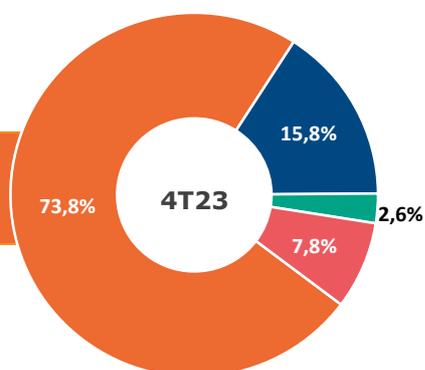


CUSTOS DOS PRODUTOS VENDIDOS

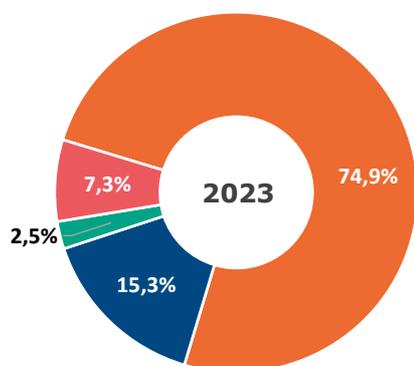
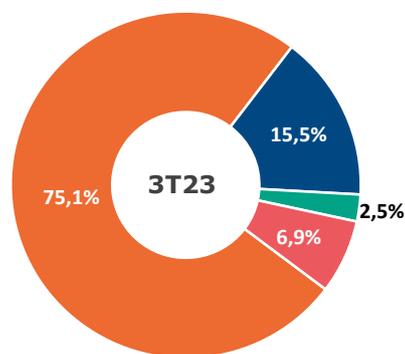
R\$ em milhares de reais	4T23	3T23	4T22	Var. 4T23/3T23	Var. 4T23/4T22	2023	2022	Var. 2023/2022
Receita Líquida	702.723	656.097	1.097.637	7,1%	-36,0%	2.831.915	2.911.749	-2,7%
Custo do Produto Vendido	651.995	586.870	1.028.596	11,1%	-36,6%	2.442.912	2.649.461	-7,8%
Margem Bruta	7,2%	10,6%	6,3%	-3,3pp	+0,9 pp	13,7%	9,0%	+4,7 pp

A margem bruta apresentou uma redução de 3,4 pontos percentuais em relação ao 3T23, atingindo uma margem de 7,2%, em função do descasamento da componente cambial do repasse de preços de materiais e, de forma não-recorrente, da necessidade de extensão de serviços associados ao acabamento de pás.

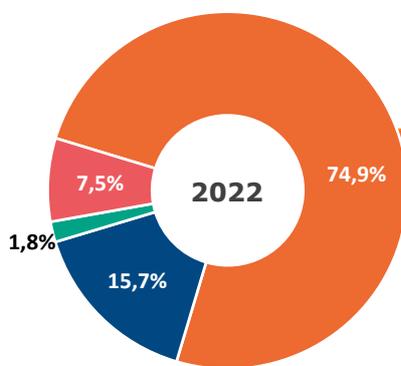
Em 2023 a margem bruta foi de 13,7%, um aumento de 4,7 pontos percentuais quando comparado ao mesmo período do ano anterior, resultado de uma maior eficiência operacional na produção e no acabamento de pás.



■ Materials Directos ■ Mão de Obra ■ Depreciação e amortização ■ Outros

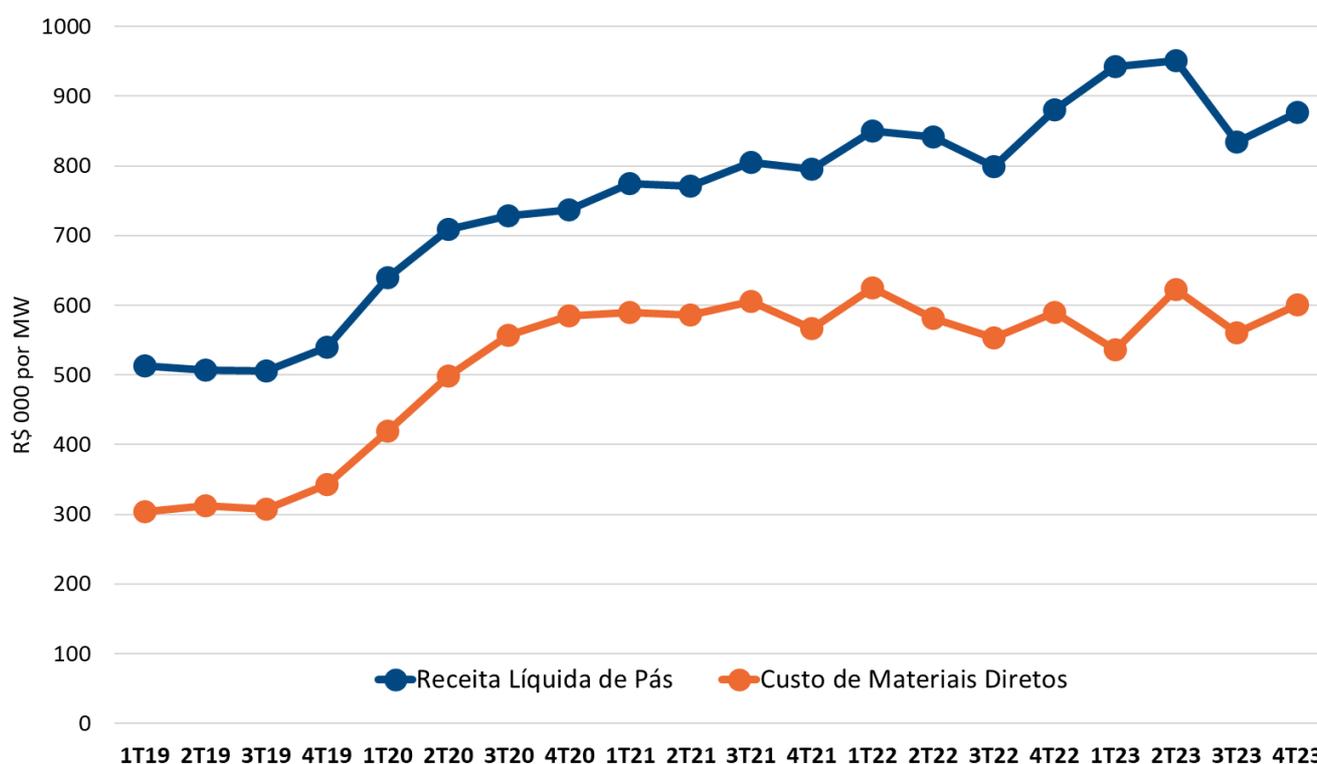


■ Materials Directos ■ Mão de Obra ■ Depreciação e amortização ■ Outros



REPASSE DOS CUSTOS DE MATERIAIS DIRETOS

Os contratos de fornecimento de pás apresentam uma estrutura de formação de preço composto por duas variáveis distintas: (i) materiais diretos e (ii) valor agregado (V.A.). Para a componente de preço associada aos materiais diretos, a Companhia mantém plena capacidade de repassar as variações associadas ao custo unitário dos materiais, incluindo os preços praticados por fornecedores, custos logísticos, tributos não reembolsáveis e variações cambiais, conforme observado no gráfico abaixo.



DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS & OUTRAS RECEITAS LÍQUIDAS

	4T23	3T23	4T22	Var. 4T23/3T23	Var. 4T23/4T22	2023	2022	Var. 2023/2022
Despesas Gerais e Administrativas	- 30.617	- 31.247	- 27.380	-2,0%	11,8%	- 116.205	- 104.744	10,9%
% ROL	4,4%	4,8%	2,5%	-	-	4,1%	3,6%	-
Outras Receitas/Despesas operacionais - Líquidas	- 4.730	109	697	-	-	- 8.284	23.719	-
% ROL	-0,7%	0,0%	0,1%	-	-	-0,3%	0,8%	-

*Total de Despesas comerciais, gerais e administrativas + Despesas tributárias

No 4T23 as Despesas Gerais e Administrativas (DGA) totalizaram R\$ 30,6 milhões, uma redução de 2,0% quando comparado com o 3T23. Em 2023 as DGAs totalizaram R\$ 116,2 milhões, aumento de 10,9% quando comparado a 2022. Esse aumento foi devido principalmente pelos gastos de manutenção represados em 2022 e despesas com consultorias em 2023.

EBITDA

R\$ em milhares de reais	4T23	3T23	4T22	Var. 4T23/3T23	Var. 4T23/4T22	2023	2022	Var. 2023/2022
Resultado Líquido do período	-63.853	-49.094	-66.708	30,1%	-4,3%	-106.567	-119.992	-11,2%
(+/-) Resultado Financeiro	91.781	95.223	120.881	-3,6%	-24,1%	391.350	322.196	21,5%
(+/-) Depreciação e amortização	18.584	15.785	6.760	17,7%	174,9%	65.042	53.295	22,0%
(+/-) Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos, antes do incentivo fiscal	-12.547	-8.040	-11.815	56,1%	6,2%	-20.270	-20.941	-3,2%
(+/-) Incentivo Fiscal Sudene	0	0	0	-	-	0	0	-
(+/-) Incentivo de Longo Prazo	148	-272	0	-	-	288	787	-63,4%
(+/-) Consultoria Performance	-93	-281	0	-	-	-6	-269	-
EBITDA*	34.020	53.321	48.614	-36,2%	-30,0%	329.837	234.839	40,5%
Margem EBITDA	4,8%	8,1%	4,4%	-3,3 pp	+0,4 pp	11,6%	8,1%	+3,6 pp

*EBITDA ajustado

O EBITDA no 4T23 foi de R\$ 34,0 milhões, representando uma margem de 4,8%. Em 2023 o EBITDA atingiu R\$ 329,8 milhões, um aumento de 40,5% quando comparado a 2022 e margem de 11,6%. A melhora do EBITDA é resultado das renegociações de condições comerciais junto aos clientes e da maior eficiência operacional na fabricação e acabamento de pás.

Nesse trimestre, as linhas de produção maduras geraram R\$ 30,3 milhões de EBITDA, com margem EBITDA de 4,6%. A unidade de negócio de serviços apresentou EBITDA de R\$ 3,7 milhões com margem de 9,3%.

RESULTADO FINANCEIRO E ENDIVIDAMENTO

R\$ em milhares de reais	4T23	3T23	4T22	Var. 4T23/3T23	Var. 4T23/4T22	2023	2022	Var. 2023/2022
Varição Cambial Líquida¹	-10.056	-23.445	-32.339	-57,1%	-68,9%	-66.240	- 59.013	12,2%
Despesas Financeiras Líquidas²	-81.725	-71.778	-88.542	13,9%	-7,7%	-325.110	-263.183	23,5%
Dívida Líquida³	632.727	1.026.890	757.444	-38,4%	-16,5%	-	-	-
Alavancagem⁴	1,9x	3,0x	3,2x	-	-	-	-	-

(1) Inclui os Instrumentos financeiros derivativos

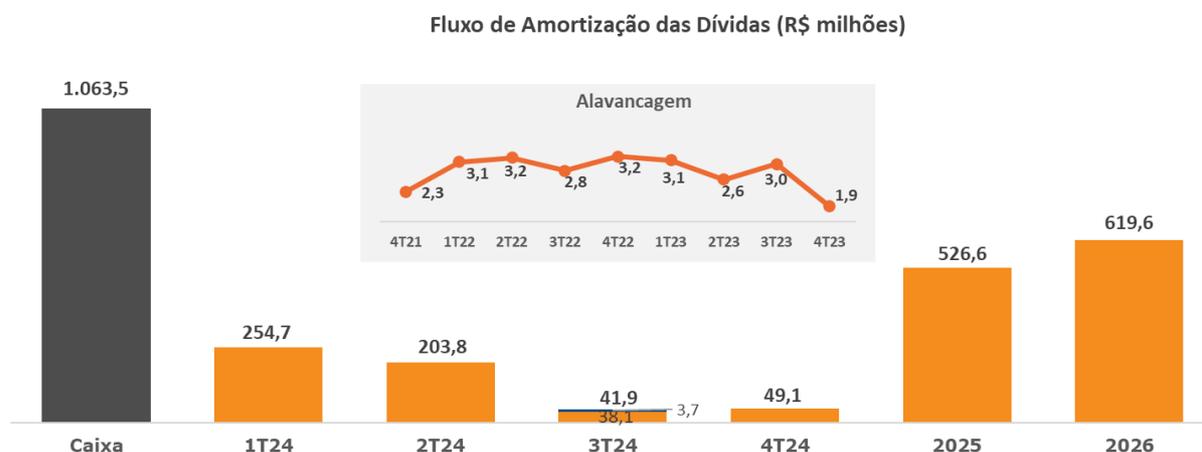
(2) Despesas Financeiras Líquida é a somatória de Encargos de operações financeiras, Juros sobre empréstimos e financiamentos e Outros no item Despesas Financeiras mais a somatória de Rendimentos de aplicações financeiras e Outros no item Receitas Financeiras.

(3) Dívida Líquida é a somatória de empréstimos e financiamentos circulantes e não circulantes, menos caixa e equivalentes de caixa, aplicações financeiras circulante e instrumentos financeiros derivativos.

(4) Dívida Líquida/ EBITDA

Em 2023, as despesas financeiras líquidas foram de R\$ 325,1 milhões, um aumento de 23,5% em relação ao 3T23, devido principalmente ao aumento dos encargos financeiros no período. A variação cambial líquida apresentou uma perda de R\$ 66,2 milhões em 2023.

No final do período, a Alavancagem Líquida, medida pelo indicador Dívida Líquida/EBITDA, atingiu 1,9x (vs. 3,0x no período anterior). A redução da alavancagem decorre tanto do aumento de R\$ 94,5 milhões no EBITDA de 2023, quanto da redução de R\$ 124,7 milhões na dívida líquida viabilizada pela Oferta Pública de Ações realizada no 4T23.



A posição de caixa da Companhia no encerramento de 2023 foi de R\$ 1.063,5 milhões.

O saldo de obrigações financeiras com vencimento em 2024 é de R\$ 549,4 milhões, dos quais 83,4% têm vencimento no 1S24. A dívida bruta totalizou R\$ 1.696,2 milhões e apresenta duração média de 1,5 anos.

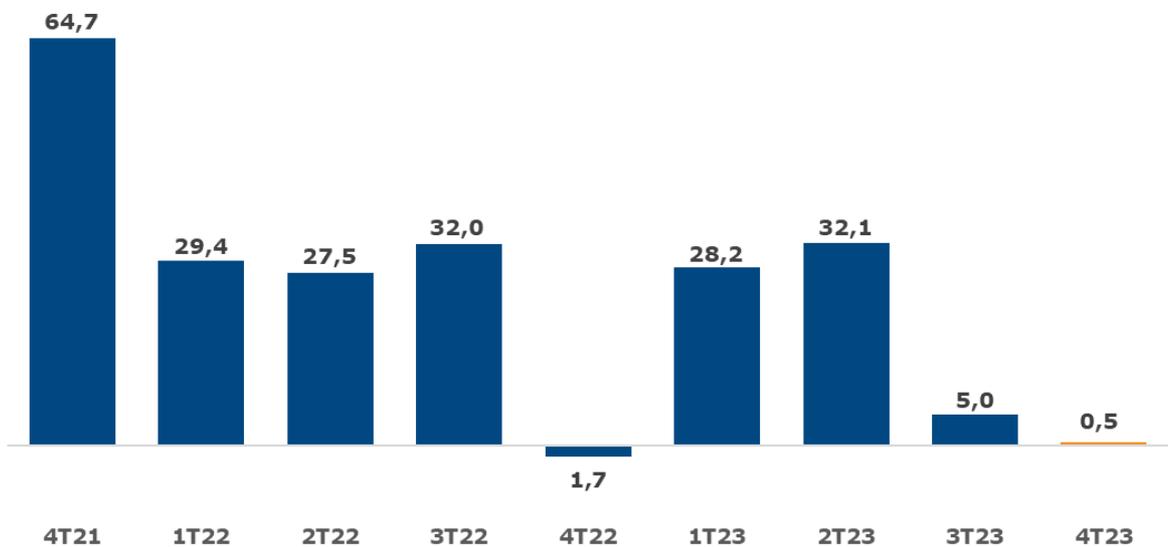
RESULTADO LÍQUIDO

O Prejuízo Líquido em 2023 foi de R\$ 106,6 milhões, redução de 11,2% quando comparado a 2022.

INVESTIMENTOS

Em 2023 a Companhia investiu R\$ 65,9 milhões, para aquisição de máquinas e equipamentos para aumento da capacidade produtiva nas estações de acabamento de pás a fim de balancear os gargalos produtivos na busca da redução do prazo médio de fabricação.

Caixa aplicado nas atividades de investimentos (R\$ milhões)

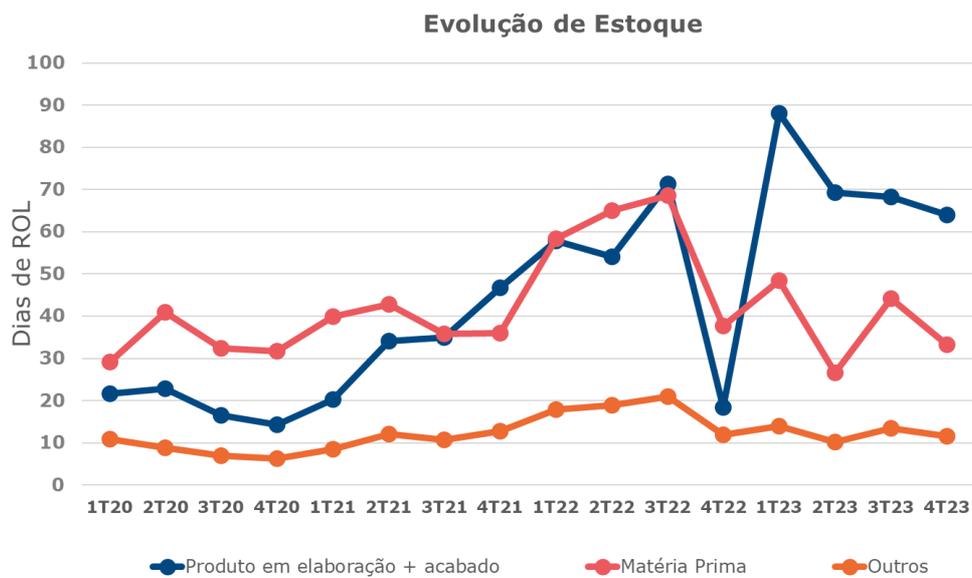
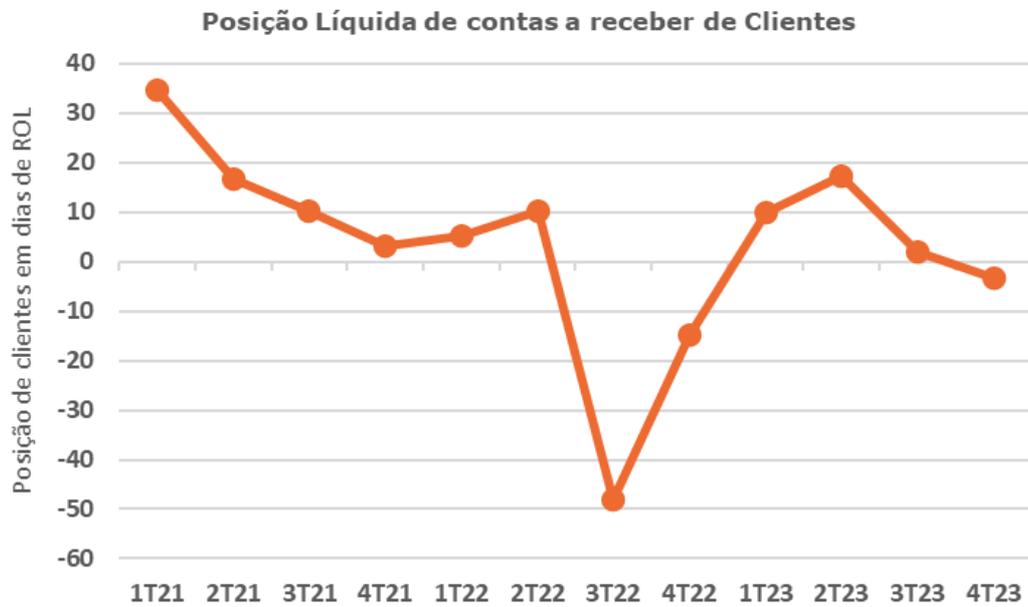


FLUXO DE CAIXA

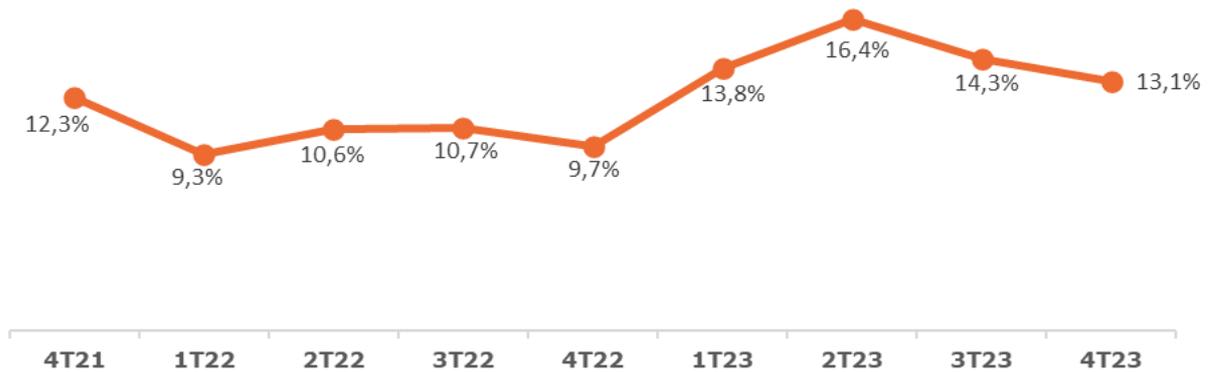
O fluxo de caixa das atividades operacionais consumiu R\$ 198,8 milhões em 2023, reflexo principalmente da redução da posição líquida de adiantamento de clientes e também por consequência do resultado líquido negativo do período.

O fluxo de caixa das atividades de investimento consumiu R\$ 65,9 milhões em 2023.

O fluxo de caixa das atividades de financiamento gerou R\$ 267,1 milhões em 2023. A Oferta Primária apresentou capitalização líquida de R\$ 387,3 milhões, enquanto que o balanço de pagamento de arrendamento, captações, amortizações de empréstimos e financiamentos consumiu R\$ 75,9 milhões e a recompra antecipada de debêntures totalizou R\$ 44,3 milhões no período.

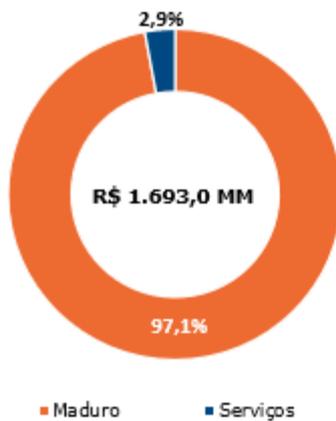


RETORNO SOBRE O CAPITAL INVESTIDO

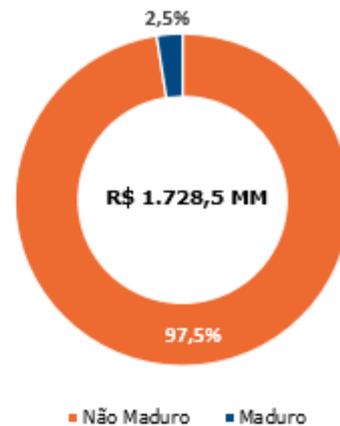


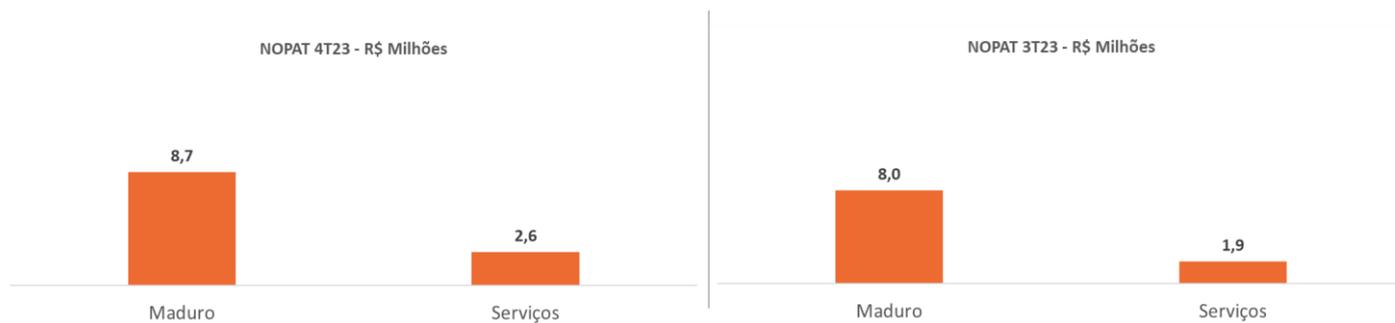
O Retorno sobre o Capital Investido (ROIC) foi de 13,1% no 4T23, ainda aquém dos patamares necessários para criação de valor para os acionistas no atual ambiente de taxa de juros.

Capital Investido médio por linhas - 4T23



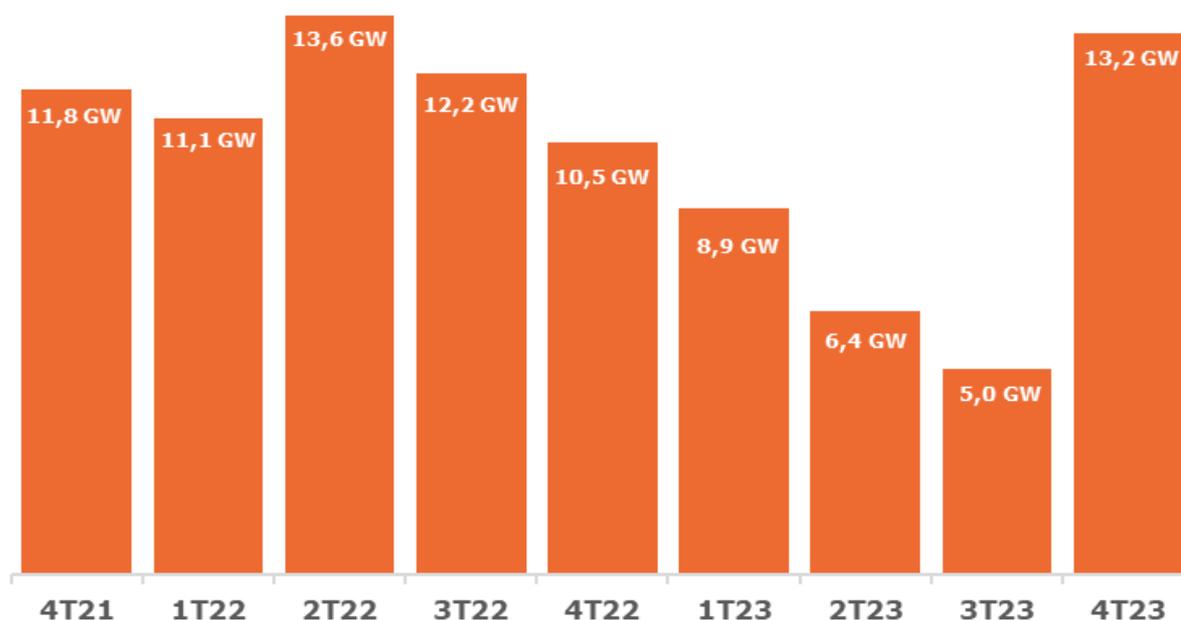
Capital Investido médio por linhas - 3T23





No 4T23, as linhas maduras representaram 97,1% do capital investido médio apresentando um NOPAT de R\$ 8,7 milhões, o que representou um ROIC trimestral anualizado de 2,1%. Considerando a evolução histórica dos níveis de retorno ao longo dos contratos a alta concentração de linhas maduras indica aumento progressivo do ROIC.

POTENCIAL DE ORDENS COBERTAS POR CONTRATOS DE LONGO PRAZO¹



No 4T23, foram assinados aditivos contratuais que resultaram em aumento líquido no potencial de ordens cobertas por contratos de longo prazo no montante de aproximadamente 9.563 MW, já contemplando o aditivo assinado com a Vestas no início de Janeiro de 2024. Também tivemos a redução no volume de potenciais ordens cobertas por contratos de longo prazo no montante de aproximadamente 1.413 MW, das quais foram produzidas 802 MW, representando assim uma taxa média de ocupação da capacidade dedicada aos contratos de 57%.

¹ Os contratos preveem utilização até 40% inferior à capacidade produtiva dedicada ao cliente com impacto em aumento de preço. Os clientes podem reduzir inclusive a capacidade instalada ou encerrar de forma antecipada o término do contrato com pagamento de penalidades previstas em contrato para ambos os casos.

ANEXOS

Demonstração de Resultado

(Em milhares de Reais)	4T23	3T23	4T22	Var. 4T23 x 3T23	Var. 4T23 x4T22
Receita operacional líquida	702.723	656.097	1.097.637	7,1%	-36,0%
Custos dos produtos vendidos	(651.995)	(586.870)	(1.028.596)	11,1%	-36,6%
Lucro bruto	50.728	69.227	69.041	-26,7%	-26,5%
Receitas (despesas) operacionais:					
Despesas comerciais, gerais e administrativas	(30.617)	(31.247)	(27.380)	2,0%	11,8%
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	(4.730)	109	697	-	-
Resultado antes das receitas e despesas financeiras	15.381	38.089	42.358	-59,6%	-63,7%
Depreciação e Amortização	18.584	15.785	6.761	17,7%	174,9%
EBITDA	33.965	53.874	49.119	-37,0%	-30,9%
Incentivo fiscal Sudene	-	-	-	-	-
Incentivo de Longo Prazo	148	(272)	-	-	-
Consultoria Performance	(93)	(281)	(505)	-	-
EBITDA Ajustado	34.020	53.321	48.614	36,2%	-30,0%
Despesas financeiras	(122.594)	(122.802)	(151.345)	-0,2%	-19,0%
Receitas financeiras	30.813	27.579	30.464	11,7%	1,1%
Resultado financeiro	(91.781)	(95.223)	(120.881)	-3,6%	-24,1%
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	(76.400)	(57.134)	(78.523)	33,7%	-2,7%
Imposto de renda e contribuição social – correntes	(22)	11	(517)	-	-95,7%
Imposto de renda e contribuição social – diferidos	12.569	8.029	12.332	56,5%	1,9%
(Prejuízo)/Lucro líquido do período	(63.853)	(49.094)	(66.708)	30,1%	-4,3%
(Prejuízo)/Lucro atribuível aos acionistas e controladores	(63.853)	(49.094)	(66.708)	30,1%	-4,3%
Quantidade de ações ao final do período	1.224.460	748.030	747.791	63,7%	63,7%
(Prejuízo)/Lucro básico e diluído por ação – R\$	(0,0521)	(0,0656)	(0,0892)	-20,6%	-41,6%

Balço Patrimonial Ativo

(Em milhares de Reais)

Ativo	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Circulante				
Caixa e equivalentes de caixa	1.057.576	1.055.340	1.063.522	1.061.718
Contas a receber de clientes	668.987	1.044.825	713.400	1.066.348
Estoques	848.451	826.051	848.583	828.193
Tributos a recuperar	38.272	137.042	38.520	137.042
Partes Relacionadas	1.961	10.382	-	-
Outras contas a receber	58.265	93.733	60.091	95.554
Total do ativo circulante	2.673.512	3.167.373	2.724.116	3.188.855
Não circulante				
Tributos a recuperar	198.792	163.897	198.792	163.897
Partes Relacionadas	42.544	-	-	-
Investimentos	12.448	15.296	-	-
Imposto de renda e contribuição social diferidos	30.770	10.394	30.770	10.394
Imobilizado	1.000.818	999.352	1.008.111	1.004.040
Direito de Uso em Arrendamento	49.615	-	49.615	-
Intangível	3.016	3.848	3.077	3.971
Total do ativo não circulante	1.338.003	1.192.787	1.290.365	1.182.302
Total do ativo	4.011.515	4.360.160	4.014.481	4.371.157

Balanco Patrimonial Passivo

(Em milhares de Reais)

Passivo a patrimônio líquido	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Circulante				
Fornecedores	285.833	334.015	288.763	336.048
Empréstimos e financiamentos	549.362	251.295	549.362	259.160
Instrumentos financeiros derivativos	656	2.436	656	2.436
Arrendamento Mercantil	16.960	-	16.960	-
Salários e encargos sociais	43.907	41.278	43.924	41.364
Tributos a recolher	55.572	62.346	55.591	63.359
Adiantamento de Clientes	739.034	1.246.346	739.034	1.246.346
Outras contas a pagar	1.289	7.293	1.289	7.293
Total do passivo circulante	1.692.613	1.945.009	1.695.579	1.956.006
Não circulante				
Empréstimos e financiamentos	1.146.231	1.557.566	1.146.231	1.557.566
Arrendamento Mercantil	34.413	-	34.413	-
Total do passivo não circulante	1.180.644	1.557.566	1.180.644	1.557.566
Total do passivo	2.873.257	3.502.575	2.876.223	3.513.572
Patrimônio líquido				
Capital social	855.102	815.102	855.102	815.102
Reserva de Capital	347.938	463	347.938	463
Reserva de lucros	78.261	80.892	78.261	80.892
Prejuízos acumulados	(104.439)	-	(104.439)	-
Ajuste de avaliação patrimonial	(56)	703	(56)	703
(-) Ações em Tesouraria	(38.548)	(39.575)	(38.548)	(39.575)
Total do patrimônio líquido	1.138.258	857.585	1.138.258	857.585
Total do passivo e patrimônio líquido	4.011.515	4.360.160	4.014.481	4.371.157

Demonstração dos Fluxos de Caixa

Fluxos de caixa das atividades operacionais (em milhares de reais)	2023
(Prejuízo)/Lucro antes do imposto de renda	(126.837)
Ajustes para conciliar o resultado às disponibilidades (aplicadas nas) geradas pelas atividades operacionais:	
Depreciação e amortização	62.268
Depreciação Direito de Uso	2.919
Resultado líquido apurado na alienação de imobilizado	36
Plano de remuneração baseado em ações	1.232
Perdas na alienação de ações	(503)
Variação cambial de empréstimos e financiamentos	1.665
Variação cambial de instrumentos financeiros	(1.780)
Juros sobre arrendamento	407
Despesas financeiras - líquidas	252.746
	192.153
Variações de ativos e passivos	
Contas a receber de clientes	351.127
Estoques	(20.441)
Tributos a recuperar	63.615
Outras contas a receber	35.273
Fornecedores	(47.029)
Obrigações sociais e trabalhistas	2.560
Tributos a recolher	(7.846)
Adiantamentos de clientes	(507.308)
Outras contas a pagar	(5.905)
Caixa (aplicado nas) gerado pelas atividades operacionais	56.199
Juros pagos sobre empréstimos e financiamentos	(254.783)
Pagamento de juros arrendamento	(207)
Caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades operacionais	(198.791)
Fluxos de caixa das atividades de investimentos	
Aquisição de imobilizado	(65.514)
Recebimento pela venda de ativo imobilizado	117
Aquisição de intangível	(499)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	(65.896)
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos	
Empréstimos captados	93.000
Empréstimos amortizados	(167.589)
Recompra de debêntures	(44.270)
Recursos captados nas emissões de novas ações	400.000
Pagamentos de arrendamento	(1.361)
Gasto com emissões de ações	(12.729)
Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamento	267.051
Acréscimo no caixa e equivalentes de caixa	2.364
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	1.061.718
Ganhos (perdas) cambiais sobre caixa e contas garantidas	(560)
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	1.063.522
Acréscimo no caixa e equivalentes de caixa	2.364

aeris

