

Tiradentes Geração de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras referentes aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e de 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional

A Tiradentes Geração de Energia S.A, constituída em 11 de dezembro de 2017, é uma sociedade anônima de capital fechado sediada na Rodovia MG 402, S/N, KM 53, bairro de São Francisco, município de São Francisco, estado de Minas Gerais.

A Companhia tem por objeto social a instalação de máquinas e equipamentos industriais; geração de energia elétrica; manutenção e reparação de outras máquinas e equipamentos para usos industriais não especificados anteriormente; e aluguel de outras máquinas e equipamentos comerciais e industriais não especificados anteriormente.

Em julho de 2019, a Companhia concluiu a fase de construção e implantação da usina e iniciou a sua operação comercial.

Em junho de 2020, a Companhia passou por uma mudança em seu comando societário, sendo adquirida pelo Fundo de Investimento em Participações em Infraestrutura Solar I, gerido pela Casaforte Investimentos S.A.

1.1. Surto de Coronavírus

Em 31 de dezembro de 2019, a Organização Mundial de Saúde (OMS) emitiu o primeiro alerta de uma nova doença, intitulada COVID-19 (novo Corona vírus), que se alastrou pelo mundo promovendo uma emergência de saúde global que se estendeu por todo o ano de 2020. Em janeiro de 2021, uma segunda onda de contaminação atingiu o Brasil o que desencadeou novas medidas restritivas de governos e entidades do setor privado, que retomou o grau de incerteza para os agentes econômicos e podem estender os impactos relevantes na economia das empresas para 2021. Entretanto, com a evolução significativa nos níveis de vacinação e redução da taxa de transmissão e número de casos, houve uma melhora nas atividades econômicas já a partir do último trimestre do ano.

Sem impactos significativos em sua operação, a Companhia segue monitorando de forma diligente toda e qualquer informação sobre este tema, sua evolução, alterações das projeções e estimativas relacionadas aos riscos ligados à sua atividade.

2. Resumo das principais políticas contábeis

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação destas demonstrações financeiras estão definidas a seguir. Essas políticas foram aplicadas de modo consistente nos exercícios apresentados, salvo quando indicado de outra forma.

Tiradentes Geração de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras referentes aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e de 2020
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2.1. Base de apresentação

2.1.1. Declaração de conformidade

As demonstrações financeiras foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

A emissão destas demonstrações financeiras foi autorizada pela diretoria da Companhia em 20 de abril de 2022.

Todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e correspondem àquelas utilizadas pela Administração na sua gestão.

2.1.2. Base de mensuração

As demonstrações financeiras foram preparadas com base no custo histórico.

2.1.3. Moeda funcional e moeda de apresentação

Essas demonstrações financeiras são apresentadas em Real, que é a moeda funcional da Companhia. Todas as informações financeiras apresentadas foram arredondadas para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

2.1.4. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativos

(a) Julgamentos

A Administração da Companhia não identificou situações que tenham gerado julgamentos críticos sobre as políticas contábeis adotadas no exercício corrente que apresentem efeitos significativos sobre os valores reconhecidos nas demonstrações financeiras.

(b) Estimativas e premissas

Estimativas e premissas são revistas de uma maneira contínua. Revisões com relação às estimativas contábeis são reconhecidas no exercício em que as estimativas são revisadas e em quaisquer períodos futuros afetados. A Administração da Companhia não identificou incertezas relacionadas a premissas e estimativas que possuem um risco significativo de resultar em um ajuste material no próximo exercício.

Tiradentes Geração de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras referentes aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e de 2020
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2.1.5. Continuidade operacional

As demonstrações financeiras foram preparadas com base no pressuposto de continuidade. A Administração avaliou a capacidade da Companhia em continuar operando normalmente e está convencida de que possui recursos para dar continuidade a seus negócios no futuro. A Administração não tem conhecimento de nenhuma incerteza material que possa gerar dúvidas significativas sobre sua capacidade de continuar operando.

2.2. Principais práticas contábeis aplicadas na elaboração das demonstrações financeiras

2.2.1. Reconhecimento de receita

A receita compreende o valor justo da contraprestação recebida ou a receber pela prestação de serviços no curso normal das atividades. Deve ser apresentada líquida dos impostos, das devoluções, dos abatimentos e dos descontos.

2.2.2. Tributos

Imposto de renda e contribuição social - correntes

Ativos e passivos tributários correntes do último exercício e de anos anteriores são mensurados ao valor recuperável esperado ou a pagar para as autoridades fiscais. As alíquotas dos tributos e as leis tributárias usadas para calcular o montante são aquelas que estão em vigor ou substancialmente em vigor na data do balanço. Atualmente, as provisões para imposto de renda e contribuição social foram constituídas com base no lucro presumido. O percentual de presunção utilizado foi de 32% sobre o faturamento bruto. As alíquotas de 15%, mais adicional de 10% para o IRPJ, e 9% para CSLL, incidiram respectivamente, sobre o lucro presumido encontrado.

Tributo sobre vendas

As receitas de vendas estão sujeitas ao PIS e COFINS, pelas alíquotas vigentes que montam em uma alíquota média de aproximadamente 3,65%. Esses encargos são apresentados como deduções das receitas de vendas de energia elétrica. Vide nota explicativa nº 10.

2.2.3. 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.

Tiradentes Geração de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras referentes aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e de 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

a. Ativos financeiros

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

Mensurados ao valor justo por meio do resultado

Instrumentos financeiros registrados pelo valor justo por meio de resultado: são ativos mantidos para negociação ou designados como tais no momento do reconhecimento inicial. A Companhia gerencia esses ativos e tomam decisões de compra e venda com base em seus valores justos de acordo com a gestão de riscos documentada e sua estratégia de investimentos. Esses ativos financeiros são registrados pelo respectivo valor justo, cujas mudanças são reconhecidas no resultado do exercício. O principal ativo financeiro classificado nesta categoria é “Aplicações financeiras” (Nota 4).

Mensurados pelo custo amortizado

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 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. Os principais ativos financeiros que a Companhia possui e mantém classificados nesta categoria são:

- Caixa e equivalentes de caixa (exceto aplicações financeiras) - Nota 3.

Redução ao valor recuperável de ativos financeiros

A adoção do CPC 48 alterou a forma como as Companhias contabilizavam as perdas por redução ao valor recuperável dos ativos financeiros, substituindo a abordagem de perda incorrida do CPC 38 por uma abordagem de perda de crédito esperada para o futuro. O CPC 48 exige que a Companhia reconheça uma provisão para perdas de crédito esperadas para o futuro para todos os instrumentos de dívida que não sejam mantidos pelo valor justo por meio do resultado e ativos de contrato. A Companhia não possui itens vencidos que se faça necessário constituir provisões por redução ao valor recuperável de seu ‘Contas a receber de clientes’.

Tiradentes Geração de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras referentes aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e de 2020
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

b. Passivos financeiros

Mensurados pelo custo amortizado

São mensurados ao custo amortizado utilizando o método de juros efetivos. Os principais passivos financeiros da Companhia compreendem, substancialmente, 'Empréstimos e financiamentos' - Nota 7.

2.2.4. 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.

2.2.5. 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. 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.

A depreciação é calculada de forma linear ao longo da vida útil do ativo, as taxas que levam em consideração a vida útil estimada dos bens, e estão 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 período em que o ativo for baixado.

2.2.6. 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.

Tiradentes Geração de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras referentes aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e de 2020
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2.2.7. Arrendamentos

Com a nova norma do CPC 06 (R2)/IFRS16 - Arrendamentos (substitui o pronunciamento CPC 06 (R1)/IAS17), os arrendatários passaram a ter que reconhecer o passivo dos pagamentos futuros e o direito de uso do ativo arrendado para certos contratos de arrendamento mercantil, incluindo os anteriormente classificados como operacionais. Podem ficar fora do escopo dessa norma determinados contratos de curto prazo ou cujo ativo objeto do arrendamento seja de baixo valor. Os critérios de reconhecimento e mensuração dos arrendamentos nas demonstrações financeiras dos arrendadores não sofreram alterações relevantes. A Companhia adotou a nova norma em 1º de janeiro de 2019, data efetiva da adoção inicial.

A Companhia optou por utilizar as isenções propostas pela norma para contratos de arrendamento de curto prazo ou cujo ativo objeto do arrendamento seja de baixo valor.

O passivo de arrendamento foi mensurado ao valor presente dos pagamentos de arrendamento remanescentes, descontado pela taxa incremental sobre empréstimos do arrendatário, na data de aplicação inicial. O ativo de direito de uso na data da adoção inicial, para o arrendamento anteriormente classificado como arrendamento operacional foi, por sua vez, reconhecido com valor equivalente ao passivo de arrendamento, ajustado pelo valor de quaisquer pagamentos de arrendamento antecipado ou acumulado referente a esse arrendamento que tiver sido reconhecido no balanço patrimonial imediatamente antes da data da adoção inicial.

2.2.8. Novas normas e interpretações

a) Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2021

Os principais normativos alterados, emitidos ou em discussão pelo International Accounting Standards Board ("IASB") e pelo Comitê de Pronunciamentos contábeis ("CPC"), são as seguintes:

Norma	Descrição	Vigência
Reforma da Taxa de Juros de Referência – IBOR “fase 2” (Alterações para IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 e IFRS 16):	Essas alterações a várias normas IFRS são obrigatórias para períodos iniciados a partir de 01/01/2021 e complementam as realizadas em 2019 (“fase 1”). As alterações proporcionaram alívio à Companhia, em relação a certos empréstimos, cujos termos contratuais são afetados pela reforma da taxa de juros de referência.	01/01/2021
Impactos da COVID-19 nas concessões de aluguel (Alterações a IFRS 16):	A partir de junho de 2020, e depois a partir de março de 2021, a IFRS 16/CPC 06 (R2) foi alterada para incluir um expediente prático para os locatários que contabilizam as concessões de aluguel obtidas dos locadores como consequência direta da pandemia do COVID-19 e satisfazem todas as seguintes condições: i. a alteração nos pagamentos do arrendamento resulta em uma contraprestação revista para o arrendamento que é substancialmente igual ou inferior à contraprestação para o arrendamento imediatamente prévia à alteração; ii. qualquer redução nos pagamentos de arrendamento afeta apenas	01/01/2021

Tiradentes Geração de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras referentes aos exercícios findos

em 31 de dezembro de 2021 e de 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Norma	Descrição	Vigência
	os pagamentos originalmente devidos em ou antes à 30 de junho de 2022; e iii. não há alteração substancial de outros termos e condições do contrato de arrendamento. As alterações descritas acima nesse subitem não produziram impactos nas demonstrações financeiras da Companhia.	

b) Novas normas, revisões e interpretações emitidas que ainda não estavam em vigor em 31 de dezembro de 2021

Norma	Descrição	Vigência
Contratos onerosos – Custo de cumprimento de contrato (Alterações à IAS 37);	A alteração determina de forma específica quais custos devem ser considerados ao calcular o custo de cumprimento de um contrato.	01/01/2022
IAS 16 Imobilizado - Classificação do resultado gerado antes do imobilizado estar nas condições projetadas de uso	Ela esclarece aspectos a serem considerados para a classificação de itens produzidos antes do imobilizado estar nas condições previstas de uso.	01/01/2022
Melhorias anuais nas Normas IFRS 2018-2020	Essa norma efetua alterações no IFRS 1, abordando aspectos de primeira adoção em uma controlada; tais como: IFRS 9-Instrumentos Financeiros, comenta sobre o critério do teste de 10% para a reversão de passivos financeiros; IFRS 16 - Arrendamentos, contempla exemplos ilustrativos de arrendamento mercantil e IAS 41 - Agricultura, explica aspectos de mensuração a valor justo.	01/01/2022
Alterações na norma IFRS 3 - Combinação de Negócios	Nelas estão incluídas, também, a exigência de que, para obrigações dentro do escopo da IAS 37 - Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes, o comprador a aplica para determinar se há obrigação presente na data de aquisição em virtude de eventos passados. Para um tributo dentro do escopo da IFRIC 21 —Tributos, o comprador o aplica para determinar se o evento que resultou na obrigação de pagar o tributo ocorreu até a data de aquisição. Finalmente, as alterações acrescentam uma declaração explícita de que o comprador não reconhece ativos contingentes adquiridos em uma combinação de negócios. A adoção antecipada é permitida se a entidade também adotar todas as outras referências atualizadas (publicada em conjunto com a Estrutura Conceitual para Relatório Financeiro-CPC 02 (R2) na mesma data ou antes. Essas alterações não tiveram impacto sobre as demonstrações financeiras da Companhia, mas podem impactar períodos futuros caso a Companhia ingresse em quaisquer combinações de negócios.	01/01/2022
Alteração na norma IAS 8 - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro.	Alteração no que tange a definição de estimativa contábil, que passou a ser considerada como “valores monetários nas demonstrações contábeis sujeitos à incerteza na mensuração”.	01/01/2023
Alteração na norma IAS 12 - Tributos sobre o Lucro (IRPJ e CSLL):	Traz exceção adicional da isenção de reconhecimento inicial dos impostos de renda diferido relacionados a ativos e passivos resultante de uma única transação.	01/01/2023

Tiradentes Geração de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras referentes aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e de 2020
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Norma	Descrição	Vigência
Alteração na norma IFRS 4 - Extensão das isenções temporárias da aplicação da IFRS 9 - Instrumentos Financeiros para seguradoras	Esclarece aspectos referentes a contratos de seguro e a isenção temporária de aplicação da norma IFRS 9 para seguradoras.	01/01/2023
Alteração na norma IAS 1 (CPC 26) - Apresentação das Demonstrações Contábeis - Classificação de passivos como Circulante ou Não-circulante.	Os parágrafos 69 a 76 desse IAS alterados especificam os requisitos como se proceder. Elas esclarecem: o que significa um direito de postergar a liquidação; que o direito de postergar deve existir na data-base do relatório; que essa classificação não é afetada pela probabilidade de uma entidade exercer seu direito de postergação; e que somente se um derivativo embutido em um passivo conversível for em si um instrumento de capital próprio os termos de um passivo não afetariam sua classificação.	01/01/2023

As alterações em Pronunciamentos que entraram em vigor em 1º de janeiro de 2021 não produziram impactos relevantes nas demonstrações financeiras da Companhia. Em relação aos normativos em discussão no IASB ou com data de vigência estabelecida em exercício futuro, a Companhia está acompanhando as discussões e até o momento não identificou a possibilidade de ocorrência de impactos significativos.

3. Caixas e equivalentes de caixa

Descrição	2021	2020
Banco conta movimento - moeda nacional	31	562
Aplicações financeiras (a)	311	-
Total	342	562

(a) As aplicações financeiras registradas no ativo circulante como caixa e equivalentes a caixa estão representadas por recursos aplicados em Certificados de Depósitos Bancários (CDBs), cuja rentabilidade tende a se igualar à taxa DI. Essas operações são resgatáveis em prazo inferior a 90 dias da data do balanço. Estes investimentos podem ser resgatados a qualquer momento pela Companhia, por um valor conhecido de caixa e com risco insignificante de mudança no seu valor.

Não há saldo de caixa e equivalente de caixa da Companhia dados em garantias de dívidas em 31 de dezembro de 2021 e de 2020.

4. Aplicações financeiras

Em 31 de dezembro de 2021, a Companhia mantinha aplicações financeiras de longo prazo no montante de R\$ 943 (R\$ 909 em 2020) que incluem, basicamente, títulos e valores mobiliários que são representados por aplicações em Certificados de Depósitos Bancários (CDBs), remunerados a taxa média de 80% do Certificado de Depósito Interbancário (CDI), tendo como contraparte um banco com alto *rating*. Estão classificadas no ativo não circulante em virtude de estarem diretamente vinculadas ao fundo de liquidez exigido pela instituição financeira para concessão do empréstimo, tendo prazos de resgate semelhantes aos de sua liquidação.

Tiradentes Geração de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras referentes aos exercícios findos

em 31 de dezembro de 2021 e de 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

5. Outros ativos

Descrição	2021	2020
Custos com garantia a apropriar (a)	896	188
Seguros a apropriar	24	-
Total	920	909

(a) Trata-se dos pagamentos referentes à garantia estendida de máquinas adquiridas pela Companhia junto a Huawei Serviços do Brasil Ltda., os quais deverão ser amortizados mensalmente conforme prazo do contrato que tem vigência de 15 anos. A movimentação dessa rubrica para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021 está assim representada:

Descrição	2021	2020
Saldo inicial	188	-
Adição	828	195
(-) Realização	(96)	(7)
Saldo final	896	188

6. Imobilizado

Descrição	Usina em construção	Ativos de direito de uso (arrendamento)	Total
Taxa de depreciação (a.a.)	4,0%	3,9%	-
Saldo líquido em 1º de janeiro de 2020	25.601	909	26.510
(+) Adições	37	-	37
(-) Baixas	(11)	-	(11)
(-) Depreciações	(1.049)	(39)	(1.088)
Saldo líquido em 31 de dezembro de 2020	24.578	870	25.448
(+) Adições	34	-	34
(-) Depreciações	(1.049)	(39)	(1.088)
Saldo líquido em 31 de dezembro de 2021	23.563	831	24.394

6.1. Análise de recuperabilidade do imobilizado (*impairment*)

Não foram identificadas evidências internas e/ou externas que suscitassem indicativos de *impairment*, estabelecidos pelo CPC 01 (R1), motivo pelo qual a Companhia não testou o valor recuperável do saldo líquido do ativo imobilizado.

Tiradentes Geração de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras referentes aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e de 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

7. Empréstimos e financiamentos

Descrição	Moeda	Vencimento	2021	2020
Empréstimo BDMG* Contrato 250.330	Real	Ago-2028	5.991	6.865
Empréstimo BDMG* Contrato 250.396	Real	Ago-2028	5.832	6.702
Total			11.823	13.567
Passivo circulante			1.853	1.839
Passivo não circulante			9.969	11.728
Total			11.822	13.567

*BDMG - Banco de Desenvolvimento de Minas Gerais.

Os empréstimos e financiamentos estão atrelados a taxas pré-fixadas e pós-fixadas que variam entre 5,5% e 6,5% e referem-se, basicamente, a créditos destinados à implantação da usina de geração fotovoltaica, para os quais foram dados em garantia das operações:

- Cessão fiduciária da totalidade das ações da Companhia;
- Cessão fiduciária dos recebíveis oriundos da Companhia;
- Cessão fiduciária de conta reserva em aplicação financeira com saldo equivalente de no mínimo R\$ 900 (Nota 4); e
- Propriedade fiduciária dos equipamentos da Companhia.

7.1. Cronograma de amortização da dívida

Os vencimentos dos empréstimos e financiamentos de longo prazo apresentam a seguinte composição:

Vencimento	2021	2020
2022	-	1.759
2023	1.853	1.759
2024	1.853	1.760
2025	1.853	1.759
2026	1.835	1.759
2027 e 2028	2.575	2.932
Total	9.969	11.728

7.2. Movimentação dos empréstimos e financiamentos

A movimentação dos empréstimos e financiamentos para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e de 2020 está assim representada:

Descrição	2021	2020
Saldo inicial	13.567	14.260
(+) Juros incorridos	1.820	1.499
(-) Pagamento de principal e juros	(3.565)	(2.192)
Saldo final	11.822	13.567

Tiradentes Geração de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras referentes aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e de 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

7.3. Cláusulas contratuais restritivas (“covenants”)

As principais cláusulas contratuais restritivas dos empréstimos e financiamentos são:

- Necessidade de contratação de seguros das instalações industriais;
- Anuência da instituição financeira credora para mudança de controle acionário; e
- Manutenção de fundo de liquidez em conta reserva em instituição financeira, no montante mínimo equivalente a R\$ 900, durante todo o prazo do financiamento.

A penalidade para o não cumprimento desses compromissos é a possibilidade de antecipação do vencimento da dívida.

Até 31 de dezembro de 2021, não houve manifestação por parte dos credores, ou quaisquer outras partes interessadas relacionada ao não cumprimento dessas cláusulas restritivas.

8. Patrimônio líquido

8.1. Capital social

Em 31 de dezembro de 2021, o capital social subscrito está representado por 12.458.648 (doze milhões, quatrocentas e cinquenta e oito mil, seiscentas e quarenta e oito) ações, no valor nominal de R\$ 1,00 (um real) cada, totalmente integralizado pelo acionista no montante de R\$ 12.458.648 (R\$ 12.248.062 em 2020), em moeda corrente nacional, tendo como acionista integral o Fundo de Investimento em Participações em Infraestrutura Solar I.

Em abril de 2020, houve o aumento do capital social da Companhia no valor de R\$ 1.247, mediante a conversão da integralidade dos valores aportados pela antiga sócia EBES Sistemas de Energia S.A. a título de Adiantamento para Futuro Aumento de Capital Social (“AFAC”). Concomitantemente, foi deliberada a aprovação da transformação do tipo societário da Companhia de Sociedade Limitada para uma Sociedade Anônima Fechada.

Conforme já descrito na Nota 1, em junho de 2020, a Companhia passou por uma mudança em seu comando societário, sendo adquirida pelo Fundo de Investimento em Participações em Infraestrutura Solar I, representado pela empresa gestora Casaforte Investimentos S.A.

Em maio de 2021, houve um novo aumento do capital social da Companhia no valor de R\$ 211, mediante a conversão do saldo remanescente do ano anterior a título de Adiantamento para Futuro Aumento de Capital Social (“AFAC”).

Tiradentes Geração de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras referentes aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e de 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Ações ordinárias

Os detentores de ações ordinárias têm o direito ao recebimento de dividendos conforme definido no estatuto da Companhia. As ações ordinárias dão o direito a um voto por ação nas deliberações da Companhia.

8.2. Adiantamentos para futuro aumento de capital

Em maio de 2021, houve novos valores aportados a título de AFAC em nome do Fundo Solar I, no montante de R\$ 734, via depósito em banco, que deverão ser capitalizados no próximo exercício após deliberação da Assembleia Geral.

8.3. Reservas de lucros

8.3.1. Reserva legal

É constituída à razão de 5% do lucro líquido apurado em cada exercício social nos termos do art. 193 da Lei nº 6.404/76, até o limite de 20% do capital social.

8.3.2. Retenção de lucros

Após a destinação das reservas estatutárias e do dividendo obrigatório, a Administração da Companhia destinou a sobra do saldo de lucros acumulados em 31 de dezembro de 2021, no montante de R\$ 672 (R\$ 260 em 2020), para rubrica específica de retenção de lucros, que é destinada à aplicação em investimentos previstos no orçamento de capital da Companhia e/ou futura adicional de lucros.

8.4. Distribuição de lucros

Aos acionistas é garantido um dividendo mínimo de 50% do lucro líquido ajustado na forma da Lei das Sociedades por Ações, já que o estatuto social da Companhia é omissivo quanto a determinação da porção dos lucros a ser classificada como dividendo mínimo obrigatório. Dessa forma, durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2021 foram distribuídos lucros aos acionistas no montante de R\$ 274 (R\$ 1.356 em 2020), sendo R\$ 108 referente aos dividendos mínimos obrigatórios do exercício de 2020, e R\$ 165 referente aos dividendos mínimos obrigatórios do exercício corrente.

Tiradentes Geração de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras referentes aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e de 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

9. Receita operacional líquida

Descrição	2021	2020
Receita bruta de vendas por locação da Usina	4.289	4.542
Receita de prestação de serviços	521	235
	4.810	4.777
(-) Impostos incidentes sobre vendas	(196)	(184)
Total	4.614	4.593

Os impostos incidentes sobre vendas estão assim demonstrados:

Descrição	2021	2020
ISS	(21)	(10)
COFINS	(144)	(143)
PIS	(31)	(31)
Total	(196)	(184)

10. Custo dos bens e serviços prestados

Descrição	2021	2020
Serviços de terceiros	(49)	(261)
Seguros	(70)	(53)
Depreciação e amortização	(1.088)	(1.088)
Total	(1.207)	(1.402)

11. Despesas gerais e administrativas

Descrição	2021	2020
Serviços de terceiros	(170)	(509)
Outras	(10)	(6)
Total	(180)	(515)

12. Receitas e despesas financeiras

Descrição	2021	2020
Rendimentos de aplicação financeira	33	25
Juros ativos	-	2
Total de receitas financeiras	33	27
Juros passivos	(2)	(40)
Despesas bancárias	(90)	(77)
Juros sobre empréstimos	(1.821)	(1.499)
Juros sobre mútuos	-	(4)
Juros sobre arrendamentos	(10)	(6)
Total de despesas financeiras	(1.923)	(1.626)
Despesas financeiras, líquidas	(1.890)	(1.599)

Tiradentes Geração de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras referentes aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e de 2020
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

13. Imposto de renda e contribuição social

A conciliação da despesa calculada pela aplicação das alíquotas fiscais combinadas e da despesa de imposto de renda e contribuição social debitada no resultado do exercício é demonstrada como segue:

Descrição	2021	2020
Resultado contábil antes do IRPJ e CSLL	1.325	1.089
IR e CS às alíquotas da legislação		
Alíquota de 15% (IRPJ)	(236)	(236)
Adicional de 10% (IRPJ adicional)	(133)	(135)
Alíquota de 9% (CSLL)	(142)	(142)
IRPJ e CSLL no resultado	(511)	(513)
Alíquota efetiva	38,6%	47,1%

14. Arrendamentos

A Companhia possui o direito de uso do imóvel onde está instalada a Usina Solar pelo prazo de 25 anos e seis meses. Trata-se da Fazenda Solar, onde a Companhia executa suas atividades. Considerando que o ativo objeto do arrendamento é facilmente identificável, que a Companhia obtém os benefícios econômicos e gerencia o seu uso, foi aplicado o CPC 06 (R2) - Arrendamentos e reconhecido o ativo de direito de uso e o correspondente passivo de arrendamento.

O ativo denominado 'Direito de Uso' é o correspondente àquele que representa o direito do arrendatário de usar o ativo arrendado ao longo do prazo do arrendamento. Já o passivo gerado em contrapartida representa a obrigação do arrendatário de pagar as prestações ao arrendador durante o prazo do arrendamento, conforme seu grau de exigibilidade.

O início dessa operação data de dezembro de 2017, sendo que anteriormente esse arrendamento era classificado como arrendamento operacional de acordo com o CPC 06(R1)/IAS 17. Dessa forma, a Companhia aplicou inicialmente o CPC 06(R2)/IFRS 16 em 1º de janeiro de 2019, utilizando a abordagem retrospectiva modificada.

As informações sobre arrendamentos para os quais a Companhia é o arrendatário são apresentadas abaixo.

14.1. Ativos de direito de uso

Os ativos de direito de uso relacionados a propriedades arrendadas são apresentados como ativo imobilizado, conforme segue:

Ativo arrendado	Início	Vencimento
Fazenda Solar	Dez-2017	Jun-2042

Tiradentes Geração de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras referentes aos exercícios findos

em 31 de dezembro de 2021 e de 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A movimentação dos ativos de direito de uso para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e de 2020 está assim representada:

Descrição	2021	2020
Saldo inicial	870	909
Despesa de depreciação do exercício	(39)	(39)
Total	831	870

14.2. Passivos de arrendamento

A movimentação dos arrendamentos a pagar para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e de 2020 está assim representada:

Descrição	2021	2020
Saldo inicial	833	890
Juros incorridos	10	6
Pagamentos	(68)	(63)
Saldo final	775	833
Circulante	62	58
Não circulante	713	775
Total	775	833

Após a adoção do CPC 06(R2)/IFRS 16, a Companhia apresentou passivos de arrendamento separadamente de outros passivos no balanço patrimonial. Alternativamente, uma entidade (arrendatário) pode optar por apresentar passivos de arrendamento dentro de 'Empréstimos e financiamentos'.

O cronograma de amortização dos pagamentos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 apresenta a seguinte composição:

Descrição	2021	2020
Menos de um ano	62	59
Entre um e cinco anos	270	256
Mais de cinco anos	443	518
Total	775	833

14.3. Opções de prorrogação

O contrato de arrendamento de propriedade contém opções de prorrogação exercíveis pela Companhia. Sempre que possível, a Companhia procura incluir opções de extensão em novos arrendamentos para fornecer flexibilidade operacional. As opções de extensão mantidas são exercíveis apenas pela Companhia e não pelos arrendadores. A Companhia avalia na data do início do arrendamento se é razoavelmente certo o exercício das opções de extensão. A Companhia reavalia se é razoavelmente certo o exercício das opções se houver um evento significativo ou mudanças significativas nas circunstâncias que estejam sob seu controle.

Tiradentes Geração de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras referentes aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e de 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

15. Transações com partes relacionadas

A Administração identificou como partes relacionadas seus acionistas, empresas ligadas ao grupo sob controle do acionista controlador, seus administradores e demais membros do pessoal-chave da administração e seus familiares, conforme definições contidas no Pronunciamento CPC 5 (R1). Em 31 de dezembro de 2021 e de 2020, os saldos em aberto na data-base das demonstrações financeiras, bem como transações mantidas com partes relacionadas durante os exercícios que tenham efeito sobre o resultado são:

Descrição	2021	2020
Ativo não circulante:		
Dividendos antecipados		
Fundo de Investimento em Participações em Infraestrutura Solar I (a)	165	-
Despesas financeiras:		
Despesas de juros incidentes sobre contratos de mútuo	-	(4)
Total	-	(4)

(a) Em 31 de dezembro de 2021, a Companhia antecipou R\$ 165 referente aos dividendos mínimos obrigatórios do exercício corrente ao seu acionista controlador.

15.1. Remuneração do pessoal-chave da Administração

Em 2021 a Companhia não efetuou pagamentos a título de remuneração à sua Administração, representada pelos membros da Diretoria, pelos serviços prestados no exercício.

Não houve qualquer outro pagamento de benefícios e/ou operações envolvendo o pessoal-chave da Administração.

15.2. Outras informações

A Companhia não concede benefícios pós-emprego, benefícios de rescisão de contrato de trabalho ou outros benefícios de longo prazo para a Administração.

Não existem avais e garantias concedidas pela Companhia em favor de suas partes relacionadas.

16. Processos judiciais

A Companhia, no curso normal de suas atividades, está sujeita a processos judiciais de naturezas tributária, trabalhista, cível e ambiental. A Administração, apoiada na opinião de seus assessores legais e, quando aplicável, fundamentada em pareceres específicos emitidos por especialistas, avalia a expectativa do desfecho dos processos em andamento e determina a necessidade ou não de constituição de provisão para perdas com processos judiciais. Em 31 de dezembro de 2021, não existem processos judiciais contra a Companhia de perspectiva de perda provável que requeiram constituição de provisões, bem como possíveis divulgações requeridas.

Tiradentes Geração de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras referentes aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e de 2020
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

17. Instrumentos financeiros e gerenciamento dos riscos

Os valores de mercado dos ativos e passivos financeiros foram determinados com base em informações de mercado disponíveis, e metodologias de valorização apropriadas para cada situação. Entretanto, algum julgamento foi requerido na interpretação dos dados de mercado para produzir a estimativa do valor de realização mais adequada. Como consequência, as estimativas aqui apresentadas não indicam, necessariamente, os montantes que poderão ser realizados no mercado de troca corrente. O uso de diferentes informações de mercado e/ou metodologias de avaliação poderá ter um efeito relevante no montante do valor de mercado.

17.1. Classificação dos instrumentos financeiros

As transações financeiras existentes envolvem ativos e passivos usuais e pertinentes à sua atividade econômica, particularmente aplicações financeiras com vencimentos a curto prazo, empréstimos e financiamentos. Essas transações são apresentadas no balanço pelo seu valor justo, acrescidas das respectivas apropriações de receitas e despesas que, tendo em vista a natureza das transações e os seus períodos de vencimento, se aproximam dos valores de mercado, conforme segue:

Descrição	Classificação	2021	2020
Ativos financeiros			
Caixa e equivalentes de caixa	Custo amortizado	342	562
Aplicações financeiras	Valor justo por meio do resultado	943	909
Dividendos antecipados	Custo amortizado	165	-
Total dos ativos		1.450	1.471
Passivos financeiros			
Empréstimos e financiamentos	Custo amortizado	11.823	13.567
Total dos passivos		11.823	13.567

Valor contábil versus valor justo

Para todas as operações, a administração considera que o valor justo se equipara ao valor contábil, uma vez que para essas operações o valor contábil reflete o valor de liquidação naquela data. As operações de empréstimos e financiamentos referem-se basicamente a captações que preponderantemente estão indexadas a taxas pré-fixadas, assim, na hipótese da aplicação da metodologia de apuração de valor justo, o valor apurado não refletiria o valor de repasse daquela operação naquela data, uma vez que a taxa de desconto seria muito superior à taxa de correção. Desta forma, a administração entende que os valores reconhecidos contabilmente refletiam o endividamento efetivo em caso de uma eventual liquidação naquela data.

17.2. Gerenciamento dos riscos financeiros

No exercício findo em 31 de dezembro de 2021 não houve alteração na política de gerenciamento de riscos financeiros em relação ao exercício anterior.

Tiradentes Geração de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras referentes aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e de 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A Companhia possui exposição para os seguintes riscos resultantes de instrumentos financeiros:

(i) Risco de crédito

O risco surge da possibilidade de a Companhia vir a incorrer em perdas resultantes da dificuldade de recebimento de valores faturados a seus clientes. Para reduzir esse tipo de risco e para auxiliar no gerenciamento da inadimplência, a Companhia adota como prática a análise das situações financeira e patrimonial de suas contrapartes, assim como a definição de limites de crédito e acompanhamento permanente das posições em aberto, cortando o fornecimento, caso o cliente deixe de realizar seus pagamentos.

O 'Caixa e equivalentes de caixa' e 'Aplicações financeiras' da Companhia são mantidos com bancos e instituições financeiras que possuem grau elevado de *rating*.

(ii) Risco de liquidez

Risco de liquidez é o risco em que a Companhia irá encontrar dificuldades em cumprir com as obrigações associadas com seus passivos financeiros que são liquidados com pagamentos à vista ou com outro ativo financeiro. A abordagem da Companhia na administração de liquidez é de garantir, ao máximo possível, que sempre tenha liquidez suficiente para cumprir com suas obrigações ao vencerem, sob condições normais e de estresse, sem causar perdas inaceitáveis ou com risco de prejudicar a reputação da Companhia. Adicionalmente, a Companhia mantém linhas de crédito disponíveis e reservas financeiras aplicadas em instituições financeiras de alto *rating* para suprir com suas obrigações.

A tabela a seguir demonstra os principais passivos financeiros da Companhia, por faixas de vencimento, correspondentes ao período remanescente entre a data do balanço patrimonial e a data contratual do vencimento. Os valores divulgados na tabela são os fluxos de caixa não descontados contratados.

Descrição	Menos de um ano	Acima de um ano
Em 31 de dezembro de 2021		
Empréstimos e financiamentos	1.853	9.969
Total	1.853	9.969

Descrição	Menos de um ano	Acima de um ano
Em 31 de dezembro de 2020		
Empréstimos e financiamentos	1.839	11.728
Total	1.839	11.728

Tiradentes Geração de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras referentes aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e de 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(iii) Risco de mercado

Risco de mercado é o risco que alterações nos preços de mercado, tais como as taxas de câmbio, taxas de juros e preços de materiais, têm nos ganhos da Companhia. O objetivo do gerenciamento de risco de mercado é gerenciar e controlar as exposições a riscos de mercados, dentro de parâmetros aceitáveis, e ao mesmo tempo otimizar o retorno.

Risco de taxa de juros

Risco surge da possibilidade de a Companhia vir a incorrer em perdas por conta de flutuações nas taxas de juros, que aumentem as despesas financeiras relativas aos passivos captados junto ao mercado.

Não há risco relevante de variações nas taxas de juros advindo de seus passivos financeiros, já que atualmente a Companhia possui apenas operações de empréstimos e financiamentos atrelados a taxas prefixadas que variam entre 5,5% e 6,5% a.a.

18. Cobertura de seguros

Em 31 de dezembro de 2021, a Companhia possuía seguros contratados referentes a danos materiais (quebras de máquinas, danos elétricos, incêndios, raios, explosões de qualquer natureza e implosões) para todo o estoque e para as edificações, equipamentos, instalações e máquinas, além de riscos relacionados com responsabilidade civil, com cobertura total de R\$ 47.480 (quarenta e sete milhões, quatrocentos e oitenta mil reais). Essa cobertura é considerada suficiente pela Administração, segundo opinião de seus assessores especialistas em seguros, para cobrir eventuais perdas.

A Companhia não está prevendo ter quaisquer dificuldades para renovar nenhuma das apólices de seguro e acredita que a cobertura seja razoável em termos de valor e compatível com os padrões do setor no Brasil.

* * *

Marcelo Rebouças Rocha
Diretor

Paulo Ricardo Nascimento Moura
Contador CRC-PE 028860/O-6