



# Enel Green Power Ituverava Norte Solar S.A.

CNPJ: 21.619.094/0001-51

Demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

Com relatório dos auditores independentes

# Enel Green Power Ituverava Norte Solar S.A.

## Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021

### Índice

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras.....	1
Demonstrações financeiras	
Balanço patrimonial .....	4
Demonstrações do resultado.....	5
Demonstrações do resultado abrangente .....	6
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido .....	7
Demonstrações do fluxo de caixa .....	8
Notas explicativas às demonstrações financeiras.....	9



KPMG Auditores Independentes Ltda.  
Rua do Passeio, 38 - Setor 2 - 17º andar - Centro  
20021-290 - Rio de Janeiro/RJ - Brasil  
Caixa Postal 2888 - CEP 20001-970 - Rio de Janeiro/RJ - Brasil  
Telefone +55 (21) 2207-9400  
kpmg.com.br

# Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras

**Aos Administradores e Acionistas da  
Enel Green Power Ituverava Norte Solar S.A.  
Rio de Janeiro - RJ**

## Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Enel Green Power Ituverava Norte Solar S.A. (Companhia), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, compreendendo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Enel Green Power Ituverava Norte Solar S.A. em 31 de dezembro de 2021, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

## Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada "Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras". Somos independentes em relação à Companhia, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

## Responsabilidades da administração pelas demonstrações financeiras

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

## Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com a administração a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Rio de Janeiro, 29 de abril de 2022

KPMG Auditores Independentes Ltda.  
CRC SP-014428/O-6 F-RJ

  
Alexandre Vinicius Ribeiro de Figueiredo  
Contador CRC RJ-012563/O-1



## BALANÇOS PATRIMONIAIS

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	4	6.041	2.977
Contas a receber de clientes	5	4.973	6.150
Imposto de renda e contribuição social compensáveis		2.461	108
Outros tributos compensáveis		723	659
Créditos com partes relacionadas	8	1.063	1.063
Outros créditos		1.228	843
Total do ativo circulante		<u>16.489</u>	<u>11.800</u>
Não circulante			
Depósitos vinculados a litígios		18	17
Instrumentos financeiros derivativos	18	113.000	95.922
Imobilizado	6	356.847	368.752
Intangível	7	3.359	3.488
Total do ativo não circulante		<u>473.224</u>	<u>468.179</u>
Total do ativo		<u>489.713</u>	<u>479.979</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.



## BALANÇOS PATRIMONIAIS

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Passivo			
Circulante			
Fornecedores		896	205
Empréstimos e financiamentos	9	25.703	21.771
Instrumentos financeiros derivativos	18	1.988	112
Imposto de renda e contribuição social a pagar		-	1.051
Outras obrigações fiscais		296	286
Débitos com partes relacionadas	8	13.166	17.248
Ressarcimento mercado regulado	10	13.012	9.904
Outras obrigações		157	126
Total do passivo circulante		<u>55.218</u>	<u>50.703</u>
Não circulante			
Empréstimos e financiamentos	9	256.664	275.321
Provisão para riscos cíveis e trabalhistas	12	1	28
Tributos diferidos	17	4.633	-
Provisão para desmantelamento	11	617	2.087
Total do passivo não circulante		<u>261.915</u>	<u>277.436</u>
Patrimônio líquido			
Capital social	13	210.707	204.707
Prejuízos acumulados		(36.583)	(47.709)
Outros resultados abrangentes	13	(1.544)	(5.158)
Total do patrimônio líquido		<u>172.580</u>	<u>151.840</u>
Total do passivo e patrimônio líquido		<u>489.713</u>	<u>479.979</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.



## DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

	<u>Nota</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Receita líquida	14	30.087	32.025
Custo do serviço	15	(14.388)	(13.909)
Lucro bruto		<u>15.699</u>	<u>18.116</u>
Despesas operacionais			
Despesas gerais e administrativas	15	(4.792)	(4.982)
Total das despesas operacionais		<u>(4.792)</u>	<u>(4.982)</u>
Lucro antes do resultado financeiro e impostos sobre o lucro		10.907	13.134
Resultado financeiro			
Receitas financeiras	16	43.182	61.785
Despesas financeiras	16	(38.118)	(101.076)
		<u>5.064</u>	<u>(39.291)</u>
Lucro (prejuízo) antes da contribuição social e imposto de renda		15.971	(26.157)
Imposto de renda e contribuição social			
Correntes	17	(212)	(1.909)
Diferidos	17	(4.633)	-
Lucro (prejuízo) líquido do exercício		<u>11.126</u>	<u>(28.066)</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.



## DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS ABRANGENTES

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Lucro (prejuízo) líquido do exercício	11.126	(28.066)
Ganho (perda) em instrumentos financeiros derivativos	3.614	(11.852)
Total do resultado abrangente do exercício	<u>14.740</u>	<u>(39.918)</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.



## DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

	<u>Capital social</u>		<u>Outros resultados abrangentes</u>	<u>Lucros (prejuízos) acumulados</u>	<u>Total</u>
	<u>Capital subscrito</u>	<u>(-) Capital à integralizar</u>			
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2019</b>	<u>199.553</u>	<u>(7.300)</u>	<u>6.694</u>	<u>(19.643)</u>	<u>179.304</u>
Integralização de capital	-	7.300	-	-	7.300
Aumento de capital	5.154	-	-	-	5.154
Prejuízo do exercício	-	-	-	(28.066)	(28.066)
Perda em instrumentos financeiros derivativos	-	-	(11.852)	-	(11.852)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b>	<u>204.707</u>	<u>-</u>	<u>(5.158)</u>	<u>(47.709)</u>	<u>151.840</u>
Aumento de capital	<b>6.000</b>	-	-	-	<b>6.000</b>
Lucro líquido do exercício	-	-	-	<b>11.126</b>	<b>11.126</b>
Ganho em instrumentos financeiros derivativos	-	-	<b>3.614</b>	-	<b>3.614</b>
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>	<u><b>210.707</b></u>	<u>-</u>	<u><b>(1.544)</b></u>	<u><b>(36.583)</b></u>	<u><b>172.580</b></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.



**DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA**  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Valores expressos em milhares de reais)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<b>Atividades operacionais</b>		
Lucro líquido (prejuízo) do exercício	11.126	(28.066)
<b>Ajustes para conciliar o lucro líquido (prejuízo) do exercício com o caixa das atividades operacionais:</b>		
Custos de transação	423	424
Provisão (reversão) para processos judiciais e outros	(27)	22
Variação cambial	2	75.649
Depreciação e amortização	13.372	13.065
Encargos financeiros de empréstimos e financiamentos	6.106	7.682
Marcação a mercado de empréstimos e financiamentos	(7.304)	10.819
Instrumentos financeiros derivativos	(4.081)	(59.154)
Atualização financeira desmantelamento	152	139
Imposto de renda e contribuição social diferidos	4.633	-
Imposto de renda e contribuição social correntes	212	1.909
	<u>24.614</u>	<u>22.489</u>
<b>(Aumento) redução dos ativos:</b>		
Contas a receber de clientes	1.177	(3)
Tributos a compensar	(2.417)	(209)
Depósitos vinculados a litígios	(1)	(7)
Outros créditos	(385)	(638)
<b>Aumento (redução) dos passivos:</b>		
Fornecedores	691	(3.878)
Tributos a pagar/a compensar, líquidos	1.000	(14)
Débitos com partes relacionadas	(4.082)	6.718
Ressarcimento mercado regulado	3.108	(1.904)
Taxas regulamentares	-	(58)
Outras obrigações	31	55
	<u>23.736</u>	<u>22.551</u>
Pagamentos de juros de empréstimos e debêntures	(6.176)	(8.859)
Pagamento de juros de instrumentos financeiros derivativos	(2.850)	(1.679)
Pagamento de imposto de renda e contribuição social	(2.253)	(1.006)
<b>Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais</b>	<u>12.457</u>	<u>11.007</u>
<b>Atividades de investimentos</b>		
Aquisição de imobilizado	(2.960)	(19.235)
<b>Caixa líquido consumido pelas atividades de investimentos</b>	<u>(2.960)</u>	<u>(19.235)</u>
<b>Atividades de financiamentos</b>		
Aumento de capital	6.000	12.454
Recebimentos de instrumentos financeiros derivativos	7.742	5.475
Pagamentos de principal de empréstimos e financiamentos	(20.175)	(16.190)
<b>Caixa líquido (consumido) gerado pelas atividades de financiamentos</b>	<u>(6.433)</u>	<u>1.739</u>
<b>Variação no caixa líquido da Companhia</b>	<u>3.064</u>	<u>(6.489)</u>
Saldo inicial de caixa e equivalentes de caixa	2.977	9.466
<b>Saldo final de caixa e equivalentes de caixa</b>	<u>6.041</u>	<u>2.977</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.



## **Enel Green Power Ituverava Norte Solar S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### **1. Contexto operacional**

---

A Enel Green Power Ituverava Norte Solar S.A. (“Companhia”) foi constituída em 6 de novembro de 2014, com sede na cidade e Estado do Rio de Janeiro, e tem por objeto social a geração de energia elétrica de origem solar, podendo realizar outros serviços afins ou complementares relacionados ao seu objeto social, inclusive deter participação social no capital social de outras sociedades seja como acionista ou quotista.

A Enel Green Power Ituverava Norte Solar explora o potencial solar de 56 MW no município de Tabocas do Brejo Velho, Estado da Bahia, que foi objeto do Leilão nº 08/2014-ANEEL, referente à compra de energia proveniente de novos empreendimentos de geração, com contrato vigente até 8 de maio de 2050.

#### **1.1. Pandemia (Covid-19) - Impactos econômico-financeiros**

##### **Pessoas e sociedade**

Para os profissionais que realizam trabalhos operacionais, a Companhia providenciou e disponibilizou, para cada profissional, equipamentos de proteção individual, bem como comunicações e recomendações contínuas relacionadas a como evitar o contágio por Covid-19. Não obstante, os benefícios de saúde disponibilizados desde o início da pandemia, como por exemplo, apólices de seguro com cobertura adicional para os profissionais que eventualmente forem hospitalizados por decorrência de infecção por Covid-19, serão mantidos.

Desde a adoção mais ampliada do trabalho remoto, intensificada após o início da pandemia, a nova forma de trabalho se demonstrou eficiente e com a mesma qualidade ora atingida pelo trabalho em loco. Este resultado só é possível pelos constantes investimentos em digitalizações e sistemas realizados pela Companhia. Essa nova realidade se tornou uma oportunidade para expansão da prática do trabalho remoto.

##### **Monitoramento e plano estratégico**

A Companhia tem realizado acompanhamento constante relacionado à estratégia e manutenção da qualidade dos serviços, bem como à lucratividade de seus negócios. Esse monitoramento resultou em informações que puderam auxiliar a administração na tomada de decisões estratégicas, como também, demonstraram que, apesar de toda crise causada pela pandemia da Covid-19, nenhum dos negócios mantidos apresentou indicativos de descontinuidade ou perda do seu valor recuperável.

Para prevenir ou amenizar qualquer efeito negativo que possa, porventura, ser identificado em suas linhas de negócios, a Administração da Companhia continuará a monitorar suas atividades, demandas, resultados operacionais e de suporte, para que possa, de forma tempestiva, tomar ações que previnam ou amenizem tais efeitos.

### **2. Base de preparação e apresentação das demonstrações financeiras**

---

A Administração da Companhia autorizou a conclusão da preparação destas demonstrações financeiras em 29 de abril de 2022.

#### **2.1. Declaração de conformidade**

As demonstrações financeiras foram elaboradas e estão apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem os pronunciamentos do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (“CPC”).



## **Enel Green Power Ituverava Norte Solar S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Conforme Orientação Técnica OCPC 07, a Administração afirma que todas as informações relevantes próprias das demonstrações contábeis estão divulgadas e correspondem ao que é utilizado na gestão da Companhia.

### **2.2. Base de mensuração**

As demonstrações financeiras foram elaboradas com base no custo histórico, exceto quando o indicada a base diferente de mensuração.

### **2.3. Moeda funcional, conversão de saldos e transações em moeda estrangeira**

As demonstrações financeiras são preparadas em reais (R\$), moeda funcional utilizada pela Companhia. Todos os valores apresentados nestas demonstrações financeiras estão expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

As transações em moeda estrangeira, ou seja, qualquer moeda diferente da moeda funcional, são registradas de acordo com as taxas de câmbio vigentes na data de cada transação. No final o período a que se refere o relatório, os itens monetários em moeda estrangeira são reconvertidos pelas taxas vigentes no fim do exercício. Os ganhos e perdas resultantes da atualização desses ativos e passivos são reconhecidos como receitas ou despesas financeiras no resultado, as exceções são as transações cujos ganhos e perdas são reconhecidas em outros resultados abrangentes.

## **3. Políticas contábeis, estimativas e julgamentos**

---

### **3.1. Receita de contratos com clientes**

As receitas são reconhecidas pela Companhia de acordo com o CPC 47 – Receita de Contrato com Cliente (“CPC 47”). A norma estabeleceu um novo modelo para reconhecimento de receitas originadas de contratos com clientes, este modelo é composto por cinco passos, cujos valores devem refletir a contraprestação à qual a entidade espera ter direito em troca da transferência de bens ou serviços.

A Companhia reconhece suas receitas quando uma obrigação de performance é satisfeita, sendo considerado o valor que se espera receber em troca da transferência de bens ou serviços. As receitas são reconhecidas à medida que for provável o recebimento da contraprestação financeira em troca bens ou serviços ora transferidos, considerando também, a capacidade e intenção de seus clientes em cumprir com os pagamentos determinados em contrato.

### **3.2. Instrumentos financeiros**

A Companhia classifica os instrumentos financeiros de acordo com a finalidade para qual foram adquiridos, e determina a classificação no reconhecimento inicial quando é parte das disposições contratuais dos instrumentos.

Os ativos e passivos financeiros são classificados, no reconhecimento inicial, como subsequentemente mensurados ao custo amortizado, ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes e ao valor justo por meio do resultado.

A classificação dos ativos financeiros no reconhecimento inicial depende das características dos fluxos de caixa contratuais do ativo financeiro. A Companhia, inicialmente, mensura seus ativos financeiros ao seu valor justo acrescidos dos custos de transação, no caso de um ativo financeiro não mensurado ao valor justo por meio do resultado. Para que um ativo seja classificado e mensurado pelo custo amortizado ou pelo valor justo por meio de outros resultados abrangentes, este deve gerar fluxos de caixa que sejam exclusivamente pagamentos de



## Enel Green Power Ituverava Norte Solar S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

principal e de juros sobre o valor do principal em aberto. Os demais ativos que, não estejam estritamente relacionados a pagamentos de principal e de juros são classificados e mensurados ao valor justo por meio do resultado.

A classificação dos passivos financeiros no reconhecimento inicial é realizada ao valor justo por meio do resultado, passivos financeiros ao custo amortizado ou como derivativos designados como instrumento de proteção.

Todos os passivos são mensurados inicialmente ao seu valor justo, e, subsequentemente, são classificados em duas categorias: passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado e passivos financeiros ao custo amortizado.

### a) Classificação de ativos financeiros e passivos financeiros

A Companhia adotou o CPC 48 – Instrumentos financeiros e seus ativos e passivos financeiros foram mensurados ao custo amortizado, ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes (“VJORA”) e ao valor justo por meio do resultado (“VJR”), conforme apropriado.

### b) Desreconhecimento (baixa) dos ativos financeiros

Um ativo financeiro (ou, quando for o caso, uma parte de um ativo financeiro ou parte de um grupo de ativos financeiros semelhantes) é baixado quando:

- Os direitos de receber fluxos de caixa do ativo expirarem;
- A Companhia transferiu os seus direitos de receber fluxos de caixa do ativo ou assumiu uma obrigação de pagar integralmente os fluxos de caixa recebidos, sem demora significativa, a um terceiro por força de um acordo de "repasse"; e (i) a Companhia transferiu substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, ou (ii) a Companhia não transferiu nem reteve substancialmente todos os riscos e benefícios relativos ao ativo, mas transferiu o controle sobre o ativo.

### c) Desreconhecimento (baixa) dos passivos financeiros

Um passivo financeiro é baixado quando a obrigação for revogada, cancelada ou expirar.

Quando um passivo financeiro existente for substituído por outro do mesmo mutuante com termos substancialmente diferentes, ou os termos de um passivo existente forem significativamente alterados, essa substituição ou alteração é tratada como baixa do passivo original e reconhecimento de um novo passivo, sendo a diferença nos correspondentes valores contábeis reconhecidos na demonstração do resultado.

### d) Instrumentos financeiros, apresentação líquida

Os ativos financeiros e passivos financeiros são compensados e o valor líquido é apresentado no balanço patrimonial quando, e somente quando, houver um direito legal atualmente aplicável de compensação dos valores reconhecidos e se houver a intenção de liquidar em bases líquidas, realizar os ativos e liquidar os passivos simultaneamente.



## **Enel Green Power Ituverava Norte Solar S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### **3.3. Caixa e equivalentes de caixa**

Os equivalentes de caixa se referem aos recursos mantidos em caixa e em conta corrente 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.

### **3.4. Imobilizado**

Os itens que compõem o ativo imobilizado da Companhia são apresentados ao custo de aquisição ou de construção, líquido de depreciação acumulada e/ou perdas acumuladas por redução ao valor recuperável, se for o caso. Quando partes significativas do ativo imobilizado são substituídas, a Companhia reconhece essas partes como ativo individual com vida útil e depreciação específica. Todos os demais custos de reparos e manutenção são reconhecidos na demonstração do resultado, quando incorridos. O valor residual e a vida útil estimada dos bens são revisados e ajustados, se necessário, na data de encerramento do exercício.

A depreciação é calculada de forma linear ao longo da vida útil do ativo a taxas que levam em consideração a vida útil estimada dos bens, vide nota explicativa nº7.

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.

#### ***Desmantelamento de áreas***

Representam os gastos futuros estimados referentes à obrigação legal de recuperar o meio ambiente e desmobilizar e desativar as unidades produtivas, em função da exaustão da área explorada ou da suspensão permanente das atividades na área por razões econômicas, descontados a valor presente.

Desde que exista obrigação legal e seu valor possa ser estimado em bases confiáveis, os gastos com desmantelamento de áreas são reconhecidos como parte do ativo imobilizado que lhes deu origem pelo seu valor presente, obtido por meio de uma taxa de desconto ajustada ao risco, tendo como contrapartida o registro de uma provisão no passivo da Companhia.

A mensuração da provisão para desmantelamento é ao custo, as mudanças na mensuração de passivo por desativação, restauração e outros passivos similares que resultam das alterações nas estimativas do valor ou período do fluxo de saída de recursos que incorporam benefícios econômicos necessários para liquidar a obrigação, ou uma mudança na taxa de desconto, são adicionadas e deduzidas do custo do respectivo ativo no período corrente.

As estimativas de desmantelamento de área são revisadas anualmente e amortizadas nas mesmas bases dos ativos principais. Os juros incorridos pela atualização da provisão são classificados como despesas financeiras.

### **3.5. Ativo intangível**

O Ativo intangível é composto pela aquisição do projeto eólico. Esse ativo foi reconhecido pelo custo. O ativo intangível será amortizado durante sua vida útil econômica estimada, limitada ao período de autorização.



## **Enel Green Power Ituverava Norte Solar S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### **3.6. Provisões**

Provisões são reconhecidas quando a Companhia tem uma obrigação presente (legal ou não formalizada) em consequência de um evento passado, e seja provável que benefícios econômicos sejam requeridos para liquidar a obrigação e uma estimativa confiável do valor da obrigação possa ser feita. A despesa relativa a qualquer provisão é apresentada na demonstração do resultado, líquida de qualquer reembolso.

### **3.7. Contas a receber de clientes**

O saldo registrado engloba as contas a receber com fornecimento de energia faturado, registrado pelo valor de custo incluindo os respectivos impostos de responsabilidade tributária da Companhia e deduzidos de provisão para ajuste ao valor recuperável, quando aplicável.

#### Perda esperada para crédito de liquidação duvidosa (“PECLD”)

As perdas esperadas foram mensuradas com base nas perdas de crédito esperadas para todo período útil do ativo financeiro, ou seja, perdas de crédito que resultam de todos os possíveis eventos de inadimplência ao longo da vida esperada de um instrumento financeiro. As perdas estimadas foram calculadas com base na experiência de perda de crédito do Grupo Enel cujo modelo permite adoção de premissas específicas, como por exemplo, aplicação de garantias e determinação e mudança de risco de crédito individual.

A Companhia determina percentuais de perdas esperadas de crédito (“Expected Credit Losses – ECL”) desde o reconhecimento inicial do ativo financeiro, estes percentuais são determinados através da expectativa de perda e resultados possíveis, ou seja, a Probabilidade de Inadimplência (“Probability of Default – PD”) e o percentual de perda realizada em decorrência da inadimplência (“Loss given default – LGD”), os percentuais de perda esperada de crédito, ora aplicados, aumentam à medida que os ativos financeiros envelhecem.

A quantidade de perdas de crédito esperadas é sensível a mudanças nas circunstâncias e nas condições econômicas previstas. A experiência histórica de perda e crédito da Companhia e a previsão das condições econômicas também podem não representar o padrão real do cliente no futuro.

### **3.8. Perda por redução ao valor recuperável de ativos não financeiros**

A Companhia revisa anualmente o valor contábil líquido dos ativos não financeiros com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. Sendo tais evidências identificadas e tendo o valor contábil líquido excedido o valor recuperável, é constituída provisão para desvalorização ajustando o valor contábil líquido ao valor recuperável. Nesse caso, o valor recuperável de um ativo ou de determinada unidade geradora de caixa é definido como sendo o maior entre o valor em uso e o valor líquido de venda.

Na estimativa do valor em uso do ativo, os fluxos de caixa futuros estimados são descontados ao seu valor presente, utilizando uma taxa de desconto antes dos tributos que reflita o custo médio ponderado de capital para a indústria em que opera a unidade geradora de caixa. O valor justo líquido das despesas de venda é determinado, sempre que possível, com base em transações recentes de mercado entre partes conhecedoras e interessadas com ativos semelhantes. Na ausência de transações observáveis neste sentido, uma metodologia de avaliação apropriada é utilizada. Os cálculos dispostos neste modelo são corroborados por indicadores disponíveis de valor justo, como preços cotados para entidades listadas, entre outros indicadores disponíveis.



## **Enel Green Power Ituverava Norte Solar S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A Companhia baseia sua avaliação de redução ao valor recuperável com base nas previsões e nos orçamentos financeiros, os quais são elaborados separadamente pela Administração para cada unidade geradora de caixa às quais os ativos estejam alocados. As projeções baseadas nestas previsões e orçamentos geralmente abrangem o período de cinco anos. Uma taxa média de crescimento de longo prazo é calculada e aplicada aos fluxos de caixa futuros após o quinto ano.

Em 31 de dezembro de 2021, não foram observados indicativos de que os ativos relevantes da Companhia estivessem registrados por valor superior ao seu valor recuperável líquido.

### **3.9. Imposto de renda e contribuição social**

O imposto de renda e a contribuição social do exercício corrente e diferido são calculados com base nas alíquotas de 15%, acrescidas do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R\$ 240 para imposto de renda e 9% sobre o lucro tributável para contribuição social sobre o lucro líquido, e consideram a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, limitada a 30% do lucro real do exercício.

A despesa com imposto de renda e contribuição social compreende os impostos de renda e contribuição social correntes e diferidos. O imposto corrente e o imposto diferido são reconhecidos no resultado a menos que estejam relacionados à combinação de negócios ou a itens diretamente reconhecidos no patrimônio líquido ou em outros resultados abrangentes.

#### **Imposto corrente**

A despesa de imposto corrente é o imposto a pagar ou a receber estimado sobre o lucro ou prejuízo tributável do exercício e qualquer ajuste aos impostos a pagar com relação aos exercícios anteriores. O montante dos impostos correntes a pagar ou a receber é reconhecido no balanço patrimonial como ativo ou passivo fiscal pela melhor estimativa do valor esperado dos impostos a serem pagos ou recebidos que reflete as incertezas relacionadas a sua apuração, se houver. Ele é mensurado com base nas taxas de impostos decretadas na data do balanço.

Os ativos e passivos fiscais correntes são compensados somente se certos critérios forem atendidos.

#### **Imposto diferido**

Imposto diferido é gerado por diferenças temporárias na data do balanço entre as bases fiscais de ativos e passivos e seus valores contábeis.

Ativos fiscais diferidos são reconhecidos em relação aos créditos e perdas tributários e diferenças temporárias dedutíveis não utilizados, na extensão em que seja provável que lucros futuros tributáveis estarão disponíveis, contra os quais serão utilizados.

O valor contábil dos ativos fiscais diferidos é revisado em cada data do balanço e baixado na extensão em que não é mais provável que lucros tributáveis estarão disponíveis para permitir que todo ou parte do ativo fiscal diferido venha a ser utilizado. Ativos fiscais diferidos baixados são revisados a cada data do balanço e são reconhecidos na extensão em que se torna provável que lucros tributáveis futuros permitirão que os ativos fiscais diferidos sejam recuperados.

Ativos e passivos fiscais diferidos são mensurados à taxa de imposto que é esperada de ser aplicável no ano em que o ativo será realizado ou o passivo liquidado, com base nas taxas de imposto (e lei tributária) que foram promulgadas na data do balanço.

Tributo diferido relacionado a itens reconhecidos diretamente no patrimônio líquido também é reconhecido no patrimônio líquido, e não na demonstração do resultado. Itens de tributos diferidos são reconhecidos de acordo



## **Enel Green Power Ituverava Norte Solar S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

com a transação que originou o tributo diferido, no resultado abrangente ou diretamente no patrimônio líquido.

O imposto diferido ativo e passivo são compensados somente se atenderem os critérios estabelecidos na norma contábil.

### **3.10. Operações de arrendamentos**

No início de um contrato, a Companhia avalia se um contrato é ou contém um arrendamento. Um contrato é, ou contém um arrendamento, se o contrato transferir o direito de controlar o uso de um ativo identificado por um período de tempo em troca de contraprestação.

A Companhia reconhece um ativo de direito de uso e um passivo de arrendamento na data de início do arrendamento. O ativo de direito de uso é mensurado inicialmente ao custo, que compreende o valor da mensuração inicial do passivo de arrendamento, ajustado para quaisquer pagamentos de arrendamento efetuados até a data de início, mais quaisquer custos diretos iniciais incorridos pelo arrendatário e uma estimativa dos custos a serem incorridos pela Companhia na desmontagem e remoção do ativo subjacente, restaurando o local em que está localizado ou restaurando o ativo subjacente à condição requerida pelos termos e condições do arrendamento, menos quaisquer incentivos de arrendamentos recebidos.

O ativo de direito de uso é subsequentemente depreciado pelo método linear desde a data de início até o final do prazo do arrendamento, a menos que a Companhia tenha expectativa de exercer a opção de compra. Nesse caso, o ativo de direito de uso é depreciado durante a vida útil do ativo subjacente, que é determinada na mesma base que a do ativo imobilizado. Além disso, o ativo de direito de uso é periodicamente reduzido por perdas por redução ao valor recuperável, se houver, e ajustado para determinadas remensurações do passivo de arrendamento.

### **3.11. Pronunciamentos novos ou alterados que estão vigentes em 31 de dezembro de 2021**

A Companhia e suas subsidiárias avaliaram os novos pronunciamentos ou alterações realizadas aos pronunciamentos já existentes, e quando aplicável, os implementou conforme requerido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis ("CPC").

As novas normas contábeis ou aquelas alteradas que passaram a vigorar para períodos anuais iniciados em ou após 1º de janeiro de 2021 estão evidenciadas a seguir:

#### **a) Alterações ao CPC 06 (R2) - Arrendamentos**

O CPC 06 (R2) equivalente à norma internacional de contabilidade, IFRS 16, foi alterado com o objetivo de determinar os procedimentos e critérios contábeis para o devido registro de benefícios concedidos aos arrendatários pelos arrendadores através de alterações de contratos de arrendamentos em decorrência da pandemia de Covid-19.

- (i) A alteração em questão permite a utilização de um expediente prático para a contabilização de alterações contratuais temporárias em decorrência da Covid-19, que devem, obrigatoriamente, atender a todas as características descritas a seguir:
- (ii) 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 anterior à alteração;
- (iii) Qualquer redução nos pagamentos de arrendamento afeta apenas os pagamentos originalmente devidos em ou antes de 30 de junho de 2021; e

## Enel Green Power Ituverava Norte Solar S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(iv) Não há alteração substancial de outros termos e condições do contrato de arrendamento.

A revisão do CPC 06 (R2), bem como a aplicação do expediente prático não resultaram em alterações materiais para a política contábil sobre contratos de arrendamento atualmente utilizada pela Companhia e suas subsidiárias.

b) Alterações aos CPC 38, CPC 40 (R1) e CPC 48 – Instrumentos financeiros, reconhecimento e mensuração, evidenciação e instrumentos financeiros

Os pronunciamentos contábeis supracitados foram alterados em virtude da recente reforma realizada sobre as taxas interbancárias oferecidas (IBORs), tais taxas são referências de juros, como por exemplo, LIBOR, EURIBOR e TIBOR. Dessa forma, o IASB emitiu a reforma da taxa de juros de referência que resultou na alteração dos CPC 40 e CPC 48. Tais alterações modificam, principalmente, as exigências específicas de contabilização de *hedge* para permitir a manutenção da contabilização destes instrumentos de proteção durante o período de incerteza gerado pela reforma da taxa de juros de referência.

A Companhia não possui transações sujeitas à taxa variável vinculada à LIBOR.

### 3.12. Pronunciamentos novos ou alterados, mas ainda não vigentes

Não se espera que as seguintes normas novas tenham um impacto significativo nas demonstrações financeiras da Companhia. Se aplicável aos negócios da Companhia e suas subsidiárias, os pronunciamentos novos ou alterados serão adotados assim que sua adoção entrar em vigor.

Pronunciamentos novos ou alterados	Natureza da alteração	Vigente para períodos anuais iniciados em ou após
CPC 27 – Imobilizado	Prover guidance para a contabilização transações que envolvem venda de itens produzidos antes do ativo estar disponível para uso – recursos antes do uso pretendido	1º de janeiro de 2022
CPC 25 – Provisões, Passivos Contingentes e Ativos contingentes	Contratos onerosos – custo de cumprimento do contrato	1º de janeiro de 2022
CPC 26 (R1) – Apresentação das Demonstrações contábeis	Requisitos para classificação de passivo circulante e não circulante	1º de janeiro de 2023
CPC 50 - Contratos de seguro	Adoção inicial	1º de janeiro de 2023
CPC 32 – Tributos sobre o Lucro	Imposto diferido relacionado a ativos e passivos decorrentes de uma única transação	1º de janeiro de 2023
CPC 26 (R1) – Apresentação das Demonstrações contábeis e CPC 23 – Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro	Prover mais orientações sobre materialidade, julgamentos e alterações nas divulgações de políticas contábeis.	1º de janeiro de 2023
CPC 23 – Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro	Prover guidance sobre distinção entre políticas contábeis e estimativas contábeis.	1º de janeiro de 2023
CPC 36 (R3) – Demonstrações Consolidadas e CPC 18 (R2) – Venda ou Contribuição de Ativos entre um Investidor e sua Coligada ou Joint venture	Prover guidance para situações que envolvem a venda ou contribuição de ativos entre investidor e suas coligadas.	Ainda não determinado pelo IASB e CFC

### 3.13. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas



## Enel Green Power Ituverava Norte Solar S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Na elaboração das demonstrações financeiras, a Companhia faz uso de julgamentos e estimativas, com base nas informações disponíveis, bem como adota premissas que impactam os valores divulgados das receitas, despesas, ativos e passivos e, as divulgações de passivos contingentes. Quando necessário, os julgamentos e as estimativas estão suportados por pareceres elaborados por especialistas. A Companhia adota premissas derivadas de sua experiência e outros fatores que entende como razoáveis e relevantes nas circunstâncias. As premissas adotadas são revisadas periodicamente no curso ordinário dos negócios. Contudo, deve ser considerado que há uma incerteza inerente relativa à determinação dessas premissas e estimativas, o que poderá levar a resultados que requeiram um ajuste significativo ao valor contábil do referido ativo ou passivo em períodos futuros na medida em que novas informações estejam disponíveis.

As demonstrações financeiras foram elaboradas com apoio em diversas bases de avaliação utilizadas nas estimativas contábeis. As estimativas contábeis envolvidas na preparação das demonstrações financeiras foram apoiadas em fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da Administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas demonstrações financeiras.

A liquidação das transações envolvendo estas estimativas poderá resultar em valores significativamente divergentes dos registrados nas demonstrações financeiras devido ao tratamento probabilístico inerente ao processo de estimativa. A Companhia revisa suas estimativas, pelo menos, anualmente.

As principais premissas relativas a fontes de incerteza nas estimativas futuras e outras importantes fontes de incerteza em estimativas na data de reporte, envolvendo risco significativo de causar um ajuste significativo no valor contábil dos ativos e passivos no próximo exercício financeiro incluem: imposto de renda e contribuição social diferidos, provisões para riscos cíveis e trabalhistas, instrumentos financeiros derivativos, provisão para desmantelamento, e perda esperada para crédito de liquidação duvidosa ("PECLD").

### 4. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
<b>Caixa e contas correntes bancárias</b>	<b>739</b>	976
<b>Aplicações financeiras</b>		
Operações compromissadas	<b>5.302</b>	-
Fundo Curto Prazo (não exclusivo)	-	2.001
<b>Total aplicações financeiras</b>	<b>5.302</b>	2.001
<b>Total de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>6.041</b>	2.977

As aplicações financeiras referem-se a investimentos em produtos de renda fixa, de baixo risco, com conversibilidade imediata e liquidez diária, sendo remunerados pelo Certificado de Depósito Interbancário ("CDI"), portanto, já reconhecidas pelo seu valor justo, em contrapartida do resultado do exercício. Essas aplicações estão mantidas em bancos de primeira linha, podendo ser resgatada a qualquer tempo.



## Enel Green Power Ituverava Norte Solar S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 5. Contas a receber de clientes

	Vencidos há		31/12/2021	31/12/2020
	A vencer	mais de 90 dias		
Energia elétrica de curto prazo - CCEE	281	813	1.094	2.635
Suprimento de energia - ACR - Ambiente de contratação regulado	3.908	-	3.908	3.544
	<b>4.189</b>	<b>813</b>	<b>5.002</b>	<b>6.179</b>
Perdas esperadas para créditos de liquidação duvidosa	-	(29)	(29)	(29)
	<b>4.189</b>	<b>784</b>	<b>4.973</b>	<b>6.150</b>

O prazo médio de recebimento dos valores relativos às faturas de venda de energia é de aproximadamente 30 dias, contados a partir do primeiro dia do mês subsequente à venda.

As transações de energia no mercado de curto prazo (MRE e SPOT) são liquidadas de acordo com as regras de mercado e com as Resoluções da ANEEL. A energia de curto prazo normalmente é liquidada em até 60 dias após o mês de sua ocorrência.

Em 31 de dezembro de 2021, a Companhia possui saldos pendentes de recebimentos, no montante de R\$ 2.635, principalmente devido à inadimplência do setor causada por liminares que impedem a liquidação financeira de valores impactados pelo risco hidrológicos – GSF (*Generation Scaling Factor*). Em setembro de 2021 foi publicada a Lei 14.052/2021, para permitir a renegociação e repactuação do risco hidrológico para as usinas que comercializam energia no ACL. Dada a publicação da referida lei, que destrava as liquidações do MCP, a Administração acredita que em 2022 a inadimplência seja totalmente recebida. Com base em uma avaliação das garantias e histórico de recebimentos, a Companhia realizou uma análise destas contas a receber e concluiu que há evidências razoáveis de que os créditos serão recebidos e, dessa forma, nenhuma perda estimada em crédito de liquidação duvidosa (PECLD) foi registrada pela Companhia em função desse assunto. A provisão estimada para crédito de liquidação duvidosa existente em 31 de dezembro de 2021 está relacionada ao desligamento de alguns agentes do MRE. Não ocorreram provisões ou reversões de PECLD para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

### 6. Imobilizado

A movimentação do ativo imobilizado no exercício está demonstrada a seguir:

	Vida útil / Tempo remanescente de contrato (anos)	31/12/2020	31/12/2021				Valor líquido
		Valor líquido	Desmantelamento	Adição	Depreciação	Transferência	
Edificações	30	58.495	(1.622)	-	-	16.500	73.373
Máquinas e equipamentos	30	327.178	-	-	-	118	327.296
		<b>385.673</b>	<b>(1.622)</b>	-	-	<b>16.618</b>	<b>400.669</b>
<b>Depreciação acumulada em serviço</b>							
Edificações, obras civis e benfeitorias		(5.238)	-	-	(2.234)	-	(7.472)
Máquinas e equipamentos		(30.750)	-	-	(10.895)	-	(41.645)
Arrendamento - CPC 06		(227)	-	-	(114)	-	(341)
		<b>(36.215)</b>	-	-	<b>(13.243)</b>	-	<b>(49.458)</b>
<b>Em curso</b>							
Máquinas e equipamentos		16.251	-	2.960	-	(16.618)	2.593
		<b>16.251</b>	-	<b>2.960</b>	-	<b>(16.618)</b>	<b>2.593</b>
<b>Arrendamento - CPC 06</b>							
Outros	28	3.043	-	-	-	-	3.043
		<b>3.043</b>	-	-	-	-	<b>3.043</b>
<b>Total do imobilizado</b>		<b>368.752</b>	<b>(1.622)</b>	<b>2.960</b>	<b>(13.243)</b>	-	<b>356.847</b>



## Enel Green Power Ituverava Norte Solar S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Vida útil / Tempo remanescente de contrato (anos)	31/12/2019	31/12/2020				Valor líquido
		Valor líquido	Desmantelamento	Adição	Depreciação	Transferência	
Edificações	30	57.431	(448)	-	-	1.512	58.495
Máquinas e equipamentos	30	325.077	-	-	-	2.101	327.178
		<u>382.508</u>	<u>(448)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3.613</u>	<u>385.673</u>
<b>Depreciação acumulada em serviço</b>							
Edificações, obras civis e benfeitorias		(3.281)	-	-	(1.957)	-	(5.238)
Máquinas e equipamentos		(19.885)	-	-	(10.865)	-	(30.750)
Arrendamento - CPC 06		(114)	-	-	(113)	-	(227)
		<u>(23.280)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(12.935)</u>	<u>-</u>	<u>(36.215)</u>
<b>Em curso</b>							
Máquinas e equipamentos		629	-	19.235	-	(3.613)	16.251
		<u>629</u>	<u>-</u>	<u>19.235</u>	<u>-</u>	<u>(3.613)</u>	<u>16.251</u>
<b>Arrendamento - CPC 06</b>							
Outros	29	3.043	-	-	-	-	3.043
		<u>3.043</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3.043</u>
<b>Total do imobilizado</b>		<u>362.900</u>	<u>(448)</u>	<u>19.235</u>	<u>(12.935)</u>	<u>-</u>	<u>368.752</u>

## 7. Intangível

O intangível em 31 de dezembro de 2021 no valor de R\$ 3.359 (R\$ 3.488 em 31 de dezembro de 2020) é referente à aquisição do direito de uso do projeto de geração eólica de terceiros. Os referidos ativos serão amortizados linearmente com base na vida útil remanescente da autorização.

A movimentação do ativo intangível no exercício está demonstrada a seguir:

	Em serviço		
	Custo	Amortização acumulada	Valor líquido
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2019</b>	<u>3.876</u>	<u>(258)</u>	<u>3.618</u>
Amortização	-	(130)	(130)
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2020</b>	<u>3.876</u>	<u>(388)</u>	<u>3.488</u>
Amortização	-	(129)	(129)
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2021</b>	<u>3.876</u>	<u>(517)</u>	<u>3.359</u>



## Enel Green Power Ituverava Norte Solar S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 8. Transações com partes relacionadas

Conforme detalhado na nota explicativa nº 15, em 4 de novembro de 2021 foi aprovada a incorporação da Enel Green Power Brasil Participações Ltda. (“EGP Brasil” ou “antiga controladora”) pela Enel Brasil S.A., e, como resultado desta incorporação, a EGP Brasil foi extinta e a Enel Brasil S.A. tornou-se sua sucessora e detentora dos saldos patrimoniais, inclusive com partes relacionadas, antes detidos pela antiga controladora.

Em 2021, a Companhia não realizou pagamentos relacionados ao contrato de fruição de utilidades comuns com parte relacionada e de repasses de custos de pessoal, dentro do limite contratual estabelecido, embora tenha havido reconhecimento de obrigações relativas a este contrato. Outros pagamentos realizados a partes relacionadas se referem às transações relacionadas a encargos de uso da rede para Enel Cien S.A., integrante do SIN – Sistema Interligado Nacional e compra de energia.

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, os saldos de transações com partes relacionadas podem ser assim resumidos:

Natureza da Operação	Parte relacionada	31/12/2021			31/12/2020		
		Ativo circulante	Passivo circulante	Receita (Despesa)	Ativo circulante	Passivo circulante	Receita (Despesa)
Compra de Energia	Enel Green Power S.P.A.	-	-	-	-	12.748	-
	Enel Green Power Desenvolvimento Ltda	-	-	-	-	20	-
	Enel Green Power Ituverava Solar S.A.	57	1	-	57	1	-
Mutuo	Apiacas Energia S.A.	-	-	-	-	11	-
	Enelpower do Brasil Ltda.	-	-	-	-	155	-
Transmissão Operacional	Enel Green Power Brasil Participações LTDA.	-	-	-	1.006	4.312	(2.572)
	Enel Cien S.A.	-	1	12	-	1	(18)
	Enel Brasil S.A.	1.006	358	107	-	-	-
Outras contas a pagar	Enel Green Power Brasil Participacoes Ltda	-	1	2.239	-	-	-
	Enel Green Power Desenvolvimento Ltda	-	20	-	-	-	-
	Enel Green Power Salto Apiacas S.A (ex Enel Green Power Damascena Eolica S.A.)	-	11	-	-	-	-
	Enel Green Power Ituverava Sul Solar S.A.	-	-	-	-	-	-
	Enelpower do Brasil Ltda	-	155	-	-	-	-
Suporte Operacional	Enel Green Power Spa GLO	-	12.619	-	-	-	-
<b>Total partes relacionadas</b>		<b>1.063</b>	<b>13.166</b>	<b>2.358</b>	<b>1.063</b>	<b>17.248</b>	<b>(2.590)</b>

### Remuneração dos Administradores

Tendo em vista que os Administradores prestam serviços e são remunerados em demais sociedades do Grupo, tendo seus custos compartilhados, não há remuneração de Administradores na Companhia em 2021.



## Enel Green Power Ituverava Norte Solar S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 9. Empréstimos e financiamentos

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
<b>Passivo circulante</b>		
Empréstimos bancários com garantias	<b>25.703</b>	21.771
<b>Total passivo circulante</b>	<b>25.703</b>	21.771
<b>Passivo não circulante</b>		
Empréstimos bancários com garantias	<b>256.664</b>	275.321
<b>Total passivo não circulante</b>	<b>256.664</b>	275.321
<b>Total empréstimos e financiamentos</b>	<b>282.367</b>	297.092

Abaixo demonstramos a movimentação dos empréstimos e financiamentos da Companhia:

	<u>Circulante</u>	<u>Não circulante</u>	<u>Total</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2019	15.566	212.001	227.567
Variação cambial	-	75.649	75.649
Encargos provisionados	7.682	-	7.682
Encargos pagos	(8.859)	-	(8.859)
Transferências	23.148	(23.148)	-
Amortizações	(16.190)	-	(16.190)
Custo de transação	424	-	424
Ajuste a valor de mercado	-	10.819	10.819
Saldos em 31 de dezembro de 2020	21.771	275.321	297.092
Variação cambial	(109)	12.510	12.401
Encargos provisionados	6.106	-	6.106
Transferências	23.863	(23.863)	-
Amortizações	(20.175)	-	(20.175)
Encargos pagos	(6.176)	-	(6.176)
Custo de transação	423	-	423
Ajuste a valor de mercado	-	(7.304)	(7.304)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	25.703	256.664	282.367

As principais características dos contratos de empréstimos e financiamentos estão descritas a seguir:



## Enel Green Power Ituverava Norte Solar S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Empréstimos e financiamentos	Moeda	Taxa de juros nominal	Ano de vencimento	Garantias	31/12/2021	31/12/2020
<b>Moeda estrangeira</b>						
Bank of China LTD- Milan Branch	USD	LIBOR-06 + 1,764705%	01/12/2031	Aval Enel SpA	69.467	62.474
Santander Madrid	USD	LIBOR-06 + 1,764705%	01/12/2031	Aval Enel SpA	62.499	69.884
Société de Promotion S.A.	EUR	Fixo + 2,28%	15/06/2032	Aval Enel SpA	150.401	164.734
<b>Total moeda estrangeira</b>					<b>282.367</b>	<b>297.092</b>
<b>Total empréstimos e financiamentos</b>					<b>282.367</b>	<b>297.092</b>
<b>Passivo circulante</b>					<b>25.703</b>	<b>21.771</b>
<b>Passivo não circulante</b>					<b>256.664</b>	<b>275.321</b>

### Cláusulas restritivas

Contratos	Descrição da cláusula restritiva	Índice requerido	Periodicidade de Apuração dos Índices
<b>Empréstimos e financiamentos:</b>			
Santander Madrid / Bank of China	Dívida Financeira / Patrimônio Líquido	2,33	Anual
Proparco	Dívida Financeira / Patrimônio Líquido	1,13	Anual

- (i) Dívida Financeira para fins de cálculo dessa obrigação refere-se a: (a) qualquer Endividamento Financeiro decorrente de qualquer Documento Financeiro; (b) Endividamento Financeiro decorrente de uma transação de câmbio para entrega à vista ou a termo celebrado com vistas à proteção contra flutuação nas taxas de câmbio no caso de exposição cambial no curso normal dos negócios do Mutuário, mas não em uma transação de câmbio para investimento ou fins especulativos; (c) Endividamento Financeiro permitido pela cláusula 19.16 (Transações da Tesouraria); (d) qualquer Endividamento Financeiro incorrido com o consentimento dos credores majoritários acima do limite estabelecido no último parágrafo acima.

A cláusula restritiva estabelece que a Companhia só pode contratar novas dívidas caso esteja cumprindo a relação dívida líquida/equity estabelecida na cláusula contratual, ou seja, só será verificado o cumprimento do índice em caso de contratação de novos empréstimos.

### Cronograma de amortização da dívida de longo prazo:

2023	2024	2025	2026	Após 2026	Total
31.325	31.325	27.772	24.219	142.023	256.664

## **10. Ressarcimento mercado regulado**

Em 2021, a Companhia possui passivo referente ao ressarcimento do mercado regulado no montante de R\$ 13.012 (R\$ 9.904, em 31 de dezembro de 2020). Os ressarcimentos apurados são determinados em função dos Contratos de Compra de Energia em Ambiente Regulado (CCEAR) por Disponibilidade, firmados a partir dos Leilões de Energia Nova (LEN), Leilões de Fontes Alternativas (LFA) e Leilões de Energia Existente (LEE), e dos Contratos de Energia de Reserva (CER) por Disponibilidade, firmados a partir dos Leilões de Energia de Reserva (LER).

## Enel Green Power Ituverava Norte Solar S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

As regras de “Medição Contábil” e “Garantia Física” desses contratos fornecem as informações para cálculo dos recursos energéticos comprometidos com os contratos por disponibilidade. Estas informações são utilizadas para apuração das eventuais infrações relacionadas basicamente às indisponibilidades e aos déficits de geração relacionados às usinas não hidráulicas que atendem os produtos associados a estes contratos.

Os pagamentos e recebimentos, devidos a título de ressarcimento, calculados segundo regras de “Medição Contábil” e “Garantia Física” são utilizados na consolidação dos resultados dos agentes envolvidos na contratação por disponibilidade visando a liquidação financeira destas quantias de forma a atender o disposto nos contratos. A dinâmica de apuração do ressarcimento é anual.

O mecanismo de apuração anual segue as regras de comercialização que estabelecem que a produção de energia não entregue deve ser considerada de acordo com o valor médio anual contratado (“flat”). Este mecanismo visa realizar o acerto financeiro em virtude da diferença positiva entre o montante contratado e o montante gerado no período de apuração correspondente à receita fixa anual paga (ciclo contratual).

### 11. Provisão para desmantelamento

A provisão para desmantelamento está relacionada com a desmontagem e remoção de instalações e equipamentos, limpeza de terrenos e restauração ao seu estado original, dessa forma, a provisão é reconhecida como parte dos custos do ativo imobilizado e a atualização financeira no resultado utilizando taxa de desconto (pró-rate), conforme movimentação abaixo:

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Saldo no início do exercício	<b>2.087</b>	2.396
Revisão de estimativa	<b>(1.622)</b>	(448)
Atualização financeira	<b>152</b>	139
Saldo no final do exercício	<u><b>617</b></u>	<u>2.087</u>

### 12. Provisão para processos judiciais

A Companhia, com base nas opiniões da Administração e de seus assessores legais, registrou provisões para riscos trabalhistas, cíveis e ambientais, cuja probabilidade de perda foi classificada como provável.

	<u>Saldo em 31/12/2020</u>	<u>Adições (reversões)</u>	<u>Saldo em 31/12/2021</u>
Trabalhistas	23	<b>(22)</b>	<b>1</b>
Cíveis	5	<b>(5)</b>	-
Total	<u>28</u>	<u><b>(27)</b></u>	<u><b>1</b></u>

A Companhia possui ações de natureza cível e trabalhista, que não estão provisionadas pois envolvem risco de perda classificado pela Administração e por seus advogados e consultores legais como possível, sendo as mais representativas mencionadas abaixo:



## Enel Green Power Ituverava Norte Solar S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	31/12/2021	31/12/2020
Trabalhistas	2	38
Cíveis	2.944	56.338
	<b>2.946</b>	<b>56.376</b>

Os processos cíveis referiam-se a ações de contratos de prestação de serviços. Em 2021, diante da situação complexa da empresa prestadora do serviço no Brasil, foi decidido entre as partes celebrar um acordo o que pôs fim a arbitragem em curso. O saldo em 31 de dezembro de 2021 é referente ao processo relacionado a prestação de serviços de instalação de painéis solares durante a construção das usinas fotovoltaicas da Companhia no qual uma prestadora do serviço terceirizada alega que não foi paga pelos serviços prestados, indicando que possui um saldo a receber em aberto da Companhia.

### 13. Patrimônio líquido

#### 13.1. Capital social

Em 31 de dezembro de 2021, o capital social da Companhia é de R\$ 210.707 dividido em 210.707 mil ações ordinárias, todas nominativas e sem valor nominal, com o preço de emissão de R\$1,00 (um real) cada, distribuídas da seguinte forma:

Acionista	31/12/2021		31/12/2020	
	Quantidade de Ações (unidades)	% de participação no capital	Quantidade de Ações (unidades)	% de participação no capital
Enel Brasil S.A.	210.527.200	99,91%	-	-
Bondia Energia Ltda	179.400	0,09%	179.400	0,00
Enel Green Power Brasil Participações Ltda.	-	-	204.527.200	99,91%
<b>Total</b>	<b>210.706.600</b>	<b>100,00%</b>	<b>204.706.600</b>	<b>100,00%</b>

Em 4 de novembro de 2021, foi aprovada a incorporação da EGP Brasil Participações Ltda. pela Enel Brasil S.A., nos termos do Protocolo e Justificação de Incorporação.

Considerando que a incorporadora e a incorporada fazem parte do mesmo grupo econômico no exterior e que ambas as Companhias possuem o mesmo controlador, a incorporação está inserida em um projeto de simplificação da estrutura societária, do qual resultará maior eficiência administrativa e reforçando a sua capacidade econômico-financeira.

Como resultado desta incorporação, a EGP Brasil Participações Ltda. foi extinta de pleno direito e a Enel Brasil tornou-se sua sucessora e detentora das participações em controladas da incorporada. Dessa forma, a Enel Brasil passou a ser a controladora da Companhia.

#### 13.2. Outros resultados abrangentes

A Companhia reconhece como outros resultados abrangentes a parte eficaz dos ganhos ou perdas dos instrumentos financeiros derivativos classificados como hedge de fluxo de caixa, líquidos dos impostos atualizados até 31 de dezembro de 2021 com saldo negativo de R\$ 11.852 (saldo positivo de R\$ 7.245 em 31 de dezembro de 2020).



## Enel Green Power Ituverava Norte Solar S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 14. Receita operacional líquida

	2021	2020
Suprimentos de energia elétrica	<b>33.358</b>	33.445
Total da receita operacional bruta	<b>33.358</b>	33.445
(-) Deduções da receita		
COFINS	<b>(2.536)</b>	(1.027)
PIS	<b>(550)</b>	(222)
Taxa de fiscalização	<b>(185)</b>	(171)
Total de deduções de receita	<b>(3.271)</b>	(1.420)
Total da receita líquida	<b>30.087</b>	32.025

### 15. Custo do serviço e despesas gerais e administrativas

	2021			2020		
	Custo do serviço	Despesas gerais e administrativas	Total	Custo do Serviço	Despesas gerais e administrativas	Total
Pessoal	-	-	-	-	-	-
Provisão de processos judiciais e outros	-	21	21	-	-	-
Material	(275)	(1)	(276)	(615)	(51)	(666)
Energia elétrica comprada para revenda	(1.192)	-	(1.192)	(147)	-	(147)
Encargos de uso da rede elétrica	(1.322)	-	(1.322)	(966)	-	(966)
Serviços de terceiros	(91)	(178)	(269)	(542)	(2.762)	(3.304)
Serviços de terceiros parte relacionadas (nota 6)	(2.358)	-	(2.358)	-	-	-
Impostos, taxas e contribuições	-	-	-	(31)	-	(31)
Depreciação e amortização	(8.840)	(4.532)	(13.372)	(10.993)	(2.072)	(13.065)
Seguros	(428)	-	(428)	(434)	-	(434)
Outras receitas (despesas) operacionais	118	(102)	16	(181)	(97)	(278)
Total	<b>(14.388)</b>	<b>(4.792)</b>	<b>(19.180)</b>	<b>(13.909)</b>	<b>(4.982)</b>	<b>(18.891)</b>



## Enel Green Power Ituverava Norte Solar S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 16. Resultado financeiro

---

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Receitas financeiras		
Rendimento de aplicações financeiras	432	39
Variações monetárias e cambiais ativas	8.188	767
Atualização de créditos tributários	(33)	-
Operações de derivativos	34.314	60.484
Outras receitas financeiras	281	495
Total da receitas financeiras	<u>43.182</u>	<u>61.785</u>
Despesas financeiras		
Encargos financeiros sobre empréstimos	(6.222)	(7.682)
Variações monetárias e cambiais passivas	(22.096)	(80.116)
Custo de transação	(424)	(424)
Impostos sobre operações financeiras	(32)	(44)
Instrumentos financeiros derivativos	(8.901)	(12.149)
Atualização financeira - Desmantelamento	(152)	(139)
Outras despesas financeiras	(291)	(522)
Total da despesas financeiras	<u>(38.118)</u>	<u>(101.076)</u>
Total	<u>5.064</u>	<u>(39.291)</u>

### 17. Imposto de renda e contribuição social correntes

---

No exercício findo em 31 de dezembro de 2021 a Companhia passou a adotar o regime de lucro real e em 31 de dezembro de 2020 era adotado o lucro presumido. Abaixo demonstramos os saldos apurados em 2021:



## Enel Green Power Ituverava Norte Solar S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	2021	
	Imposto de renda	Contribuição social
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	15.974	15.974
Alíquota nominal dos tributos	25%	9%
	(3.993)	(1.438)
Efeito das (adições) exclusões no cálculo do tributo		
Dedução de incentivo fiscal - SUDENE	586	-
Imposto de renda e contribuição social no resultado	(3.407)	(1.438)
Imposto de renda e contribuição social correntes	-	(212)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(3.407)	(1.226)
Total	(3.407)	(1.438)
Alíquota efetiva	25,00%	9,00%

O imposto de renda e a contribuição social apurados pela Companhia com base no lucro presumido em 2020 encontram-se demonstrados como segue:

	2020
Receita de suprimento de energia elétrica	33.445
Base de cálculo presumida do imposto de renda (8%)	2.676
Rendimento de aplicações financeiras	39
Outras receitas	495
Total base de cálculo	3.210
Alíquota do imposto de renda (15%)	(482)
Alíquota do imposto de renda (10%), deduzindo do limite do adicional(*)	(297)
Total do imposto de renda	(779)
Base de cálculo presumida da contribuição social (12%)	4.013
Rendimento de aplicações financeiras	39
Outras receitas	495
Total base de cálculo	4.547
Alíquota da contribuição social (9%)	(409)
Imposto de renda e contribuição social sobre ressarcimento	(721)
Total imposto de renda e contribuição social no resultado	(1.909)

## Enel Green Power Ituverava Norte Solar S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### Imposto de renda e contribuição social diferidos

	Balancos patrimoniais		Demonstração do resultado	
	31/12/2021	31/12/2020	2021	2020
IR e CS sobre diferenças temporárias	(4.633)	-	(4.633)	-
Provisão materiais e serviços	(5)	-	(5)	-
Variação cambial não realizadas	(43)	-	(43)	-
Outras	(4.585)	-	(4.585)	-
Efeito no resultado do exercício	- 4.633	-	- 4.633	-
Total	(4.633)	-	(4.633)	-

### 18. Objetivos e políticas para gestão de risco financeiro

A Companhia efetua avaliação de seus ativos e passivos financeiros em relação aos valores de mercado, por meio de informações disponíveis e metodologias de avaliação apropriadas. Entretanto, a interpretação dos dados de mercado e a seleção de métodos de avaliação requerem considerável julgamento e estimativas para se calcular o valor de realização mais adequado. Como consequência, as estimativas apresentadas não indicam, necessariamente, os montantes que poderão ser realizados no mercado corrente. O uso de diferentes hipóteses de mercado e/ou metodologias pode ter um efeito relevante nos valores de realização estimados.

#### Mensuração do valor justo

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.

O valor justo do caixa e equivalentes de caixa, contas a receber de clientes, créditos/débitos com partes relacionadas, contas a pagar a fornecedores e outras obrigações de curto prazo se aproximam de seu respectivo valor contábil em grande parte devido ao vencimento no curto prazo desses instrumentos.

#### Valor justo hierárquico

Existem três tipos de níveis para classificação do valor justo referente a instrumentos financeiros, a hierarquia fornece prioridade para preços cotados não ajustados em mercado ativo referente a ativo ou passivo financeiro. A classificação dos níveis hierárquicos pode ser apresentada conforme exposto abaixo:

- Nível 1 - Dados provenientes de mercado ativo (preço cotado não ajustado) de forma que seja possível acessar diariamente inclusive na data da mensuração do valor justo.
- Nível 2 - Dados diferentes dos provenientes de mercado ativo (preço cotado não ajustado) incluídos no Nível 1, extraído de modelo de precificação baseado em dados observáveis de mercado.
- Nível 3 - dados extraídos de modelo de precificação baseado em dados não observáveis de mercado.

O valor justo hierárquico, contábil e de mercado dos principais instrumentos financeiros da Companhia em 31 de dezembro de 2021 e 2020 são como segue:



## Enel Green Power Ituverava Norte Solar S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Categoria	Nível	31/12/2021		31/12/2020	
			Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo
<b>Ativo</b>						
Caixa e equivalente de caixa	Custo amortizado	2	6.041	6.041	2.977	2.977
Contas a receber de clientes	Custo amortizado	2	6.036	6.036	6.150	6.150
Instrumentos financeiros derivativos	Valor justo por meio do resultado abrangente	2	59.394	59.394	145.303	145.303
Instrumentos financeiros derivativos	Valor justo por meio de resultado	2	53.606	53.606		
Outros créditos	Custo amortizado	2	791	791	843	843
<b>Passivo</b>						
Fornecedores	Custo amortizado	2	769	769	205	205
Empréstimos e financiamentos	Custo amortizado	2	131.966	107.063	297.092	297.092
Empréstimos e financiamentos	Valor justo por meio de resultado	2	150.401	150.401		
Débitos com partes relacionadas	Custo amortizado	2	12.984	12.984	17.248	17.248
Instrumentos financeiros derivativos	Valor justo por meio do resultado abrangente	2	1.687	1.687	112	112
Instrumentos financeiros derivativos	Valor justo por meio de resultado	2	301	301		
Ressarcimento mercado regulado	Custo amortizado	2	13.012	13.012	9.904	9.904

### Instrumentos financeiros derivativos

A estimativa do valor de mercado das operações de derivativos foi elaborada baseando-se no modelo de fluxos futuros a valor presente, descontados a taxas de mercado apresentadas pela B3 na posição de 31 de dezembro de 2021. Os valores da curva e de mercado dos instrumentos financeiros de 31 de dezembro de 2021 estão dispostos abaixo:

Contraparte	Data do contrato	Data do vencimento	Posição	Valor da curva	Valor justo (contábil)	Diferença
Santander	22/12/2017	15/12/2027	EUR + 2,28% x BRL CDI + 2,16%	(54.956)	(53.306)	(1.650)
Santander	30/03/2017	01/12/2031	USD Libor + 1,76% x BRL CDI + 2,05%	(59.250)	(57.706)	(1.544)

Os valores da curva e de mercado dos instrumentos financeiros de 31 de dezembro de 2020 estão dispostos abaixo:

Contraparte	Data do contrato	Data do vencimento	Posição	Valor da curva	Valor justo (contábil)	Diferença
Santander	22/12/2017	15/12/2027	EUR + 2,28% x BRL CDI + 2,16%	57.111	46.540	10.571
Santander	30/03/2017	01/12/2031	USD Libor + 1,76% x BRL CDI + 2,05%	54.428	49.270	5.158

Os vencimentos dos swaps ocorrerão conforme descrito abaixo:



## Enel Green Power Ituverava Norte Solar S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Menos de um mês	De um a três meses	De três meses a um ano	De um a cinco anos	Mais de cinco anos	Total
31 de dezembro de 2018						
NDF BRL x USD	-	(5.059)	-	-	-	(5.059)
Swaps de taxa de juros	4.078	2.265	(98.543)	(115.868)	-	(208.068)
	<u>4.078</u>	<u>(2.794)</u>	<u>(98.543)</u>	<u>(115.868)</u>	<u>-</u>	<u>(213.127)</u>
31 de dezembro de 2020						
NDF BRL x USD						-
Swaps de taxa de juros	(2.272)	-	(5.399)	(43.582)	(60.572)	<b>(111.825)</b>
	<u>(2.272)</u>	<u>-</u>	<u>(5.399)</u>	<u>(43.582)</u>	<u>(60.572)</u>	<u>(111.825)</u>
31 de dezembro de 2021						
NDF BRL x USD						-
Swaps de taxa de juros	1.744	-	10.081	(28.886)	(55.609)	(72.670)
	<u>1.744</u>	<u>-</u>	<u>10.081</u>	<u>(28.886)</u>	<u>(55.609)</u>	<u>(72.670)</u>

### Análise de sensibilidade sobre os instrumentos financeiros

Essas análises têm por objetivo ilustrar a sensibilidade a mudanças na moeda estrangeira da Companhia. A Administração da Companhia revisa regularmente essas estimativas e premissas utilizadas nos cálculos. Não obstante, a liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores diferentes dos estimados devido à subjetividade inerente ao processo utilizado na preparação dessas análises.

A Companhia realizou uma análise em seus instrumentos financeiros, com objetivo de mensurar os impactos decorrentes de mudanças em variáveis de mercado, considerando como cenário mais provável para a realização nos próximos 12 meses a projeção dos indicadores divulgados de acordo com a curva futuro dos indicadores divulgada pela B3.

Para os cenários adverso e remoto, foi considerada uma deterioração de 25% e 50%, respectivamente, no fator de risco principal do instrumento financeiro em relação ao nível utilizado no cenário provável.

Vide abaixo análise de sensibilidade no *hedge* da Companhia estabelecida com uso de cenários e projeções em relação a eventos futuros relativos aos contratos de SWAPs.

Indexador	Provável	Cenário + 25%		Cenário + 50%	
		Cenário	Efeito líquido	Cenário	Efeito líquido
CDI	21.009	25.138	4.129	29.177	8.168
LIBOR	367	1.126	759	1.759	1.392
EURO	997	4.212	3.215	6.882	5.885
<b>Total</b>	<b>22.373</b>	<b>30.476</b>	<b>8.103</b>	<b>37.818</b>	<b>15.445</b>

A Companhia se encontra exposta a risco de mercado, risco de crédito e risco de liquidez, os quais são tempestivamente monitorados pela Administração. Estes riscos significativos de mercado que afetam os negócios da Companhia e podem ser assim resumidos:

#### *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. Os preços de mercado englobam dois tipos de risco principais: (i) risco de taxa de juros; e (ii) risco cambial.



## Enel Green Power Ituverava Norte Solar S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### a) Risco de câmbio

Este risco é proveniente da possibilidade de flutuações na taxa de câmbio, que possam acarretar em perdas para Companhia, como por exemplo, a valorização do dólar frente ao real que aumentaria as despesas financeiras relativas a aquisição de máquinas e equipamentos para a construção do parque solar, bem como instrumentos de dívida.

Para minimizar o risco cambial sobre os direitos e obrigações denominadas em moedas diferentes de sua moeda funciona, a Companhia contratou operações com instrumentos derivativos.

### b) Risco de taxa de juros

O risco de taxa de juros é o risco de que o valor justo dos fluxos de caixa futuros de um instrumento financeiro flutue devido a variações nas taxas de juros de mercado.

Os resultados da Companhia estão suscetíveis a variações das taxas de juros incidentes sobre as aplicações financeiras em CDBs, que estão atreladas ao CDI. A exposição da Companhia ao risco de mudanças nas taxas de juros de mercado refere-se, principalmente, às obrigações de longo prazo da Companhia sujeitas a taxas de juros variáveis (LIBOR, EUR e CDI), além das variações das taxas de juros incidentes sobre as aplicações financeiras em CDBs, as quais estão atreladas ao CDI. A Administração entende que o risco de grandes variações nas taxas de juros mencionadas é baixo, levando em conta a natureza do investimento e o histórico de variação do indexador, além das perspectivas atuais de mercado.

### *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 o cliente, o que levaria ao prejuízo financeiro. A Companhia está exposta ao risco de crédito em suas atividades operacionais e de financiamento, incluindo depósitos em bancos e instituições financeiras, transações cambiais e outros instrumentos financeiros.

As únicas operações de hedge contratadas pela Companhia foram os SWAPs para proteção do fluxo de pagamentos dos compromissos futuros em moeda estrangeira (USD e EUR).

### Depósitos em bancos e instituições financeiras

Todas as operações da Companhia são realizadas com bancos de reconhecida liquidez, o que minimiza seus riscos.

### *Risco de liquidez*

O risco de liquidez consiste na possibilidade de a Companhia não ter recurso suficiente para cumprir com seus compromissos em função das diferentes moedas e prazos de liquidação de seus direitos e obrigações.

A abordagem da Companhia na administração de liquidez é de garantir, o 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 sua reputação.

### *Risco operacional*



## Enel Green Power Ituverava Norte Solar S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

O objetivo da Companhia é administrar o risco operacional para evitar a ocorrência de prejuízos financeiros. A Companhia realiza as atividades de operação e manutenção das suas usinas de acordo com as práticas do setor elétrico brasileiro, inclusive realizando sistematicamente as atividades de manutenção preventiva e corretiva dos equipamentos eletromecânicos das instalações bem como o monitoramento das estruturas civis e barragens.

Caso ocorram eventuais sinistros, considerando a natureza de sua atividade, a Companhia contratou uma cobertura de seguros de operação sobre máquinas, equipamentos e estrutura de obras.

### Gestão de capital

A política da Companhia é manter uma sólida base de capital para manter a confiança dos investidores, credores e mercado e com isso manter o desenvolvimento futuro do negócio.

## 19. Seguros

---

A Companhia adota a política de contratar seguros cujos limites de indenização são considerados suficientes para cobrir prejuízos com eventuais sinistros, considerando a natureza de sua atividade e os riscos envolvidos.

As especificações por modalidade de risco estão demonstradas a seguir:

Riscos	Data de vigência		Importância Segurada	Limite máximo de indenização
	De	Até		
Riscos operacionais	31/10/2021	31/10/2022	242.628	6.569.700
Responsabilidade civil	31/10/2021	31/10/2022	N/A	56.407

Para os seguros de responsabilidade civil ambiental, responsabilidade civil administradores e responsabilidade civil geral temos um valor limite que contempla todas as empresas do Grupo.

## 20. Eventos subsequentes

---

Durante o mês de janeiro de 2022 a Companhia recebeu aportes de capital da sua controladora Enel Brasil S.A. que totalizaram o montante de R\$ 2.070.