

Demonstrações Financeiras Individuais e Consolidadas

Ares One Participações S.A.

31 de dezembro de 2021
com Relatório do Auditor Independente

Ares One Participações S.A.

Demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2021

Índice

| | |
|--|----|
| Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas..... | 1 |
| Balanços patrimoniais..... | 5 |
| Demonstrações dos resultados..... | 7 |
| Demonstrações dos resultados abrangentes..... | 8 |
| Demonstrações das mutações do patrimônio líquido..... | 9 |
| Demonstrações dos fluxos de caixa..... | 10 |
| Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas..... | 11 |

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Aos Acionistas, Conselheiros e Administradores da
Ares One Participações S.A.
São Paulo - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Ares One Participações S.A. (Companhia), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, que compreendem os balanços patrimoniais em 31 de dezembro de 2021 e as respectivas demonstrações dos resultados, dos resultados abrangentes, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras individuais e consolidadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da Companhia em 31 de dezembro de 2021, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa individuais e consolidados 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 do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas". Somos independentes em relação à Companhia e suas controladas, 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.

Principal assunto de auditoria

Principal assunto de auditoria é aquele que, em nosso julgamento profissional, foi o mais significativo em nossa auditoria do exercício corrente. Esse assunto foi tratado no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras individuais e consolidadas e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esse assunto. Para o assunto abaixo, a descrição de como nossa auditoria tratou o assunto, incluindo quaisquer comentários sobre os resultados de nossos procedimentos, é apresentado no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Nós cumprimos as responsabilidades descritas na seção intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas”, incluindo aquelas em relação a esse principal assunto de auditoria. Dessa forma, nossa auditoria incluiu a condução de procedimentos planejados para responder a nossa avaliação de riscos de distorções significativas nas demonstrações financeiras. Os resultados de nossos procedimentos, incluindo aqueles executados para tratar o assunto abaixo, fornecem a base para nossa opinião de auditoria sobre as demonstrações financeiras da Companhia.

Empréstimos, financiamentos e debêntures e Cláusulas contratuais restritivas (“Covenants”)

Conforme divulgado na nota explicativa 9, a Companhia e suas controladas possuem passivos financeiros significativos por contratos de empréstimos, financiamentos e debêntures, nos montantes de R\$ 53.950 mil e R\$ 249.363 mil, na controladora e consolidado, respectivamente. A Companhia e suas controladas estão sujeitas ao atendimento de determinados índices financeiros restritivos (“covenants financeiros”) em conexão com esses contratos.

O endividamento da Companhia e de suas controladas, incluindo o atendimento aos índices financeiros contratados, foi considerado significativo para nossa auditoria, tendo em vista que o descumprimento desses índices financeiros e conseqüente mudança no cronograma de vencimento dessa dívida, pode ter efeitos relevantes sobre a situação patrimonial e financeira da Companhia.

Como nossa auditoria conduziu este assunto

Nossos procedimentos incluíram, entre outros, o envio de cartas de confirmação às instituições financeiras, revisão dos contratos de empréstimos, financiamentos e debêntures e suas alterações, recálculo dos índices financeiros constantes das cláusulas restritivas, e avaliação da aderência aos requerimentos dos respectivos contratos de dívida e cumprimento dos covenants financeiros. Adicionalmente, avaliamos a adequação das divulgações sobre o assunto, as quais se encontram na nota explicativa 9.

Baseados no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados sobre o endividamento e correspondentes covenants financeiros, que está consistente com a avaliação da diretoria, consideramos que os critérios e premissas adotados pela diretoria, assim como as respectivas divulgações na nota explicativa 9 às demonstrações financeiras, são aceitáveis, no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Responsabilidades da diretoria e da governança pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas

A diretoria é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas 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 individuais e consolidadas, a diretoria 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 diretoria pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Companhia e suas controladas são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras individuais e consolidadas, 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 detecta 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 mantivemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos 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.
- Obtivemos 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 e suas controladas.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela diretoria.

- Concluímos sobre a adequação do uso, pela diretoria, 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 e suas controladas. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas 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 e suas controladas a não mais se manterem em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras individuais e consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance, da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que eventualmente tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aquele que foi considerado como mais significativo na auditoria das demonstrações financeiras do exercício corrente e que, dessa maneira, constitui o principal assunto de auditoria. Descrevemos esse assunto em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

São Paulo, 7 de abril de 2022.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S.
CRC-2SP034519/O-6



Rita de C. S. Freitas
CRC 1SP214160/O-5

Ares One Participações S.A.

Balanços patrimoniais
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

| | | Controladora | | Consolidado |
|-------------------------------|-------|--------------|------------|-------------|
| | Notas | 31/12/2021 | 31/12/2020 | 31/12/2021 |
| Ativo circulante | | | | |
| Caixa e equivalentes de caixa | 3 | 2.950 | 7 | 35.253 |
| Contas a receber | 4 | - | - | 3.974 |
| Outros ativos | | 1 | - | 863 |
| Total do ativo circulante | | 2.951 | 7 | 40.090 |
| Ativo não circulante | | | | |
| Realizável a longo prazo | | | | |
| Caixa restrito | 9 | - | - | 3.838 |
| Investimentos | 5 | 88.519 | - | - |
| Imobilizado | 6 | - | - | 242.785 |
| Intangível | | - | - | 1.308 |
| Direito de uso | 8 | - | - | 3.372 |
| Total do ativo não circulante | | 88.519 | - | 251.303 |
| Total do ativo | | 91.470 | 7 | 291.393 |

| | Notas | Controladora | | Consolidado |
|--|-------|---------------|------------|----------------|
| | | 31/12/2021 | 31/12/2020 | 31/12/2021 |
| Passivo circulante | | | | |
| Fornecedores | | - | 22 | 227 |
| Empréstimos, financiamentos e debêntures | 9 | 53.950 | - | 59.269 |
| Obrigações trabalhistas e tributárias | | 1 | 1 | 751 |
| Partes relacionadas | | - | 1 | - |
| Passivos de arrendamento | 10 | - | - | 16 |
| Total do passivo circulante | | 53.951 | 24 | 60.263 |
| Passivo não circulante | | | | |
| Fornecedores | | - | 2 | - |
| Empréstimos, financiamentos e debêntures | 9 | - | - | 190.094 |
| Passivos de arrendamento | 10 | - | - | 3.507 |
| Provisão para riscos tributários, ambientais cíveis e trabalhistas | 15 | 2 | - | 2 |
| Total do passivo não circulante | | 2 | 2 | 193.603 |
| Patrimônio líquido | | | | |
| Capital social | 11 | 47.906 | 21 | 47.906 |
| Prejuízos acumulados | | (10.389) | (40) | (10.389) |
| | | 37.517 | (19) | 37.517 |
| Participação de não controladores | | - | - | 10 |
| Total do patrimônio líquido (passivo a descoberto) | | 37.517 | (19) | 37.527 |
| Total do passivo e patrimônio líquido | | 91.470 | 7 | 291.393 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Ares One Participações S.A.

Demonstrações dos resultados

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais)

| | Notas | Controladora | | Consolidado |
|--|-------|-----------------|------------|-----------------|
| | | 31/12/2021 | 31/12/2020 | 31/12/2021 |
| Receita operacional líquida | 12 | - | - | 32.545 |
| Custos de venda de energia | 13 | - | - | (18.395) |
| Lucro bruto | | - | - | 14.150 |
| Despesas operacionais | | | | |
| Despesas administrativas e gerais | 13 | (536) | (45) | (2.216) |
| Resultado de equivalência patrimonial | | (5.270) | (88) | - |
| Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas | 13 | - | (8.780) | - |
| Total das despesas operacionais | | (5.806) | (8.913) | (2.216) |
| Lucro (prejuízo) antes do resultado financeiro | | (5.806) | (8.913) | 11.934 |
| Receitas financeiras | | 51 | - | 535 |
| Despesas financeiras | | (4.594) | - | (21.721) |
| Resultado financeiro líquido | 14 | (4.543) | - | (21.186) |
| Prejuízo antes do imposto de renda e contribuição social | | (10.349) | (8.913) | (9.252) |
| Imposto de renda e contribuição social correntes | 16 | - | - | (1.097) |
| Prejuízo do exercício | | (10.349) | (8.913) | (10.349) |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Ares One Participações S.A.

Demonstrações dos resultados abrangentes
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

| | Controladora | | Consolidado |
|--|---------------------|-------------------|--------------------|
| | 31/12/2021 | 31/12/2020 | 31/12/2021 |
| Prejuízo do exercício | (10.349) | (8.913) | (10.349) |
| Total do resultado abrangente do exercício | (10.349) | (8.913) | (10.349) |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Ares One Participações S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

| | Capital Social | Capital a integralizar | Prejuízos Acumulados | Patrimônio líquido da controladora | Participação de não controladores | Patrimônio líquido consolidado |
|----------------------------------|-----------------------|-------------------------------|-----------------------------|---|--|---------------------------------------|
| Constituição da Companhia | 100.000 | (100.000) | - | - | - | - |
| Integralização de capital | - | 36.527 | - | 36.527 | - | 36.527 |
| Cisão parcial | (36.506) | - | 8.873 | (27.633) | - | (27.633) |
| Prejuízo do exercício | - | - | (8.913) | (8.913) | - | (8.913) |
| Saldos em 31 de dezembro de 2020 | 63.494 | (63.473) | (40) | (19) | - | (19) |
| Integralização de capital | - | 47.885 | - | 47.885 | 10 | 47.895 |
| Prejuízo do exercício | - | - | (10.349) | (10.349) | - | (10.349) |
| Saldos em 31 de dezembro de 2021 | 63.494 | (15.588) | (10.389) | 37.517 | 10 | 37.527 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Ares One Participações S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

| | Controladora | | Consolidado |
|---|--------------|------------|-------------|
| | 31/12/2021 | 31/12/2020 | 31/12/2021 |
| Fluxo de caixa das atividades operacionais | | | |
| Prejuízo do exercício | (10.349) | (8.913) | (10.349) |
| Ajustes no lucro para: | | | |
| Resultado de equivalência patrimonial | 5.270 | 88 | - |
| Juros sobre empréstimos, financiamentos e debêntures | 3.676 | - | 13.552 |
| Juros sobre arrendamentos | - | - | 289 |
| Depreciações e amortizações | - | - | 5.513 |
| Provisão para contingências | 2 | 2 | 2 |
| Valor justo de opções de compra de ações | - | 8.780 | - |
| | (1.401) | (43) | 9.007 |
| (Aumento) redução dos ativos operacionais | | | |
| Contas a receber | - | - | (3.974) |
| Outros ativos | (1) | - | 1.139 |
| Partes relacionadas | - | - | (3) |
| | (1) | - | (2.838) |
| Aumento (redução) dos passivos operacionais | | | |
| Fornecedores | (24) | 22 | (52.651) |
| Obrigações tributárias | - | 1 | (294) |
| Partes relacionadas | (1) | - | (1) |
| Outros passivos | - | - | (420) |
| | (25) | 23 | (53.366) |
| Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais | (1.427) | (20) | (47.197) |
| Fluxo de caixa das atividades de investimentos | | | |
| Adições de imobilizado e intangível | - | - | (112.899) |
| Juros capitalizados | - | - | 2.962 |
| Aplicações em caixa restrito | - | - | (2.209) |
| Incorporação de investimentos | - | (36.501) | - |
| Aportes de capital nas investidas | (99.400) | - | - |
| Reduções de capital nas investidas | 52.800 | - | - |
| Caixa proveniente da aquisição de investimentos | - | - | 40.900 |
| Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos | (46.600) | (36.501) | (71.246) |
| Fluxo de caixa das atividades de financiamentos | | | |
| Aumento de capital social | 696 | 36.527 | 696 |
| Aquisição de empréstimos, financiamentos e debêntures | 100.274 | - | 203.229 |
| Amortização de empréstimos, financiamentos e debêntures | (47.331) | - | (47.331) |
| Pagamento de juros sobre empréstimos, financiamentos e debêntures | (2.669) | - | (2.669) |
| Partes relacionadas | - | 1 | - |
| Amortização de passivos de arrendamento | - | - | (246) |
| Caixa líquido proveniente das atividades de financiamento | 50.970 | 36.528 | 153.679 |
| Aumento de caixa e equivalentes de caixa | 2.943 | 7 | 35.246 |
| Caixa e equivalentes de caixa | | | |
| No início do exercício | 7 | - | 7 |
| No fim do exercício | 2.950 | 7 | 35.253 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidada

Ares One Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2021 e 2020

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

1. Contexto operacional

A Ares One Participações S.A. (“Companhia”) é uma sociedade por ações, de capital fechado, com sede na Rua Amauri, nº 255, 2º andar, Jardim Europa, Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, CEP: 01448-000. A Companhia foi constituída em 31 de agosto de 2020 sob a denominação de SF 222 Participações Societárias S.A.

A Companhia tem por objeto social a participação em outras sociedades, seja exercendo o controle ou participando em caráter permanente com investimento relevante em seu capital em empresas nacionais ou estrangeiras, na condição de acionista, sócia, quotista ou titular de debêntures.

Em 15 de setembro de 2020 a Companhia foi adquirida pelo fundo Perfin Ares I Fundo de Investimentos em Participações - IE, e passou a denominar-se Ares One Participações S.A.

Em 18 de novembro de 2021, as ações da Companhia foram incorporadas ao patrimônio da Comerc Participações S.A. de modo que esta última se tornou a controladora da Companhia detendo 100% de participação no capital social

1.1. Cisão parcial e transferência de acervo para a Ares Eyner Participações S.A.

Conforme detalhado na Nota explicativa 5, em 30 de setembro de 2020, a Companhia celebrou um contrato de compra e venda de ações e outras avenças com o Fundo - SALUS FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES E MULTISTRATÉGIA, e adquiriu 20% das ações do complexo Rio dos Ventos Expansão fase II, considerando a aquisição de 08 SPE's abaixo:

| Investidas CDV | Dados das Investidas | | |
|--|----------------------------|------------------------------|--------------------------------|
| | Capacidade instalada em MW | Localidade | Previsão de início de operação |
| Ventos De Santa Livia Energias Renováveis | 67,5 | São Tomé - RN | set-23 |
| Ventos De São Luigi Energias Renováveis | 67,5 | São Tomé - RN | set-23 |
| Ventos De São Leão I Energias Renováveis | 67,5 | Lajes - RN | set-23 |
| Ventos De São Leopoldo Energias Renováveis | 67,1 | Caiçara do Rio do Vento - RN | set-23 |
| Ventos De São Longino Energias Renováveis | 67,5 | Caiçara do Rio do Vento - RN | set-23 |
| Ventos De São Luís Energias Renováveis | 64,9 | Caiçara do Rio do Vento - RN | set-23 |
| Ventos De São Ludgero Energias Renováveis | 66,1 | Lajes - RN | set-23 |
| Ventos De São Lucio I Energias Renováveis | 66,1 | Lajes - RN | set-23 |
| | 534,2 | | |

Em 22 de dezembro de 2020, ocorreu cisão parcial e transferências dos ativos líquidos acima adquirido para a Ares Eyner Participações S.A. (Ares Eyner). A totalidade das ações da Ares Eyner são também de propriedade acionista Perfin Ares 1 Fundo de Investimentos em participações – IE.

Ares One Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2021 e 2020

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

1. Contexto operacional--Continuação

1.1. Cisão parcial e transferência de acervo para a Ares Eyner Participações S.A.-- Continuação

Por se tratar de operação sob controle comum a operação de cisão parcial foi registrada com base no valor de livros, resultando na baixa dos seguintes saldos no balanço patrimonial da Ares One participações S.A. em 22 de dezembro de 2020, correspondente a acervo líquido de R\$ 27.633, distribuído da seguinte forma:

- Os ativos líquidos correspondentes a 20% do complexo Rio dos Ventos Fase II – Expansão.
- O passivo cindido corresponde ao saldo a pagar para o Salus - Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia pela aquisição das 8 SPEs corrigido pelo montante de R\$ 54.082.

Demonstrativo da Composição da parcela do patrimônio líquido cindido da Companhia:

| Ativo | | Passivo | |
|---|---------------|--|---------------|
| Não circulante | | Não circulante | |
| Investimentos | | | |
| Ventos de São Leão I Energias Renováveis S.A. | 11.388 | | |
| Ventos de São Leopoldo Energias Renováveis S.A. | 11.338 | Contas a pagar na aquisição de investimentos | 54.082 |
| Ventos de Santa Lívia Energias Renováveis S.A. | 11.387 | Outras contas a pagar | 8.780 |
| Ventos de São Longino Energias Renováveis S.A. | 11.387 | Total do Não Circulante | 62.862 |
| Ventos de São Lúcio I Energias Renováveis S.A. | 11.242 | | |
| Ventos de São Ludgero Energias Renováveis S.A. | 11.242 | | |
| Ventos de São Luigi Energias Renováveis S.A. | 11.388 | Total do resultado transferido | - |
| Ventos de São Luís Energias Renováveis S.A. | 11.123 | | |
| Total dos Investimentos objeto da cisão | 90.495 | Patrimônio líquido cindido | 27.633 |
| Total do ativo | 90.495 | Total do passivo e patrimônio líquido | 90.495 |

O acervo líquido cindido está representado por investimento indireto do acionista Perfin Ares 1 Fundo de Investimentos em participações – IE, no complexo Rio dos ventos Fase II, por meio da Ares One Participações S.A., que detinha data da cisão participação equivalente a 20% das ações do complexo Rio dos Ventos Fase II - Expansão, considerando as oito SPE's. conforme descritas anteriormente. A cisão ocorreu da seguinte forma: redução do capital social em R\$ 36.506 e cisão do prejuízo acumulado de R\$ 8.873 (efeito positivo para a Companhia quando da cisão).

Ares One Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2021 e 2020

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

1. Contexto operacional--Continuação

1.2. Incorporação de acervo cindido da Ares 1 Participações S.A.

Em 29 de março de 2021, foi feita uma cisão parcial dos ativos da Ares 1 Participações S.A. para a Ares One Participações S.A, totalizando o valor líquido do acervo cindido em R\$ 47.189, composta pelos ativos Brígida Solar SPE S.A e Brígida 2 Solar SPE S.A. Por se tratar de operação sob controle comum a operação de cisão parcial foi registrada com base no valor de livros, resultando na incorporação dos seguintes saldos no balanço patrimonial da Ares One participações S.A., distribuído da seguinte forma:

| | Brígida Solar | Brígida 2 Solar | Total |
|--|---------------|-----------------|----------------|
| Ativos | | | |
| Caixa e equivalentes de caixa | 19.571 | 21.329 | 40.900 |
| Impostos a recuperar | - | 56 | 56 |
| Outros créditos | 1.879 | 64 | 1.943 |
| Caixa restrito | 811 | 818 | 1.629 |
| Imobilizado | 61.850 | 73.493 | 135.343 |
| Direito de uso | 1.468 | 1.532 | 3.000 |
| Intangível | 1 | 48 | 49 |
| Total de Ativos | 85.580 | 97.340 | 182.920 |
| Passivos | | | |
| Fornecedores | 20.891 | 31.963 | 52.854 |
| Empréstimos, financiamentos e debêntures | 39.627 | 39.983 | 79.610 |
| Contratos de arrendamentos | 1.479 | 1.543 | 3.022 |
| Impostos e contribuições | 377 | 667 | 1.044 |
| Outros passivos | 111 | 309 | 420 |
| Total de Passivos | 62.485 | 74.465 | 136.950 |
| Total dos ativos Líquidos | 23.095 | 22.875 | 45.970 |
| Ágio | 519 | 710 | 1.229 |
| Total | 23.614 | 23.585 | 47.199 |

1.3. Avaliação de continuidade

A Administração avaliou a capacidade de continuidade de suas operações e entende que os recursos financeiros são necessários e suficientes para desenvolver seus negócios no futuro de forma contínua, não havendo o conhecimento de incertezas ou probabilidades materiais que possam gerar dúvidas significativas com relação a sua continuidade. Em 31 de dezembro de 2021, a Companhia apresentava capital circulante líquido consolidado negativo em R\$ 20.173, principalmente pelas debêntures. As referidas debêntures foram liquidadas em janeiro de 2022, após aporte de capital da controladora da Companhia e redução de capital das controladas, conforme detalhado na Nota 20. Quando necessário, para honrar seus compromissos de curto prazo, a Companhia conta com aportes de sua controladora Comerc Participações S.A.

Ares One Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2021 e 2020

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

1. Contexto operacional--Continuação

1.4. Declaração de conformidade

A Administração afirma que todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, e somente elas, estão sendo evidenciadas e que correspondem às utilizadas por ela na sua gestão.

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021 foram autorizadas para emissão de acordo com a resolução dos membros da Diretoria em 07 de abril de 2022.

1.5. Impactos relacionados à COVID 19

Em 31 de janeiro de 2020, a Organização Mundial da Saúde (OMS) anunciou que a pandemia relacionada ao Corona Vírus (COVID-19) é uma emergência de saúde global. Em 11 de março a mesma organização elevou a classificação do surto para pandemia, devido ao seu alcance global.

A rápida e repentina propagação desta pandemia continua causando a paralisação de vários setores produtivos e comerciais e desencadeando decisões significativas de governos e entidades do setor privado que aumentam o grau de incerteza para os agentes econômicos e podem continuar gerando impactos relevantes na atividade econômica de alguns setores.

A Companhia, durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2021, não identificou impacto relevante econômico e contábil em suas demonstrações financeiras do exercício de 2020.

A Companhia não utilizou benefício fiscal em função da COVID.

No escritório administrativo a Companhia instituiu sistema de rodízio para respeitar o distanciamento seguro entre os colaboradores e durante os períodos mais críticos, passou a adotar estratégia mais restrita de áreas comuns, tendo maior parte da equipe trabalhando remotamente.

Além disso, foi enviado por e-mail os protocolos de higienização, adoção do álcool em gel em todos os ambientes da Companhia e orientações para o uso de máscaras e os testes recorrentes para detectar a doença.

Ares One Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2021 e 2020

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

1. Contexto operacional--Continuação

1.5. Impactos relacionados à COVID 19--Continuação

Os negócios das controladas da Companhia apresentam receita previsível, reajustadas pela inflação e de longo prazo, assegurada pelos modelos regulatórios dos segmentos de atuação, não apresentando risco de demanda, por não depender de volume consumido de eletricidade e nem de preços de energia. Desta forma, a administração da Companhia não considera que exista risco de realização de seus recebíveis. Não houve variação significativa na inadimplência em decorrência da COVID-19 no exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

A Companhia e suas controladas não identificaram impacto relevante econômico e contábil em suas demonstrações financeiras individuais e consolidadas para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021. Adicionalmente, não houve eventos até a data de emissão destas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, que alterasse essa situação.

2. Base de apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas e principais políticas Contábeis

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas estão apresentadas em milhares de Reais (R\$), que é a moeda funcional da Companhia e suas controladas. A moeda funcional foi determinada em função do ambiente econômico primário de suas operações. As demonstrações financeiras individuais e consolidadas, exceto se indicado de outra forma e foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, as quais abrangem a Legislação Societária Brasileira, os Pronunciamentos, Orientações, Interpretações do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC).

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram preparadas utilizando o custo histórico como base de valor, exceto por determinados instrumentos financeiros mensurados pelos seus valores justos quando requerido pelas normas contábeis.

A preparação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e o exercício de julgamento por parte da Administração da Companhia e de suas controladas no processo de aplicação das políticas contábeis da Companhia e de suas controladas. Aquelas áreas que requerem maior nível de julgamento e têm maior complexidade, bem como as áreas nas quais premissas e estimativas são significativas para as demonstrações financeiras individuais e consolidadas estão relacionadas ao plano de negócios da Companhia e das suas controladas e avaliação da necessidade de provisão para riscos tributários, ambientais cíveis e trabalhistas estão divulgadas na Nota 16.

Ares One Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2021 e 2020

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

2. Base de apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas e principais políticas Contábeis--Continuação

As principais políticas contábeis adotadas pela Companhia e suas controladas estão definidas abaixo e foram aplicadas de modo consistente para os exercícios apresentados.

2.1. Base de Consolidação

As demonstrações financeiras consolidadas correspondentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021 são compostas pelas demonstrações financeiras da Companhia e de suas controladas, apresentadas abaixo:

| | 31/12/2021 | |
|---------------------|-------------------|------------------------|
| | % de participação | Tipo de relacionamento |
| Brígida Solar. (a) | 99,99% | Controlada direta |
| Brígida 2 Solar (b) | 99,99% | Controlada direta |

(a) A Brígida Solar SPE S/A. ("Brígida Solar") é uma sociedade por ações, de capital fechado, com sede na Rua Amauri, nº 255, 2º andar, Jardim Europa, Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, CEP: 01448-000. A Companhia tem por objeto social e propósito específico a geração de energia elétrica por fonte solar fotovoltaica, com endereço situado em São José do Belmonte, Estado do Pernambuco. O empreendimento possui capacidade instalada de 39,19MWpico (31,5MWac).

(b) A Brígida 2 Solar SPE S/A. ("Brígida 2 Solar") é uma sociedade por ações, de capital fechado, com sede na Rua Amauri, nº 255, 2º andar, Jardim Europa, Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, CEP: 01448-000. A Companhia tem por objeto social e propósito específico a geração de energia elétrica por fonte solar fotovoltaica em São José do Belmonte, Estado do Pernambuco. O empreendimento possui capacidade instalada de 39,36MWpico (31,5MWac).

As controladas são consolidadas a partir da data na qual a Companhia obteve o controle, e continuam a ser consolidadas até a data em que esse controle deixar de existir.

As demonstrações financeiras das controladas foram preparadas para os mesmos exercícios de divulgação que o da controladora, utilizando políticas contábeis consistentes com as políticas adotadas pela controladora.

Para a consolidação, os seguintes critérios são adotados:

- (i) Eliminação dos investimentos em empresas controladas, bem como os resultados das equivalências patrimoniais; e
- (ii) Eliminação dos lucros provenientes de operações realizadas entre as empresas consolidadas, assim como os correspondentes saldos de ativos e passivos.

Ares One Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2021 e 2020

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

2. Base de apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas e principais políticas Contábeis--Continuação

2.2. Combinação de negócios e ágio

Combinações de negócios são contabilizadas aplicando o método de aquisição. O custo de uma aquisição é mensurado pela soma da contraprestação transferida, que é avaliada com base no valor justo na data de aquisição, e o valor de qualquer participação de não controladores na adquirida. Para cada combinação de negócio, a adquirente deve mensurar a participação de não controladores na adquirida pelo valor justo ou com base na sua participação nos ativos líquidos identificados na adquirida. Custos diretamente atribuíveis à aquisição são contabilizados como despesa quando incorridos.

Ao adquirir um negócio, a Companhia avalia os ativos e passivos financeiros assumidos com o objetivo de classificá-los e alocá-los de acordo com os termos contratuais, as circunstâncias econômicas e as condições pertinentes na data de aquisição.

Qualquer contraprestação contingente a ser transferida pela adquirente será reconhecida ao valor justo na data de aquisição. Alterações subsequentes no valor justo da contraprestação contingente considerada como um ativo ou como um passivo deverão ser reconhecidas de acordo com o CPC 48 - Instrumentos financeiros na demonstração do resultado.

Inicialmente, o ágio é mensurado como sendo o excedente da contraprestação transferida em relação aos ativos líquidos adquiridos (ativos identificáveis adquiridos, líquidos e os passivos assumidos). Se a contraprestação for menor do que o valor justo dos ativos líquidos adquiridos, a diferença deverá ser reconhecida como ganho decorrente de compra vantajosa na demonstração do resultado.

Após o reconhecimento inicial, o ágio é mensurado pelo custo, deduzido de quaisquer perdas acumuladas do valor recuperável. Para fins de teste do valor recuperável, o ágio adquirido em uma combinação de negócios é, a partir da data de aquisição, alocado a cada uma das unidades geradoras de caixa que se espera sejam beneficiadas pelas sinergias da combinação, independentemente de outros ativos ou passivos da adquirida ser atribuídos a estas unidades.

2.3. Investimentos

Os investimentos da Companhia em suas controladas são contabilizados com base no método da equivalência patrimonial.

Com base no método da equivalência patrimonial, o investimento em uma controlada é reconhecido inicialmente ao custo. O valor contábil do investimento é ajustado para fins de reconhecimento das variações na participação da Companhia no patrimônio líquido da controlada a partir da data de aquisição. O ágio relativo às controladas é incluído no valor contábil do investimento.

Ares One Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2021 e 2020

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

2. Base de apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas e principais políticas Contábeis--Continuação

2.3. Investimentos--Continuação

Coligada é uma entidade sobre a qual a Companhia exerce influência significativa. Influência significativa é o poder de participar das decisões sobre políticas financeiras e operacionais de uma investida, mas sem que haja o controle individual ou conjunto destas políticas.

A demonstração do resultado reflete a participação da Companhia nos resultados operacionais das controladas. Eventual variação em outros resultados abrangentes destas investidas é apresentada como parte de outros resultados abrangentes da Companhia. Adicionalmente, quando houver variação reconhecida diretamente no patrimônio das controladas, a Companhia reconhecerá sua participação em quaisquer variações, quando aplicável, na demonstração das mutações do patrimônio líquido. Ganhos e perdas não realizados em decorrência de transações entre a Companhia e controladas são eliminados em proporção à participação nas coligadas.

Após a aplicação do método da equivalência patrimonial, a Companhia determina se é necessário reconhecer perda adicional sobre o valor recuperável do investimento da Companhia em suas controladas. A Companhia determina, em cada data de reporte, se há evidência objetiva de que o investimento nas controladas sofreu perda por redução ao valor recuperável. Se assim for, a Companhia calcula o montante da perda por redução ao valor recuperável como a diferença entre o valor recuperável da coligada e o valor contábil, e reconhece a perda na demonstração do resultado.

Ao perder influência significativa sobre a controlada, a Companhia mensura e reconhece qualquer investimento retido ao valor justo. Eventual diferença entre o valor contábil da coligada, no momento da perda de influência significativa, e o valor justo do investimento retido e dos resultados da alienação são reconhecidos no resultado.

2.4. Classificação dos ativos e passivos no circulante e não circulante

Um ativo ou passivo deverá ser registrado como não circulante se o prazo remanescente do instrumento for maior do que 12 meses e não é esperado que a liquidação ocorra dentro do período de 12 meses subsequentes à data-base das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, caso contrário será registrado no circulante.

Ares One Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2021 e 2020

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

2. Base de apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas e principais políticas Contábeis--Continuação

2.5. Determinação do valor justo

Para os ativos financeiros sem mercado ativo ou não negociados em mercados ativos, a Companhia e suas controladas fazem a avaliação por meio do uso de diversas técnicas e usa seu julgamento para escolher métodos e definir premissas que se baseiam, principalmente, nas condições de mercado existentes na data do balanço e a análise de fluxos de caixa descontados.

2.6. Tributos sobre o lucro

Imposto de renda e contribuição social

Correntes

Ativos e passivos tributários correntes do exercício foram mensurados ao valor recuperável esperado ou a pagar para as autoridades fiscais. As alíquotas de imposto e as leis tributárias utilizadas para calcular o montante são aquelas que estão em vigor ou substancialmente em vigor na data do balanço.

A Companhia é tributada pela sistemática do Lucro Real e não apurou impostos a pagar por ter apresentado prejuízos no exercício. As controladas optaram pelo regime de Lucro Presumido.

Conforme ICPC 22 - Incerteza sobre o Tratamento de Tributos sobre a Lucro, a Companhia e suas controladas avaliaram o conceito trazido pela norma em relação a eventuais divergências de entendimento com as autoridades fiscais, não identificando itens a serem destacados dentro de suas práticas.

2.7. Transações em moeda estrangeira

As transações em moeda estrangeira são contabilizadas utilizando-se a taxa de câmbio vigente na data da respectiva transação. Os ativos e passivos denominados em moeda estrangeira são convertidos pela taxa de câmbio na data do balanço patrimonial. As variações cambiais são reconhecidas na demonstração do resultado quando incorridas.

2.8. 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 e suas controladas consideram 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 em caso de resgate antecipado.

Ares One Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2021 e 2020

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

2. Base de apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas e principais políticas Contábeis--Continuação

2.9. Imobilizado

Os ativos imobilizados são registrados ao custo de aquisição, formação ou construção, adicionado dos juros e demais encargos financeiros incorridos durante a construção ou desenvolvimento de projetos, os custos de desmontagem e de restauração do local onde esses ativos estão localizados e os custos de empréstimos sobre ativos qualificáveis.

Os gastos incorridos com manutenção e reparo são contabilizados somente se os benefícios econômicos associados a esses itens forem prováveis e os valores mensurados de forma confiável, enquanto, que os demais gastos são registrados diretamente no resultado quando incorridos.

A depreciação é calculada de forma linear ao longo da vida útil do ativo, com base em taxas que levam em consideração a vida útil estimada dos bens, sendo contabilizada a partir do momento em que os itens estão disponíveis para uso, conforme demonstrados na Nota 6.

O valor residual e vida útil dos ativos e os métodos de depreciação são revistos anualmente, quando do encerramento de cada período, e ajustados de forma prospectiva, quando for o caso.

2.10. Provisão para perda do valor recuperável de ativos não financeiros

a) Ativos financeiros (incluindo recebíveis)

O ativo financeiro não mensurado pelo valor justo por meio do resultado é avaliado a cada data de apresentação para apurar se há indicação de que tenha ocorrido perda no seu valor recuperável. Um ativo tem perda no seu valor recuperável se há indicação de que um evento de perda ocorreu após o reconhecimento inicial do ativo e que aquele evento de perda teve um efeito negativo nos fluxos de caixa futuros projetados, e que possa ser estimado de maneira confiável.

A redução do valor recuperável com relação a um ativo financeiro mensurado ao custo amortizado é calculada como a diferença entre o valor contábil e o valor presente dos futuros fluxos de caixa estimados descontados à taxa de juros efetiva original do ativo. As perdas são reconhecidas no resultado e refletidas em uma conta de provisão contra recebíveis, quando um evento subsequente indica reversão da perda de valor, a diminuição na perda de valor é revertida e registrada no resultado. Os juros sobre o ativo que perdeu valor continuam sendo reconhecidos. A Companhia e suas controladas não identificaram perdas (*"impairment"*) a serem reconhecidas no exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

Ares One Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2021 e 2020

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

2. Base de apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas e principais políticas Contábeis--Continuação

2.10. Provisão para perda do valor recuperável de ativos não financeiros--Continuação

b) Ativos não financeiros

Os valores contábeis dos ativos não financeiros da Companhia e suas controladas, excetuando o imposto de renda e a contribuição social diferidos, são revistos a cada data de apresentação para apurar se há indicação de perda no valor recuperável. Caso ocorra tal indicação, então o valor recuperável do ativo é estimado. Uma perda por redução no valor recuperável é reconhecida se o valor contábil do ativo ou da Unidade Geradora de Caixa - UGC exceder o seu valor recuperável. O valor recuperável de um ativo ou unidade geradora de caixa é o maior entre o valor em uso e o valor justo menos despesas de venda. Ao avaliar o valor em uso, os fluxos de caixa futuros estimados são descontados aos seus valores presentes através da taxa de desconto, antes dos impostos, que reflita uma avaliação atual de mercado do valor da moeda no tempo e os riscos específicos do ativo (ou da UGC) para o qual a estimativa de fluxos de caixa futuros não foi ajustada. Perdas por redução no valor recuperável são reconhecidas no resultado.

As perdas por redução ao valor recuperável são revertidas somente na condição em que o valor contábil do ativo não exceda o valor contábil que teria sido apurado, líquido de depreciação ou amortização, caso a perda de valor não tivesse sido reconhecida, exceto ágio. A Companhia e suas controladas não identificaram perdas ("*impairment*") a serem reconhecidas no exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

2.11. Instrumentos financeiros

Os instrumentos financeiros somente são reconhecidos a partir da data em que a Companhia e suas controladas se tornam partes das disposições contratuais de um instrumento financeiro. Quando reconhecidos, são inicialmente registrados ao seu valor justo acrescido dos custos de transação que sejam diretamente atribuíveis à sua aquisição ou emissão, exceto no caso de ativos e passivos financeiros classificados na categoria ao valor justo por meio do resultado, onde tais custos são diretamente lançados no resultado do exercício. Sua mensuração subsequente ocorre a cada data de balanço de acordo com as regras estabelecidas para cada tipo de classificação de ativos e passivos financeiros.

Ares One Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2021 e 2020

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

2. Base de apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas e principais políticas Contábeis--Continuação

2.11. Instrumentos financeiros--Continuação

Ativos financeiros

As classificações dos ativos financeiros no momento inicial são conforme detalhe abaixo:

- (a) *Ativos financeiros mensurados a valor justo por meio do resultado*: esses ativos são subsequentemente mensurados ao valor justo. As variações líquidas do valor justo são reconhecidas na demonstração do resultado.
- (b) *Ativos financeiros a custo amortizado*: estes ativos são mensurados de forma subsequente ao custo amortizado utilizando o método dos juros efetivos. O custo amortizado é reduzido por perdas por *impairment*. As receitas de juros, ganhos e perdas cambiais e *impairment* são reconhecidos no resultado. Qualquer ganho ou perda no desconhecimento é reconhecido no resultado.

Mensuração subsequente

Os ativos financeiros não são reclassificados subsequentemente ao reconhecimento inicial, a não ser que a Companhia e suas controladas mudem o modelo de negócios para a gestão de ativos financeiros, e neste caso todos os ativos financeiros afetados são reclassificados no primeiro dia do período de apresentação posterior à mudança no modelo de negócios.

Custo amortizado: um ativo financeiro é mensurado ao custo amortizado se atender ambas as condições a seguir e não for designado como mensurado ao VJR:

- (a) É mantido dentro de um modelo de negócios cujo objetivo seja manter ativos financeiros para receber fluxos de caixa contratuais; e
- (b) Seus termos contratuais geram, em datas específicas, fluxos de caixa que são relativos somente ao pagamento de principal e juros sobre o valor principal em aberto.

Todos os ativos financeiros não classificados como mensurados ao custo amortizado ou ao Valor Justo por Meio do Resultado Abrangente (VJORA), são classificados como ao Valor Justo por Meio do Resultado (VJR).

No reconhecimento inicial, a Companhia e suas controladas podem designar de forma irrevogável um ativo financeiro que de outra forma que atenda aos requisitos para ser mensurado ao custo amortizado ou ao VJORA como ao VJR, se isso eliminar ou reduzir significativamente um descasamento contábil que de outra forma surgiria.

Ares One Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2021 e 2020

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

2. Base de apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas e principais políticas Contábeis--Continuação

2.11. Instrumentos financeiros--Continuação

Ativos financeiros--Continuação

Mensuração subsequente--Continuação

Os ativos financeiros da Companhia e suas controladas ao custo amortizado incluem empréstimos com partes relacionadas e, incluídos em outros ativos financeiros não circulantes.

A Companhia e suas controladas realizam uma avaliação do objetivo do modelo de negócios em que um ativo financeiro é mantido em carteira, porque isso reflete melhor a maneira pela qual o negócio é gerido e as informações que são fornecidas à Administração.

As transferências de ativos financeiros para terceiros em transações que não se qualificam para o desreconhecimento não são consideradas vendas, de maneira consistente com o reconhecimento contínuo dos ativos da Companhia e suas controladas.

Os ativos financeiros mantidos para negociação ou gerenciados com desempenho avaliado com base no valor justo são mensurados ao valor justo por meio do resultado.

Avaliação sobre se os fluxos de caixa contratuais são somente pagamentos de principal e de juros

Os "juros" são definidos como uma contraprestação pelo valor do dinheiro no tempo e pelo risco de crédito associado ao valor principal em aberto durante um determinado período e pelos outros riscos e custos básicos de empréstimos, financiamentos e debêntures (por exemplo, risco de liquidez e custos administrativos), assim como uma margem de lucro.

A Companhia e suas controladas consideram os termos contratuais do instrumento para avaliar se os fluxos de caixa contratuais são somente pagamentos do principal e de juros. Isso inclui a avaliação se o ativo financeiro contém um termo contratual que poderia mudar o momento, ou o valor dos fluxos de caixa contratuais de forma que ele não atenderia essa condição. Nessa avaliação, a Companhia e suas controladas consideram:

- (a) Eventos contingentes que modifiquem o valor ou a época dos fluxos de caixa;
- (b) Termos que possam ajustar a taxa contratual, incluindo taxas variáveis;
- (c) O pré-pagamento e a prorrogação do prazo; e
- (d) Os termos que limitam o acesso da Companhia e suas controladas a fluxos de caixa de ativos específicos (por exemplo, baseados na performance de um ativo).

Ares One Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2021 e 2020

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

2. Base de apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas e principais políticas Contábeis--Continuação

2.11. Instrumentos financeiros--Continuação

Passivos financeiros

As classificações dos passivos financeiros são como seguem:

- (a) *Mensurados pelo valor justo por meio do resultado*: são os passivos financeiros que sejam: (i) mantidos para negociação no curto prazo, (ii) designados ao valor justo com o objetivo de confrontar os efeitos do reconhecimento de receitas e despesas, para se obter informação contábil mais relevante e consistente ou (iii) derivativos.

Estes passivos são registrados inicialmente pelos respectivos valores justos, cujas mudanças são reconhecidas no resultado do exercício e, para qualquer alteração na mensuração subsequente dos valores justos que seja atribuível a alterações no risco de crédito do passivo, deve ser registrada contra outros resultados abrangentes. A Companhia e suas controladas não possuem passivos financeiros classificados nessa categoria.

- (b) *Mensurados subsequentemente ao custo amortizado*: são os demais passivos financeiros que não se enquadram na classificação acima. São reconhecidos inicialmente pelo valor justo deduzido de quaisquer custos atribuíveis à transação e, posteriormente, registrados pelo custo amortizado através do método da taxa efetiva de juros.

Os ativos e passivos financeiros somente são compensados e apresentados pelo valor líquido quando existe o direito legal de fazer essa compensação dos valores, e caso haja a intenção de realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

2.12. Instrumentos financeiros derivativos

A Companhia e suas controladas fazem uso de derivativos com o objetivo de proteção das suas exposições ao risco de taxa de juros. A valorização ou a desvalorização do valor justo do instrumento destinado à proteção são registradas em contrapartida da conta de receita ou despesa financeira, no resultado do exercício.

2.13. Provisões

Provisões são reconhecidas quando a Companhia e suas controladas tem uma obrigação presente com 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.

Ares One Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2021 e 2020

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

2. Base de apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas e principais políticas Contábeis--Continuação

2.13. Provisões--Continuação

As provisões são revisadas e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias, tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais. Os resultados reais podem divergir das estimativas da Administração.

Os passivos contingentes avaliados como de perdas possíveis são divulgados em nota explicativa e os passivos contingentes significativos que forem avaliados como de perdas remotas não são provisionados e nem divulgados. Em 31 de dezembro de 2021, a Companhia constituiu provisão para contingências trabalhistas, conforme descrito na Nota 15. Com exceção a esta provisão, a Companhia e suas Controladas não têm conhecimento sobre outros assuntos que necessitem de provisão.

Ativos contingentes são reconhecidos somente quando há garantias reais ou decisões judiciais favoráveis, transitadas em julgados. Os ativos contingentes com êxitos prováveis são apenas divulgados em nota explicativa. Em 31 de dezembro de 2021, a Companhia e suas controladas não possuíam nenhum ativo contingente registrado ou a ser divulgado nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

2.14. Arrendamentos

A Companhia e suas controladas avaliam, na data de início do contrato, se esse contrato é ou contém um arrendamento. Ou seja, se o contrato transmite o direito de controlar o uso de um ativo identificado por um período em troca de contraprestação.

A Companhia e suas controladas reconhecem os passivos de arrendamento para efetuar pagamentos de arrendamento e ativos de direito de uso que representam o direito de uso dos ativos subjacentes.

Ativos de direito de uso

A Companhia e suas controladas reconhecem os ativos de direito de uso na data de início do arrendamento (ou seja, na data em que o ativo subjacente está disponível para uso). Os ativos de direito de uso são mensurados ao custo, deduzidos de qualquer depreciação acumulada e perdas por redução ao valor recuperável, e ajustados por qualquer nova mensuração dos passivos de arrendamento. O custo dos ativos de direito de uso inclui o valor dos passivos de arrendamento reconhecidos, custos diretos iniciais incorridos e pagamentos de arrendamentos realizados até a data de início, menos os eventuais incentivos de arrendamento recebidos. Os ativos de direito de uso são depreciados linearmente, pelo menor período entre o prazo do arrendamento e a vida útil estimada dos ativos.

Ares One Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2021 e 2020

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

2. Base de apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas e principais políticas Contábeis--Continuação

2.14. Arrendamentos--Continuação

Ativos de direito de uso--Continuação

Os ativos de direito de uso também estão sujeitos a redução ao valor recuperável, conforme políticas contábeis para a redução ao valor recuperável de ativos não financeiros na Nota 8.

Passivos de arrendamento

Na data de início do arrendamento, a Companhia e suas controladas reconhecem os passivos de arrendamento mensurados pelo valor presente dos pagamentos do arrendamento a serem realizados durante o prazo do arrendamento. Os pagamentos do arrendamento incluem pagamentos fixos (incluindo, substancialmente, pagamentos fixos) menos quaisquer incentivos de arrendamento a receber, pagamentos variáveis de arrendamento que dependem de um índice ou taxa, e valores esperados a serem pagos sob garantias de valor residual.

Ao calcular o valor presente dos pagamentos do arrendamento, a taxa de desconto utilizada pela Companhia é 10,59% a.a. em linha com o prazo do vencimento do contrato de aluguel de 35 anos. Após a data de início, o valor do passivo de arrendamento é aumentado para refletir o acréscimo de juros e reduzido para os pagamentos de arrendamento efetuados. Além disso, o valor contábil dos passivos de arrendamento é remensurado se houver uma modificação, uma mudança no prazo do arrendamento, uma alteração nos pagamentos do arrendamento, por exemplo, mudanças em pagamentos futuros resultantes de uma mudança em um índice ou taxa usada para determinar tais pagamentos de arrendamento.

2.15. Custo de empréstimos, financiamentos e debêntures

Os empréstimos, financiamentos e debêntures tomados são reconhecidos, quando do recebimento dos recursos. Em seguida, os empréstimos e financiamentos tomados são apresentados pelo custo amortizado, isto é, acrescidos de encargos e juros proporcionais ao período incorrido.

Custos de empréstimos, financiamentos e debêntures diretamente relacionados com aquisição, construção ou produção de um ativo que necessariamente requer um tempo significativo para ser concluído para fins de uso ou venda são capitalizados como parte do custo do correspondente ativo. Todos os demais custos de empréstimos, financiamentos e debêntures são registrados em despesa no exercício em que são incorridos. Custos de empréstimo e financiamentos compreendem juros e outros custos incorridos relativos ao empréstimo.

Ares One Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2021 e 2020

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

2. Base de apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas e principais políticas Contábeis--Continuação

2.16. Novos pronunciamentos técnicos, revisões e interpretações emitidas, que entraram em vigor em 1º de janeiro de 2021

A Companhia avaliou os impactos e adotou a partir de 1º janeiro de 2020 as normas abaixo, concluindo que não houve impacto relevante nas suas demonstrações financeiras.

- Definição de um negócio (alterações ao CPC 15(R1));
- Definição de materialidade (emendas ao CPC 26(R1) 1 e CPC 23);
- Benefícios Relacionados à Covid-19 Concedidos para Arrendatários em Contratos de Arrendamento (alterações no CPC 06 (R2); e
- Estrutura Conceitual para Relatório Financeiro (CPC 00 (R2)/Conceptual Framework)

2.17. Novos pronunciamentos técnicos, revisões e interpretações emitidas pelo IASB - *International Accounting Standards Board* e não vigentes

Adicionalmente, o CPC trabalha com a emissão de novos pronunciamentos e revisão de pronunciamentos existentes, os quais entrarão em vigência somente em 01 de janeiro de 2023, sendo

- Substituição do IFRS 4 Contrato de Seguro para o IFRS 17 Contrato de Seguro;
- Alterações ao IAS 1: Classificação de passivos como circulante ou não circulante; e
- Alterações ao IAS 37: Contratos Onerosos – custos para cumprir um contrato.

A Companhia está avaliando os impactos das alterações emitidas pelo IASB e pretende adotar estas novas normas e interpretações, se aplicáveis, quando forem emitidas pelo CPC e estiverem em vigor.

2.18. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis

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

Ares One Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2021 e 2020

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

2. Base de apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas e principais políticas Contábeis--Continuação

2.18. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis--Continuação

Julgamentos

A preparação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia e suas controladas requer que a administração faça julgamentos e estimativas e adote premissas que afetam os valores apresentados de receitas, despesas, ativos e passivos, bem como as divulgações de passivos contingentes, na data-base das demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas. Ativos e passivos sujeitos às estimativas e premissas incluem impostos diferidos ativos, provisão para perda por redução ao valor recuperável de ativos financeiros e não financeiros, determinação a vida útil do ativo imobilizado e do período de amortização do direito de uso, provisão para riscos tributários, ambientais cíveis e trabalhistas, mensuração do custo orçado dos projetos, valor justo de instrumentos financeiros e estimativas constante em estudo de viabilidade.

Estimativas e premissas

As principais premissas relativas a fontes de incerteza nas estimativas futuras e outras importantes fontes de incerteza em estimativas na data do balanço, que podem resultar em valores diferentes quando da liquidação, estão apresentados abaixo:

a) *Perda por redução ao valor recuperável de ativos financeiros*

Para contas a receber de clientes e ativos de contrato, a Companhia e suas controladas aplicam uma abordagem simplificada no cálculo das perdas de crédito esperadas. A Companhia e suas controladas não acompanham as alterações no risco de crédito, mas reconhece uma provisão para perdas com base em perdas de crédito esperadas vitalícias em cada data-base, que se baseia em sua experiência histórica de perdas de crédito, ajustada para fatores prospectivos específicos para os devedores e para o ambiente econômico.

A Companhia e suas controladas consideram um ativo financeiro em situação de inadimplemento quando os pagamentos contratuais estão vencidos há 90 dias. Um ativo financeiro é baixado quando não há expectativa razoável de recuperação dos fluxos de caixa contratuais.

Ares One Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2021 e 2020

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

2. Base de apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas e principais políticas Contábeis--Continuação

2.18. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis--Continuação

Estimativas e premissas--Continuação

- b) *Determinação a vida útil dos ativos imobilizados e do período de amortização do direito de uso*

A depreciação é calculada com base no método linear ao longo do prazo estimado de 25 anos (4% a.a.) para todos os bens que compõe os ativos operacionais das controladas. E os demais ativos com a vida útil estimada, conforme a seguir representado:

- Equipamentos de informática - 5 anos
- Máquinas e equipamentos - 10 anos
- Outros ativos imobilizados - 10 anos

O período de amortização do direito de uso é definido com base no prazo dos respectivos contratos de arrendamento.

- c) *Perda por redução ao valor recuperável de ativos não financeiros*

Uma perda por redução ao valor recuperável existe quando o valor contábil de um ativo ou unidade geradora de caixa excede o seu valor recuperável, o qual é o maior entre o valor justo menos custos de venda e o valor em uso.

O cálculo do valor justo menos custos de vendas é baseado em informações disponíveis de transações de vendas em ativos similares ou preços de mercado menos custos adicionais para descartar o ativo.

A Administração revisa anualmente e/ou quando ocorre algum evento específico o valor contábil líquido dos ativos 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 o valor contábil líquido exceder o valor recuperável, é constituída provisão para desvalorização, ajustando o valor contábil ao valor recuperável. Essas perdas são lançadas ao resultado do exercício quando identificadas.

Ares One Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2021 e 2020

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

2. Base de apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas e principais políticas Contábeis--Continuação

2.18. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis--Continuação

Estimativas e premissas--Continuação

d) *Valor justo de instrumentos financeiros*

Quando o valor justo de ativos e passivos financeiros apresentados no balanço patrimonial não puder ser obtido em mercado de ativos, ele é determinado utilizando técnicas de avaliação, incluindo o método do fluxo de caixa descontado.

e) *Provisões para riscos para riscos tributários, ambientais, cíveis e trabalhistas*

A Companhia e suas controladas reconhecem provisão para riscos tributários, ambientais, cíveis e trabalhistas. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos. As provisões são revisadas e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias, tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais.

2.19. Receitas

As receitas são reconhecidas no resultado de acordo com as regras do mercado de energia elétrica, as quais estabelecem a transferência de controle sobre a quantidade contratada de energia para o comprador. A apuração do volume de energia entregue para o comprador ocorre em bases mensais, conforme as bases contratadas. A receita de suprimentos de energia elétrica inclui também as transações no mercado de curto prazo.

As receitas são apresentadas líquidas dos impostos incidentes: PIS e COFINS na demonstração do resultado. Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021, as controladas da Companhia optaram pelo regime de tributação de Lucro presumido, consequentemente adotando o regime cumulativo para PIS e COFINS (alíquota combinada de 3,65%).

Ares One Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2021 e 2020

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

3. Caixa e equivalentes de caixa

| Descrição | Controladora | | Consolidado |
|-------------------------------|--------------|------------|---------------|
| | 31/12/2021 | 31/12/2020 | 31/12/2021 |
| Caixa e bancos | - | - | 19.780 |
| Títulos e valores mobiliários | 2.950 | 7 | 15.473 |
| | <u>2.950</u> | <u>7</u> | <u>35.253</u> |

As aplicações financeiras correspondem a certificados de depósitos bancários (CDB) de instituições financeiras de primeira linha, de baixo risco, remuneração variando entre 98% a 103% do CDI, registrados pelos valores de custo, acrescidos dos rendimentos auferidos até as datas dos balanços e não excedem o seu valor de mercado ou de realização, sendo 100% das aplicações com liquidez imediata em 31 de dezembro de 2021.

4. Contas a receber

| Descrição | Consolidado |
|--|--------------|
| | 31/12/2021 |
| Contas a receber de clientes - faturados | 1.071 |
| Contas a receber de clientes - não faturados | 2.903 |
| | <u>3.974</u> |

A Companhia e suas controladas não identificaram necessidade de contabilizar provisão para créditos de liquidação duvidosa, por não haver títulos vencidos em 31 de dezembro de 2021 e não ter expectativa de perda sobre os mesmos.

5. Investimentos

A Companhia não apresentava saldo em investimento em 31 de dezembro de 2021 visto que os investimentos foram transferidos para a Ares Eyner Participações S.A. através da cisão da Companhia.

Ares One Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2021 e 2020

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

5. Investimentos--Continuação

A movimentação do investimento durante o ano de 2020 foi conforme descrito abaixo:

| Descrição | Aquisição de investimento ^(*) | Ágio aquisição investimento | Equivalência Patrimonial | Cisão ^(*) | Saldo em 31/12/2020 |
|--|--|-----------------------------|--------------------------|----------------------|---------------------|
| Ventos de São Leão I Energias Renováveis | 4.677 | 6.722 | (11) | (11.388) | - |
| Ventos de São Leopoldo Energias Renováveis | 4.626 | 6.723 | (11) | (11.338) | - |
| Ventos de Santa Lúvia Energias Renováveis | 4.626 | 6.772 | (11) | (11.387) | - |
| Ventos de São Longino Energias Renováveis | 4.626 | 6.772 | (11) | (11.387) | - |
| Ventos de São Lucio I Energias Renováveis | 4.626 | 6.627 | (11) | (11.242) | - |
| Ventos de São Ludgero Energias Renováveis | 4.627 | 6.626 | (11) | (11.242) | - |
| Ventos de São Luigi Energias Renováveis | 4.627 | 6.772 | (11) | (11.388) | - |
| Ventos de São Luís Energias Renováveis | 4.627 | 6.507 | (11) | (11.123) | - |
| | 37.062 | 53.521 | (88) | (90.495) | - |

^(*)Vide nota explicativa 1.

Composição em 31 de dezembro de 2021

| Investimentos | 31/12/2021 | | | Consolidado Total do investimento |
|--------------------------|---------------|---------------------------------|-----------------------|-----------------------------------|
| | Participação | Controladora Ágio e mais valias | Total do investimento | |
| Brigida Solar SPE S.A. | 44.065 | 519 | 44.584 | - |
| Brigida 2 Solar SPE S.A. | 43.225 | 710 | 43.935 | - |
| Total controladas | 87.290 | 1.229 | 88.519 | - |

Dados dos investimentos e informações financeiras das empresas investidas

| Investida | 31/12/2021 | | | | Resultado do exercício |
|-------------------------------------|---------------------------|----------------------------|-------------|--------------------|------------------------|
| | Quantidade de ações/cotas | Percentual de participação | Ativo total | Patrimônio líquido | |
| Investimentos em controladas | | | | | |
| Brigida Solar SPE S.A. | 47.335.000 | 99,999% | 143.875 | 44.070 | (2.227) |
| Brigida 2 Solar SPE S.A. | 47.335.000 | 99,999% | 143.337 | 43.229 | (2.874) |

Movimentação

| Investimentos | Ativos incorporados por cisão | | Aportes | Redução de Capital | Equivalência patrimonial ^(*) | Saldo em 31/12/2021 |
|--|-------------------------------|--------------|---------------|--------------------|---|---------------------|
| | Ágio e mais valias | | | | | |
| Brigida Solar SPE S.A. | 23.090 | 519 | 51.100 | (27.800) | (2.325) | 44.584 |
| Brigida 2 Solar SPE S.A. | 22.870 | 710 | 48.300 | (25.000) | (2.945) | 43.935 |
| Total - investimento em controladas | 45.960 | 1.229 | 99.400 | (52.800) | (5.270) | 88.519 |

^(*)Equivalência a partir de abril de 2021 visto que os investimentos foram incorporados ao patrimônio da Companhia em 29 de março de 2021.

Ares One Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2021 e 2020

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

6. Imobilizado

O imobilizado se refere as Usinas de energia elétrica por fonte solar fotovoltaica, Brígida Solar e Brígida 2 Solar, com capacidade instalada de 39,19MWpico (31,5MWac) e 39,36MWpico(31,5MWac) respectivamente. A obra foi concluída em abril de 2021 e o início de operação comercial em 26 de junho de 2021.

A composição do ativo imobilizado para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020, está demonstrada na tabela abaixo:

| | Custo | Consolidado Depreciação Acumulada | Imobilizado Líquido em 31/12/2021 |
|---|----------------|--|--|
| Máquinas e equipamentos | 248.201 | (5.427) | 242.774 |
| Móveis e utensílios | 11 | - | 11 |
| Saldos em 31 de dezembro de 2021 | 248.212 | (5.427) | 242.785 |

A movimentação do ativo imobilizado nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 está demonstrada a seguir:

| | Consolidado | | | | |
|--|--------------------|-----------------------|--------------------|-------------------|----------------|
| Ativos incorporados por cisão | Adições | Transferências | Depreciação | 31/12/2021 | |
| Adiantamentos contratos de importação | 10.665 | 15.637 | (26.302) | - | - |
| Construção em andamento | 123.691 | 94.270 | (217.961) | - | - |
| Máquinas e equipamentos | - | - | 248.201 | (5.427) | 242.774 |
| Móveis e utensílios | - | - | 11 | - | 11 |
| Juros capitalizados | 987 | 2.962 | (3.949) | - | - |
| Total | 135.343 | 112.869 | - | (5.427) | 242.785 |

7. Transações com partes relacionadas

Remuneração dos membros-chave da Administração

Conforme definido em Assembleia Geral Extraordinária, realizada em 30 de outubro de 2020, os membros do conselho de administração não são remunerados. A Companhia não incorreu em gastos relacionados a remuneração de diretores para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

Ares One Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2021 e 2020

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

8. Direito de uso

Os arrendamentos foram contabilizados de acordo com as práticas contábeis mencionadas na Nota explicativa 2.11, com taxa de juros 10,59% a.a. em linha com o prazo do vencimento dos contratos de aluguel de 33 anos, com vencimento em 2053.

A movimentação do direito de uso dos ativos está demonstrada abaixo:

| | <u>Movimentação</u> |
|--|---------------------|
| Saldo incorporado | 3.000 |
| Atualização do contrato (*) | 458 |
| Amortizações | (86) |
| Saldo em 31 de dezembro de 2021 | 3.372 |

(*) O montante refere-se à atualização dos contratos das Brígida Solar e Brígida Solar 2, que ocorreu em maio de 2021.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2021 a Companhia não apurou despesas referentes a arrendamentos de curto prazo (inferior a 12 meses de contrato) ou de operações com ativos de baixo valor envolvidos nos contratos.

9. Empréstimos, financiamentos e debêntures

| | <u>Controladora</u> | <u>Consolidado</u> |
|---------------------------------|---------------------|--------------------|
| | <u>31/12/2021</u> | <u>31/12/2021</u> |
| Empréstimos e financiamentos(a) | - | 195.413 |
| Debêntures (b) | 53.950 | 53.950 |
| Total | 53.950 | 249.363 |
| Circulante | 53.950 | 59.269 |
| Não circulante | - | 190.094 |

(a) Empréstimo contratado junto ao Banco do Nordeste do Brasil S.A. ("BNB") em 29 de setembro de 2020, no montante de R\$ 96.098, atualizados por IPCA + 0,88% a.a., com carência de 18 meses com amortização mensal, sendo a partir de fevereiro de 2022 e com última parcela em outubro de 2040, representando um financiamento de 20 anos, para construção das Usinas Fotovoltaicas de suas controladas Brígida Solar e Brígida 2 Solar, através dos recursos oriundos do FNE - Fundo Constitucional de Financiamento do Nordeste.

Como garantias foram contratadas cartas de fiança emitidas pelo Banco Itaú, do montante desembolsado pelo BNB até a conclusão física-financeira do projeto, quando então o BNB poderá trocar a fiança pelas garantias do projeto; adicionalmente, existem garantias específicas através dos seguintes instrumentos contratuais.

- Contrato de Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios e Centralização de Recebíveis (recursos classificados como caixa restrito no ativo realizável a longo prazo consolidado no montante de R\$ 3.838);
- Contrato de Cessão Fiduciária de Direitos Emergentes;
- Contrato de Cessão Fiduciária de Direitos da Concessão/Autorização;

Ares One Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2021 e 2020

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

9. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

- Contrato de Penhor das Ações;
- Alienação fiduciária das máquinas e equipamentos;
- Constituição da Conta Reserva de O&M; e
- Fiança dos Acionistas.

O contrato possui *Covenants* financeiro para manutenção do comprometimento da capacidade de pagamento abaixo de 70%, Fundo de Liquidez, Conta Reserva de O&M, geração acima de 90% do P90 da e certificação da geração de energia.

Esses *Covenants* serão exigidos a partir de dezembro de 2022.

- (b) A Companhia realizou uma emissão privada de debêntures, em 12 de janeiro de 2021, onde foram emitidas 100.275 (cem mil, duzentas e setenta e cinco) debêntures simples, não conversíveis em ações, com valor nominal unitário de R\$ 1.000,00 (um mil reais) perfazendo o montante de R\$ 100.275, realizada em série única, sendo remuneradas pelo CDI+2,00% ao ano, com vencimento em parcela única em 12 de janeiro de 2022.

A movimentação dos empréstimos, financiamentos e debêntures composição é apresentada como segue:

| Controladora | |
|--|----------------|
| Saldo em 31 de dezembro de 2020 | - |
| Ingressos de dívidas | 100.274 |
| Juros incorridos | 3.716 |
| Custos de transação a amortizar | (40) |
| Amortização de principal | (47.331) |
| Amortização de juros | (2.669) |
| Saldo em 31 de dezembro de 2021 | 53.950 |
| Consolidado | |
| Saldo incorporado | 79.610 |
| Ingressos de dívidas | 203.239 |
| Juros incorridos capitalizados | 2.962 |
| Juros incorridos | 13.576 |
| Custos de transação a amortizar | (24) |
| Amortização de principal | (47.331) |
| Amortização de juros | (2.669) |
| Saldo em 31 de dezembro de 2021 | 249.363 |
| Circulante | 59.269 |
| Não circulante | 190.094 |

Ares One Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2021 e 2020

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

9. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

O cronograma de vencimento das dívidas de longo prazo em 31 de dezembro de 2021 é conforme detalhe abaixo:

| Empresas | Descrição | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 | A partir de 2027 | Total |
|-----------------|-----------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------------|----------------|
| Brígida Solar | BNB | 3.039 | 3.965 | 4.127 | 4.294 | 79.647 | 95.072 |
| Brígida 2 Solar | BNB | 3.027 | 3.946 | 4.110 | 4.279 | 79.660 | 95.022 |
| | | 6.066 | 7.911 | 8.237 | 8.573 | 159.307 | 190.094 |

10. Passivos de arrendamentos

Os arrendamentos foram contabilizados de acordo com as práticas contábeis mencionadas na Nota explicativa 2.11, com taxa de juros 10,59% a.a. em linha com o prazo do vencimento do contrato de aluguel de 33 anos, com vencimento até 2053.

Abaixo são apresentados os saldos contábeis e as movimentações do passivo de arrendamentos, para os exercícios findos em 31 e dezembro de 2021 e 2020:

| | Passivo de arrendamento | Ajuste a valor presente | valor líquido |
|--|----------------------------|----------------------------|---------------|
| Saldo incorporado | 10.172 | (7.150) | 3.022 |
| Atualização do contrato (*) | 458 | - | 458 |
| Pagamentos | (246) | - | (246) |
| Atualização monetária | - | 289 | 289 |
| Saldo em 31 de dezembro de 2021 | 10.384 | (6.861) | 3.523 |
| Circulante | | | 16 |
| Não circulante | | | 3.507 |

A tabela abaixo apresenta um sumário do perfil de vencimento do saldo a pagar dos arrendamentos de acordo com as obrigações assumidas em cada contrato:

| | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 | A partir de 2026 | Total |
|--|------|------|------|------|------|---------------------|--------------|
| Vencimento de passivo de arrendamento | 16 | 18 | 20 | 22 | 24 | 3.423 | 3.523 |

Ares One Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2021 e 2020

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

11. Patrimônio líquido

Capital social

Em 31 de agosto de 2020, a Companhia foi constituída por meio da subscrição de 400 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, emitidas a R\$ 1,00 (um real) cada, totalizando um capital subscrito de R\$ 400 (quatrocentos reais) e a integralização parcial de 10% do valor total dessas ações pelos acionistas fundadores. Em 15 de setembro de 2020 a Companhia foi adquirida pelo fundo Perfin Ares I Fundo de Investimentos em Participações – IE e aprovou o aumento de capital para R\$ 100.000, mediante a emissão a subscrição de 99.999.600 novas ações ordinárias, sem valor nominal, no valor de R\$ 1,00 (um real) cada, dos quais R\$ 36.527 foram integralizados até 31 de dezembro de 2020.

Tendo em vista a cisão parcial do patrimônio líquido da Ares One Participações S.A, ocorrida em 22 de dezembro de 2020, seu capital social foi reduzido de R\$ 100.000 para R\$ 63.494, com o conseqüente cancelamento de 36.506 (trinta e seis milhões, quinhentos e seis mil) ações, passando a ser representado por 63.494 (sessenta e três milhões, quatrocentos e noventa e quatro mil), ações, sendo 21 (vinte um mil) ações integralizadas e as demais a integralizar. Para maiores detalhes, vide nota explicativa no 1.

Em 28 de fevereiro de 2021 houve integralização de capital com a cisão de Brígida Solar S.A e Brígida 2 Solar S.A, no montante de R\$ 23.609 e R\$23.580 respectivamente, totalizando R\$47.199, mais aportes de capital no montante R\$696.

Em 31 de dezembro de 2021, o capital subscrito na Companhia é de R\$63.494 e o capital comprometido e não integralizado é de R\$15.588 para fazer face aos investimentos nas investidas

| <u>Acionista</u> | <u>Número de ações ordinárias</u> | <u>% do Capital da Companhia</u> |
|--------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|
| Comerc Participações S.A | 63.494.444 | 100% |

Reserva legal

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

A companhia apurou prejuízos no exercício correspondente a 0,00014 por ação do capital social, não constituindo assim reserva legal.

Ares One Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2021 e 2020

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

11. Patrimônio líquido--Continuação

Distribuição de lucros

Os detentores de ações ordinárias têm o direito ao recebimento de dividendos conforme definido no estatuto da Companhia. As ações ordinárias dão direito a um voto por ação nas deliberações da Companhia. A distribuição de dividendos deverá corresponder a, no mínimo, 25% (vinte e cinco por cento) do lucro líquido da Companhia no exercício social, salvo nas hipóteses de reinvestimento, conforme aprovado pelos acionistas.

12. Receita operacional líquida

As receitas da Companhia apresentaram os saldos conforme abaixo:

| | <u>Consolidado</u> |
|--|--------------------|
| | <u>31/12/2021</u> |
| Venda de energia | 33.761 |
| (-) Impostos incidentes – PIS e COFINS | (1.216) |
| Total | 32.545 |

13. Custos, despesas e outras receitas

| | <u>Controladora</u> | | <u>Consolidado</u> |
|---|---------------------|-------------------|--------------------|
| | <u>31/12/2021</u> | <u>31/12/2020</u> | <u>31/12/2021</u> |
| Demais custos | - | - | (12.968) |
| Outras despesas (a) | (1) | (8.780) | (358) |
| Serviços de terceiros | (535) | (45) | (1.772) |
| Depreciação e amortização | - | - | (5.513) |
| | (536) | (8.825) | (20.611) |
| | | | |
| Custos de venda de energia | - | - | (18.395) |
| Despesas administrativas e gerais | (536) | (45) | (2.216) |
| Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas | - | (8.780) | - |
| | (536) | (8.825) | (20.611) |

- (a) O contrato de compra e venda de ações celebrados pela Companhia com o Salus – Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia, em 30 de setembro de 2020 para a aquisição dos investimentos listados acima, previa a outorga de opção de compra para o Salus – Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia de 30% das ações das coligadas adquiridas pela Companhia, ou seja, 6%. O preço de aquisição de tais ações será calculado pelo preço dos aportes de capital efetuado pela Companhia adicionais de IPCA + 7,3% a.a. e poderá ser exercido entre 1º de janeiro de 2026 e 1º de janeiro de 2030. A Companhia calculou o valor justo desta opção de compra, considerando a diferença entre o valor de mercado da Companhia e o preço de exercício e contabilizou passivo em contrapartida de despesa no resultado, no montante de R\$ 8.780, o qual foi cindido posteriormente e transferido para Ares Eyner Participações S.A.

Ares One Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2021 e 2020

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

14. Resultado financeiro

Os resultados financeiros apresentados pela Companhia foram conforme descritos abaixo:

| Descrição | Controladora 31/12/2021 | Consolidado 31/12/2021 |
|---|----------------------------|---------------------------|
| Receitas financeiras | | |
| Rendimentos de aplicações financeiras | 51 | 364 |
| Ganhos com instrumentos financeiros derivativos | - | 169 |
| Outras receitas financeiras | - | 2 |
| Subtotal | 51 | 535 |
| Despesas financeiras | | |
| Perdas com instrumentos financeiros derivativos | - | (3.345) |
| Atualizações monetárias de investimentos | (88) | (88) |
| Comissões | - | (2.543) |
| Juros sobre empréstimos e debêntures | (3.716) | (13.579) |
| Juros sobre arrendamentos | - | (288) |
| Juros passivos | - | (63) |
| IOF | - | (4) |
| Demais despesas financeiras | (790) | (1.811) |
| Subtotal | (4.594) | (21.721) |
| Total | (4.543) | (21.186) |

15. Provisões para riscos tributários, ambientais cíveis e trabalhistas

A Companhia tem demandas judiciais, de riscos prováveis, em 31 de dezembro de 2021, no montante de R\$ 2, referente à processos trabalhistas.

O montante de contingências possíveis em 31 de dezembro de 2021 é de R\$650 referente à processos de indenização de servidão de passagem.

16. Imposto de renda e contribuição social correntes

A Companhia é tributada pela sistemática do lucro real. Por ter apresentado prejuízo no exercício, não há despesa com tributos sobre o lucro. As controladas da Companhia são tributadas pelo regime de lucro presumido. A seguir é apresentada conciliação do impacto dos tributos sobre o lucro:

Ares One Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2021 e 2020

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

16. Imposto de renda e contribuição social correntes--Continuação

| Consolidado | |
|--|----------------|
| 31/12/2021 | |
| Venda de energia | 33.761 |
| Rendimento de aplicação financeira | 313 |
| Base de presunção | |
| IRPJ (8%) | 2.701 |
| CSLL (12%) | 4.051 |
| Despesa tributos sobre lucro | |
| IRPJ (25%) | (709) |
| CSLL (9%) | (388) |
| Despesa no resultado do exercício | (1.097) |

A presunção é somente aplicável para a receita de venda de energia.

17. Instrumentos financeiros, gestão de capital e gestão dos riscos

Os principais ativos financeiros da Companhia incluem, caixa e equivalentes de caixa que resultam diretamente de recursos aportados por seus acionistas e obtido junto a terceiros. Os principais passivos financeiros da Companhia referem-se a empréstimos e financiamentos, arrendamentos fornecedores e outras contas a pagar. O principal propósito desses passivos financeiros é financiar as operações da Companhia.

A Companhia aplica CPC 40 para instrumentos financeiros mensurados no balanço patrimonial pelo valor justo, o que requer divulgação das mensurações do valor justo pelo nível da seguinte hierarquia de mensuração pelo valor justo:

- Nível 1 - Preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos idênticos;
- Nível 2 - Informações, além dos preços cotados, incluídas no nível 1 que são adotadas pelo mercado para o ativo ou passivo, seja diretamente (ou seja, como preços) ou indiretamente (ou seja, derivados dos preços);
- Nível 3- Inserções para os ativos ou passivos que não são baseadas nos dados adotados pelo mercado (ou seja, inserções não observáveis).

Ares One Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2021 e 2020

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

17. Instrumentos financeiros, gestão de capital e gestão dos riscos--Continuação

| Ativos financeiros | Controladora | | | | Consolidado | | Classificação | Nível |
|-------------------------------|----------------|-------------|----------------|-------------|----------------|-------------|-----------------------------------|-------|
| | 31/12/2021 | | 31/12/2020 | | 31/12/2021 | | | |
| | Valor Contábil | Valor justo | Valor Contábil | Valor justo | Valor Contábil | Valor justo | | |
| Caixa e bancos | - | - | - | - | 19.780 | 19.780 | Custo amortizado | |
| Títulos e valores mobiliários | 2.950 | 2.950 | - | - | 15.473 | 15.473 | Valor justo por meio do resultado | 2 |
| Caixa restrito | - | - | - | - | 3.838 | 3.838 | Valor justo por meio do resultado | 2 |
| Partes relacionadas | - | - | - | - | 3 | 3 | Custo amortizado | |
| Passivos financeiros | | | | | | | | |
| Fornecedores | - | - | 22 | 22 | 227 | 227 | Custo amortizado | |
| Empréstimos e financiamentos | 53.950 | 53.950 | - | - | 249.363 | 249.363 | Custo amortizado | |
| Arrendamentos | - | - | - | - | 3.523 | 3.523 | Custo amortizado | |

Não houve reclassificação de categoria de instrumentos financeiros no exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

- Empréstimos e financiamentos (líquidos dos custos a amortizar):

Dívida com BNB: Como esse contrato é de longo prazo, portanto, não está contemplado no escopo do CPC 12, que preceitua que passivos dessa natureza não estão sujeitos à aplicação do conceito de valor presente por taxas diversas daquelas a que esses empréstimos e financiamentos já estão sujeitos, visto que para esse tipo de dívida de longo prazo no Brasil não tem um mercado, ficando portanto a oferta de crédito restrita a apenas um ente governamental, fato que levou a Companhia a utilizar o mesmo conceito na definição do valor justo para esses empréstimos e financiamentos e debêntures.

Os valores contábeis dos instrumentos financeiros, ativos e passivos, quando comparados com os valores que poderiam ser obtidos na sua negociação em um mercado ativo ou, na ausência deste, com valor presente líquido ajustado com base na taxa vigente de juros no mercado, aproximam-se substancialmente de seus correspondentes valores de mercado.

Gestão de Riscos

A Companhia está exposta a risco de mercado, risco de crédito e risco de liquidez. A Administração é responsável pelo estabelecimento e supervisão da estrutura de gerenciamento de risco da Companhia. As políticas de gerenciamento de risco são estabelecidas para identificar, analisar e definir limites e controles apropriados, e para monitorar riscos e aderência aos limites. Tais políticas e procedimentos foram definidos no Manual de Compliance e Integridade e na Política de Gestão Integrada de Riscos de Compliance da Perfin. A Companhia mantém operações com instrumentos financeiros, cujos limites de exposição aos riscos de crédito são aprovados e revisados periodicamente pela administração.

Ares One Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2021 e 2020

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

17. Instrumentos financeiros, gestão de capital e gestão dos riscos--Continuação

Gestão de Riscos--Continuação

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. A Companhia está exposta ao: risco de taxa de juros, risco de câmbio. Instrumentos financeiros afetados pelo risco de mercado incluem empréstimos e financiamentos, arrendamentos e equivalentes de caixa.

i) Risco de câmbio

O risco de câmbio é o risco de que o valor justo dos fluxos de caixa futuros de um instrumento financeiro flutue devido a variações nas taxas de câmbio. A exposição da Companhia ao risco de variações nas taxas de câmbio refere-se principalmente às importações feitas em moeda diferente da moeda funcional da Companhia. Para mitigar esse risco de cambial a Companhia utilizou um instrumento de derivativo através da sua Controladora.

ii) Risco regulatório

A Companhia está sujeita a regulação do setor Energético Brasileiro e, mais especificamente, às regulações do segmento de Geração de Energia Solar. As implicações deste arcabouço legal nos resultados atuais e futuros são monitoradas pela Diretoria Executiva da Companhia.

iii) 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. A exposição da Companhia de mudanças nas taxas de juros de mercado refere-se, principalmente, às obrigações de longo prazo sujeitas a taxas de juros variáveis. A Companhia gerencia o risco de taxa de juros mantendo uma carteira equilibrada de empréstimos e financiamentos sujeitos a taxas fixas e a taxas variáveis.

Análise de sensibilidade ao risco de taxa de juros das aplicações financeiras

Para verificar a sensibilidade do indexador nas aplicações financeiras as quais a Companhia estava exposta na data-base de 31 de dezembro de 2021, foram definidos 5 cenários diferentes. A base para definir esses cenários foi o relatório FOCUS de 31 de dezembro de 2021, de onde foi extraída a projeção dos indexadores SELIC/CDI e assim definindo-os como o cenário provável; a partir deste foram calculadas variações de 25% e 50%.

Ares One Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2021 e 2020

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

17. Instrumentos financeiros, gestão de capital e gestão dos riscos--Continuação

Gestão de Riscos--Continuação

Risco de mercado--Continuação

iii) Risco de taxa de juros--Continuação

Para cada cenário foi calculada a receita financeira bruta não levando em consideração incidência de impostos sobre os rendimentos das aplicações.

A data base utilizada da carteira foi 31 de dezembro de 2021 projetando para um ano e verificando a sensibilidade do CDI com cada cenário.

| Aplicações financeiras | Indexador | % do Indexador | Posição em 31/12/2021 | Projeção Despesas Financeiras - Um Ano | | | | |
|---|-----------|----------------|-----------------------|--|--------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|
| | | | | Cenário Provável 11,6375% | Risco de Redução | | Risco de Aumento | |
| | | | | | Cenário I (-50%) 5,8188% | Cenário II (-25%) 8,7281% | Cenário III (+25%) 14,5469% | Cenário IV (+50%) 17,4563% |
| Aplicações financeiras - Brígida Solar S.A. | CDI | 98% | 6.879 | 801 | 400 | 600 | 1.001 | 1.201 |
| Aplicações financeiras - Brígida 2 Solar S.A. | CDI | 98% | 5.644 | 657 | 328 | 493 | 821 | 985 |
| Aplicações financeiras - Ares One | CDI | 75% | 2.950 | 263 | 131 | 197 | 328 | 197 |
| Total | | | 15.473 | 1.721 | 859 | 1.290 | 2.150 | 2.383 |

Análise de sensibilidade ao risco de taxa de juros dos empréstimos e financiamentos

Com a finalidade de verificar a sensibilidade dos indexadores nas dívidas aos quais a Companhia estava exposta na data-base de 31 de dezembro de 2021, foram definidos 05 cenários diferentes. Como cenário provável, adotado pela Companhia, o IPCA projetado foi obtido por meio do relatório Focus do Banco Central de 31 de dezembro de 2021; e a partir destes parâmetros foram calculados os cenários I e II com 25% e 50% de redução do risco e os cenários III e IV com 25% e 50% de elevação do risco, respectivamente.

| Empréstimos e financiamentos | Indexador | Taxa de Juros média a.a. | Posição em 31/12/2021 | Projeção Despesas Financeiras - Um Ano | | | | |
|--------------------------------|-----------|--------------------------|-----------------------|--|--------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|
| | | | | Cenário Provável 13,6112% | Risco de Redução | | Risco de Aumento | |
| | | | | | Cenário I (-50%) 5,8188% | Cenário II (-25%) 8,7281% | Cenário III (+25%) 14,5469% | Cenário IV (+50%) 17,4563% |
| BNB - Brígida Solar SPE S.A. | IPCA | 3,273% | 97.620 | 13.287 | 5.680 | 8.520 | 14.201 | 17.041 |
| BNB - Brígida 2 Solar SPE S.A. | IPCA | 3,273% | 97.793 | 13.311 | 5.690 | 8.535 | 14.226 | 17.071 |
| Total | | | 195.413 | 26.598 | 11.370 | 17.055 | 28.427 | 34.112 |

Ares One Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2021 e 2020

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

17. Instrumentos financeiros, gestão de capital e gestão dos riscos--Continuação

Gestão de Riscos--Continuação

Risco de mercado--Continuação

iii) Risco de taxa de juros--Continuação

Análise de sensibilidade ao risco de taxa de juros dos empréstimos e financiamentos--
Continuação

| Debêntures | Indexador | Taxa de Juros média a.a. | Posição em 31/12/2021 | Projeção Despesas Financeiras - Um Ano | | | | |
|------------------------------------|-----------|--------------------------|-----------------------|--|------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| | | | | Risco de Redução | | | Risco de Aumento | |
| | | | | Cenário Provável | Cenário I (-50%) | Cenário II (-25%) | Cenário III (+25%) | Cenário IV (+50%) |
| | | | | 14,1125% | 5,8188% | 8,7281% | 14,5469% | 17,4563% |
| 1ª emissão de Debênture - Ares One | DI | 2,0% | 53.950 | 7.614 | 3.139 | 4.709 | 7.848 | 9.418 |
| Total | | | 53.950 | 7.614 | 3.139 | 4.709 | 7.848 | 9.418 |

iv) Risco de crédito

O risco de crédito é o risco de a contraparte de um negócio não cumprir uma obrigação prevista em um instrumento financeiro ou contrato com cliente, o que levaria ao reconhecimento de perdas. A Companhia está exposta ao risco de crédito em suas atividades operacionais (principalmente com relação às contas a receber) e de financiamento, incluindo caixa e equivalentes de caixa, transações em moeda estrangeira e outros instrumentos financeiros. O risco de crédito de saldos com bancos e instituições financeiras é administrado pela tesouraria da Companhia de acordo com a política por esta estabelecida. Os recursos excedentes são investidos apenas em instituições financeiras autorizadas e aprovadas pela Diretoria Financeira, respeitando limites de crédito definidos.

v) Risco de liquidez

Risco de liquidez é a possibilidade de a Companhia não cumprir suas obrigações financeiras nos prazos previstos, ou enfrentarem dificuldades em atender às necessidades do seu fluxo de caixa devido a restrições de liquidez no mercado. A Companhia acompanha o risco de escassez de recursos por meio de uma ferramenta de planejamento de liquidez. O objetivo da Companhia é manter um balanço adequado entre a continuidade da disponibilização de recursos e a flexibilidade de sua obtenção por meio de empréstimos bancários, ações preferenciais e contratos de arrendamento.

Ares One Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2021 e 2020

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

17. Instrumentos financeiros, gestão de capital e gestão dos riscos--Continuação

Gestão de capital

A Companhia realiza a gestão de capital de forma a garantir a continuidade de suas operações, bem como oferecer retorno aos seus investidores.

A Companhia monitora permanentemente os níveis de endividamento de acordo com os padrões de mercado, e a partir desse monitoramento conseguir mitigar os riscos de liquidez e a otimização do custo médio ponderado do capital.

Em 31 de dezembro de 2021, a Companhia inclui dentro da estrutura de dívida líquida consolidada os empréstimos e financiamentos, deduzidos do caixa e equivalentes de caixa, conforme segue:

| | <u>Consolidado</u> <u>31/12/2021</u> |
|--|---|
| Empréstimos e financiamentos | 249.363 |
| (-) Caixa e equivalente de caixa | (35.253) |
| (-) Caixa restrito | (3.838) |
| Dívida líquida | <u>210.272</u> |
| Patrimônio líquido | <u>37.527</u> |
| Índice de endividamento líquido | <u>5,60</u> |

18. Compromissos

A Companhia firmou contratos de venda de energia com sete distribuidores por um prazo de 20 anos, tendo o início de operação comercial em 26 de junho de 2021.

| <u>SPE</u> | <u>UF</u> | <u>Submercado</u> | <u>GF (MWm)</u> | <u>Energia (MWh)</u> | <u>Preço (R\$/MWh)</u> | <u>Receita Anual</u> <u>(R\$ milhões)</u> |
|-----------------|-----------|-------------------|-----------------|----------------------|------------------------|--|
| Brígida Solar | PE | NE | 8,90 | 77.964 | 163,88 | 12,80 |
| Brígida 2 Solar | PE | NE | 8,90 | 77.964 | 162,41 | 12,70 |

Ares One Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2021 e 2020

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

19. Seguros

Os seguros vigentes em 31 de dezembro de 2021 estão abaixo apresentados:

| | 31/12/2021 | | |
|------------------------|-------------------|--------------|------------|
| | Valor segurado | Prêmio total | Vigência |
| Responsabilidade civil | 5.000 | 11 | 26/06/2022 |
| Risco de engenharia | 219.037 | 250 | 30/07/2022 |
| Riscos Operacionais | 252 | 312 | 26/06/2022 |
| Seguro garantia | 3.089 | 18 | 01/01/2022 |

O seguro de responsabilidade civil para executivos (D&O) é contratado pelo Perfin e envolve todas as empresas do grupo, a apólice vence em 28/02/2022.

20. Eventos subsequentes

Redução de Capital na Brígida Solar SPE S.A

Em 03 de janeiro de 2022, foi realizada Assembleia Geral Extraordinária, para reduzir o capital social da controlada, totalmente subscrito e integralizado, de R\$ 47.335 (para R\$ 32.335, mediante redução do montante de R\$ 15.000, em razão de os acionistas considerarem excessivo o valor em relação aos objetivos da companhia, com o conseqüente cancelamento de 15.000.000 de ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal de emissão da companhia, todas de titularidade da Companhia e restituição do capital à mesma.

Redução de Capital na Brígida 2 Solar SPE S.A

Em 03 de janeiro de 2022, foi realizada Assembleia Geral Extraordinária, para reduzir o capital social da controlada, totalmente subscrito e integralizado, de R\$ 47.335 para R\$ 33.335, mediante redução do montante de R\$ 14.000, em razão de os acionistas considerarem excessivo o valor em relação aos objetivos da companhia, com o conseqüente cancelamento de 14.000.000 de ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal de emissão da companhia, todas de titularidade da Companhia e restituição do capital à mesma.

Aporte de capital

Em 10 de janeiro de 2022, a Comerc Participações S.A. fez aporte de capital Companhia, no montante de R\$23.000, através de AFAC (adiantamento para futuro aumento de capital). Estes recursos foram utilizados para a liquidação das debêntures.

Ares One Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2021 e 2020

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

20. Eventos subsequentes--Continuação

Liquidação de debêntures

Em 03 de janeiro de 2022, a Companhia efetuou o pagamento aos debenturistas no montante de R\$30.000, referente ao resgate relativo à 1ª Emissão/Série única de Debêntures.

Em 12 de janeiro de 2022, a Companhia efetuou pagamento aos debenturistas no montante R\$24.098, referente ao resgate relativo à 1ª Emissão/Série única de Debêntures.

Descontratação de energia vendida das controladas

As controladas da Companhia realizaram a descontratação da energia vendida para o ano de 2022 no 4º Leilão de Energia Nova de 2017 através do Mecanismo de Compensação de Sobras e Déficits (MCSD) e revenderam a energia descontratada no mercado livre, firmando contratos de venda de energia ao preço médio de R\$ 210,06/MWh (base janeiro de 22) por um prazo de 1 ano, de janeiro de 2022 a dezembro de 2022.