

Demonstrações Financeiras

Central Geradora Solar Danúbio S.A.

31 de dezembro de 2021
com Relatório do Auditor Independente

Central Geradora Solar Danúbio S.A.

Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021

Índice

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



São Paulo Corporate Towers
Av. Presidente Juscelino Kubitschek, 1.909
Vila Nova Conceição
04543-011 - São Paulo - SP - Brasil

Tel: +55 11 2573-3000
ey.com.br

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos
Diretores e Acionistas da
Central Geradora Solar Danúbio S.A.
São Paulo - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Central Geradora Solar Danúbio S.A. (“Companhia”), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

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

Base para opinião

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

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras

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

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

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

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas, não, uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre 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 mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- 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.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.

- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e 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.

São Paulo, 05 de abril de 2022.

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



Adilvo França Junior
Contador CRC-BA021419/O-4-T-SP

Central Geradora Solar Danúbio S.A.

Balanço patrimonial

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020

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

Ativo	Nota	2021	2020
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	5	186	23
Instrumentos financeiros derivativos	4	3.023	-
Impostos e contribuições a recuperar	6	20	20
Outros ativos	7	516	176
		<u>3.745</u>	<u>219</u>
Não circulante			
Partes relacionadas	8	2.974	-
Impostos e contribuições a recuperar	6	3.055	3.055
Depósitos judiciais		1.379	1.379
Imobilizado	9	117.621	120.705
Intangível	10	2.363	2.356
		<u>127.392</u>	<u>127.495</u>
Total do ativo		<u>131.137</u>	<u>127.714</u>
Passivo e patrimônio líquido			
Circulante			
Fornecedores	11	3.355	3.261
Impostos e contribuições sociais a recolher	13	2	5
		<u>3.357</u>	<u>3.266</u>
Não circulante			
Fornecedores	11	30.678	30.678
Empréstimos e financiamentos	12	-	237.988
Impostos e contribuições sociais diferidos	13	4.565	4.553
Partes relacionadas	8	22.888	22.888
Outras obrigações		100	-
Provisão para contingências	14	343	237
		<u>58.574</u>	<u>296.344</u>
Patrimônio líquido			
Capital social	15	267.804	29.816
Adiantamento para futuro aumento de capital		2.987	156
Outros resultados abrangentes		3.023	-
Prejuízos acumulados		(204.608)	(201.868)
		<u>69.206</u>	<u>(171.896)</u>
Total do passivo e patrimônio líquido		<u>131.137</u>	<u>127.714</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Central Geradora Solar Danúbio S.A.

Demonstração do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

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

	Nota	2021	2020
(Despesas) receitas operacionais			
Encargos de uso da rede elétrica	16	(1.164)	(1.084)
Depreciação e amortização		(3.462)	(3.853)
Recuperação de despesas	9	2.974	-
Serviços de terceiros		(559)	(825)
Despesas com pessoal		-	(8)
Despesas administrativas		(467)	(209)
Despesas de viagem		(20)	-
Impostos e taxas		(6)	63
Reversão de perdas ao valor recuperável	9	-	7.746
Outras receitas (despesas) operacionais		(3)	(535)
Prejuízo operacional antes dos efeitos financeiros		<u>(2.707)</u>	<u>1.295</u>
Resultado financeiro líquido	17	<u>(33)</u>	<u>(36.737)</u>
Receitas financeiras		14	1
Despesas financeiras		(47)	(36.738)
Prejuízo do exercício antes do imposto de renda e contribuição social		<u>(2.740)</u>	<u>(35.442)</u>
Prejuízo do exercício		<u>(2.740)</u>	<u>(35.442)</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Central Geradora Solar Danúbio S.A.

Demonstração do resultado abrangente

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Prejuízo do exercício	(2.740)	(35.442)
Ganho com instrumentos financeiros derivativos	3.023	-
Total dos resultados abrangentes	<u>283</u>	<u>(35.442)</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Central Geradora Solar Danúbio S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Capital social	Adiantamento para futuro aumento de capital	Outros resultados abrangentes	Prejuízos acumulados	Total
Em 31 de dezembro de 2019	11.035	156	-	(166.426)	(155.235)
Aumento de capital	18.781	-	-	-	18.781
Prejuízo do exercício	-	-	-	(35.442)	(35.442)
Em 31 de dezembro de 2020	29.816	156	-	(201.868)	(171.896)
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	2.831	-	-	2.831
Aumento de capital com capitalização de dívida	237.988	-	-	-	237.988
Ganho com instrumentos financeiros derivativos	-	-	3.023	-	3.023
Prejuízo do exercício	-	-	-	(2.740)	(2.740)
Em 31 de dezembro de 2021	267.804	2.987	3.023	(204.608)	69.206

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Central Geradora Solar Danúbio S.A.

Demonstração do fluxo de caixa

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Atividades operacionais		
Prejuízo antes dos tributos sobre o lucro	(2.740)	(35.442)
Ajustes para conciliar o prejuízo com o caixa aplicados nas operações		
Depreciações e amortizações	3.462	3.853
Juros, variações monetárias e cambiais de empréstimos e financiamentos	-	36.697
Reversão de perda por valor recuperável de ativo imobilizado	-	(7.744)
Provisões para contingências	106	71
	<u>828</u>	<u>(2.565)</u>
(Acréscimo) decréscimo nos ativos operacionais		
Impostos e contribuições a recuperar	-	(2)
Partes relacionadas	(2.974)	-
Outros ativos	(340)	2.748
	<u>(3.314)</u>	<u>2.746</u>
Acréscimo (decréscimo) nos passivos operacionais		
Fornecedores	94	(964)
Impostos e contribuições a recolher	9	257
Outras contas a pagar	100	-
Caixa gerado (aplicado) pelas atividades operacionais	<u>203</u>	<u>(707)</u>
Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais	<u>(2.283)</u>	<u>(526)</u>
Atividades de investimento		
Adições ao imobilizado e intangível	(386)	(3.702)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	<u>(386)</u>	<u>(3.702)</u>
Atividades de financiamento		
Aumento de capital	-	-
Adiantamento para futuro aumento de capital	2.831	-
Partes relacionadas	-	4.184
Caixa líquido gerado (aplicado) nas atividades de financiamentos	<u>2.831</u>	<u>4.184</u>
Variação		
Aumento (redução) líquido de caixa e equivalentes de caixa	<u>163</u>	<u>(44)</u>
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	23	67
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	186	23

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Central Geradora Solar Danúbio S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020

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

1. Informações gerais

A Central Geradora Solar Danúbio S.A. (“Danúbio” ou “Companhia”), anteriormente denominada Central Geradora Eólica Danúbio S.A., sociedade anônima de capital fechado, foi constituída em 29 de novembro de 2010 e possui sede na Serra do Araripe s/n no município de Caldeirão Grande do Piauí. Nos termos de seu Estatuto Social, Companhia tem por objeto social específico (a) desenvolver estudos, projetar, construir, operar e manter especificamente a Central Geradora Fotovoltaica São Basílio (b) desenvolver estudos, projetar, construir, operar e manter empreendimentos, com base em fonte de energia solar; (c) projetar, construir e operar linhas de distribuição, transmissão e subestação de energia elétrica em qualquer classe de tensão associada à Central Geradora Fotovoltaica São Basílio.

Em novembro de 2020, a Companhia passou a ser controlada pela Éolos Energias Renováveis S.A., que é uma subsidiária da Ibitu Energias Renováveis S.A., que é controlada pela holding Ibitu Energia S.A. (“Grupo Ibitu Energia”), sendo que a controladora final é o fundo de investimento Astra Infraestrutura Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia (“FIP ASTRA”).

a) Reestruturação societária

Em julho de 2020, o então controlador indireto da Companhia, a Queiroz Galvão Energia (“QGE”), vendeu os seus ativos de geração e comercialização de energia, incluindo a controladora indireta da Companhia, a Ibitu Energias Renováveis S.A. (antiga Queiroz Galvão Energias Renováveis S.A.) juntamente com todas as suas controladas, para o FIP ASTRA, através da liquidação de parte das dívidas da QGE que o Astra Infraestrutura Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia (“FIP ASTRA”) incorporou junto ao Apus Fundo de Investimento em Direitos Creditórios não Padronizados (“APUS FIDC”), fundo controlado pelo mesmo controlador do FIP ASTRA. Com esta aquisição e troca de controle, os ativos foram reestruturados e uma nova holding foi criada, a Ibitu Energia S.A., para consolidar a gestão patrimonial e de resultados dos ativos de energia.

Em novembro de 2020 o Grupo Ibitu Energia realizou junto com seus novos controladores um complemento de sua reestruturação societária e financeira, visando a organização dos ativos operacionais do Grupo e adequação de sua estrutura financeira, equalizando ativos e passivos, sendo transferidos para outra subsidiária do Grupo Ibitu Energia, a Éolos Energias Renováveis S.A. (“EOLOS”), os ativos não operacionais do Complexo Eólico Caldeirão Grande 2, incluindo a Companhia.

Em 12 de março de 2021, o controlador indireto da Companhia, o FIP ASTRA realizou a capitalização das dívidas do Grupo Ibitu Energia na holding Ibitu Energia S.A., e da Ibitu nas suas controladas, incluindo a Companhia, no montante total de R\$ 3.911.066, completando o processo da reestruturação financeira e societária do Grupo, incluindo a Companhia, iniciado em julho de 2020 com a troca de controle acionário e capitalização dos ativos de energia. Na Companhia o valor de dívida convertido em capital foi de R\$ 237.988.

Central Geradora Solar Danúbio S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020

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

1. Informações gerais--Continuação

b) Retomada da implantação do projeto e conversão para solar

A Companhia possui outorga expedida pela ANEEL para a implantação de empreendimento eólico, sob o regime de Produção Independente de Energia. No entanto, dificuldades e atrasos no fornecimento de aerogeradores culminaram no encerramento dos contratos de fornecimento.

Após paralização da implantação e após a consolidação das SPEs pela Ibitu (nota 1 (a)), foi retomada a análise da viabilidade do projeto e no início de 2021 os atuais acionistas formalizaram a aprovação para retomada da implantação, agora através da fonte solar. Passo seguinte, foi intensificar as tratativas com a ANEEL para solução amigável das antigas outorgas, adequação regulatória e ambiental, e as negociações firmes com os fornecedores de equipamentos e compradores de energia.

A autorização concedida pela ANEEL para Companhia tinha a data de início em operação comercial previsto para 01 de janeiro de 2017, com prazo de autorização de 30 anos e capacidade de produção instalada de 29,7 MW por SPE. Através das Resoluções Autorizativas emitidas pela ANEEL nº 6.614 de 12 de setembro de 2017, foi alterada a data prevista de início da operação comercial de 01 de janeiro de 2017 para 01 de março de 2019. Atualmente, a Companhia está em processo de renovação dos prazos junto à ANEEL, e com a retomada de implantação dos projetos, a partir da alteração de outorga para geração solar, que se apresenta atualmente com maior viabilidade.

1.1. Continuidade Operacional

A Administração avaliou a capacidade da Companhia de continuar operando normalmente e está convencida de que elas possuem recursos para dar continuidade aos seus negócios no futuro. A Companhia encontra-se com sua situação patrimonial e financeira reequilibrada em 31 de dezembro de 2021 com a reestruturação societária e financeira iniciada em julho de 2020, conforme apresentado na nota 1 a) Reestruturação societária, com a conversão da dívida em capital social em março de 2021 pelo Controlador indireto FIP ASTRA. A Companhia detém projeto em curso para implantação de parque solar, está retomando e renegociando autorizações e contratos para concluir implantação, podendo ainda captar novos recursos de financiamento para tais projetos.

Adicionalmente, a Administração não tem conhecimento de nenhuma incerteza material que possa gerar dúvidas significativas sobre a sua capacidade de continuar operando e investindo os recursos nos projetos. Assim, estas demonstrações financeiras foram preparadas com base no pressuposto de continuidade operacional.

Central Geradora Solar Danúbio S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020

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

2. Resumo das principais políticas contábeis

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação destas demonstrações financeiras estão resumidas abaixo. Essas políticas foram aplicadas de modo consistente em todos os exercícios apresentados, salvo disposição em contrário.

2.1. Base de preparação e apresentação das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras foram preparadas segundo as práticas contábeis adotadas no Brasil, o que inclui os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPCs) e aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC) , e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela Administração na sua gestão.

As demonstrações financeiras foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor, exceto pela valorização de certos ativos não correntes como instrumentos financeiros, os quais são mensurados pelo valor justo.

O custo histórico geralmente é baseado no valor justo das contraprestações pagas em troca de bens e serviços.

A preparação de demonstrações financeiras requer o uso de certas estimativas contábeis e o exercício de julgamento por parte da Administração da Companhia no processo de aplicação das políticas contábeis da Companhia. Aquelas áreas que requerem maior nível de julgamento e possuem maior complexidade, bem como as áreas nas quais premissas e estimativas são significativas para as demonstrações financeiras, estão divulgadas na Nota 3.

As demonstrações financeiras foram aprovadas pela Administração em 29 de março de 2022.

Central Geradora Solar Danúbio S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020

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

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.2. Operações em conjunto

As seguintes políticas contábeis são aplicadas na elaboração das demonstrações financeiras das operações em conjunto:

a) Consórcio Conexão

A Companhia em conjunto com outros parques geradores na mesma região dos seus empreendimentos compuseram e mantêm um consórcio, denominado Consórcio Conexão, para construção, manutenção e operação de Subestação Seccionadora/Elevadora de 230/500kV e de Linha de Transmissão de 500kV de uso comum e interesse restrito pelas consorciadas, sem personalidade jurídica nos termos dos artigos 278 e 279 da Lei 6.404/76 e legislação correlata, localizado na Fazenda Serra do Inácio, sem número, zona rural, Município de Curral Novo do Piauí, Estado do Piauí. A subestação e linhas são utilizadas de forma compartilhada pelas consorciadas para conexão e transmissão da energia gerada.

O Consórcio é formado por participações proporcionais das consorciadas, com direitos e deveres limitados à sua participação, devendo ser aportado pelas consorciadas os recursos necessários para operacionalização do Consórcio em conta específica criada para controle dos aportes recebidos e pagamentos dos gastos do Consórcio. A administração do Consórcio é feita de forma compartilhada entre consorciadas, por meio de comitê de operacionalização formado por representantes das consorciadas, além de uma liderança rotativa de uma das consorciadas com deveres de gestão, representação, fiscalização e apresentação das contas do Consórcio, com mandato de dois anos. De acordo com CPC 19 - Negócios em Conjunto, os ativos, passivos e resultados da operação do Consórcio são reconhecidos pela respectiva participação de cada uma das consorciadas, e estão evidenciadas em cada conta do balanço patrimonial e demonstração do resultado da Companhia.

A participação da Companhia no Consórcio Conexão é de 2,475%.

2.3. Moeda funcional e moeda de apresentação

As demonstrações financeiras são apresentadas em Reais, que é a moeda funcional da Companhia. Todos os saldos apresentados em Reais nestas demonstrações financeiras foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

Central Geradora Solar Danúbio S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2021 e 2020

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

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.4. Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem o caixa, os depósitos bancários e as aplicações financeiras de curto prazo de alta liquidez, com vencimentos originais de até três meses, e com risco insignificante de mudança de valor.

2.5. Instrumentos financeiros

Um instrumento financeiro é um contrato que dá origem a um ativo financeiro de uma companhia e a um passivo financeiro ou instrumento patrimonial de outra companhia.

i) Ativos financeiros

a) *Reconhecimento inicial e mensuração*

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

A classificação dos ativos financeiros no reconhecimento inicial depende das características dos fluxos de caixa contratuais do ativo financeiro e do modelo de negócios da Companhia para a gestão desses ativos financeiros. Com exceção das contas a receber de clientes que não contenham um componente de financiamento significativo ou para as quais a Companhia tenha aplicado o expediente prático, a Companhia inicialmente mensura um ativo financeiro ao seu valor justo acrescido dos custos de transação, no caso de um ativo financeiro não mensurado ao valor justo por meio do resultado.

Para que um ativo financeiro seja classificado e mensurado pelo custo amortizado ou pelo valor justo por meio de outros resultados abrangentes, ele precisa gerar fluxos de caixa que sejam “exclusivamente pagamentos de principal e de juros” (também referido como teste de “SPPI”) sobre o valor do principal em aberto. Essa avaliação é executada em nível de instrumento. Ativos financeiros com fluxos de caixa que não sejam exclusivamente pagamentos de principal e de juros são classificados e mensurados ao valor justo por meio do resultado, independentemente do modelo de negócio adotado.

Central Geradora Solar Danúbio S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020

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

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.5. Instrumentos financeiros--Continuação

i) Ativos financeiros--Continuação

a) *Reconhecimento inicial e mensuração*--Continuação

O modelo de negócios da Companhia para administrar ativos financeiros se refere a como ela gerencia seus ativos financeiros para gerar fluxos de caixa. O modelo de negócios determina se os fluxos de caixa resultarão da cobrança de fluxos de caixa contratuais, da venda dos ativos financeiros ou de ambos. Ativos financeiros classificados e mensurados ao custo amortizado são mantidos em plano de negócio com o objetivo de manter ativos financeiros de modo a obter fluxos de caixa contratuais enquanto ativos financeiros classificados e mensurados ao valor justo em contrapartida a outros resultados abrangentes são mantidos em modelo de negócio com o objetivo de obter fluxos de caixa contratuais e com o objetivo de venda.

As compras ou vendas de ativos financeiros que exigem a entrega de ativos dentro de um prazo estabelecido por regulamento ou convenção no mercado (negociações regulares) são reconhecidas na data da negociação, ou seja, a data em que a Companhia se compromete a comprar ou vender o ativo.

b) *Mensuração subsequente*

Para fins de mensuração subsequente, os ativos financeiros são classificados em quatro categorias:

- Ativos financeiros ao custo amortizado (instrumentos de dívida);
- Ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes com reclassificação de ganhos e perdas acumulados (instrumentos de dívida);
- Ativos financeiros designados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes, sem reclassificação de ganhos e perdas acumulados no momento de seu desreconhecimento (instrumentos patrimoniais); e
- Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado.

A mensuração de ativos financeiros depende de sua classificação, conforme descrito abaixo:

Central Geradora Solar Danúbio S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020

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

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.5. Instrumentos financeiros--Continuação

i) Ativos financeiros--Continuação

c) *Classificação e mensuração*

A Companhia pode classificar seus ativos financeiros nas seguintes categorias: (i) mensurados ao valor justo através do resultado ("VJR"); (ii) mensurados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes ("VJORA"); (iii) mensurados ao custo amortizado.

A Administração determina a classificação de seu ativo financeiro no reconhecimento inicial, dependendo do modelo de negócio e da finalidade para a qual o ativo financeiro foi adquirido.

Ativos financeiros ao valor justo por meio de resultado

Os ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado compreendem ativos financeiros mantidos para negociação, ativos financeiros designados no reconhecimento inicial ao valor justo por meio do resultado ou ativos financeiros a ser obrigatoriamente mensurados ao valor justo. Ativos financeiros com fluxos de caixa que não sejam exclusivamente pagamentos do principal e juros são classificados e mensurados ao valor justo por meio do resultado. As variações líquidas do valor justo são reconhecidas no resultado.

Ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes (instrumentos de dívida)

Para os instrumentos de dívida ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes, a receita de juros, a reavaliação cambial e as perdas ou reversões de redução ao valor recuperável são reconhecidas na demonstração do resultado e calculadas da mesma maneira que os ativos financeiros mensurados pelo custo amortizado. As alterações restantes no valor justo são reconhecidas em outros resultados abrangentes. No momento do desreconhecimento, a mudança acumulada do valor justo reconhecida em outros resultados abrangentes é reclassificada para resultado.

Os instrumentos de dívida da Companhia ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes compreendem investimentos em instrumentos de dívida cotados incluídos em outros ativos financeiros não circulantes.

Central Geradora Solar Danúbio S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.5. Instrumentos financeiros--Continuação

i) Ativos financeiros--Continuação

c) *Classificação e mensuração*--Continuação

Custo amortizado

Um ativo financeiro é classificado e mensurado pelo custo amortizado, quando tem finalidade de recebimento de fluxos de caixa contratuais e gerar fluxos de caixa que sejam “exclusivamente pagamentos de principal e de juros” sobre o valor do principal em aberto. Esta avaliação é executada em nível de instrumento. Os ativos mensurados pelo valor de custo amortizado utilizam método de juros efetivos, deduzidos de qualquer perda por redução de valor recuperável. A receita de juros é reconhecida através da aplicação de taxa de juros efetiva, exceto para créditos de curto prazo quando o reconhecimento de juros seria imaterial.

Nestas demonstrações financeiras, a Companhia possui instrumentos financeiros mensurados ao custo amortizado, são ativos financeiros não derivativos com pagamentos fixos ou determináveis, que não são cotados em um mercado ativo. São incluídos como ativo circulante, exceto aqueles com prazo de vencimento superior a 12 meses após a data de emissão do balanço (estes são classificados como ativos não circulantes) e são mensurados pelo valor de custo amortizado utilizando o método de juros efetivos, deduzidos de qualquer perda por redução ao valor recuperável.

As receitas com juros provenientes desses ativos financeiros são registradas em receitas financeiras usando o método da taxa efetiva de juros. Quaisquer ganhos ou perdas devido à baixa do ativo são reconhecidos diretamente no resultado e apresentados em outros ganhos/ (perdas). As perdas por impairment são apresentadas em uma conta separada na demonstração do resultado.

As compras e as vendas regulares de ativos financeiros são reconhecidas na data de negociação – data na qual a Companhia se compromete a comprar ou vender o ativo. Os valores são, inicialmente, reconhecidos pelo valor justo, acrescidos dos custos da transação.

Os ativos financeiros são baixados quando os direitos de receber fluxos de caixa dos investimentos tenham vencido ou tenham sido transferidos; neste último caso, desde que a Companhia tenha transferido, significativamente, todos os riscos e os benefícios da propriedade.

Central Geradora Solar Danúbio S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020

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

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.5. Instrumentos financeiros--Continuação

ii) Passivos financeiros

a) *Reconhecimento inicial e mensuração*

Os passivos financeiros são classificados, no reconhecimento inicial, como passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado, passivos financeiros ao custo amortizado ou como derivativos designados como instrumentos de hedge em um hedge efetivo, conforme apropriado.

Todos os passivos financeiros são mensurados inicialmente ao seu valor justo, mais ou menos, no caso de passivo financeiro que não seja ao valor justo por meio do resultado, os custos de transação que sejam diretamente atribuíveis à emissão do passivo financeiro.

Os passivos financeiros da Companhia incluem fornecedores, outras contas a pagar, empréstimos e financiamentos e partes relacionadas.

b) *Mensuração subsequente*

Para fins de mensuração subsequente, os passivos financeiros são classificados em duas categorias:

- Passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado; e
- Passivos financeiros ao custo amortizado.

A mensuração de passivos financeiros depende de sua classificação, conforme descrito abaixo:

Passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado

Passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado incluem passivos financeiros para negociação e passivos financeiros designados no reconhecimento inicial ao valor justo por meio do resultado.

Central Geradora Solar Danúbio S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.5. Instrumentos financeiros--Continuação

ii) Passivos financeiros--Continuação

b) *Mensuração subsequente*--Continuação

Passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado--Continuação

Passivos financeiros são classificados como mantidos para negociação se forem incorridos para fins de recompra no curto prazo. Essa categoria também inclui instrumentos financeiros derivativos contratados pela Companhia que não são designados como instrumentos de hedge nas relações de hedge definidas pelo CPC 48. Derivativos embutidos separados também são classificados como mantidos para negociação, a menos que sejam designados como instrumentos de hedge eficazes.

Ganhos ou perdas em passivos para negociação são reconhecidos na demonstração do resultado.

Os passivos financeiros designados no reconhecimento inicial ao valor justo por meio do resultado são designados na data inicial de reconhecimento e somente se os critérios do CPC 48 forem atendidos. A Companhia não designou nenhum passivo financeiro ao valor justo por meio do resultado.

Passivos financeiros ao custo amortizado (empréstimos e financiamentos).

Esta é a categoria mais relevante para a Companhia. Após o reconhecimento inicial, empréstimos e financiamentos contraídos e concedidos sujeitos a juros são mensurados subsequentemente pelo custo amortizado, utilizando o método da taxa de juros efetiva. Ganhos e perdas são reconhecidos no resultado quando os passivos são baixados, bem como pelo processo de amortização da taxa de juros efetiva.

O custo amortizado é calculado levando em consideração qualquer deságio ou ágio na aquisição e taxas ou custos que são parte integrante do método da taxa de juros efetiva. A amortização pelo método da taxa de juros efetiva é incluída como despesa financeira na demonstração do resultado.

Essa categoria geralmente se aplica a empréstimos e financiamentos concedidos e contraídos, sujeitos a juros.

Central Geradora Solar Danúbio S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020

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

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.5. Instrumentos financeiros--Continuação

iii) Compensação de instrumentos financeiros

Ativos e passivos financeiros são compensados e o valor líquido é reportado no balanço patrimonial quando há um direito legal de compensar os valores reconhecidos e há a intenção de liquidá-los em uma base líquida, ou realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

iv) Valor justo e perda por impairment

A Administração da Companhia revisa anualmente o valor contábil líquido dos seus 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 líquido ao valor recuperável. Não foram identificadas evidências de *impairment*.

v) Instrumentos financeiros derivativos e contabilidade de hedge

Inicialmente, os derivativos são reconhecidos pelo valor justo na data em que um contrato de derivativos é celebrado e são, subsequentemente, remensurados ao seu valor justo. O método para reconhecer o ganho ou a perda resultante depende do fato do derivativo ser designado ou não como um instrumento de hedge nos casos de adoção da contabilidade de hedge (hedge accounting). Sendo este o caso, o método depende da natureza do item que está sendo protegido por hedge. A Companhia adota a contabilidade de hedge (hedge accounting) e designa certos derivativos como:

- Hedge de um risco específico associado a um ativo ou passivo reconhecido ou uma operação prevista altamente provável (hedge de fluxo de caixa); ou
- Hedge do valor justo de ativos ou passivos reconhecidos ou de um compromisso firme (hedge de valor justo).

Em 31 de dezembro de 2021, a Companhia não possui derivativo designado como hedge de valor justo.

Central Geradora Solar Danúbio S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020

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

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.5. Instrumentos financeiros--Continuação

vi) Hedge de fluxo de caixa

A parcela efetiva do ganho ou perda do instrumento de hedge designado e qualificado como hedge de fluxo de caixa é reconhecida no patrimônio líquido, na conta "outros resultados abrangentes", enquanto a parcela a parcela não efetiva é imediatamente reconhecida na demonstração do resultado como resultado financeiro.

Quando os contratos a termo são usados como hedge das transações previstas, a Companhia geralmente designa apenas a mudança no valor justo do contrato a termo relacionado ao componente à vista como o instrumento de hedge. Os ganhos ou perdas relacionadas à parcela efetiva da mudança no componente à vista dos contratos a termo são reconhecidos no patrimônio líquido como reserva de hedge de fluxo de caixa. A mudança no componente a termo do contrato relacionado ao item protegido é reconhecida, no patrimônio líquido, em outros resultados abrangentes como custos da reserva de hedge. Em alguns casos, a Companhia pode designar toda a mudança no valor justo do contrato a termo (incluindo pontos a termo) como o instrumento de hedge. Nesses casos, os ganhos ou perdas relacionadas à parcela efetiva da mudança no valor justo de todo o contrato a termo são reconhecidos no patrimônio líquido como reserva de hedge de fluxo de caixa.

Os valores acumulados no patrimônio líquido são reclassificados nos períodos em que o item protegido afetar o resultado.

Se a contabilização do hedge de fluxo de caixa for descontinuada, o montante que foi acumulado em outros resultados abrangentes deverá permanecer em outros resultados abrangentes acumulados se ainda houver a expectativa de que os fluxos de caixa futuros protegidos por hedge ocorram. Caso contrário, o valor será imediatamente reclassificado para o resultado como ajuste de reclassificação. Após descontinuada a contabilização, uma vez ocorrido o fluxo de caixa objeto do hedge, qualquer montante remanescente em outros resultados abrangentes acumulados deverá ser contabilizado, dependendo da natureza da transação subjacente, conforme descrito acima.

2.6. Demais ativos circulantes e realizáveis a longo prazo

São demonstrados aos valores de custo ou realização, incluindo, quando aplicáveis, os rendimentos auferidos.

Central Geradora Solar Danúbio S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020

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

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.7. Intangível

Ativos intangíveis adquiridos separadamente são mensurados ao custo no momento do seu reconhecimento inicial. Após o reconhecimento inicial, os ativos intangíveis são apresentados ao custo, menos amortização acumulada e perdas acumuladas de valor recuperável. Ativos intangíveis gerados internamente, excluindo custos de desenvolvimento capitalizados, não são capitalizados, e o gasto é refletido na demonstração do resultado no exercício em que for incorrido.

A vida útil de ativo intangível é avaliada como definida ou indefinida.

Ativos intangíveis com vida útil indefinida não são amortizados, mas são testados anualmente em relação a perdas por redução ao valor recuperável, individualmente ou no nível da unidade geradora de caixa. A avaliação de vida útil indefinida é revisada anualmente para determinar se esta avaliação continua a ser justificável. Caso contrário, a mudança na vida útil de indefinida para definida é feita de forma prospectiva.

Um ativo intangível é desreconhecido quando da sua venda (ou seja, a data em que o beneficiário obtém o controle do ativo relacionado) ou quando não são esperados benefícios econômicos futuros a partir de sua utilização ou venda. Eventual ganho ou perda resultante do desreconhecimento do ativo (a diferença entre o valor líquido da venda e o valor contábil do ativo) é reconhecido na demonstração do resultado do exercício.

a) Servidão de passagem

Faixas de servidão são direitos de passagem das linhas de transmissão na área que liga o parque gerador à subestação, que passa em propriedades particulares de áreas urbanas e rurais, constituídos por indenização em favor do proprietário do imóvel.

A amortização da servidão de passagem se dá pelo prazo de autorização de geração de energia.

2.8. Imobilizado

Os itens do imobilizado são registrados ao custo histórico de aquisição, construção ou formação e estão deduzidos da depreciação acumulada e, quando aplicável, pelas perdas de redução ao valor recuperável acumuladas. O custo histórico inclui os gastos diretamente atribuíveis necessários para preparar o ativo para o uso pretendido pela Administração, como também os custos de financiamento obtidos de terceiros relacionados com a aquisição de ativos qualificados, deduzido das receitas financeiras dos recursos de terceiros não utilizados.

Central Geradora Solar Danúbio S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020

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

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.8. Imobilizado--Continuação

Os custos subsequentes são incluídos no valor contábil do ativo ou reconhecidos como um ativo separado, conforme apropriado, somente quando for provável que fluam benefícios econômicos futuros associados a esses custos e que possam ser mensurados com segurança. O valor contábil de itens ou peças substituídas é baixado. Todos os outros reparos e manutenções são lançados em contrapartida ao resultado do exercício, quando incorridos.

A depreciação dos itens do ativo imobilizado ocorre pelo método linear, a taxas variáveis de 2% a 20%, levando em consideração a vida útil-econômica estimada de cada componente. Os ativos estão sendo depreciados por essas taxas, desde que a vida útil estimada dos bens não ultrapasse o prazo da autorização, quando, então, são depreciados por este prazo. Itens do ativo imobilizado são depreciados a partir da data em que são instalados e estão disponíveis para uso, ou em caso de ativos construídos internamente, do dia em que a construção é finalizada e o ativo está disponível para utilização. As taxas de depreciação estão de acordo com a Resolução Normativa nº 674/15 emitida pela ANEEL a partir de 01 de janeiro de 2016, que altera as tabelas I e XVI do Manual de Controle Patrimonial do Setor Elétrico – MCPSE, aprovado pela Resolução Normativa nº 367/09, limitadas ao período de autorização.

Os ganhos e as perdas na alienação/baixa de uma ativo imobilizado são apurados pela comparação dos recursos advindos da alienação com o valor contábil do bem e são reconhecidos ao líquido, dentro de outras receitas/despesas operacionais. Os valores residuais, a vida útil e os métodos de depreciação dos ativos são revisados e ajustados, se necessário, quando existir uma indicação de mudança significativa desde a última data de balanço.

2.9. Testes de recuperabilidade de ativos (teste de *impairment*)

Os ativos não circulantes são revisados para a verificação de *impairment* sempre que eventos ou mudanças nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável. Uma perda por *impairment* é reconhecida quando o valor contábil do ativo excede seu valor recuperável, o qual representa o maior valor entre o valor justo de um ativo menos seus custos de venda e o seu valor em uso. Os ativos não financeiros que tenham sido ajustados por *impairment*, são revisados subsequentemente para a análise de uma possível reversão do *impairment* na data do balanço.

A Administração avaliou e conclui que não há indicativos de *impairment*.

Central Geradora Solar Danúbio S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.10. Fornecedores

Fornecedores são obrigações a pagar por bens ou serviços que foram adquiridos no curso normal dos negócios, sendo classificadas como passivos circulantes se o pagamento for devido no período de até um ano. Caso contrário, as contas a pagar são apresentadas como passivo não circulante.

Elas são, inicialmente, reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método de taxa efetiva de juros. Na prática, dados os prazos de pagamentos, são registrados pelo valor da transação, que representa o valor justo na data.

2.11. Empréstimos e financiamentos

Os empréstimos e financiamentos são reconhecidos, inicialmente, pelo valor justo, líquido dos custos incorridos na transação e são, subsequentemente, demonstrados pelo custo amortizado. Qualquer diferença entre os valores captados (líquidos dos custos da transação) e o valor total a pagar é reconhecida na demonstração do resultado durante o período em que os empréstimos estejam em aberto, utilizando o método da taxa efetiva de juros.

Os empréstimos e financiamentos são classificados como passivo circulante, a menos que a Companhia tenha um direito incondicional de diferir a liquidação do passivo por, pelo menos, 12 meses após a data do balanço.

Os custos de empréstimos e financiamentos que são diretamente atribuíveis à aquisição, construção ou produção de um ativo qualificável, que é um ativo que, necessariamente, demanda um período substancial para ficar pronto para seu uso ou venda pretendidos, são capitalizados como parte do custo do ativo quando for provável que eles irão resultar em benefícios econômicos futuros para a entidade e que tais custos possam ser mensurados com confiança. Demais custos de empréstimos são reconhecidos como despesa no período em que são incorridos.

2.12. Provisões

As provisões são registradas quando: (a) a Companhia tem uma obrigação presente ou não formalizada (*constructive obligation*) como resultado de eventos já ocorridos; (b) é provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação; e (c) o valor puder ser estimado com segurança.

As provisões existentes no balanço compreendem as provisões tributárias e trabalhistas.

Central Geradora Solar Danúbio S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.12. Provisões--Continuação

As provisões não incluem as perdas operacionais futuras.

A Companhia não possui obrigações de aposentadoria ou outras obrigações pós-emprego, ou ainda remunerações baseadas em ações.

2.13. Imposto de renda e contribuição social

Imposto de renda e contribuição social – correntes

Ativos e passivos de tributos correntes referentes aos exercícios corrente e anterior são mensurados pelo valor esperado a ser recuperado ou pago às autoridades tributárias, utilizando as alíquotas de tributos que estejam aprovadas no fim do exercício que está sendo reportado o lucro tributável.

Imposto de renda e contribuição social correntes relativos a itens reconhecidos diretamente no patrimônio líquido são reconhecidos no patrimônio líquido. A Administração periodicamente avalia a posição fiscal das situações nas quais a regulamentação fiscal requer interpretação e estabelece provisões quando apropriado.

As alíquotas aplicáveis do imposto de renda e da contribuição social são de 25% e 9%, respectivamente.

Para os exercícios de 2021 e 2020, a Companhia optou pelo regime tributário Lucro real anual.

2.14. Arrendamentos

Para a construção e operação de seu parque gerador, a Companhia arrendou terrenos junto a terceiros, partes independentes. Os contratos de arrendamento são em geral de 25 anos. Tendo em vista que, de acordo com o contrato, a Companhia efetuará pagamentos mensais variáveis correspondente entre 1% e 1,5% do valor do efetivo faturamento de energia produzida, cujos custos são reconhecidos na demonstração de resultados da apuração mensal, a Administração entende que não é aplicável o tratamento de reconhecimento de ativo e passivos de arrendamentos conforme CPC 06 (R2) visto que o pagamento baseado nas variações de receitas de energia não permite estimativas para aplicação.

Ao final do contrato, a Companhia tem o direito de preferência para aquisição dos imóveis, em iguais condições com terceiros.

Central Geradora Solar Danúbio S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.15. Demais passivos circulantes e não circulantes

São demonstrados pelos valores conhecidos ou exigíveis, acrescidos, quando aplicáveis, dos respectivos encargos e variações monetárias.

2.16. Capital social

As ações ordinárias são classificadas como instrumentos financeiros de patrimônio, portanto são apresentadas no patrimônio líquido.

2.17. Comentário sobre a pandemia de COVID 19

Em 11 de março de 2020 a OMS-Organização Mundial de Saúde emitiu declaração de pandemia do corona vírus, desencadeando, iniciativas de contenção da transmissão e medidas emergenciais de saúde pública bem como maior ação por parte dos governantes e da sociedade civil para combate à pandemia.

Foram então deflagradas, inclusive no Brasil, ações de controle de aglomerações, evitando-se atividades com participação de alto contingente de pessoas, bem como a restrição de circulação de indivíduos, mas até então sem a paralisação das atividades econômicas de produção de bens e consumo.

A Companhia, por sua vez, antecipando-se às ações de controle e contribuindo com a saúde de seus colaboradores e com a saúde pública, buscou a partir de 16 de março de 2020, reconduzir suas atividades com seu corpo funcional de colaboradores e terceirizados para uma atividade coordenada à distância – o chamado *Home Office*.

Recorreu-se à tal modalidade para sua grande maioria de profissionais, e à escala de revezamento no âmbito das operações de maquinários e usinas, e assim vem sendo mantido sem com isso afetar sua operação normal de geração e comercialização de energia, garantindo suas entregas.

A partir da introdução da vacina contra o vírus em janeiro de 2021, e com o avanço da vacinação da população brasileira, está sendo criado ambiente mais favorável para diminuição das ações de combate à pandemia que determinam a restrição de circulação de indivíduos e que podem afetar de alguma maneira atividades econômicas no país. A Companhia continua, até o momento, com suas atividades em formato de *Home Office*.

A Administração da Companhia entende que o momento continua delicado para todos, mas que eventuais impactos nas atividades econômicas, pela contenção das atividades dos indivíduos em sociedade, não afetaram em 2021 e 2020 nem afetarão nos próximos meses e anos a continuidade das atividades de geração e comercialização de energia,

Central Geradora Solar Danúbio S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020

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

2. Resumo das principais políticas contábeis—Continuação

2.17. Comentário sobre a pandemia de COVID 19--Continuação

tendo em vista que a energia elétrica é fundamental para o dia a dia das pessoas, empresas e órgãos governamentais, e continuará a ser demandada para a continuidade das ações de consumo, investimentos e produção de itens para toda a sociedade. A Administração entende que seus contratos vigentes e de longo prazo de entrega de energia continuarão sendo mantidos, seus ativos de geração continuarão em atividade e com geração de riquezas e não são esperadas perdas em instrumentos financeiros.

Portanto, no que se referem às informações contábeis, a Administração avaliou os efeitos do COVID-19 e seus impactos no (a): (i) uso do pressuposto de continuidade operacional; (ii) gestão de liquidez; (iii) exposição da Companhia aos impactos no setor elétrico e, concluiu não existirem impactos a serem reconhecidos nestas informações contábeis em decorrência deste assunto.

2.18. Normas e interpretações novas e revisadas já emitidas e ainda não adotadas

As seguintes normas foram adotadas pela primeira vez para o exercício iniciado em 01 de janeiro de 2021 e não tiveram impactos materiais para a Companhia:

- Alterações no CPC 06 (R2), CPC 11, CPC 38, CPC 40 (R1) e CPC 48: Reforma da Taxa de Juros de Referência.
- Alterações no CPC 06 (R2): Benefícios Relacionados à Covid-19 Concedidos para Arrendatários em Contratos de Arrendamento que vão além de 30 de junho de 2021.
- CPC liquidação - Entidades em Liquidação

A Administração da Companhia avaliou os pronunciamentos acima e não foram identificados impactos relevantes nas demonstrações financeiras.

2.19. Normas emitidas, mas ainda não vigentes

As normas e interpretações novas e alteradas emitidas, mas não ainda em vigor até a data de emissão das demonstrações financeiras da Companhia, estão descritas a seguir:

- IFRS 17 (CPC 50) - Contratos de seguro
- Alterações ao IAS 1: Classificação de passivos como circulante ou não circulante
- Alterações ao IAS 8: Definição de estimativas contábeis
- Alterações ao IAS 1 e IFRS *Practice Statement* 2: Divulgação de políticas contábeis

A Administração da Companhia está em processo de análise dos impactos dos pronunciamentos destacados acima.

Central Geradora Solar Danúbio S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020

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

3. Estimativas e julgamentos contábeis críticos

A preparação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil exige que a Administração faça julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação de políticas contábeis e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

Estimativas e premissas são revistas de uma maneira contínua. Revisões em relação a estimativas contábeis são reconhecidas no período em que as estimativas são revisadas e em quaisquer períodos futuros afetados.

As principais premissas e estimativas utilizadas na elaboração das demonstrações financeiras apresentadas nas notas explicativas são:

- (a) Vida útil dos bens do imobilizado (nota 9);
- (b) Vida útil do ativo intangível (nota 10);
- (c) Testes de recuperabilidade de ativos (teste de *impairment*) (nota 2.9); e
- (d) Instrumentos financeiros derivativos (nota 4 (vi)).

4. Gestão de risco financeiro

A Companhia está exposta principalmente a risco de crédito e risco de liquidez, além de riscos adicionais descritos nesta nota explicativa. A ocorrência de qualquer um dos riscos abaixo poderá afetar adversamente a Companhia, podendo causar um efeito em suas operações, sua condição financeira ou em seus resultados operacionais. A Companhia, a partir da estrutura corporativa do Grupo Ibitu Energia (Controladora indireta), detém estrutura e política de gerenciamento de riscos, envolvendo Conselho de Administração, Comitês de Assessoramento do Conselho de Administração, Diretoria Executiva, Auditoria Interna, Riscos e *Compliance*.

a) Fatores de risco financeiro

i) *Risco de crédito*

O risco de crédito é administrado pela Controladora, sendo que o risco de inadimplência impacta as receitas da usina.

Para 31 de dezembro de 2021, o risco de crédito da Companhia relaciona-se à capacidade de as instituições financeiras honrarem com seus compromissos. Nesse sentido, os recursos são aplicados em instituições de primeira linha - vide item (v) abaixo.

Central Geradora Solar Danúbio S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020

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

4. Gestão de risco financeiro—Continuação

ii) *Risco de liquidez*

O gerenciamento do fluxo de caixa é realizado de forma centralizada pela Companhia, sendo sua projeção monitorada continuamente, a fim de garantir e assegurar as exigências de liquidez, os limites ou cláusulas dos contratos com fornecedores e caixa suficiente para atendimento às necessidades operacionais do negócio.

Eventual excesso de caixa disponível pela Companhia é analisado para posterior investimento em contas correntes com incidência de juros, depósitos a prazo e depósitos de curto prazo, escolhendo instrumentos com vencimentos apropriados ou liquidez suficiente para fornecer margem, conforme determinado pelas previsões acima mencionadas.

Os valores divulgados na tabela abaixo são os fluxos de caixa contratados.

	Saldo devedor total em 31 de dezembro de 2021	Menos de um ano até 31 de dezembro de 2022	Acima de 1 ano
Fornecedores	34.033	3.355	30.678
Total	34.033	3.355	30.678

iii) *Risco de câmbio*

Este risco é proveniente da possibilidade de flutuações na taxa de câmbio, que possam acarretar perdas para Companhia, como por exemplo, a valorização do dólar frente ao real, que aumentaria as despesas financeiras relativas à aquisição de máquinas e equipamentos para a construção do parque solar. De forma a evitar este risco, a Companhia contratou operações com instrumentos derivativos, *Non-Deliverable Forward (NDF)*.

iv) *Estimativa do valor justo*

Valor justo é o montante pelo qual um ativo poderia ser trocado, ou um passivo liquidado, entre partes independentes com conhecimento do negócio e interesse em realizá-lo, em uma transação em que não há favorecidos.

Pressupõe-se que os saldos das contas a pagar aos fornecedores pelo valor contábil, são uma aproximação razoável dos seus valores justos e, assim, a Administração entende não ser necessária divulgação adicional.

Os saldos de caixa e equivalentes de caixa e financiamentos estão contabilizados pelo

Central Geradora Solar Danúbio S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020

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

4. Gestão de risco financeiro—Continuação

iv) *Estimativa do valor justo*--Continuação

custo amortizado e sem risco de mudança significativa de valor em caso de resgate e/ou liquidação antecipada. Dessa forma, os saldos apresentados são uma aproximação razoável dos seus valores justos, não sendo necessário divulgar sua estimativa.

a) Fatores de risco financeiro

v) *Classificação dos instrumentos financeiros por categoria*

No quadro a seguir realizamos a classificação dos instrumentos financeiros da Companhia por categoria em cada uma das datas apresentadas:

	Classificação	2021		2020	
		Dados observáveis significativos (Nível 2)	Dados não observáveis significativos (Nível 3)	Dados observáveis significativos (Nível 2)	Dados não observáveis significativos (Nível 3)
Ativos financeiros, conforme o balanço					
Circulante					
Caixa e depósitos em bancos	Custo amortizado	17	-	7	-
Aplicações financeiras (equivalentes de caixa)	Custo amortizado	169	-	16	-
Instrumentos financeiros derivativos	Custo amortizado	3.023	-	-	-
Não circulante					
Depósitos judiciais	Custo amortizado	1.379	-	1.379	-
Partes relacionadas	Custo amortizado	-	2.974	-	-
Total ativos financeiros		4.588	2.974	1.402	-
Passivos financeiros, conforme o balanço					
Circulante					
Fornecedores	Custo amortizado	3.355	-	3.260	-
Não Circulante					
Fornecedores	Custo amortizado	30.678	-	30.678	-
Empréstimos e financiamentos	Custo amortizado	-	-	237.988	-
Partes relacionadas	Custo amortizado	-	22.888	-	22.888
Total passivos financeiros		34.033	22.888	271.926	22.888

Central Geradora Solar Danúbio S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

4. Gestão de risco financeiro--Continuação

a) Fatores de risco financeiro--Continuação

v) *Classificação dos instrumentos financeiros por categoria*--Continuação

Os valores contábeis dos instrumentos financeiros, ativos e passivos, quando comparados com os valores que poderiam ser obtidos com sua negociação em um mercado ativo ou, na ausência deste, e valor presente líquido ajustado com base na taxa vigente de juros no mercado, aproximam-se substancialmente de seus correspondentes valores de mercado. A Companhia classifica os instrumentos financeiros, como requerido pelo CPC 46:

Nível 1 - preços cotados (não ajustados) em mercados ativos, líquidos e visíveis para ativos e passivos idênticos que estão acessíveis na data de mensuração;

Nível 2 - preços cotados (podendo ser ajustados ou não) para ativos ou passivos similares em mercados ativos, outras entradas não observáveis no nível 1, direta ou indiretamente, nos termos do ativo ou passivo; e;

Nível 3 - ativos e passivos cujos preços não existem ou que esses preços ou técnicas de avaliação são amparados por um mercado pequeno ou inexistente, não observável ou líquido. Nesse nível a estimativa do valor justo torna-se altamente subjetiva.

O valor justo dos recebíveis não difere dos saldos contábeis, pois têm correção monetária consistente com taxas de mercado e/ou estão ajustados pela provisão para redução ao valor recuperável, assim, não apresentamos quadro comparativo entre os valores contábeis e justo dos instrumentos financeiros.

Os instrumentos financeiros da Companhia, constantes do balanço patrimonial, que estão classificados hierarquicamente nos níveis 2 e 3 e apresentam-se pelo valor contratual, que é próximo ao valor de mercado.

Central Geradora Solar Danúbio S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

4. Gestão de risco financeiro--Continuação

a) Fatores de risco financeiro--Continuação

vi) *Instrumentos financeiros derivativos*

Os valores da curva e de mercado dos instrumentos financeiros de 31 de dezembro de 2021 estão dispostos abaixo:

Instrumento	Contraparte	Data de contratação	Data de vencimento	Posição ativa	Posição passiva	Valor de referência (Notional)	Valor da curva	Valor de mercado e valor contábil	Diferença
NDF	Itaú	30/08/2021	18/08/2022	USD 5,612	BRL	675	154	209	55
NDF	Itaú	30/08/2021	11/08/2022	USD 5,55	BRL	675	166	238	72
NDF	Itaú	31/08/2021	25/08/2022	USD 5,55	BRL	675	181	254	73
NDF	Itaú	31/08/2021	08/09/2022	USD 5,56	BRL	675	182	263	81
NDF	Itaú	31/08/2021	22/09/2022	USD 5,557	BRL	675	186	279	93
NDF	BTG	27/08/2021	28/07/2022	USD 5,546	BRL	675	153	229	76
NDF	BTG	27/08/2021	21/07/2022	USD 5,54	BRL	675	152	225	73
NDF	BTG	30/08/2021	04/08/2022	USD 5,554	BRL	675	163	228	65
NDF	BTG	31/08/2021	01/09/2022	USD 5,555	BRL	675	260	261	1
NDF	BTG	31/08/2021	29/09/2022	USD 5,555	BRL	675	260	287	27
NDF	BTG	31/08/2021	06/10/2022	USD 5,565	BRL	664	256	280	24
NDF	BTG	31/08/2021	15/09/2022	USD 5,56	BRL	675	260	270	10
						8.089	2.373	3.023	650

A estimativa de valor de mercado das operações foi elaborada baseando-se no modelo de fluxos futuros a valor presente, descontados a taxas de mercado apresentadas pela B3 na posição de 31 de dezembro de 2021.

Central Geradora Solar Danúbio S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020

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

4. Gestão de risco financeiro--Continuação

vii) *Qualidade do crédito dos ativos financeiros*

A qualidade do crédito dos ativos financeiros que não estão vencidos ou *impaired* avaliada mediante referência às classificações externas de crédito (se houver) ou às informações históricas sobre os índices de inadimplência de contrapartes:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Conta-corrente, depósitos bancários e aplicações financeiras de curto prazo		
brAA+/Estável/brA-1+ (*)	186	23
	<u>186</u>	<u>23</u>

(*) A classificação dos bancos foi obtida no site da Standard & Poor's.

a) Fatores de risco financeiro--Continuação

viii) *Financiamentos*

Estão sujeitos a juros com taxas usuais de mercado. Os valores de mercado dos financiamentos são muito próximos dos valores contabilizados, considerando que para as dívidas de longo prazo dessa natureza, o mercado resume-se a um ente governamental.

b) Riscos regulatórios

As atividades das controladas, assim como de seus concorrentes são regulamentadas e fiscalizadas pela ANEEL. Qualquer alteração no ambiente regulatório poderá exercer impacto sobre as atividades da Companhia.

5. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Caixa e contas-correntes	17	7
Aplicação financeira - consórcio conexão	79	-
Aplicações financeiras	90	16
	<u>186</u>	<u>23</u>

As aplicações financeiras de curto prazo e de alta liquidez são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e estão sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor. Esses investimentos financeiros referem-se substancialmente a operações compromissadas com títulos privados e a CDB renda fixa, remuneradas à taxa média de 99% e 99,24% da variação do CDI, em 2021 e 2020, respectivamente.

Central Geradora Solar Danúbio S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020

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

6. Impostos a recuperar

Em 31 de dezembro de 2021, o saldo está representado no demonstrativo abaixo:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Imposto de renda sobre aplicações financeiras	20	20
Total de Impostos a recuperar -ativo circulante	<u>20</u>	<u>20</u>
PIS a recuperar	407	407
COFINS a recuperar	1.873	1.873
Imposto de renda sobre aplicações financeiras	775	775
Total de Impostos a recuperar - ativo não circulante	<u>3.055</u>	<u>3.055</u>

(*) A Companhia avalia que os créditos de impostos serão compensados nos dois primeiros anos de operação dos projetos cuja implantação está sendo retomada. A entrada em operação comercial está prevista para ocorrer em novembro de 2022.

7. Outros ativos

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Adiantamento a fornecedores	44	42
Despesas pagas antecipadamente	62	26
Custos de transação (*)	300	-
Almoxarifado de manutenção	108	108
Outras contas a receber	2	-
	<u>516</u>	<u>176</u>

(*) Refere-se a custos de captação de empréstimos e financiamentos que estão sendo contratados para implantação do parque solar. Após a liberação dos recursos do financiamento, os custos de transação serão reclassificados para o passivo para apresentação da dívida líquida dos custos de transação. Os custos de transação serão amortizados e levados a resultado financeiro de acordo com o prazo contratual dos financiamentos associados.

Central Geradora Solar Danúbio S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020

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

8. Partes relacionadas

Os saldos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 são como demonstrados a seguir:

	2021	2020
Central Geradora Eólica Icarai I S/A (*)	2	-
Central Solar Coqueiral S.A. (*)	220	-
Central Eólica Caiçara S.A. (*)	238	-
Central Eólica Amontada S.A. (*)	238	-
Central Eólica Colibri S.A. (*)	86	-
Central Eólica Aristarco S.A. (*)	238	-
Central Eólica Bartolomeu S.A. (*)	238	-
Central Eólica Bóreas S.A. (*)	238	-
Central Eólica Brite S.A. (*)	238	-
Central Solar Cruzeiro S.A. (*)	247	-
Central Solar Florenz LTDA (*)	220	-
Central Solar Japurá S.A. (*)	275	-
Central Solar Nótus S.A. (*)	247	-
Central Eólica Albuquerque S.A. (*)	2	-
Central Solar Lira S.A. (*)	247	-
Total partes relacionadas – Ativo não circulante – Compartilhamento de despesas	2.974	-
Éolos Energias Renováveis S.A.	21.677	21.677
Ibitu Energia S.A.	1.211	1.211
Total Mútuo Financeiro partes relacionadas – Passivo não circulante	22.888	22.888
Ibitu Comercializadora de Energia Ltda	30.678	30.678
Contas a pagar Compra de energia – Fornecedores – Passivo não circulante	30.678	30.678
Operações no resultado do ano:	2021	2020
Total partes relacionadas – Despesas com contrato de Compartilhamento de despesas		
Ibitu Energias Renováveis S.A.	(62)	-
(*) Totalidade das empresas referenciadas acima com saldos no ativo circulante em 31/12/2021	2.974	
Total de resultado com partes relacionadas	2.912	-

(*) Em 2021, a Companhia passou a compartilhar com as demais empresas do complexo Caldeirão Grande, custos relacionados ao sistema de transmissão e conexão da usina.

Sobre todas as transações acima apresentadas entre partes relacionadas não há a incidência de encargos financeiros.

Nenhuma das transações entre partes relacionadas está vencida ou possui expectativa de perda. Os ativos são liquidados sob demanda e os passivos serão liquidados após a entrada em operação.

Central Geradora Solar Danúbio S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

8. Partes relacionadas--Continuação

Remuneração do pessoal chave da Administração

As remunerações dos diretores da Companhia e controladas são pagas pela controladora indireta Ibitu Energia S.A., sendo realizado o compartilhamento de despesas via contrato e reembolso apenas pelas controladas operacionais de geração de energia, não sendo compartilhado para controladas que estão ainda em projeto.

Central Geradora Eólica Danúbio S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

9. Imobilizado

	Taxa média depreciação anual %	2021			2020		
		Custo histórico	Depreciação	Valor líquido	Custo histórico	Depreciação	Valor líquido
Em serviço							
Edificações	3,40%	99.196	(16.272)	82.924	99.196	(13.055)	86.141
Máquinas e equipamentos - Consórcio Conexão	4,43%	2.753	(672)	2.081	2.753	(550)	2.203
Torre anemométrica		75	-	75	75	-	75
Equipamentos de informática		4	-	4	4	-	4
Linha de transmissão		-	-	-	7	-	7
		102.028	(16.944)	85.084	102.035	(13.605)	88.430
Em curso							
Máquinas e equipamentos do sistema de transmissão		26.696	-	26.696	26.643	-	26.643
Máquinas e equipamentos		3.711	-	3.711	3.546	-	3.546
Estudos e projetos		2.061	-	2.061	2.061	-	2.061
Adiantamento a fornecedores		76	-	76	2	-	2
Custos capitalizáveis		-	-	-	23	-	23
		32.537	-	32.537	32.275	-	32.275
Total		134.565	(16.944)	117.621	134.310	(13.605)	120.705

Central Geradora Eólica Danúbio S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

9. Imobilizado--Continuação

a) A movimentação do imobilizado aconteceu da seguinte forma:

	Custo			Em 31 de dezembro de 2021	Em 31 de dezembro de 2020	Depreciação		Valor contábil	
	Em 31 de dezembro de 2020	Adições	Transferência			Em 31 de dezembro de 2021	Em 31 de dezembro de 2020	Em 31 de dezembro de 2021	Em 31 de dezembro de 2020
Em serviço									
Edificações	99.196	-	-	99.196	(13.055)	(3.217)	(16.272)	86.141	82.924
Máquinas e equipamentos - Consórcio Conexão	2.753	-	-	2.753	(550)	(122)	(672)	2.203	2.081
Torre anemométrica	75	-	-	75	-	-	-	75	75
Equipamentos de informática	4	-	-	4	-	-	-	4	4
Linha de transmissão	7	-	(7)	-	-	-	-	7	-
Em curso									
Máquinas e equipamentos do sistema de transmissão	26.643	46	7	26.696	-	-	-	26.643	26.696
Máquinas e equipamentos	3.546	135	23	3.704	-	-	-	3.546	3.704
Estudos e projetos	2.061	-	-	2.061	-	-	-	2.061	2.061
Adiantamento a fornecedores	2	74	-	76	-	-	-	2	76
Custos capitalizáveis	23	-	(23)	-	-	-	-	23	-
	134.310	255	-	134.565	(13.605)	(3.339)	(16.944)	120.705	117.621

Central Geradora Eólica Danúbio S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

a) A movimentação do imobilizado aconteceu da seguinte forma--Continuação:

	Custo			Depreciação			Valor contábil	
	Em 31 de dezembro de 2019	Adições	Reversão de provisão para perda	Em 31 de dezembro de 2020	Em 31 de dezembro de 2019	Depreciação	Em 31 de dezembro de 2019	Em 31 de dezembro de 2020
Em serviço								
Edificações	109.210	-	(10.014)	99.196	(9.464)	(3.591)	99.745	86.141
Máquinas e equipamentos - Consórcio Conexão	2.753	-	-	2.753	(411)	(139)	2.343	2.203
Torre anemométrica	75	-	-	75	-	-	75	75
Equipamentos de informática	4	-	-	4	-	-	4	4
Linha de transmissão	7	-	-	7	-	-	7	7
Em curso								
Máquinas e equipamentos do sistema de transmissão	26.643	-	-	26.643	-	-	26.643	26.643
Máquinas e equipamentos	-	3.546	-	3.546	-	-	-	3.546
Estudos e projetos	2.061	-	-	2.061	-	-	2.061	2.061
Adiantamento a fornecedores	2	-	-	2	-	-	2	2
Custos capitalizáveis	23	-	-	23	-	-	23	23
Perda pela redução ao valor recuperável	(17.760)	-	17.760	-	-	-	(17.760)	-
	123.018	3.546	7.746	134.310	(9.875)	(3.730)	113.143	120.705

(*) Em dezembro de 2017, após paralisação da obra do parque eólico da Companhia, foi realizada avaliação de valor justo dos ativos por laudo emitido por terceiros, sendo, então, reconhecida a perda por *impairment* valor recuperável dos ativos no total de R\$ 17.760. Com a aprovação do novo controlador, FIP ASTRA, e retomada de implantação dos projetos, em dezembro de 2020 foi realizada uma nova avaliação de valor recuperável do ativo, sendo constatado a recuperabilidade parcial dos ativos, dessa forma foi realizada uma reversão da perda do valor de R\$ 17.760, incluindo a baixa de ativos existentes no valor de R\$ 10.014 relativo a bases da estrutura para instalação de aerogeradores, que não serão utilizadas na reformulação de implantação do projeto dos parques.

Central Geradora Solar Danúbio S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020

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

10. Intangível

	2021	2020
Servidão de passagem	2.056	2.073
Software	294	283
Desenvolvimento de projetos	13	-
	<u>2.363</u>	<u>2.356</u>

O saldo de R\$ 2.056 em 31 de dezembro de 2020 (R\$ 2.073 em 31 de dezembro de 2019), registrado como servidão de passagem, refere-se à indenização paga aos proprietários de faixas de servidão de passagem para construção das linhas de transmissão na área que liga o parque gerador à subestação.

A amortização da servidão de passagem se dá pelo prazo de autorização de geração de energia.

A movimentação do intangível aconteceu da seguinte forma:

	Direito de exploração	Software	Desenvolvimento de projetos	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2020	2.073	283	-	2.356
Adições	106	11	13	130
Amortizações	(123)	-	-	(123)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	<u>2.056</u>	<u>294</u>	<u>13</u>	<u>2.363</u>

11. Fornecedores

O saldo a pagar a fornecedores representa substancialmente a valores a pagar remanescentes por compras de materiais e serviços quando da construção do parque gerador, compra de energia, encargos de uso da rede.

	2021	2020
Fornecedores diversos	3.138	2.992
Fornecedores do Consórcio Conexão	217	269
Fornecedores - Passivo Circulante	<u>3.355</u>	<u>3.261</u>
Ibitu Comercializadora de Energia Ltda	30.678	30.678
Fornecedores - Passivo Não Circulante	<u>30.678</u>	<u>30.678</u>

As transações com fornecedores possuem vencimento médio de até 3 meses, com exceção das transações entre partes relacionadas, que serão liquidadas quando entrar em operação o parque gerador.

Central Geradora Solar Danúbio S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020

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

12. Empréstimos e financiamentos

	2021			2020		
	Circulante	Não Circulante	Total	Circulante	Não Circulante	Total
APUS FIDC	-	-	-	-	237.988	237.988
	-	-	-	-	237.988	237.988

a) Créditos originários captados junto ao Banco Itaú BBA e posteriormente cedidos ao Apus Fidc

A Companhia captou recursos junto ao Banco Itaú BBA S.A. em 21 de novembro de 2014 o montante total de R\$ 21.429, com vencimento em 28 de novembro de 2017. A remuneração corresponde a variação do CDI adicionada a uma taxa prefixada de 3,30% a.a.

Em junho de 2018, houve a cessão dos créditos do Banco Itaú BBA S.A. para fundo APUS Fidc, que se tornou credor da Companhia.

b) Créditos originários captados junto ao Santander e posteriormente cedidos ao Apus Fidc

A Companhia captou recursos junto ao Banco Santander S.A. em 21 de novembro de 2014 no montante total de R\$ 42.857, com vencimento em 20 de maio de 2016. A remuneração corresponde a variação do CDI adicionada a uma taxa prefixada de 1,90% a.a. Garantido por aval corporativo.

A Companhia firmou aditivos aos Termos de Solicitação de Desembolso em maio de 2016 no qual a data de vencimento foi prorrogada para 20 de junho de 2016. Adicionalmente, em 1 de setembro de 2017 mediante aditivos aos contratos, a data de vencimento foi prorrogada para 28 de novembro de 2017.

Em fevereiro de 2018, houve a cessão dos créditos do Santander para fundo APUS Fidc, que se tornou credor da Companhia.

c) Créditos originários captados junto ao ING Bank e posteriormente cedidos ao Apus Fidc

A Companhia captou recursos junto ao Banco ING em 21 de novembro de 2014 no montante total de R\$ 28.571, com vencimento em 20 de maio de 2016. A remuneração corresponde a variação do CDI adicionada a uma taxa prefixada de 1,90% a.a.

A Companhia firmou aditivos aos contratos em 01 de dezembro de 2017 no qual a data de vencimento foi prorrogada para 28 de novembro de 2017.

Central Geradora Solar Danúbio S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020

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

12. Empréstimos e financiamentos--Continuação

Em fevereiro de 2018, houve a cessão dos créditos do ING Bank para fundo APUS Fidc, que se tornou credor da Companhia.

d) A mutação no exercício ocorreu da seguinte forma:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Saldo anterior	237.988	201.291
Capitalização da dívida	(237.988)	-
Encargos sobre financiamentos	-	36.697
Saldo em 31 de dezembro	-	237.988

Em 12 de março de 2021, a dívida da Companhia foi convertida em capital social.

13. Impostos e contribuições a recolher

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Contribuição social a recolher	-	2
INSS a recolher	1	-
Impostos e contribuições retidos	1	3
Impostos a recolher - Passivo circulante	2	5
ICMS a pagar (*)	4.565	4.553
Impostos a recolher - Passivo não circulante	4.565	4.558

(*) ICMS diferido - permissão de pagamento diferido do diferencial de alíquota ICMS nas aquisições de equipamentos incorporados aos parques gerador, para vencimento no ano de 2034 ou no ato da venda do ativo, conforme decreto estadual e convênio ICMS (anexo CCCIX do Decreto 13.500/2008).

Central Geradora Solar Danúbio S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020

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

14. Provisão para contingências

O saldo de R\$ 343 provisionado em 31 de dezembro de 2021 (R\$ 237, em 2020) refere-se a duas ações contra proprietários de terrenos particulares para necessária para regularização da passagem da linha de transmissão nas propriedades dessas contrapartes.

Contingências possíveis

A Companhia é parte em processos nos quais a Administração, suportada por seus consultores jurídicos externos, acredita que as chances de êxito são possíveis devido a uma base sólida de defesa:

<u>Resumo processo</u>	<u>Tipo de processo</u>	<u>Esfera</u>	<u>Quantidade</u>	<u>Valor</u>
Responsabilização subsidiária em reclamação de horas extras e adicional de periculosidade	Trabalhista	Judicial	1	6
Ação da Companhia para instituição de servidão administrativa para passagem da Linha de Transmissão	Imobiliário	Judicial	6	606
			<u>Total</u>	<u>612</u>

Adicionalmente, a Companhia ingressou com arbitragem, em conjunto com outras empresas do Grupo Ibitu, requerendo o pagamento de danos, multas e indenizações. Foram realizados pedidos contrapostos, classificados como perda possível, pelos escritórios que patrocinam a ação, que de possui o valor histórico de R\$ 32,4 milhões (contra R\$ 30,3 milhões de ativo – perda provável). Nessa fase do procedimento arbitral os montantes/danos líquidos de cada empresa do grupo não são individualmente mensuráveis.

Central Geradora Solar Danúbio S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020

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

15. Patrimônio líquido

a) Capital social

Em 31 de dezembro de 2021 social subscrito e integralizado é de R\$ 267.804 (R\$ 29.816 em 2020), representado por ações ordinárias nominativas e sem valor nominal, como segue:

	2021	
	Quantidade de ações	Percentual do capital social
Ibitu Energias Renováveis S.A.	1	0,000001%
Éolos Energias Renováveis S.A.	267.803.685	99,999999%
	<u>267.803.686</u>	<u>100%</u>

	2020	
	Quantidade de ações	Percentual do capital social
Queiroz Galvão Energias Renováveis S.A.	1	0,000001%
Caldeirão Grande Energias Renováveis S.A.	29.815.199	99,999999%
	<u>29.815.200</u>	<u>100%</u>

b) Outros resultados abrangentes

Saldo em 31 de dezembro de 2020	-
Ganho com instrumentos financeiros derivativos	<u>3.023</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2021	<u>3.023</u>

Os instrumentos financeiros derivativos foram contratos para proteção da variação cambial dos pagamentos de investimentos em CAPEX. Estes instrumentos se encerrarão ao longo de 2022, então, os valores represados em "Outros resultados abrangentes" (PL) serão reclassificados para o ativo imobilizado à medida que os investimentos em CAPEX aconteçam.

16. Encargos de uso da rede elétrica

O valor registrado no resultado de 31 de dezembro de 2021 no montante de R\$1.164 (R\$ 1.084 em 31 de dezembro de 2020) refere-se substancialmente à Tarifa de Uso dos Sistemas de Transmissão (TUST) pago mensalmente às concessionárias de transmissão. O valor pago é calculado com base no montante de uso estabelecido no contrato (MUST) e são atualizados mediante regulamentação da ANEEL. Adicionalmente, conforme Lei nº 9.427/1996, a Companhia tem redução de 50% do valor da TUST decorrente da potência injetada nos sistemas de transmissão ser inferior a 30MW. A Companhia é obrigada a manter os pagamentos deste encargo embora não esteja gerando energia tendo em vista a manutenção de sua outorga de uso.

Central Geradora Solar Danúbio S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020

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

17. Resultado financeiro líquido

	2021	2020
Receitas financeiras		
Outras receitas financeiras	14	-
Receita de aplicação financeira	-	1
	<u>14</u>	<u>1</u>
Despesas financeiras		
Encargos sobre empréstimos e financiamentos	-	(36.697)
IOF, comissões e taxas	(33)	(13)
Outras despesas financeiras	(14)	(28)
	<u>(47)</u>	<u>(36.738)</u>
TOTAL	<u>(33)</u>	<u>(36.737)</u>

18. Cobertura de seguros

A Companhia adota a política de contratar apólices para os bens sujeitos a riscos para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza de sua atividade. Nas contratações de seguros a Companhia é auxiliada por corretores que possuem expertise do mercado e lhes dá um parâmetro de benchmarking para o desenho das apólices.

A Controladora indireta da Companhia, a Ibitu Energia S.A., detém ainda uma apólice de seguro de responsabilidade civil para cobertura de responsabilidades da Administração (diretores e executivos), da modalidade de seguro D&O (*Directors and officers*) que abrange todas as empresas do Grupo Ibitu Energia.

Em 31 de dezembro de 2021, a Companhia apresentava as seguintes principais apólices de seguro contratadas com terceiros, com vigência até 02 de abril de 2023:

Bens segurados	Riscos cobertos	Montante de Cobertura
Ativo imobilizado	Riscos operacionais - Danos Materiais, Quebra de máquinas / Danos elétricos, e outros	100.000
Responsabilidade civil	Responsabilidade civil geral - Operações amplas	10.000

As premissas de riscos adotadas, dada a sua natureza, não fazem parte do escopo de auditoria das demonstrações financeiras e, conseqüentemente, não foram auditadas pelos auditores independentes.

Central Geradora Solar Danúbio S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

19. Eventos subsequentes

Em 22 de março de 2022 foi concluída a aprovação pela ANEEL da alteração da fonte de geração de energia da Companhia, de Eólica para Fotovoltaica, conforme resolução autorizativa nº 11.391/2022, sendo mantido o prazo de autorização e sem aplicação de penalidades.

* * *