

Demonstrações Financeiras

Central Geradora Eólica Palmas S.A.

31 de dezembro de 2021

com Relatório do Auditor Independente

Central Geradora Eólica Palmas 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

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos
Aos Diretores e Acionistas da
Central Geradora Eólica Palmas S.A
Amontada - CE

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Central Geradora Eólica Palmas 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.

- Concluímos 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 concluimos 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, 31 de março de 2022.

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



Adilvo França Junior
Contador CRC 1BA021419/O-4-T-SP

Central Geradora Eólica Palmas S.A.

Balanço patrimonial

31 de dezembro de 2021 e 2020

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

	Nota	2021	2020
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	5	2.848	7.913
Contas a receber de clientes	6	1.626	1.529
Impostos e contribuições a recuperar		72	72
Outras contas a receber		42	39
		4.588	9.553
Não circulante			
Contas a receber de clientes	6	612	2.000
Cauções e depósitos vinculados	7	1.892	1.867
Partes relacionadas	8	5.943	5.943
Imobilizado	9	67.106	70.723
Intangível	10	2.245	2.354
		77.798	82.887
Total do ativo		82.386	92.440
Passivo e patrimônio líquido			
Circulante			
Fornecedores	11	1.511	1.124
Empréstimos e financiamentos	12	3.556	3.533
Partes relacionadas	8	1.258	180
Impostos e contribuições a recolher		90	107
Imposto de renda e contribuição social a pagar		208	212
Dividendos a pagar		-	1.714
		6.623	6.870
Não circulante			
Empréstimos e financiamentos	12	29.202	32.778
Provisão para desmantelamento	13	201	2.839
		29.403	35.617
Patrimônio líquido	14		
Capital social		43.220	45.254
Reservas de lucro		3.140	4.699
		46.360	49.953
Total do passivo e patrimônio líquido		82.386	92.440

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Central Geradora Eólica Palmas 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
Receita operacional líquida	15	19.640	18.393
Custo dos serviços		(16.618)	(12.311)
Custos de operação	16	(8.290)	(4.278)
Depreciação e amortização		(4.301)	(4.338)
Compra de energia elétrica	17	(3.165)	(2.890)
Encargos de uso da rede elétrica	18	(862)	(805)
Lucro Bruto		3.022	6.082
Despesas operacionais		(1.550)	(1.853)
Serviços de terceiros		(504)	(489)
Despesas com pessoal		(850)	(1.122)
Despesas administrativas		(134)	(126)
Depreciação e amortização		(89)	(89)
Impostos e taxas		(35)	(27)
Outras despesas operacionais		62	-
Lucro operacional antes dos efeitos financeiros		1.472	4.229
Resultado financeiro líquido	19	(2.357)	(2.542)
Receita financeira		179	153
Despesa financeira		(2.536)	(2.695)
Lucro (Prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social		(885)	1.687
Imposto de renda e contribuição social	20	(674)	(634)
Lucro líquido (Prejuízo) do exercício		(1.559)	1.053

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Central Geradora Eólica Palmas 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)

	2021	2020
Lucro líquido (Prejuízo) do exercício	(1.559)	1.053
Total dos resultados abrangentes	(1.559)	1.053

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Central Geradora Eólica Palmas S.A.

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

	Reserva de lucros			Lucros (prejuízos) acumulados	Total
	Capital social	Reserva legal	Reserva de lucros a realizar		
Em 31 de dezembro de 2019	44.374	778	2.898	-	48.050
Aumento de capital	880	-	-	-	880
Lucro líquido do exercício	-	-	-	1.053	1.053
Destinação do resultado					
Constituição de reserva legal	-	53	-	(53)	-
Dividendos mínimo obrigatório	-	-	(30)	-	(30)
Reserva de lucros deliberada em assembleia	-	-	1.000	(1.000)	-
Em 31 de dezembro de 2020	45.254	831	3.868	-	49.953
Redução de capital	(2.034)	-	-	-	(2.034)
Prejuízo do exercício	-	-	-	(1.559)	(1.559)
Prejuízo do exercício absorvido por reservas de lucro	-	-	1.559	(1.559)	-
Em 31 de dezembro de 2021	43.220	831	2.309	-	46.360

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Central Geradora Eólica Palmas 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)

	2021	2020
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Atividades operacionais		
Lucro (prejuízo) antes dos tributos sobre o lucro	(885)	1.687
Ajustes para reconciliar o lucro antes dos tributos com o fluxo de caixa		
Depreciações e amortizações	4.390	4.427
Resultado financeiro aplicações cauções e depósitos vinculados	-	(23)
Juros sobre empréstimos e financiamentos	2.308	2.587
Amortização de custos de captação de empréstimos e financiamentos	23	25
Atualização financeira sobre provisão para desmantelamento	29	-
	5.865	8.703
(Aumento) / diminuição nos ativos operacionais		
Contas a receber de clientes	1.291	199
Impostos e contribuições sociais a recuperar	-	1
Outras contas a receber	(3)	(13)
	1.288	187
Aumento / (diminuição) nos passivos operacionais		
Fornecedores	387	411
Impostos e contribuições sociais a recolher	(55)	9
Partes relacionadas	(180)	-
Outras contas a pagar	1.258	(613)
	1.410	(193)
Caixa gerado pelas atividades operacionais	8.563	8.697
(-) Juros de empréstimos e financiamentos pagos	(2.308)	(2.606)
(-) Imposto de renda e contribuição social pagos	(640)	(573)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	5.615	5.518
Atividades de investimento		
Aquisição de ativo imobilizado e intangível	(3.331)	(193)
Partes relacionadas	-	(394)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	(3.331)	(587)
Atividades de financiamento		
Aplicações / Resgates de cauções e depósitos vinculados	(25)	131
Amortização de empréstimos e financiamentos	(3.576)	(3.576)
Redução de capital	(2.034)	-
Dividendos pagos	(1.714)	-
Partes relacionadas	-	323
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento	(7.349)	(3.122)
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa	(5.065)	1.809
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	7.913	6.104
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	2.848	7.913

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Central Geradora Eólica Palmas 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 sobre a Companhia

A Central Geradora Eólica Palmas S.A. ("CGE Palmas" ou "Companhia"), Sociedade de Propósito Específico (SPE), foi fundada em 30 de janeiro de 2009 e possui sede no Sítio Boca do Córrego S/N localizada no distrito de Icaraí, município de Amontada, Estado do Ceará. Nos termos de seu Estatuto Social, Companhia tem por objeto social estudar, planejar, projetar, construir, operar, manter e explorar a Central Geradora Eólica denominada EOL Palmas. É controlada pela Brise Energias Renováveis S.A. ("Brise"), 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").

Em 29 de agosto de 2014, a ANEEL emitiu o despacho no 3.580 no qual autorizou a CGE Palmas a entrar em operação comercial a partir de 30 de agosto de 2014. O montante de energia gerado em fase teste até a referida data foi liquidado no Mercado de Curto Prazo (MCP).

A Companhia possui junto à Agência Nacional de Energia Elétrica - ANEEL, estabelecida pela Resolução Autorizativa nº 3.273 de 20 de dezembro de 2011, a seguinte autorização e registro de geração:

Eólica	Estado	Cidade	Capacidade Instalada	Início	Término
			MW		
CGE Palmas	Ceará	Amontada	24,3	30/12/2011	29/12/2041

1.1. Contrato de energia incentivada

A Companhia tem toda a sua produção contratada com agente de comercialização pelo prazo de 20 anos, a partir de 01 de janeiro de 2014, no âmbito do Leilão de Venda de Energia Eólica Incentivada através da Oferta Pública para Venda de Energia Eólica Incentivada da Éolos, Edital no 001/2010, de 20 de dezembro de 2010.

De acordo com o contrato, a Companhia está obrigada a entregar a Energia Eólica Incentivada ao comprador, independente do montante de energia elétrica que a fonte geradora contratada tenha gerado ou sido instruída a gerar, devendo as obrigações do contrato relativas à entrega da Energia Eólica Incentivada serem cumpridas através da Garantia Física e/ou, se necessário, através de contratos de compra que vier a ser celebrado com terceiros.

Central Geradora Eólica Palmas 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 sobre a Companhia--Continuação

1.2. Continuidade Operacional

Em 31 de dezembro de 2021, a Companhia possui Capital Circulante Líquido ("CCL") negativo de R\$ 2.035 (R\$ 2.683, em 31 de dezembro de 2020), decorrente principalmente de "Empréstimos e financiamentos", no entanto, apresentou caixa líquido gerado pelas atividades operacionais no montante de R\$ 8.563 (R\$ 5.518, em 2020). Dessa forma, e com base nas projeções da Companhia, a Administração avaliou a capacidade da Companhia continuar operando normalmente e está convencida de que ela possui recursos e geração de caixa operacional suficientes para dar continuidade aos seus negócios no futuro.

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

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 Eólica Palmas 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. 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.

2.3. 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.

2.4. 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 Eólica Palmas 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. 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 Eólica Palmas 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. 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 Eólica Palmas 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. 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 Eólica Palmas 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. 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 e outras contas a pagar, e empréstimos e financiamentos.

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 Eólica Palmas 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. 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 Eólica Palmas 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. 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 atividades de hedge

A Companhia não tem contrato ou operou com instrumentos derivativos, assim como não efetuou transações com esses instrumentos durante o exercício. Também, não adota a contabilidade de *hedge* (*hedge accounting*).

2.5. Demais ativos circulantes e realizáveis a longo prazo

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

2.6. 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.

Central Geradora Eólica Palmas 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

2.6. Intangível--Continuação

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 eólico 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.

2.7. 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.

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

Central Geradora Eólica Palmas 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

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.

2.8. 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*.

2.9. 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.

2.10. 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.

Central Geradora Eólica Palmas 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. Empréstimos e financiamentos --Continuação

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.

2.11. 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. 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.

(a) Provisões para desmantelamento

As provisões para desmantelamento de ativos dos parques eólicos consideram que as controladas assumiram obrigações de retirada de ativos ao final do prazo do contrato de arrendamento das terras onde estão instalados. As provisões foram inicialmente mensuradas ao valor justo e, posteriormente, são ajustadas ao valor presente e mudanças nos valores ou tempestividades dos fluxos caixa estimados. Os custos de desmobilização do ativo são capitalizados como parte do valor contábil do ativo imobilizado e serão depreciados ao longo da vida útil remanescente do ativo.

(b) Provisões para contingências

As práticas contábeis para registro e divulgação de ativos e passivos contingentes e obrigações legais são as seguintes: i)) passivos contingentes são provisionados quando as perdas forem avaliadas como prováveis e os valores envolvidos forem mensurados com suficiente segurança. Os passivos contingentes avaliados como de perdas possíveis são

Central Geradora Eólica Palmas 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

2.11. Provisões--Continuação

apenas divulgados em nota explicativa e os passivos avaliados como perda remota não são provisionados nem divulgados e ii) Obrigações legais são registradas como exigíveis independente da avaliação sobre as probabilidades de êxito, e de processos em que a Companhia questionou a inconstitucionalidade de tributos.

2.12. 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 corrente 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.

Conforme facultado pela legislação tributária, as companhias cujo faturamento anual do exercício anterior tenha sido inferior a (R\$78.000

a partir de 2014) no ano calendário anterior, podem optar pelo regime de lucro presumido. A base de cálculo do imposto de renda é calculada à razão de 8% e a da contribuição social à razão de 12% sobre as receitas brutas (32% quando a receita for proveniente da prestação de serviços e 100% das receitas financeiras), sobre as quais aplicam-se as alíquotas regulares do respectivo imposto e contribuição.

Para o exercício de 2021 e 2020 a Companhia optou pelo regime tributário Lucro presumido.

2.13. Arrendamentos

Para a construção e operação de seu parque eólico, 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

Central Geradora Eólica Palmas 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

2.13. Arrendamentos--Continuação

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.

2.14. Demais passivos circulantes e não circulantes

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

2.15. Capital social

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

2.16. Apuração do resultado

a) Receitas

A receita operacional do curso normal das atividades das Companhia é medida pela contraprestação recebida ou a receber. A receita operacional é reconhecida quando representar a transferência (ou promessa) de bens ou serviços a clientes de forma a refletir a consideração de qual montante espera trocar por aqueles bens ou serviços.

É estabelecido pelo IFRS 15 / CPC 47 um modelo para o reconhecimento da receita que considera cinco etapas: (i) identificação do contrato com o cliente; (ii) identificação da obrigação de desempenho definida no contrato; (iii) determinação do preço da transação; (iv) alocação do preço da transação às obrigações de desempenho do contrato e (v) reconhecimento da receita se e quando a empresa cumprir as obrigações de desempenho. Desta forma, a receita é reconhecida somente quando (ou se) a obrigação de desempenho for cumprida, ou seja, quando o "controle" dos bens ou serviços de uma determinada operação é efetivamente transferido ao cliente.

A receita proveniente da venda da geração de energia é registrada com base na energia assegurada e com tarifas especificadas nos termos dos contratos de fornecimento ou no preço de mercado em vigor, conforme o caso.

A receita de comercialização de energia ocorre quando há venda de energia acima

Central Geradora Eólica Palmas 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

2.16. Apuração do resultado--Continuação

da garantia física da usina, ela é registrada com base em contratos bilaterais firmados com agentes de mercado e devidamente registrados na CCEE – Câmara de Comercialização de Energia Elétrica.

b) Custos de serviços

Os custos do serviço de energia elétrica são reconhecidos e mensurados: (i) em conformidade com o regime de competência, apresentados líquidos dos respectivos créditos de impostos, quando aplicável; e (ii) com base na associação direta da receita.

O custo do serviço de energia elétrica refere-se basicamente a compra de energia quando a geração não for suficiente para suprir o contrato de venda de energia, gastos com manutenção e operação dos equipamentos de geração e instalações elétricas, mão de obra e prestações de serviços na operação, arrendamentos de terrenos, depreciação de ativos, e encargos de transmissão.

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

Central Geradora Eólica Palmas 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

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, 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.

Central Geradora Eólica Palmas 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

2.19. 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.

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) Testes de recuperabilidade de ativos (teste de *impairment*) (nota 2.8);
- (c) Provisão para desmantelamento (nota 13); e
- (d) Provisão para contingências (nota 21).

Central Geradora Eólica Palmas 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

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 das usinas eólicas.

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.

A geração de energia será entregue a agente de comercialização através de contrato de energia incentivada. O risco está associado a eventuais inadimplências no pagamento do contrato. Entretanto, a Companhia não espera nenhuma perda decorrente de inadimplência.

ii) *Risco de liquidez*

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

Os recursos financeiros da Companhia foram obtidos através de captação de empréstimos bancários e parte dos recursos tiveram como objetivo o suprimento de caixa dos investimentos a serem realizados e o saldo restante teve o intuito de devolver parte de recursos capitalizados anteriormente pelo FIP ASTRA.

Eventual excesso de caixa disponível pela Companhia é analisado no nível de sua controladora 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.

Central Geradora Eólica Palmas 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

ii) *Risco de liquidez*--Continuação

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

	Saldo devedor total em 31 de dezembro de 2021	Menos de um ano até 31 de dezembro de 2022	Entre 1º de janeiro de 2023 até 31 de dezembro de 2026	Acima de cinco anos
Fornecedores	1.511	1.511	-	-
Empréstimos e financiamentos	32.758	3.556	14.304	14.898
	34.269	5.067	14.304	14.898

iii) *Risco de taxa de juros*

A Companhia está exposta ao risco que uma variação de taxa de juros ou que o aumento dos encargos financeiros das renegociações das dívidas cause um aumento na sua despesa financeira com pagamentos de juros futuros.

Os valores lançados na conta vinculada ao financiamento contratado pela Companhia, bem como o saldo devedor daí decorrente, sofrem incidência de juros e encargos conforme divulgados na Nota 12.

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 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.

Central Geradora Eólica Palmas 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*

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

		2021		2020	
		Dados observáveis significativos (Nível 2)	Dados não observáveis significativos (Nível 3)	Dados observáveis significativos (Nível 2)	Dados não observáveis significativos (Nível 3)
Classificação					
Ativos financeiros, conforme o balanço patrimonial					
Circulante					
Caixa e bancos	Custo amortizado	544	-	440	-
Aplicações financeiras	Custo amortizado	2.304	-	9.002	-
Contas a receber de clientes	Custo amortizado	1.626	-	-	-
Não circulante					
Cauções e depósitos vinculados	Custo amortizado	1.892	-	1.867	-
Contas a receber de clientes	Custo amortizado	612	-	-	-
Partes relacionadas	Custo amortizado	-	5.943	-	5.943
Total ativos financeiros		6.978	5.943	11.309	5.943
Passivos, conforme o balanço patrimonial					
Circulante					
Fornecedores	Custo amortizado	1.511	-	1.124	-
Empréstimos e financiamentos	Custo amortizado	3.556	-	3.533	-
Partes relacionadas	Custo amortizado	-	1.258	-	180
Dividendos a pagar	Custo amortizado	-	-	1.714	-
Não circulante					
Empréstimos e financiamentos	Custo amortizado	29.202	-	32.778	-
Total passivos financeiros		34.269	-	39.149	-

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

Central Geradora Eólica Palmas 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

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.

vi) *Qualidade do crédito dos ativos financeiros*

A qualidade do crédito dos ativos financeiros que não estão vencidos ou *impaired* é avaliada mediante referência às classificações externas de crédito (se houver) ou às informações históricas sobre os índices de inadimplência de contrapartes. . No caso de recursos em caixa e equivalentes de caixa, o correspondente rating das contrapartes é o seguinte:

	2021	2020
Conta-corrente, depósitos bancários e aplicações financeiras de curto prazo brAA+/Estável/brA-1+ (*)	2.848	7.913
	2.848	7.913

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

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

Central Geradora Eólica Palmas 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)

5. Caixa e equivalentes de Caixa

	2021	2020
Caixa e contas-correntes	544	440
Aplicações financeiras (*)	2.304	7.473
	2.848	7.913

(*) 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 99,02% e 99,24% da variação do CDI, respectivamente nos anos de 2021 e 2020.

6. Contas a receber de clientes

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, o saldo de contas a receber de clientes refere-se a valores a vencer decorrente da liquidação dos contratos de energia incentivada.

O prazo médio de recebimento dos valores relativos à venda de energia com terceiros é de 20 dias, excetuando transações com partes relacionadas que são liquidadas sob demanda. Não há montantes vencidos em 31 de dezembro de 2021 e 2020.

Dentro dos saldos de Contas a receber de clientes existem valores de transações com partes relacionadas, com a Ibitu Comercializadora de Energia Ltda, destacado na nota explicativa 8, relativo à venda de energia conforme a seguir:

	2021	2020
Cemig Geração e Transmissão S.A.	1.626	1.529
Total Contas a receber – Ativo circulante	1.626	1.529

	2021	2020
Ibitu Comercializadora de Energia Ltda	612	2.000
Total Contas a receber – Ativo não circulante	612	2.000

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2021, nenhuma perda estimada com crédito de liquidação duvidosa foi constituída, em decorrência da não apresentação de histórico de perdas e/ou expectativas de perdas nas contas a receber de clientes.

Central Geradora Eólica Palmas 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)

7. Cauções e depósitos vinculados

O montante de R\$ 1.892 (R\$ 1.867, em 2020) refere-se a aplicações financeiras de renda fixa, vinculadas ao financiamento do BNDES. Estas aplicações somente poderão ser movimentadas pela Companhia de acordo com as regras previstas no Contrato de Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios, Administração de Contas e outras avenças firmado em 22 de setembro de 2014 entre a Companhia, o banco mandatário e o BNDES.

O banco custodiante Itaú é responsável por realizar as transferências dos recursos das contas centralizadoras e das contas reserva (cauções), para as contas destinadas ao pagamento da dívida, conforme descrito na nota explicativa nº 12.

8. Partes relacionadas

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

	2021	2020
Ibitu Comercializadora de Energia Ltda.	612	2.000
Total partes relacionadas - Contas a receber energia	612	2.000
Brise Energias Renováveis S.A.	5.943	5.943
Total partes relacionadas – Mútuo financeiro - Ativo não circulante	5.943	5.943
Ibitu Comercializadora de Energia Ltda.	-	606
Total partes relacionadas - Contas a pagar de energia	-	606
Ibitu Energia Renováveis S.A.	-	23
Ibitu Energia S.A.	-	157
Total partes relacionadas - Compartilhamento de despesas - Passivo circulante	-	180
Brise Energias Renováveis S.A.	1.258	-
Total partes relacionadas – Redução de capital – Passivo circulante	1.258	-

Central Geradora Eólica Palmas 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

	2021	2020
Receita de venda de energia		
Ibitu Comercializadora de Energia Ltda.	1.230	781
	1.230	781
Despesa de Compra de energia		
Ibitu Comercializadora de Energia Ltda.	(3.165)	(2.890)
	(3.165)	(2.890)
Despesas com contrato de Compartilhamento de despesas		
Ibitu Energia Renováveis S.A.	(349)	(299)
Ibitu Energia S.A.	(1.504)	(876)
Queiroz Galvão Energia S.A.	-	(647)
	(1.853)	(1.822)
Total partes relacionadas – resultado	(3.788)	(3.931)

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

Nenhuma das transações entre partes relacionadas está vencida ou possui expectativa de perda. Essas transações são liquidadas sob demanda.

Remuneração do pessoal chave da Administração

A remuneração dos diretores da Companhia é paga pela controladora indireta Ibitu Energia S.A., com despesas compartilhadas através do reembolso do Contrato de Compartilhamento de Despesas

Central Geradora Eólica Palmas 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 de depreciação anual %	2021			2020		
		Custo histórico	Depreciação Acumulada	Valor líquido	Custo histórico	Depreciação Acumulada	Valor líquido
Em serviço							
Instalações	3,37 %	1.367	(334)	1.033	1.367	(288)	1.079
Máquinas e equipamentos	4,54 %	96.162	(30.420)	65.742	92.845	(26.205)	66.640
Equipamentos de informática	20,00 %	5	(1)	4	5	-	5
Provisão desmantelamento parques eólicos	0,67 %	172	(151)	21	2.839	(132)	2.707
		97.706	(30.906)	66.800	97.056	(26.625)	70.431
Em curso							
Obras em andamento		306	-	306	291	-	291
Compras em andamento		-	-	-	1	-	1
		306	-	306	292	-	292
Total		98.012	(30.906)	67.106	97.348	(26.625)	70.723

Central Geradora Eólica Palmas 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 movimentação do imobilizado aconteceu da seguinte forma:

	Custo			Depreciação			Valor contábil	
	Em 31 de dezembro de 2020	Adições/ (Transferências)	Baixas	Em 31 de dezembro de 2021	Em 31 de dezembro de 2020	Depreciação	Em 31 de dezembro de 2021	Em 31 de dezembro de 2020
Instalações	1.367	-	-	1.367	(288)	(46)	(334)	1.079
Máquinas e equipamentos	92.845	3.317	-	96.162	(26.205)	(4.215)	(30.420)	66.640
Equipamentos de informática	5	-	-	5	-	(1)	(1)	5
Provisão para desmantelamento (*)	2.839	-	(2.667)	172	(132)	(19)	(151)	2.707
	97.056	3.317	(2.667)	97.706	(26.625)	(4.281)	(30.906)	70.431
Em curso								
Obras em andamento	291	15	-	306	-	-	-	291
Edificações	1	(1)	-	-	-	-	-	1
	292	14	-	306	-	-	-	292
	97.348	3.331	(2.667)	98.012	(26.625)	(4.281)	(30.906)	70.273

(*) Em 2021, a Companhia revisou as estimativas para desmantelamento. A baixa de R\$ 2.667 trata remensuração da estimativa registrada em contrapartida à provisão para desmantelamento (Nota 13).

	Custo		Depreciação		Valor contábil		
	Em 31 de dezembro de 2019	Adições	Em 31 de dezembro de 2020	Em 31 de dezembro de 2019	Depreciação acumulada	Em 31 de dezembro de 2020	Em 31 de dezembro de 2019
Instalações	1.367	-	1.367	(242)	(46)	(288)	1.125
Máquinas e equipamentos	92.814	31	92.845	(22.066)	(4.139)	(26.205)	70.748
Equipamentos de informática	-	5	5	-	-	-	-
Compras em andamento	-	1	1	-	-	-	-
Provisão para desmantelamento	2.839	-	2.839	-	(132)	(132)	2.839
Obras em andamento	135	156	291	-	-	-	135
	97.155	193	97.348	(22.308)	(4.317)	(26.625)	74.847

Central Geradora Eólica Palmas 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

	Taxa média de amortização anual %	Em 31 de dezembro de 2021	Em 31 de dezembro de 2020
Servidão de passagem	4,11%	467	487
Direito de exploração	4,77%	1.778	1.867
		2.245	2.354

Movimentação do Intangível:

	Servidão de Passagem	Direito de exploração	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2020	487	1.867	2.354
Amortizações	(20)	(89)	(109)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	467	1.778	2.245

O saldo de 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 eólico à subestação, cujas obras foram finalizadas no exercício de 2014, conforme mencionado na nota.

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

O saldo referente ao direito de exploração registrado no valor de R\$1.778 é decorrente da contrapartida paga às antigas proprietárias pela compra do respectivo projeto eólico. Devido a entrada em operação comercial o saldo de direito de exploração teve a sua amortização iniciada e será realizada pelo prazo remanescente da autorização.

11. Fornecedores

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

Dentro dos saldos de Contas a Pagar de Fornecedores existem valores de transações com partes relacionadas com a Ibitu Comercializadora de Energia Ltda, destacado na nota explicativa 8, relativo à compra de energia conforme a seguir:

	2021	2020
Ibitu Comercializadora de Energia Ltda	-	606
Fornecedores	1.511	518
	1.511	1.124

O vencimento de fornecedores ocorrerá em até 3 meses, excetuando o saldo com partes relacionadas que será liquidado sob demanda.

Central Geradora Eólica Palmas 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
BNDES	3.679	29.202	32.881	3.679	32.778	36.457
(-) Custo de captação	(123)	-	(123)	(146)	-	(146)
	3.556	29.202	32.758	3.533	32.778	36.311

a) BNDES

A Companhia firmou, em setembro de 2014, o contrato de financiamento de longo prazo com o BNDES no valor total de R\$56.148. Os juros incidentes sobre este financiamento são calculados com base na TJLP acrescida de uma taxa predeterminada. O financiamento será pago ao BNDES em 192 prestações mensais e sucessivas vencendo-se a primeira prestação em 15 de março de 2015 e a última em 15 de fevereiro de 2031.

b) Garantias e Covenants do BNDES

Para a operação de financiamento de longo prazo, a Companhia e sua controladora deram em penhor ao BNDES a totalidade das ações de emissão da Companhia e da controladora assim como quaisquer outras ações representativas do capital social que venham a ser subscritas até o pagamento integral de todas as obrigações estabelecidas no contrato e os ativos constituídos das máquinas e equipamentos relativos ao parque eólico.

Adicionalmente, cedeu fiduciariamente ao BNDES:

- Os direitos creditórios de qualquer contrato de venda de energia que venham a ser celebrados pela Companhia;
- Os créditos que venham a ser depositados nas referidas contas vinculadas ao financiamento.

Os contratos de empréstimos e financiamentos, em geral, poderão declarar vencidos antecipadamente o respectivo contrato, com a exigibilidade da dívida e imediata sustação de qualquer desembolso, se, ocorrer uma das seguintes hipóteses: (a) o descumprimento, pelo

credor ou avalista, de quaisquer das obrigações constantes no contrato; (b) a modificação do controle efetivo, direto ou indireto, da Companhia, sem prévia e expressa anuência do Banco; (c) ocorrência das garantias se tornarem insuficientes e as mesmas não forem substituídas ou se os bens, hipotecados e empenhados, forem penhorados em execução por outro credor; (d) falência ou dissolução do devedor; (e) vencimento antecipado de qualquer outro contrato firmado entre a Companhia e o Banco ou qualquer outra sociedade pertencente ao mesmo grupo econômico da Companhia com o Banco; (f) a não renovação,

Central Geradora Eólica Palmas 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

b) Garantias e Covenants do BNDES--Continuação

cancelamento, revogação, intervenção, extinção ou suspensão das autorizações e das licenças por mais de 30 dias, concedidas pelo MME e pela ANEEL, exigidas para construir, operar e manter o projeto de geração eólica; (g) vencimento antecipado de qualquer instrumento firmado pela Companhia relativo ao parque eólico, que a critério do BNDES, possa afetar a operação do parque eólico; entre outras.

A mutação no exercício ocorreu da seguinte forma:

	2021	2020
Saldo inicial	36.311	39.881
Encargos sobre financiamentos	2.308	2.587
Amortizações	(3.576)	(3.576)
Juros pagos	(2.308)	(2.606)
Amortização de custos de financiamentos	23	25
Saldo Final	32.758	36.311

Quadro resumo de vencimento das dívidas:

	Saldo devedor total em 31 de dezembro de 2021	Vencimento menos de um ano até 21 de dezembro de 2022	Vencimento entre 1 a 5 anos - até 31 de dezembro de 2026	Acima de 5 anos
BNDES	32.758	3.556	14.304	14.898
Total	32.758	3.556	14.304	14.898

Central Geradora Eólica Palmas 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)

13. Provisão para desmantelamento

O saldo de R\$ 201 (R\$ 2.839, em 31 de dezembro de 2020) refere-se ao valor da provisão para desmantelamento do parque eólico, foi contabilizado com base em estimativa do custo total de desmontagem da planta da Companhia, conforme levantamento técnico efetuado por equipe interna de engenharia. Este levantamento leva em consideração as obrigações de desmantelamento existentes que são em função dos contratos regulatórios e ambientais da Companhia, tendo como contrapartida o ativo imobilizado, em seu reconhecimento inicial, subsequentemente, as atualizações financeiras e ajustes a valor presente incorridos sobre a provisão são registrados em contrapartida ao resultado financeiro. Os valores de estimativa do levantamento foram projetados até o término dos prazos de autorização, sendo reavaliados periodicamente pela Companhia. Os custos de desmobilização do ativo capitalizados como parte do valor contábil do ativo relacionado e serão depreciados pelo prazo remanescente de autorização. Em 2021, a atualização financeira e o ajuste a valor presente foram registrados em contrapartida ao resultado financeiro, conforme abaixo. Em 2020 não houve movimentação:

	2021
Saldo no início do exercício	2.839
Remensuração (*)	(2.667)
Atualização financeira	29
Saldo no final do exercício	201

(*) Em 2021, a Companhia revisou as estimativas para desmantelamento. O ajuste na mensuração da provisão foi registrado em contrapartida ao ativo imobilizado (Nota 9).

14. Patrimônio Líquido

a) Capital social

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, o capital social subscrito e integralizado representado, por ações ordinárias nominativas e sem valor nominal, como segue:

	2021		
	Quantidade de ações	Percentual do capital social	Valor
Brise Energias Renováveis S.A.	43.219.947	100%	43.220
	43.219.947	100%	43.220
	2020		
	Quantidade de ações	Percentual do capital social	Valor
Brise Energias Renováveis S.A.	45.253.948	100%	45.254
	45.253.948	100%	45.254

Central Geradora Eólica Palmas 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. Patrimônio Líquido--Continuação

b) Destinação do resultado

Dos lucros líquidos apurados no balanço anual, serão deduzidos: (i) 5% antes de qualquer destinação para a constituição da reserva legal até o limite de 20% do capital social; (ii) importância para o pagamento do dividendo obrigatório de, no mínimo, 25% do lucro líquido ajustado nos termos do artigo 202 da Lei no 6.404/76. Os lucros remanescentes terão a destinação que for aprovada pela Assembleia Geral dos acionistas, de acordo com proposta formulada pela diretoria.

c) Reservas de lucros

A Reserva legal é constituída anualmente com a destinação de 5% do lucro líquido do exercício e não poderá exceder a 20% do capital social. A reserva legal tem por fim assegurar a integridade do capital social e somente poderá ser utilizada para compensar prejuízo e aumentar o capital.

A Reserva de retenção de lucros é formada pelos resultados após a destinação de dividendos obrigatórios, sendo apresentada anualmente pela administração em assembleia de acionistas para destinação.

	2021	2020
Reserva legal	831	831
Reserva de retenção de lucros	2.309	3.868
	3.140	4.699

15. Receita operacional líquida

	2021	2020
Fornecimento de energia elétrica	20.467	19.167
Total receita bruta	20.467	19.167
(-) Deduções da receita bruta		
Descontos e abatimentos		
PIS	(133)	(125)
COFINS	(614)	(575)
Taxa de fiscalização	(80)	(74)
Total das deduções	(827)	(774)
Total	19.640	18.393

Central Geradora Eólica Palmas 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)

16. Custo da operação

	2021	2020
Custo com pessoal	(403)	(281)
Serviços de terceiros e materiais com operação e manutenção	(7.074)	(3.561)
Aluguéis e arrendamentos	(627)	(280)
Seguros	(140)	(97)
Outros custos	(46)	(59)
	(8.290)	(4.278)

(*) Em 2021 houve incremento dos custos de serviços de terceiros com operação e manutenção devido a plano de recuperação de parques eólicos, que objetivou a melhoria de performances de disponibilidade.

17. Compra de energia elétrica

Para o cumprimento do contrato de compra de energia incentivada, mencionado na nota 1.1, a Companhia firmou contrato com a para suprir a obrigação de entrega de energia pelo contrato e exposição durante o exercício de 2021, cujo custo total foi de R\$ 3.165 (R\$ 2.890 em 31 de dezembro de 2020).

18. Encargos de uso da rede elétrica

O valor registrado no resultado de R\$ 862 (R\$ 805 em 31 de dezembro de 2020) refere-se substancialmente 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 a redução de 50% do valor da TUST decorrente da potência injetada nos sistemas de transmissão ser inferior a 30 MW.

19. Resultado financeiro líquido

	2021	2020
Receitas financeiras		
Receita de aplicação financeira	179	153
	179	153
Despesas financeiras		
Encargos sobre empréstimos e financiamentos	(2.308)	(2.587)
IOF, taxas e comissões sobre fiança bancária	(173)	(83)
Atualização financeira sobre provisão para desmantelamento	(29)	-
Amortização de custos de captação de empréstimos e financiamento	(23)	(25)
Outras despesas financeiras	(3)	-
	(2.536)	(2.695)
	(2.357)	(2.542)

Central Geradora Eólica Palmas 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)

20. Imposto de renda e contribuição social

		2021	2020
Receita bruta		20.467	19.166
Total receita bruta		20.467	19.166
IRPJ			
Alíquota da base	8%		
Base de cálculo do IRPJ		1.637	1.533
Alíquota nominal	15%	(246)	(230)
Alíquota adicional	10%	(140)	(129)
Total IR sobre Receita Bruta		(386)	(359)
Base Receita financeira (regime de caixa)		197	198
Alíquota nominal	15%	(30)	(30)
Alíquota adicional	10%	(20)	(20)
Total IR sobre Receita financeira		(50)	(50)
Total final IR a pagar		(436)	(409)
Total receita bruta		20.467	19.166
CSLL			
Alíquota da base	12%		
Base de cálculo da CSLL		2.456	2.300
Alíquota	9%	(220)	(207)
Total CSLL sobre Receita Bruta		(220)	(207)
Base Receita financeira (regime de caixa)		197	198
Alíquota	9%	(18)	(18)
Total CSLL sobre Receita financeira		(18)	(18)
Total final CSLL a pagar		(238)	(225)
Total IR/CSLL a pagar		(674)	(634)

21. Provisão para ações judiciais

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, a Companhia não possui contingências com risco de perda avaliada como provável.

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 e, por este motivo, nenhuma provisão foi constituída.

Central Geradora Eólica Palmas 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)

21. Provisão para contingência--Continuação

Resumo processo	Tipo de processo	Esfera	Quantidade	Valor
Impugnação contra cobrança de ISSQN sobre serviço tomado	Tributário	Administrativa	6	5.409
Indenização referente ao impacto da linha de transmissão sobre propriedade de terceiros	Cível	Judicial	1	632
Ações em conjunto com ABRACEEL - associação brasileira de comercializadores de energia contra cobrança de onerações setoriais	Regulatório	Judicial	2	400
Multa por não cumprimento condicionante da autorização de uso do solo	Ambiental	Administrativa	2	2
			Total	6.444

Adicionalmente, a Companhia, em conjunto com outras empresas do Grupo Ibitu ingressou com 3 arbitragens, requerendo o pagamento de danos, multas e indenizações. Foram realizados pedidos contrapostos, classificados como perda possível, pelos escritórios que patrocinam a ação, que de um dos fornecedores possui o valor histórico de R\$ 14 milhões (contra 115 milhões de ativo – perda possível) e o outro 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.

22. Coberturas 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.

Central Geradora Eólica Palmas 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)

22. Coberturas de seguros--Continuação

Em 31 de dezembro de 2021, a Companhia apresentava as seguintes principais apólices de seguro contratadas com terceiros:

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, consequentemente, não foram auditadas pelos auditores independentes.

* * *