

VDB F2 GERAÇÃO DE ENERGIA S.A.
CNPJ 19.788.923/0001-88

Demonstrações Financeiras em 31/12/2021 e 2020 (em R\$ exceto quando mencionado em contrário)

Relatório da Administração: De acordo com as disposições legais e estatutárias, submetemos à apreciação de V.Sas. as demonstrações financeiras do exercício encerrado em 31/12/2021. A VDB F2 Geração de Energia SA. é uma Companhia Anônima de capital fechado, sediada no Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Avenida Almirante Barroso, nº 52, 18º andar, parte, Centro - constituída em 25 de fevereiro de 2014. A Companhia tem por objeto social o propósito específico de implantar e explorar centrais geradoras eólicas, no projeto Ventos da Bahia Fase II.

Balancos patrimoniais

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2021	2020	2021	2020
Ativos					
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	4	7.909	37.011	6.662.652	5.118.224
Títulos e Valores mobiliários	5	21.495.769	73.116.779	68.366.883	111.678.605
Contas a receber	6	-	-	30.086.836	22.667.766
Contas a receber - partes relacionadas		-	-	12.179	-
Adiantamentos a fornecedores		-	-	111.354	2.188
Despesas antecipadas		1.759	717	230.394	292.013
Impostos a recuperar		3.608.404	1.767.547	3.694.425	1.881.159
Dividendos a receber	20	8.659.701	5.849.982	-	-
		<u>33.773.542</u>	<u>80.772.036</u>	<u>109.164.723</u>	<u>141.639.955</u>
Não circulante					
Depósitos judiciais		-	-	15.000	15.000
Empréstimos - partes relacionadas	20	-	7.397.087	-	-
Investimentos em sociedades controladas	7	225.934.355	215.682.101	-	-
Imobilizado	8	-	-	600.603.526	628.027.166
Intangíveis	9	1.581.378	1.581.378	1.602.247	1.581.378
Direito de uso de arrendamento		-	-	9.581.481	9.389.129
		<u>227.515.733</u>	<u>224.660.566</u>	<u>611.802.254</u>	<u>639.012.673</u>
Total de ativos		<u>261.289.275</u>	<u>305.432.602</u>	<u>720.966.977</u>	<u>780.652.628</u>
Passivo e patrimônio líquido					
Circulante					
Contas a pagar	11	21.036	42.339	3.764.449	1.978.107
Contas a pagar - parte relacionadas	20	8.405	-	107.319	-
Tributos a recolher	10	11.488	11.285	1.663.560	1.386.570
Empréstimos e financiamentos	12	-	-	23.341.294	20.589.582
Debêntures a pagar - partes relacionadas	13	4.963.914	7.932.106	4.963.914	7.932.106
Dividendos a pagar	20	5.170.869	4.513.169	5.170.869	4.513.169
Arrendamentos mercantil		-	-	1.228.016	1.195.821
Provisão para IRPJ e CSLL correntes	19	-	-	1.073.651	856.971
		<u>10.175.712</u>	<u>12.498.899</u>	<u>41.313.072</u>	<u>38.452.326</u>
Não circulante					
Empréstimos e financiamentos	12	-	-	418.040.377	439.486.637
Debêntures a pagar - partes relacionadas	13	106.488.379	91.370.221	106.488.379	91.370.221
Arrendamentos mercantil		-	-	9.573.470	9.081.795
Provisão para IRPJ e CSLL diferidos	18	-	-	926.495	698.167
		<u>106.488.379</u>	<u>91.370.221</u>	<u>535.028.721</u>	<u>540.636.820</u>
Patrimônio líquido					
Capital social	14.1	127.073.833	187.073.833	127.073.833	187.073.833
Reserva legal	14.2	2.038.745	950.141	2.038.745	950.141
Dividendos adicionais propostos	14.4	15.512.606	13.539.508	15.512.606	13.539.508
Total do patrimônio líquido		<u>144.625.184</u>	<u>201.563.482</u>	<u>144.625.184</u>	<u>201.563.482</u>
Total do passivo e patrimônio líquido		<u>261.289.275</u>	<u>305.432.602</u>	<u>720.966.977</u>	<u>780.652.628</u>

Demonstrações dos resultados

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2021	2020	2021	2020
Receitas e custos operacionais					
Receita líquida de vendas	15	-	-	122.026.709	109.921.204
Custos das vendas	16	-	-	(46.228.385)	(37.905.352)
Lucro bruto		-	-	75.798.324	72.015.852
Despesas administrativas	17	(344.232)	(349.769)	(2.256.750)	(5.280.925)
Participação nos lucros de controladas	7	36.461.901	27.300.432	-	-
Outras (despesas) receitas operacionais	17	-	(39.320)	86.980	773.217
Lucro operacional		36.117.669	26.911.343	73.628.554	67.508.144
Despesas financeiras	18	(16.900.206)	(10.127.015)	(51.578.262)	(46.723.115)
Receitas financeiras	18	2.554.616	2.567.803	4.120.665	2.255.190
Resultado financeiro		(14.345.590)	(7.559.213)	(47.457.597)	(44.467.925)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		21.772.079	19.352.131	26.170.957	23.040.219
IRPJ e CSLL - corrente	19	-	-	(4.170.550)	(3.699.234)
IRPJ e CSLL - diferido	19	-	-	(228.328)	11.145
Lucro líquido do exercício		21.772.079	19.352.131	21.772.079	19.352.131

Demonstrações dos resultados abrangentes

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Lucro líquido do exercício	21.772.079	19.352.131	21.772.079	19.352.131
(+/-) Outros resultados abrangentes	-	-	-	-
Resultado abrangente do exercício	21.772.079	19.352.131	21.772.079	19.352.131

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Dividendos adicionais propostos</u>	<u>Lucros acumulados</u>	<u>Total do patrimônio líquido</u>
Saldo em 1º de janeiro de 2020	187.073.833			(349.312)	186.724.521
Lucro líquido do exercício	-	-	-	19.352.131	19.352.131
Destinação do lucro líquido do exercício					-
Reserva legal (Nota 14.2)	-	950.141	-	(950.141)	-
Dividendos a pagar (Nota 14.3)	-	-	-	(4.513.169)	(4.513.169)
Dividendos adicionais propostos (Nota 14.4)	-	-	13.539.508	(13.539.508)	-
Saldo em 31 de dezembro de 2020	187.073.833	950.141	13.539.508	-	201.563.483
Dividendos distribuídos de reservas de lucros (Nota 14.4)	-	-	(13.539.508)	-	(13.539.508)
Redução de capital (Nota 14.1)	(60.000.000)				(60.000.000)
Lucro líquido do exercício				21.772.079	21.772.079
Destinação do lucro líquido do exercício					
Reserva legal (Nota 14.2)	-	1.088.604	-	(1.088.604)	-
Dividendos a pagar (Nota 14.3)	-	-	-	(5.170.869)	(5.170.869)
Dividendos adicionais propostos (Nota 14.4)	-	-	15.512.606	(15.512.606)	-
Saldo em 31 de dezembro de 2021	127.073.833	2.038.745	15.512.606	-	144.625.184

Demonstrações dos fluxos de caixa

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Fluxos de caixa das atividades operacionais				
Lucro líquido do exercício	21.772.079	19.352.131	21.772.079	19.352.131
Ajustes de despesas e receitas que não envolvem recurso do caixa:				
Depreciação e amortização	-	-	27.618.102	26.121.529
Provisão de juros sobre empréstimos	-	9.142.546	32.392.799	33.977.694
Provisão de juros sobre debêntures	15.882.732	-	15.882.732	9.142.548
Amortização ativos - direito de uso	-	-	393.498	-
Juros sobre arrendamentos	-	-	1.122.473	1.084.682
Rendimento de mútuo com partes relacionadas	(49.542)	(1.073.895)	-	-
Rendimentos de títulos e valores mobiliários	(2.486.515)	-	(4.085.710)	-
Provisão para contingências	-	-	-	(7.192)
Baixa de intangível	-	-	-	3.810
Imposto de renda e contribuição social diferido	-	-	228.328	(11.145)
Imposto de renda e contribuição social corrente	-	-	4.170.550	3.699.234
Resultado de equivalência patrimonial	(36.461.901)	(27.300.432)	-	-
	(1.343.147)	120.350	99.996.362	93.363.290
<u>Variações dos ativos e passivos operacionais</u>				
Aplicações financeiras	-	(26.182.314)	-	(32.573.237)
Contas a receber de clientes	-	-	(7.419.071)	361.875
Contas a receber – partes relacionadas	-	-	(12.179)	-
Adiantamentos	-	57.064	(109.166)	3.243.531
Despesas antecipadas	(1.042)	(717)	61.619	268.260
Tributos a recuperar	(1.840.858)	(1.278.460)	(1.813.266)	(1.236.397)
Tributos a recolher	204	(11.572)	276.990	57.225
Contas a pagar	(21.303)	(28.150)	2.287.854	9.888.973
Contas a pagar – partes relacionadas	8.405	-	107.320	(1.622.660)
Outros passivos	-	-	-	(760.313)
	(1.854.594)	(27.444.148)	(6.619.899)	(22.372.743)
Caixa gerado pelas operações				
Imposto de renda e contribuição social pagos	-	-	(3.953.870)	(3.726.349)
Caixa líquido gerado (aplicado) pelas atividades operacionais	(711.226)	(27.323.798)	93.006.792	67.264.198

Demonstrações dos fluxos de caixa (continuação)

Fluxo de caixa das atividades de investimentos

Pagamentos na aquisição de imobilizado	-	-	(695.856)	(15.276.990)
Pagamentos na aquisição de intangível	-	-	(20.986)	-
Aplicações em títulos e valores mobiliários	(85.922.000)	-	(176.507.428)	-
Resgate de títulos e valores mobiliários	140.029.525	-	223.904.861	-
Dividendos recebidos	23.399.928	10.102.195	-	-

Caixa líquido gerado (aplicado) nas atividades de investimentos

77.507.453 **10.102.195** **46.680.591** **(15.276.990)**

Fluxo de caixa das atividades de financiamentos

Pagamento de empréstimos - principal	-	-	(19.344.886)	(18.129.683)
Pagamento de empréstimos - juros	-	-	(32.124.031)	(34.138.987)
Custos de transação de empréstimos	-	-	381.568	527.684
Recebimentos de empréstimos partes relacionadas - principal	2.956.276	17.681.492	-	-
Recebimentos de empréstimos partes relacionadas - juros	4.490.353	5.533.238	-	-
Pagamento de debêntures	(318.000)	(2.650.000)	(318.000)	(2.650.000)
Pagamento de juros sobre debêntures	(4.306.721)	(4.256.784)	(4.306.721)	(4.256.784)
Custos com debêntures	891.955	891.956	891.955	891.956
Dividendos pagos	(18.052.677)	-	(18.052.677)	-
Redução de capital	(60.000.000)	-	(60.000.000)	-
Pagamento direito de uso do arrendamento	-	-	(1.184.453)	-

Caixa líquido gerado (aplicado) nas atividades de financiamento

(74.338.814) **17.199.902** **(134.057.245)** **(57.755.814)**

Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa

(29.102) **(21.701)** **1.544.428** **(5.768.606)**

Variação do caixa e equivalentes de caixa

No início do exercício	37.011	58.712	5.118.224	10.886.830
No final do exercício	7.909	37.011	6.662.652	5.118.224
	(29.102)	(21.701)	1.544.428	(5.768.606)

Informações suplementares sobre transações que não envolvem caixa

Reversão de capex	-	-	-	10.749.286
Dividendos propostos e não pagos	5.170.869	-	5.170.869	-
Dividendos propostos a receber	8.659.701	-	8.659.701	-
PC 06 -Reconhecimento do direito de uso e passivo de arrendamento	-	-	585.850	-

Notas explicativas: As demonstrações foram elaboradas de acordo com as normas contábeis vigentes no Brasil. O texto integral das notas explicativas está ao dispor dos acionistas na sede da Companhia.

Assinaturas: Diretores Luisa Soares Moreira e Thiago Trindade Linhares, **Contador Fábio Luis de Sousa- CRC SP 237605/O1.**

Relatório dos auditores: As demonstrações financeiras individuais e consolidadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da Companhia em 31 de dezembro de 2021, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa individuais e consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

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

Hugo Hermes Blezer
Contador CRC RJ-109093/O-5