



THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
AUDIT | TAX | CONSULTING





RT 122/2022

Demonstrações Financeiras Consolidadas

PCP Latin America Power S.A.

31 de dezembro de 2021

com Relatório dos Auditores Independentes sobre as
Demonstrações Financeiras Consolidadas



PCP Latin America Power S.A.

Demonstrações financeiras consolidadas
31 de dezembro de 2021

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras	1
Demonstrações financeiras consolidadas auditadas	
Balanço patrimonial	4
Demonstração do resultado	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 individuais e consolidadas

Aos
Administradores e Acionistas da
PCP Latin America Power S.A.
Rio de Janeiro – RJ

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da **PCP Latin America Power S.A.**, identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras individuais e consolidadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da **PCP Latin America Power S.A.** em 31 de dezembro de 2021 o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitidas pelo *International Accounting Standards Board (IASB)*.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas”. Somos independentes em relação à Companhia e sua controlada, 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.

Ênfases

Incerteza relevante relacionada com a continuidade operacional da controlada

Chamamos a atenção para a incerteza quanto à continuidade operacional da controlada CIMS S.A., no qual a Companhia possui participação de 84,43%. A controlada apresenta prejuízos acumulados e vem apresentando prejuízos líquidos recorrentes, basicamente, pelo fato de não exercer atividades operacionais, fatores que indicam a existência de incerteza relevante que pode levantar dúvida significativa quanto à capacidade de continuidade operacional e de seus investimentos, dependendo substancialmente de recursos advindos de seus acionistas para continuidade normal de suas operações.

Nossa opinião não está ressalvada em relação a esse assunto.

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

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitidas pelo *International Accounting Standards Board (IASB)*, e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras individuais e consolidadas livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, 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 contábeis, 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 e sua controlada são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

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

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 contábeis individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia.

- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- 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 concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.

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

Rio de Janeiro, 19 de agosto de 2022.

RSM ACAL AUDITORES INDEPENDENTES S/S
CRC - RJ – 4080/O-9



Cláudio Silva Foch
Contador - CRC-RJ - 102.455/O-4



Josias Pereira Cardoso
Contador – CRC-RJ – 115.515/O-1

PCP LATIN AMERICA POWER S/A
 CNPJ: 08.435.576/0001-93
BALANÇO PATRIMONIAL
FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E DE 2020
 (Valores expressos em milhares de reais - R\$)

ATIVO	Nota	2021		2020	
		Controladora	Consolidado	Controladora	Consolidado
CIRCULANTE					
Caixa e equivalentes de caixa	4	77	108	207	227
Tributos a recuperar	5	12	14	-	-
TOTAL DO CIRCULANTE		89	122	207	227
NÃO CIRCULANTE					
Realizável a longo prazo					
Tributos a recuperar	5	3.830	3.833	3.917	3.922
Valores a receber sociedades ligadas	7	770	770	360	360
Depósitos e Cauções	8	1.736	1.736	1.723	1.723
		6.336	6.339	6.000	6.005
INVESTIMENTOS	6	30	-	24	-
		30	-	24	-
TOTAL DO NÃO CIRCULANTE		6.366	6.339	6.024	6.005
TOTAL DO ATIVO		6.455	6.461	6.231	6.232

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

PCP LATIN AMERICA POWER S/A

DOMINGUES E PINHO CONTADORES LTDA.

CRC-RJ 001137/O-0

Luciana dos Santos Uchoa

CRC-RJ 081.003/O-8 – Contadora

Tatiana Da Costa Menezes Batista

CRC-RJ 128896/O-3 – Contadora

PCP LATIN AMERICA POWER S/A

CNPJ: 08.435.576/0001-93

BALANÇO PATRIMONIAL

FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E DE 2020

(Valores expressos em milhares de reais - R\$)

PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	Nota	2021		2020	
		Controladora	Consolidado	Controladora	Consolidado
CIRCULANTE					
Tributos a recolher		1	3	1	2
		1	3	1	2
NÃO CIRCULANTE					
Valores a pagar sociedades ligadas		3	3	-	-
Passivo a descoberto	6	40	40	4	4
		43	43	4	4
PATRIMÔNIO LÍQUIDO					
Capital social	10	8.996	8.996	8.711	8.711
Prejuízos acumulados		(2.585)	(2.585)	(2.485)	(2.485)
TOTAL DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO		6.411	6.411	6.226	6.226
Participação dos não controladores		-	4	-	-
TOTAL DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO		6.411	6.415	6.226	6.226
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		6.455	6.461	6.231	6.232

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

PCP LATIN AMERICA POWER S/A

DOMINGUES E PINHO CONTADORES LTDA.

CRC-RJ 001137/O-0

Luciana dos Santos Uchoa

CRC-RJ 081.003/O-8 – Contadora

Tatiana Da Costa Menezes Batista

CRC-RJ 128896/O-3 – Contadora

PCP LATIN AMERICA POWER S/A

CNPJ: 08.435.576/0001-93

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DOS EXERCÍCIOS

FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E DE 2020

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando ao lucro básico por ação)

	Nota	2021		2020	
		Controladora	Consolidado	Controladora	Consolidado
Despesas operacionais					
Perda de equivalência patrimonial	6	(90)	(35)	(193)	(17)
Perda na participação acionária	6	-	-	(1)	(1)
Despesas tributárias		(4)	(22)	(4)	(23)
Despesas administrativas	12	(69)	(246)	(105)	(264)
		(163)	(303)	(303)	(305)
Receitas financeiras		64	67	61	62
Despesas financeiras		(1)	(1)	(1)	(2)
Resultado Financeiro	13	63	66	60	60
Prejuízo do exercício		(100)	(237)	(243)	(245)
Participação de não controladores		-	(4)	-	(1)
Prejuízo do exercício		(100)	(241)	(243)	(246)
Quantidade média de ações no período		265.169.976	265.169.976	256.190.524	256.190.524
Prejuízo básico por ação		(0,0004)	(0,0009)	(0,0009)	(0,001)

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

PCP LATIN AMERICA POWER S/A

DOMINGUES E PINHO CONTADORES LTDA.

CRC-RJ 001137/O-0

Luciana dos Santos Uchoa

CRC-RJ 081.003/O-8 – Contadora

Tatiana Da Costa Menezes Batista

CRC-RJ 128896/O-3 – Contadora

PCP LATIN AMERICA POWER S/A

CNPJ: 08.435.576/0001-93

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E DE 2020

(Valores expressos em milhares de reais - R\$)

	<u>Capital Social</u>	<u>Prejuízos Acumulados</u>	<u>Total do Patrimônio líquido</u>	<u>Participação de não controladores</u>	<u>Total do patrimônio Líquido</u>
Saldos em 01 de janeiro 2020	<u>7.211</u>	<u>(2.242)</u>	<u>4.969</u>	<u>1</u>	<u>4.970</u>
Aumento de capital	1.500	-	1.500	-	1.500
Prejuízo do exercício	-	(243)	(243)	(1)	(244)
Saldos em 31 de dezembro 2020	<u>8.711</u>	<u>(2.485)</u>	<u>6.226</u>	<u>-</u>	<u>6.226</u>
Aumento de capital	285	-	285	-	285
Prejuízo do exercício	-	(100)	(100)	-	(100)
Participação de não controladores	-	-	-	4	4
Saldos em 31 de dezembro 2021	<u>8.996</u>	<u>(2.585)</u>	<u>6.411</u>	<u>4</u>	<u>6.415</u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

PCP LATIN AMERICA POWER S/A

DOMINGUES E PINHO CONTADORES LTDA.

CRC-RJ 001137/O-0

Luciana dos Santos Uchoa

CRC-RJ 081.003/O-8 – Contadora

Tatiana Da Costa Menezes Batista

CRC-RJ 128896/O-3 – Contadora

PCP LATIN AMERICA POWER S/A

CNPJ: 08.435.576/0001-93

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA DOS EXERCÍCIOS

FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E DE 2020

(Valores expressos em milhares de reais - R\$)

	2021		2020	
	Controladora	Consolidado	Controladora	Consolidado
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS				
Prejuízo do exercício	(100)	(241)	(243)	(245)
Resultado de equivalência patrimonial	30	35	193	17
Perda em participação acionária	-	-	1	1
Prejuízo do exercício ajustado	(70)	(206)	(49)	(227)
Aumento (redução) do ativo:				
Tributos a compensar	75	74	(49)	(48)
Depósitos Judiciais	(13)	(13)	(1.723)	(1.723)
Valores a pagar de sociedades ligadas	3	3	-	-
Valores a receber sociedades ligadas	(410)	(191)	(210)	(210)
Recursos consumidos nas atividades operacionais	(415)	(333)	(2.031)	(2.208)
Caixa líquido consumido nas atividades operacionais	(415)	(333)	(2.031)	(2.208)
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO				
Aumento de capital em investidas	-	(60)	(150)	-
Caixa gerado (consumido) nas atividades de investimento	-	(60)	(150)	-
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO				
Aumento de capital social	285	285	1.500	1.500
Caixa gerado nas atividades de financiamento	285	285	1.500	1.500
Redução de caixa e equivalentes a caixa	(130)	(108)	(681)	(708)
Caixa e equivalentes a caixa no início do exercício	207	227	888	935
Caixa e equivalentes a caixa no final do exercício	77	119	207	227
Redução de caixa e equivalentes a caixa	(130)	(108)	(681)	(708)

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

PCP LATIN AMERICA POWER S/A

DOMINGUES E PINHO CONTADORES LTDA.

CRC-RJ 001137/O-0

Luciana dos Santos Uchoa

CRC-RJ 081.003/O-8 – Contadora

Tatiana Da Costa Menezes Batista

CRC-RJ 128896/O-3 – Contadora

PCP LATIN AMERICA POWER S/A

CNPJ: 08.435.576/0001-93

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 e 2020 (Valores expressos em milhares de reais - R\$)

1. Contexto operacional

A PCP Latin America Power S.A. (Companhia) foi constituída em 25 de setembro de 2006, com a denominação de Propesp2006 Participações S.A. Em 16 de março de 2007 a denominação social foi alterada para a atual.

A Companhia tem por objetivo a participação em outras sociedades, brasileiras ou estrangeiras, como acionista ou cotista.

A Companhia adquiriu 65,65% do capital social da CIMS S.A. ("CIMS") em 2 de junho de 2011 e ao longo de 2017 ampliou sua participação até 98,26%, mantendo a participação ao final de 2018. A CIMS é uma sociedade anônima de capital aberto que têm por objetivo a participação sob qualquer forma no capital de outras sociedades, quaisquer que sejam os objetos sociais. Atualmente não possui participação em nenhuma sociedade, e está avaliando oportunidades de aquisições.

Em 3 de março de 2016 a Companhia adquiriu participação de 26,63% do capital social da Companhia Bauer Atividades Agropecuárias e Participações S.A. ("Bauer"). Em 28 de dezembro de 2017 a Companhia integralizou R\$ 187 através da capitalização de dividendos referentes ao exercício de 2016. Apesar deste aumento no capital social, seu percentual foi reduzido para 6,66%, uma vez que o capital integralizado pelos demais acionistas foi superior ao realizado pela Companhia.

Em 16 de abril de 2018 houve um aumento de capital na Bauer em que a Companhia não realizou aporte de capital, reduzindo seu percentual de participação para 6,63%. Posteriormente, em 16 de julho de 2018 houve um novo aumento de capital na Bauer em que a Companhia não realizou aporte de capital, reduzindo seu percentual de participação para 3,07%. A Bauer é uma sociedade anônima que tem por objetivo o desenvolvimento de atividades agropecuárias em imóveis próprios ou de terceiros, a atividade de compra, venda, cessão, permuta ou qualquer outra forma de aquisição ou disposição de direitos creditórios de qualquer natureza, e a participação em outras sociedades, na qualidade de quotista ou acionista.

Em 28 de dezembro de 2017 a Companhia adquiriu participação de 0,81% do capital social da Auratus Empreendimentos Imobiliários S.A. ("Auratus"), após integralizar novas ações ao valor total de R\$75. A Auratus é uma sociedade anônima que têm por objetivo a participação sob qualquer forma no capital de outras sociedades.

Em 11 de julho de 2019 houve um aumento de capital na Auratus referentes aos créditos detidos pela PCP na Auratus e JCP devidos aos acionistas aumentando o percentual de participação para 8,07%. Posteriormente, em 30 de julho de 2019 a Auratus reduziu seu capital social entregando a totalidade das ações que possuía em participação na Bauer para os seus respectivos acionistas, na proporção da participação destes em seu Capital Social. Posteriormente, em 31 de julho de 2019 a Companhia reduziu seu Capital Social mediante a cessão da totalidade das ações detidas da Bauer ao seu único acionista, passando a não deter mais participação da respectiva investida.

2. Apresentação das demonstrações contábeis

As demonstrações contábeis foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil em consonância com a Lei das Sociedades por Ações, bem como com as normas e pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC).

As demonstrações contábeis foram aprovadas pela Administração da Companhia em 19 de agosto de 2022.

PCP LATIN AMERICA POWER S/A

CNPJ: 08.435.576/0001-93

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 e 2020 (Valores expressos em milhares de reais - R\$)

2.1 – Demonstrações dos resultados abrangentes

As demonstrações de resultados abrangentes não estão sendo apresentadas, pois não existem valores a serem demonstrados sobre esse conceito; ou seja, o resultado do exercício é igual ao resultado abrangente total.

2.2 – Bases de consolidação

As demonstrações contábeis consolidadas incluem as demonstrações contábeis da Companhia e de sua controlada, CIMS. O controle é obtido quando a Companhia tem o poder de controlar as políticas financeiras e operacionais e de indicar ou destituir a maioria dos membros da diretoria ou do conselho de administração de uma entidade para auferir benefícios de suas atividades.

Nas demonstrações contábeis individuais da Companhia, os resultados da Controlada são reconhecidos através do método da equivalência patrimonial. Entre os principais ajustes de consolidação estão as seguintes eliminações:

- participações no capital, reservas e resultados acumulados mantidos entre elas, cabendo ressaltar que não existem participações recíprocas;
- saldos de contas correntes e outras integrantes do ativo e/ou passivo mantidos entre as empresas, cujos balanços patrimoniais foram consolidados; e
- efeitos no resultado (receitas e despesas) decorrentes das transações realizadas entre as empresas.

3. Resumo das principais práticas contábeis

a. Moeda funcional e moeda de apresentação

As demonstrações contábeis são apresentadas em Real, que é a moeda funcional da Companhia. Todas as informações financeiras apresentadas em Real foram arredondadas para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

b. Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem o caixa, os depósitos bancários e outros investimentos de curto prazo de alta liquidez, com vencimentos originais de até três meses, e com risco insignificante de mudança de valor, e estão registrados ao valor nominal, acrescidos dos rendimentos “pro-rata tempore” até a data do encerramento do exercício.

e. Instrumentos financeiros

a) Ativos financeiros

i) Classificação e mensuração

Os instrumentos financeiros são classificados em três categorias: 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 e do modelo de negócio para a gestão destes ativos financeiros. A Companhia apresenta seus instrumentos financeiros da seguinte forma:

PCP LATIN AMERICA POWER S/A

CNPJ: 08.435.576/0001-93

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 e 2020 (Valores expressos em milhares de reais - R\$)

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.

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.

ii) *Redução ao valor recuperável de ativos financeiros (impairment)*

O modelo de perdas esperadas é aplicado aos ativos financeiros mensurados ao custo amortizado ou ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes, com exceção de investimentos em instrumentos patrimoniais. A Companhia não identificou perdas (“*impairment*”) a serem reconhecidas nos exercícios apresentados.

iii) *Baixa de ativos financeiros*

A baixa (desreconhecimento) de um ativo financeiro ocorre quando os direitos contratuais aos fluxos de caixa do ativo expiram, ou quando são transferidos a um terceiro os direitos ao recebimento dos fluxos de caixa contratuais sobre um ativo financeiro em uma transação na qual, substancialmente, todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro são transferidos. Qualquer participação que seja criada ou retida pela Companhia em tais ativos financeiros transferidos é reconhecida como um ativo ou passivo separado.

b) Passivos financeiros

Os passivos financeiros são classificados como ao valor justo por meio do resultado quando são mantidos para negociação ou designados ao valor justo por meio do resultado. Os outros passivos financeiros (incluindo empréstimos) são mensurados pelo valor de custo amortizado utilizando o método de juros efetivos.

d. Ativo circulante

É demonstrado pelo valor de custo, incluindo os rendimentos e, quando aplicável, reduzido aos valores de realização.

PCP LATIN AMERICA POWER S/A

CNPJ: 08.435.576/0001-93

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 e 2020 (Valores expressos em milhares de reais - R\$)

e. Investimentos

As participações em controlada e coligadas são contabilizadas pelo método da equivalência patrimonial. O valor contábil do investimento é ajustado para fins de reconhecimento das variações na participação da Companhia no patrimônio líquido das investidas a partir da data de aquisição. Os dividendos recebidos desta participação, quando aplicável, são registrados como uma redução do valor dos investimentos.

f. Passivos circulantes e não circulantes

São demonstrados pelos seus valores conhecidos e calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos incorridos.

g. Imposto de renda e contribuição social

São calculados e registrados com base nas alíquotas e critérios fiscais vigentes na data de elaboração das demonstrações contábeis. A Companhia e sua controlada adotam o regime de apuração pelo lucro real mensal, onde o Imposto de Renda ("IR") é calculado com base na alíquota de 15%, acrescido de adicional de 10%, sobre a parcela do lucro que exceder a R\$240 por ano e a Contribuição Social sobre o Lucro Líquido ("CSLL") é calculada com base na alíquota de 9%.

h. Dividendos

A distribuição de dividendos é reconhecida como passivo nas demonstrações contábeis, no período em que é aprovada pelos acionistas, ou quando da proposição do dividendo mínimo obrigatório previsto no Estatuto Social da Companhia.

i. Provisões e Contingências

A Companhia baseia-se no pronunciamento CPC 25 para avaliar seus ativos e passivos contingentes, bem como suas provisões. De acordo com este pronunciamento, as provisões são reconhecidas quando há obrigação presente legal ou implícita como resultado de eventos passados ou expectativa de eventos futuros, sendo provável a saída de recursos para liquidar determinada obrigação, mensurada com base numa estimativa confiável do valor provisionado.

j. Resultado por ação

O resultado básico e diluído por ação é calculado mediante a divisão do resultado do exercício ajustado, atribuível aos titulares de ações ordinárias da Companhia, pelo número médio ponderado dessas ações em poder dos acionistas, respeitando-se as regras de distribuição de dividendos previstas no Estatuto Social da Companhia.

Quando aplicável, o número médio ponderado de ações é calculado a partir do número de ações ordinárias em circulação no início do período, ajustado pelo número de ações readquiridas ou emitidas durante o período multiplicado por um fator ponderador de tempo.

k. Uso de estimativas e julgamentos

Ao preparar as demonstrações contábeis, a Administração da Companhia e de sua controlada se baseiam em estimativas e premissas derivadas da experiência histórica e outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros, as quais se consideram razoáveis e relevantes.

PCP LATIN AMERICA POWER S/A

CNPJ: 08.435.576/0001-93

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 e 2020**

(Valores expressos em milhares de reais - R\$)

A aplicação das estimativas e premissas frequentemente requer julgamentos relacionados a assuntos que são incertos, com relação aos resultados das operações e ao valor dos ativos e passivos. Ativos e passivos sujeitos a estimativas e premissas incluem a mensuração de instrumentos financeiros, provisão para perdas em ativos, provisão para imposto de renda e contribuição social e outras avaliações similares. Os resultados operacionais e posição financeira podem diferir se as experiências e premissas utilizadas na mensuração das estimativas forem diferentes dos resultados reais.

I. Demonstração dos Fluxos de caixa

A demonstração dos fluxos de caixa foi preparada pelo método indireto.

m. Comitê de Pronunciamentos Contábeis

Normas emitidas pelo CPC vigentes em 31 de dezembro de 2021:

- IFRS 16 (CPC 06 – Arrendamentos – R2), IAS 10 (CPC 24 – Evento Subsequente), IAS 12 (CPC 32 – Tributos sobre o lucro)

A Companhia avaliou os reflexos destas normas e, no entanto, não espera impacto relevante sobre suas demonstrações contábeis.

4. Caixa e equivalentes de caixa

Descrição	2021				2020			
	Controladora		Consolidado		Controladora		Consolidado	
	Quantidade de Cotas	Valor	Quantidade de Cotas	Valor	Quantidade de Cotas	Valor	Quantidade de Cotas	Valor
Caixa e Banco	-	2	-	2	-	-	-	-
Aplicações financeiras	-	75	-	106	-	-	-	-
Depósitos bancários	-	-	-	-	-	1	-	1
Certificado de Depósito Bancário	-	-	-	-	-	23	-	43
Fundo Vinci Renda Fixa Cred Privado	-	-	-	-	721,93	183	721,93	183
		<u>77</u>		<u>108</u>		<u>207</u>		<u>227</u>

PCP LATIN AMERICA POWER S/A

CNPJ: 08.435.576/0001-93

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais - R\$)

5. Tributos a recuperar

A rubrica está representada por saldo negativo de IRPJ e CSLL e IRRF nos resgates de aplicações financeiras. Os saldos estão registrados conforme o valor provável de recuperação e sua composição está demonstrado abaixo:

	2021		2020	
	Controladora	Consolidado	Controladora	Consolidado
Imposto de renda ano 2021	1	1	-	-
Imposto de renda ano 2020	4	5	4	4
Contribuição social ano 2019	1	1	1	1
Imposto de renda ano 2019	6	7	6	7
Imposto de renda ano 2018	7	9	7	8
Imposto de renda ano 2017	4	4	4	6
Imposto de renda ano 2016	-	1	24	25
Imposto de renda ano 2015	-	-	36	36
Imposto de renda ano 2014	-	-	6	6
Imposto de renda ano 2013	-	-	64	64
Imposto de renda ano 2012	1.757	1.757	1.719	1.719
Imposto de renda ano 2009	1.028	1.028	1.012	1.012
Imposto de renda ano 2008	1.034	1.034	1.034	1.034
	3.842	3.847	3.917	3.922

A Companhia formalizou pedidos de restituição junto à Receita Federal do Brasil (“RFB”) cobrindo a totalidade destes tributos retidos.

Como a Companhia espera compensar receber a restituição dos tributos majoritariamente doze meses após o presente exercício, o saldo de tributos a recuperar foi integralmente classificado no ativo não circulante.

6. Investimentos

	CIMS		AURATUS	
	2021	2020	2021	2020
<u>Dados da Investida:</u>				
Capital social	2.134	1.928	1.998	1.998
Patrimônio líquido	35	24	(492)	(53)
Prejuízo do exercício	(195)	(177)	(438)	(201)
<u>Dados da Investidora:</u>				
Participação no capital total e votante	84,43%	98,82%	8,07%	8,07%
Resultado de equivalência patrimonial	(174)	(177)	(36)	(16)
Investimento	30	24	(40)	(4)

PCP LATIN AMERICA POWER S/A

CNPJ: 08.435.576/0001-93

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais - R\$)

Movimentação do investimento:

	CIMS S.A.	AURATUS
Saldo em 31 de dezembro de 2020	52	12
Aumento de capital	150	-
Perda de capital	(1)	-
Resultado de equivalência patrimonial	(177)	(16)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	24	(4)
Aumento de capital (a)	60	-
Ganho de capital	120	-
Resultado de equivalência patrimonial	(174)	(36)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	30	(40)

Em 2021 houve uma redução de 14,39% no percentual de participação da PCP na CIMS, devido ao aumento de ações de 366.243 para 7.564.632 do FIP PCP na CIMS. O fundo realizou um aumento de capital da Companhia.

7. Valores a receber sociedades ligadas

Representado pelos pagamentos efetuados pela Companhia em nome das empresas ligadas. Sobre estas operações não incidem atualizações monetárias e/ou encargos financeiros e não possuem vencimento.

	2021	2020
Auratus Empreendimentos Imobiliários S.A	765	360
Cia. Bauer - RJ - Ativ. Agr. e Part. S.A	5	-
Total	770	360

8. Depósitos e caução

Em fevereiro de 2020 a Companhia realizou diversos pagamentos de DARFs a título de depósito judicial da LG Agronegocios e Participações S.A., totalizando o montante de R\$ 1.723.

Em novembro de 2021 a Companhia realizou um pagamento para a União referente a honorários periciais no valor de R\$ 13, totalizando o montante de R\$ 1.736.

PCP LATIN AMERICA POWER S/A

CNPJ: 08.435.576/0001-93

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 e 2020**

(Valores expressos em milhares de reais - R\$)

9. Apuração do imposto de renda e contribuição social

O valor apurado para o Imposto de renda (IRPJ) e contribuição social (CSLL) sobre o lucro real nos exercícios pode ser assim demonstrado:

	2021		2020	
	IR	CSLL	IR	CSLL
Resultado antes da tributação	(99)	(99)	(243)	(243)
Adições	200	200	194	194
Exclusões	(110)	(110)		
Base de cálculo	(9)	(9)	(49)	(49)
Alíquotas nominais				
IR e CS – 15% e 9%	-	-	-	-

10. Patrimônio Líquido**a) Capital social**

Em 31 de março de 2021 foi deliberado aumento de capital em R\$ 285 mediante a emissão de 11.875 novas ações.

O capital social em 31 de dezembro de 2021, encontra-se totalmente integralizado no valor de R\$ 8.995 e representado por 268.065.524 ações ordinárias, todas nominativas e sem valor nominal.

b) Reserva legal

É constituída à razão de 5% do lucro líquido apurado em cada exercício, limitada a 20% do capital social, conforme artigo 193 da Lei 6.404/76.

c) Reserva de retenção de lucros

O artigo 1º da Lei 11.638/07 alterou o art. 199 da Lei 6.404/76 (Lei das Sociedades por Ações), determinando que o saldo das reservas de lucro, excetuadas as reservas de contingências, de incentivos fiscais e de lucros a realizar, não poderá ultrapassar o capital social. Essa reserva é constituída com o saldo remanescente do lucro líquido ajustado, com a finalidade de futura incorporação ao capital social e/ou distribuição aos acionistas.

d) Dividendos

O estatuto social da Companhia não dispõe sobre a distribuição do lucro, sendo a distribuição anual de dividendos correspondentes a cinquenta por cento (50%) do lucro líquido de cada exercício, ajustado nos termos do artigo 202 da Lei nº 6.404/76, ressalvada a hipótese prevista no parágrafo 4º do referido artigo 202.

PCP LATIN AMERICA POWER S/A

CNPJ: 08.435.576/0001-93

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 e 2020**

(Valores expressos em milhares de reais - R\$)

11. Passivos contingentes não provisionados

Em 20 de janeiro de 2014, a Companhia foi notificada da existência de um Despacho Decisório emitido pela Secretaria da Receita Federal (SRF), indeferindo a compensação de tributos no montante de R\$ 746, mediante a utilização de tributos a compensar do ano calendário de 2008.

O mesmo despacho não reconheceu a existência de saldo credor passível de restituição, no valor de R\$ 638, referente àquele ano calendário.

Em 19 de fevereiro de 2014 a Companhia protocolou na SRF a Manifestação de Inconformidade.

Em 29 de maio de 2019 a CARF julgou a Manifestação de Inconformidade improcedente e atualmente encontra em fase de perícia judicial.

Conforme nota 5, o saldo de tributos a recuperar, relativo ao ano calendário de 2008, corresponde a R\$ 1.034.

12. Despesas administrativas

A composição das despesas administrativas é demonstrada no quadro abaixo:

	2021		2020	
	Controladora	Consolidado	Controladora	Consolidado
Serviços de contabilidade	(48)	(114)	(62)	(124)
Serviços advocatícios	-	-	(25)	(25)
Serviços de assessoria e consultoria	(2)	(12)	(3)	(5)
Serviços de auditoria	(11)	(25)	(5)	(20)
Serviços de propaganda e publicidade	(7)	(33)	(7)	(30)
Outros serviços prestados PJ	-	(15)	-	(13)
Emolumentos judiciais e de cartório	(1)	(4)	(3)	(5)
BM&FBovespa	-	(43)	-	(42)
	(69)	(246)	(105)	(264)

PCP LATIN AMERICA POWER S/A

CNPJ: 08.435.576/0001-93

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais - R\$)

13. Resultado financeiro

	2021		2020	
	Controladora	Consolidado	Controladora	Consolidado
Receitas financeiras				
Rendimentos de aplicações financeiras	4	7	12	14
Receita de atualização de impostos	60	60	48	48
	64	67	60	62
Despesas financeiras				
Despesas bancárias	(1)	(1)	(1)	(1)
Multas	-	-	-	(1)
	(1)	(1)	(1)	(2)
Resultado financeiro líquido	63	66	59	60

14. Eventos Subsequentes

A administração entende que não existem eventos subsequentes de acordo com a norma de divulgação, para serem informados na presente nota explicativa.

PCP LATIN AMERICA POWER S/A

DOMINGUES E PINHO CONTADORES LTDA.

CRC-RJ 001137/O-0

Luciana dos Santos Uchoa

CRC-RJ 081.003/O-8 – Contadora

Tatiana Da Costa Menezes Batista

CRC-RJ 128896/O-3 – Contadora