

LAVRAS SOLAR HOLDING S.A.

**Demonstrações Financeiras
Em 31 de dezembro de 2021**

Conteúdo:

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras	3
Balancos patrimoniais	6
Demonstrações do resultado	7
Demonstrações do resultado abrangente	7
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	8
Demonstrações dos fluxos de caixa	9
Notas explicativas às demonstrações financeiras	10



KPMG Auditores Independentes Ltda.
Rua Arquiteto Olavo Redig de Campos, 105, 6º andar - Torre A
04711-904 - São Paulo/SP - Brasil
Caixa Postal 79518 - CEP 04707-970 - São Paulo/SP - Brasil
Telefone +55 (11) 3940-1500
kpmg.com.br

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras

**Aos Conselheiros e Diretores
da Lavras Solar Holding S.A.
São Paulo - SP**

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras Lavras Solar Holding 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, compreendendo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Lavras Solar Holding S.A. 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 dos auditores 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 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.

Responsabilidades dos auditores 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 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.

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

Comunicamo-nos com a administração 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.

São Paulo, 13 de maio de 2022.

KPMG Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP014428/O-6



Paulo Tiago de Freitas
Contador CRC 1SP274021/O-3

LAVRAS SOLAR HOLDING S.A.

Balanços patrimoniais em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de Reais)

Ativos	Nota	31/12/2021	31/12/2020
Caixa e equivalente de caixa	5	-	34.141
Adiantamento a fornecedores		4	1
Total do ativo circulante		4	34.142
Partes relacionadas	6	-	-
Total realizável a longo prazo		-	-
Investimentos	7	309.642	60.499
Imobilizado		-	1
Total do ativo não circulante		309.642	60.500
Total do ativo		309.646	94.641

Passivos	Nota	31/12/2021	31/12/2020
Fornecedores	8	<u>21</u>	<u>14</u>
Adiantamentos à Clientes		-	-
Total do passivo circulante		<u>21</u>	<u>14</u>
Partes relacionadas	6	<u>8</u>	<u>-</u>
Total do passivo não circulante		<u>8</u>	<u>-</u>
Patrimônio líquido			
Capital social	9	310.775	95.019
Prejuízos acumulados		<u>(1.158)</u>	<u>(391)</u>
Total do patrimônio líquido		<u>309.617</u>	<u>94.628</u>
Total do passivo e patrimônio líquido		<u><u>309.646</u></u>	<u><u>94.642</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

LAVRAS SOLAR HOLDING S.A.

Demonstrações do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de Reais)

		31/12/2021	31/12/2020
	Nota	<u> </u>	<u> </u>
Despesas gerais e administrativas	10	<u>(36)</u>	<u>(29)</u>
Resultado antes das receitas (despesas) financeiras líquidas e impostos		<u>(36)</u>	<u>(29)</u>
Receitas financeiras	11	-	-
Despesas financeiras	11	<u>(815)</u>	<u>(78)</u>
Resultado financeiro líquido		<u>(815)</u>	<u>(78)</u>
Equivalência Patrimonial	7	83	(107)
Resultado antes dos impostos		<u>(768)</u>	<u>(214)</u>
Imposto de renda e contribuição social		<u>-</u>	<u>-</u>
Resultado líquido do exercício		<u><u>(768)</u></u>	<u><u>(214)</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

LAVRAS SOLAR HOLDING S.A.

Demonstrações do resultado abrangente

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de Reais)

	31/12/2021	31/12/2020
Resultado líquido do exercício	<u>(768)</u>	<u>(215)</u>
Outros resultados abrangentes	-	-
Resultado abrangente total	<u><u>(768)</u></u>	<u><u>(215)</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

LAVRAS SOLAR HOLDING S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de Reais)

	Capital social		Prejuízos / Lucros acumulados	Total
	Subscrito e integralizado	A integralizar		
Saldos em 31 de dezembro de 2019	8.214	-	(177)	8.037
Integralização de capital	86.805	-	-	86.805
Prejuízo líquido do exercício	-	-	(214)	(214)
Saldos em 31 de dezembro de 2020	95.019	-	(391)	94.628
Integralização de capital	215.100	-	-	215.100
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	657	-	657
Prejuízo líquido do exercício	-	-	(768)	(768)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	310.119	657	(1.158)	309.617

LAVRAS SOLAR HOLDING S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa - Método indireto

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de Reais)

	Nota	31/12/2021	31/12/2020
Resultado antes dos impostos		(768)	(215)
Ajustes para reconciliar o resultado do período com recursos provenientes de atividades operacionais:			
Equivalência Patrimonial	7	(83)	107
		(851)	(108)
Variações em:			
Partes relacionadas	6	8	-
Impostos a recuperar		-	(0)
Fornecedores	8	7	(12)
Caixa proveniente das (utilizado nas) atividades operacionais		(839)	(120)
Fluxo de caixa proveniente das (utilizado nas) atividades operacionais		(839)	(120)
Fluxo de caixa das atividades de investimento			
Investimentos	7	(249.060)	(53.100)
Imobilizado		-	2
Fluxo de caixa utilizado nas atividades de investimento		(249.060)	(53.098)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento			
Aumento de capital	9	215.100	-
Adiantamento para futuro aumento de capital	9	657	86.805
Caixa líquido proveniente das atividades de financiamento		215.757	86.805
(Redução) Aumento no caixa e equivalentes de caixa		(34.141)	33.586
Caixa e equivalentes de caixa em 1º de janeiro	5	34.141	555
Caixa e equivalentes de caixa em 31 de dezembro	5	-	34.141
(Redução) Aumento no caixa e equivalentes de caixa		(34.141)	33.586

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Contexto operacional

A Lavras Solar Holding S.A. é uma Sociedade por ações de capital fechado regida pelo Estatuto Social, Lei 6.404, de 15.12.1976 e constituída no Brasil em 22 de janeiro de 2019 e registrada na Junta Comercial do Estado de São Paulo em 31 de janeiro de 2019 e iniciou suas atividades como uma sociedade holding de projetos de Energia Solar.

A Companhia é controlada integralmente por Nebras Brazil Investment 1 Ltda. Em abril de 2019, a Companhia passou a ter cinco subsidiárias integrais, constituídas sob a forma de sociedades por ações, que juntas detêm o Complexo Fotovoltaicos Lavras. A Companhia é controlada por:

	Participação acionária	
	2021	2020
Canadian Solar Inc.	6,80%	6,80%
Canadian Solar UK Project Ltd	6,60%	6,60%
Canadian Solar Netherlands Cooperatief U.A.	6,60%	6,60%
Nebras do Brazil Investments 1 Ltda.	80,00%	80,00%
Total	100,00%	100,00%

A companhia possui 5 (cinco) controladas diretas descritas a seguir. Essas companhias têm como objeto social a implantação e exploração da usina de geração de energia por fonte fotovoltaica. As controladas estão em fase de construção com data prevista de início de suas operações em agosto de 2022.

1.1 Relação de entidades controladas diretas

	Participação acionária	
	2021	2020
Lavras 1 Energias Renováveis S.A.	100%	100%
Lavras 2 Energias Renováveis S.A.	100%	100%
Lavras 3 Energias Renováveis S.A.	100%	100%
Lavras 4 Energias Renováveis S.A.	100%	100%
Lavras 5 Energias Renováveis S.A.	100%	100%

1.2 Projeto de geração solar

Em 31 de dezembro de 2021, as controladas possuem as seguintes autorizações outorgadas pela ANEEL (Agência Nacional de Energia Elétrica) para exploração de energia solar:

Projeto	Resolução Original	Data	Prazo	Capacidade de Energia Instalada (MW)
Lavras 1	Portaria 356	22/08/2018	35 anos	26,8
Lavras 2	Portaria 358	22/08/2018	35 anos	26,8
Lavras 3	Portaria 365	22/08/2018	35 anos	26,8
Lavras 4	Portaria 364	22/08/2018	35 anos	26,8
Lavras 5	Portaria 358	22/08/2018	35 anos	26,8

1.3 Contratos de venda de energia

Em 31 de dezembro de 2021, as controladas possuem os seguintes contratos de compra e venda de energia de longo prazo:

Empreendimento	Tipo	Energia Contratada (MW)	Preço contratado (Mw/h)	Índice de reajuste	Prazo	Data de Início	Mês de reajuste
Lavras 1	LEN (*)	6,2	R\$118,01	IPCA	20 anos	01/01/2022	Dezembro
Lavras 2	LEN (*)	6,2	R\$118,02	IPCA	20 anos	01/01/2022	Dezembro
Lavras 3	LEN (*)	6,2	R\$118,03	IPCA	20 anos	01/01/2022	Dezembro
Lavras 4	LEN (*)	6,2	R\$118,04	IPCA	20 anos	01/01/2022	Dezembro
Lavras 5	LEN (*)	6,2	R\$118,05	IPCA	20 anos	01/01/2022	Dezembro

(*) Contrato de comercialização de energia elétrica no ambiente regulado.

(**) Mecanismo de Compensação de Sobras e Déficit

Adicionalmente, toda a energia contratada no Ambiente de Mercado Regulado, conforme os contratos do CCEAR, foram descontratados no leilão do MCSD** em 01 de junho de 2021 e terão seu início em 01 de janeiro de 2023.

1.4 Aspectos relacionados aos indicadores financeiros

A Companhia apresentou capital circulante líquido negativo em 2021, que corresponde à diferença entre o ativo circulante e o passivo circulante, de R\$ 17 (positivo em R\$ 34.128 em 31 de dezembro de 2020). Adicionalmente, a Companhia apresenta prejuízo no exercício findo em 31 de dezembro de 2021 no valor de R\$ 768 (R\$ 214 em 31 de dezembro de 2020). O prejuízo acumulado em 31 de dezembro de 2021 é de R\$ 1.159 (R\$ 391 em 31 de dezembro de 2020).

O capital circulante negativo em 2021 deve-se, principalmente, aos saldos de caixa e equivalentes, em função da construção da Usina Fotovoltaica nas controladas. A controladora repassou às controladas por meio de injeção de capital, para custear os custos da construção.

Adicionalmente, as controladoras Nebras do Brazil Investments 1 e Canadian Solar, efetuaram R\$ 23.000 em injeções de capital durante os quatro primeiros meses do ano, afastando qualquer pressuposto de descontinuidade das operações da companhia. Com o início da operação no segundo semestre de 2022, a Administração compreende que reverterá tal cenário ao longo de 2022.

Em 31 de dezembro de 2021, com base nos fatos e circunstâncias existentes nesta data, a Administração avaliou a capacidade da Companhia em continuar operando normalmente e está convencida de que suas operações têm capacidade de geração de fluxo de caixa suficiente para honrar seus compromissos de curto prazo e, assim dar continuidade a 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.

2 Base de preparação

As demonstrações financeiras foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil (BRGAAP).

A Administração afirma que todas as informações relevantes próprias das Demonstrações

Financeiras estão divulgadas, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e correspondem às utilizadas por ela na sua gestão.

As demonstrações financeiras consolidadas não estão sendo apresentadas pela Companhia de acordo com os requisitos do Pronunciamento Técnico CPC 36 (R3) – Demonstrações Consolidadas por enquadrar-se no item 4A desse Pronunciamento. Além disso, sua controladora direta Nebras Brazil Investment 1 Ltda já apresenta demonstrações consolidadas.

A emissão dessas demonstrações financeiras, foi autorizada pela Diretoria Executiva, em 13 de maio de 2022.

As práticas contábeis adotadas no Brasil compreendem aquelas incluídas na legislação societária Brasileira e os pronunciamentos técnicos, as orientações e as interpretações técnicas emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis – CPC.

Todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e correspondem àquelas utilizadas pela Administração na sua gestão.

b. Base de mensuração

As demonstrações financeiras foram preparadas com base no custo histórico, exceto pelos instrumentos financeiros mensurados pelo valor justo por meio do resultado conforme divulgado nota explicativa 12, quando aplicável.

c. Moeda funcional e de apresentação

Essas demonstrações financeiras 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.

d. Uso de estimativas e julgamentos

A preparação das demonstrações financeiras exige que a Administração da Companhia faça julgamentos e adote estimativas e premissas que afetam a aplicação de políticas contábeis e os valores reportados de ativos, passivos e despesas.

Por definição, as estimativas contábeis resultantes, raramente serão iguais aos respectivos resultados reais. Desta forma, a Administração da Companhia revisa as estimativas e premissas adotadas de maneira contínua. Os ajustes oriundos no momento destas revisões são reconhecidos no período em que as estimativas são revisadas e também aplicadas de maneira prospectiva.

3 Resumo das principais políticas contábeis

As principais políticas contábeis utilizadas na preparação dessas demonstrações financeiras estão definidas abaixo. Essas políticas foram aplicadas de maneira consistente em todos os exercícios apresentados e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras.

a. Redução ao valor recuperável (*Impairment*)

Ativos financeiros com problemas de recuperação

Em cada data de balanço, a Companhia deve avaliar se os ativos financeiros contabilizados pelo custo amortizado estão com problemas de recuperação. Um ativo financeiro possui “problemas de recuperação” quando ocorrem um ou mais eventos com impacto prejudicial nos fluxos de caixa futuros estimados do ativo financeiro.

Evidência objetiva de que ativos financeiros tiveram problemas de recuperação inclui os seguintes dados observáveis:

- Quebra de cláusulas contratuais;
- Reestruturação de um valor devido à Companhia em condições que não seriam aceitas em condições normais;
- A probabilidade de que o devedor entrará em falência ou passará por outro tipo de reorganização financeira; ou
- O desaparecimento de mercado ativo para o título por causa de dificuldades financeiras.

Ativos não financeiros

O valor recuperável de um ativo é o maior entre o valor em uso e o valor justo menos despesas de venda. Ao avaliar o valor em uso, os fluxos de caixa futuros estimados são descontados aos seus valores presentes através da taxa de desconto antes de impostos que reflita as condições vigentes de mercado quanto ao período de recuperabilidade do capital e os riscos específicos do ativo. Para a finalidade de testar o valor recuperável, os ativos que não podem ser testados individualmente são agrupados juntos no menor grupo de ativos que gera entrada de caixa de uso contínuo que são em grande parte independentes dos fluxos de caixa de outros ativos ou grupo de ativos.

Uma perda por redução ao valor recuperável é reconhecida caso o valor contábil de um ativo ou sua unidade geradora de caixa exceda seu valor recuperável estimado. Perdas de valor são reconhecidas no resultado.

Anualmente, a Companhia revisa os valores contábeis de seus ativos não financeiros para apurar se há indicação de perda ao valor recuperável. Caso ocorra alguma indicação, o valor recuperável do ativo é estimado com base no valor em uso dos ativos, sendo calculado com recurso das metodologias de avaliação, suportado em técnicas de fluxos de caixa descontados, considerando as condições de mercado, o valor temporal e os riscos de negócio.

Perdas por redução ao valor recuperável são reconhecidas no resultado.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2021, a Companhia concluiu que não há indicativo de redução ao valor recuperável.

b. Instrumentos financeiros

Ativos financeiros

Ativos financeiros são reconhecidos inicialmente na data em que foram originados ou na data da negociação em que a Companhia se torna uma das partes das disposições contratuais do instrumento. O desreconhecimento de um ativo financeiro ocorre quando os direitos contratuais aos respectivos fluxos de caixa do ativo expiram ou quando os riscos e benefícios da titularidade

do ativo financeiro são transferidos. As classificações dos ativos financeiros no momento inicial são como segue:

Ativos financeiros mensurados a valor justo por meio do resultado (VJR)

Ativos financeiros ao custo amortizado

Esses ativos são subsequentemente mensurados ao valor justo. O resultado líquido, incluindo juros ou receita de dividendos, é reconhecido no resultado. Estes ativos são mensurados de forma subsequente ao custo amortizado utilizando o método dos juros efetivos. O custo amortizado é reduzido por perdas por impairment. As receitas de juros, ganhos e perdas cambiais e impairment são reconhecidos no resultado. Qualquer ganho ou perda no desreconhecimento é reconhecido no resultado.

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

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

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

Passivos financeiros

Passivos financeiros são reconhecidos inicialmente na data em que são originados ou na data de negociação em que a Companhia se torna parte das disposições contratuais do instrumento.

Os passivos financeiros foram classificados como outros passivos financeiros. Os passivos financeiros classificados nesta categoria são inicialmente reconhecidos pelo valor justo e, subsequentemente, mensurados pelo custo amortizado utilizando o método de juros efetivos. A despesa de juros é reconhecida no resultado. Qualquer ganho ou perda no desreconhecimento também é reconhecido no resultado.

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

Desreconhecimento

A Companhia desreconhece um passivo financeiro quando sua obrigação contratual é retirada, cancelada ou expira. A Companhia também desreconhece um passivo financeiro quando os termos são modificados e os fluxos de caixa do passivo modificado são substancialmente diferentes, caso em que um novo passivo financeiro baseado nos termos modificados é reconhecido a valor justo.

No desreconhecimento de uma passivo financeiro, a diferença entre o valor contábil extinto e a contraprestação paga (incluindo ativos transferidos que não transitam pelo caixa ou passivos assumidos) é reconhecida no resultado.

As classificações dos instrumentos financeiros (ativos e passivos) estão demonstradas na nota explicativa nº 12.

c. Investimentos

Os investimentos em controladas estão registrados pelo método de equivalência patrimonial.

d. Imposto de renda e contribuição social correntes

O imposto de renda e a contribuição social do exercício são calculados com base no lucro real. A base de cálculo do imposto de renda e da contribuição social é calculado com base nas alíquotas anuais de 15%, acrescidas do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R\$ 240 (base anual) para imposto de renda e 9% sobre o lucro tributável para contribuição social sobre o lucro líquido, e consideram a compensação de prejuízos fiscais e a base negativa de contribuição social, limitada a 30% do lucro real.

4 Novas normas e interpretações

Uma série de novas normas serão efetivas para exercícios iniciados após 1º de janeiro de 2021.

A Companhia não adotou essas normas na preparação destas demonstrações financeiras.

a) Contratos Onerosos – custos para cumprir um contrato (alterações ao CPC 25)

As alterações especificam quais os custos que uma entidade inclui ao determinar o custo de cumprimento de um contrato com o objetivo de avaliar se o contrato é oneroso. As alterações aplicam-se a períodos anuais com início em ou após 1º de janeiro de 2021 para contratos existentes na data em que as alterações forem aplicadas pela primeira vez. Na data da aplicação inicial, o efeito cumulativo da aplicação das alterações é reconhecido como um ajuste do saldo de abertura em lucros acumulados ou outros componentes do patrimônio líquido, conforme apropriado. Os comparativos não são reapresentados.

b) Outras Normas

Não se espera que as seguintes normas novas e alteradas tenham um impacto significativo nas demonstrações financeiras:

- Concessões de aluguel relacionadas à COVID-19 (alteração ao CPC 06)
- Imobilizado: Receitas antes do uso pretendido (alterações ao CPC 27).
- Referência à Estrutura Conceitual (Alterações ao CPC 15).
- Classificação do Passivo em Circulante ou Não Circulante (Alterações ao CPC 26).
- Definição de Estimativas Contábeis (alteração ao CPC 23).

5 Caixa e Equivalentes de Caixa

	2021	2020
Caixa e bancos	-	34.141
	-	34.141

O caixa em Dezembro de 2021 encerrou-se zerado devido aos aportes de capital da controladora em suas controladas, para custear os custos de construção dos parques fotovoltaicos.

6 Transações com partes relacionadas

A Companhia usualmente possui saldos a pagar ou receber com empresas do mesmo grupo, usualmente liquidados no mês subsequente.

i. Contas a pagar de partes relacionadas

	2021	2020
Lavras 1 Energias Renováveis (a)	8	-
Total	9	-

- (a) Os saldos a pagar referem-se a compartilhamento de gastos realizados entre a Companhia e suas partes relacionadas/acionistas. Referem-se substancialmente, ao reembolso de gastos liquidados integralmente por uma Companhia centralizadora, e são repassadas as demais. Esses gastos envolvem basicamente os gastos de aquisição de imobilizado em andamento, e outras despesas.

ii. Remuneração da administração

A administração é composta pela Diretoria Estatutária. Sua remuneração no exercício findo em 31 de dezembro de 2021 foi paga pela controladora, Nebras do Brasil Investments 1 Ltda.

7 Investimentos

A movimentação dos investimentos avaliados por equivalência patrimonial para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021 e 2020 é apresentada a seguir:

	2020	Adição	Equivalência patrimonial	Dividendos	2021
Investimentos Controladas					
Lavras 1 Solar Energias Renováveis S.A.	12.202	60.324	(14)	-	72.511
Lavras 2 Solar Energias Renováveis S.A.	12.075	46.391	2	-	58.467
Lavras 3 Solar Energias Renováveis S.A.	12.075	46.747	27	-	58.849
Lavras 4 Solar Energias Renováveis S.A.	12.074	45.484	35	-	57.594
Lavras 5 Solar Energias Renováveis S.A.	12.074	50.116	31	-	62.221
Total	60.499	249.060	81	-	309.642

	2019	Adição	Equivalência patrimonial	Dividendos	2020
Investimentos Controladas					
Lavras 1 Solar Energias Renováveis S.A.	1.603	10.620	(21)	-	12.202
Lavras 2 Solar Energias Renováveis S.A.	1.476	10.620	(21)	-	12.075
Lavras 3 Solar Energias Renováveis S.A.	1.476	10.620	(21)	-	12.075
Lavras 4 Solar Energias Renováveis S.A.	1.476	10.620	(22)	-	12.074
Lavras 5 Solar Energias Renováveis S.A.	1.476	10.620	(22)	-	12.074
Total	7.506	53.100	(107)	-	60.499

8 Fornecedores

	2021	2020
Serviços	21	14
Total	21	14

9 Patrimônio Líquido

Em 31 de dezembro de 2021, o capital social subscrito da Companhia é de R\$ 310.775 (R\$ 95.019 em 31 de dezembro de 2020) representado por 310.775.346 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, integralizadas pela acionista Nebras Brasil Investment, detentora de 80% das ações e pela acionista Canadian Solar UK, detentora de 20% das ações.

Durante o ano de 2021, o Conselho de Administração aprovou o aumento de capital social da Companhia no montante R\$ 215.757, totalmente subscrito e integralizado pela controladora, mediante a emissão de 215.756.570 novas ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal.

Em Reunião do Conselho de Administração realizada em janeiro, foi aprovado o aumento de capital social da Companhia no montante R\$ 140.100, totalmente subscrito e integralizado pela controladora, mediante a emissão de 140.100.098,00 novas ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal.

Em Reunião do Conselho de Administração realizada em setembro, foi aprovado o aumento de capital social da Companhia no montante R\$ 55.000, totalmente subscrito e integralizado pela controladora, mediante a emissão de 55.000.000,00 novas ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal.

Em Reunião do Conselho de Administração realizada em novembro, foi aprovado o aumento de capital social da Companhia no montante R\$ 20.000, parcialmente subscrito e integralizado pela controladora, mediante a emissão de 20.000.000,00 novas ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal.

Adicionalmente, ainda no ano de 2021, foi realizado Adiantamento para Futuro aumento de Capital, no valor de R\$ 657.

10 Despesas gerais e administrativas

	2021	2020
Serviços de contabilidade	(21)	(19)
Serviços de terceiros	(9)	(10)
Outras despesas	(6)	-
Total de despesas gerais e administrativas	(36)	(29)

11 Resultado financeiro líquido

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
IOF	(815)	(69)
Tarifas bancárias	<u>-</u>	<u>(9)</u>
Total de despesas financeiras	(815)	(78)
Receitas financeiras	-	-
Total de receitas financeiras	<u>-</u>	<u>-</u>
Resultado financeiro líquido	(815)	78

12 Instrumentos Financeiros e Gestão de Riscos

a. Classificação dos instrumentos financeiros

	<u>31/12/2021</u>		
	Nota	Custo Amortizado	Valor justo por meio do resultado
Ativos financeiros não mensurados ao valor justo			
Caixa e bancos	5	-	-
Partes relacionadas	6	-	-

	<u>31/12/2021</u>		
	Nota	Outros passivos financeiros	Nível
Passivos financeiros não mensurados ao valor justo			
Fornecedores	8	21	
Partes relacionadas	6	9	

	<u>31/12/2020</u>			
	Nota	Custo Amortizado	Valor justo por meio do resultado	Nível
Ativos financeiros não mensurados ao valor justo				

Risco de liquidez é o risco em que a Companhia irá encontrar dificuldades em cumprir com as obrigações associadas com seus passivos financeiros que são liquidados com pagamentos à vista ou com outro ativo financeiro.

A abordagem da Companhia na administração de liquidez é de garantir, o máximo possível, que sempre tenha liquidez suficiente para cumprir com suas obrigações ao vencerem, sob condições normais e de estresse, sem causar perdas inaceitáveis ou com risco de prejudicar a reputação da Companhia.

A Companhia possui ativos financeiros representados por caixa que resultam diretamente das integralizações dos acionistas. A Companhia não efetua aplicações de caráter especulativo, em derivativos ou quaisquer outros ativos de risco.

A seguir, estão os vencimentos contratuais de passivos financeiros remanescentes na data de reporte. Esses valores são brutos e não descontados, e incluem pagamentos de juros estimados e excluem o impacto dos acordos de compensação.

31/12/2021	Fluxos de caixa contratuais					
	Valor contábil	Fluxo financeiro	Até 12 meses	Entre 1 a 2 anos	Entre 2 a 5 anos	Mais que 5 anos
Fornecedores	21	21	21	-	-	-

13 Eventos Subsequentes

A – Em 25/03/2022, ocorreu uma injeção de capital, no valor de R\$3.500, pela acionista Nebras Brasil Investment.

B – Em março de 2022, ocorreu uma injeção de capital na Lavras 1 no valor total de R\$622.

C – Em março de 2022, ocorreu uma injeção de capital na Lavras 1 no valor total de R\$265.

D – Em março de 2022, ocorreu uma injeção de capital na Lavras 1 no valor total de R\$386.

E – Em março de 2022, ocorreu uma injeção de capital na Lavras 2 no valor total de R\$605.

F – Em 08 de abril de 2022, ocorreu uma injeção de capital, no valor de R\$14.900, pela acionista Nebras Brasil Investment.

G – Em 22 de abril de 2022, ocorreu uma injeção de capital, no valor de R\$4.600, pela acionista Canadian Solar UK.

* * *