

VISION ITAOBIM SPE S.A

Demonstrações Financeiras em
31 de dezembro de 2022 e 2021

Conteúdo

Relatório do Auditor Independente sobre as Demonstrações Financeiras.....	1
Balanços Patrimoniais.....	4
Demonstração do Resultado do Exercício.....	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

Ilmo Srs.

**Aos Administradores e Acionistas da
VISION ITAOBIM SPE S.A
Itaobim - MG**

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da **VISION ITAOBIM SPE S.A.** ("Companhia"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022 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 **VISION ITAOBIM SPE S.A.** em 31 de dezembro de 2022, 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.

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 "Responsabilidade 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 apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras

A administração da Companhia 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 necessário 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 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, estejam 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 nas 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 uma 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.

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.

Belo Horizonte, 27 de março de 2023.

Moore Consulting News
Auditores Independentes

CRC – MG 006494/O-4



Ruy Gomes da Silva Filho
CRC-MG 54.364
Contador

VISION ITAOBIM SPE S.A.
Balanço Patrimonial dos exercícios
findos em 31 de dezembro

Valores expressos em reais

ATIVO				PASSIVO			
	Notas	2022	2021		Notas	2022	2021
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	4	2.287	12.655	Fornecedores	7	1.549.045	826.965
Tributos a recuperar		2.297	2.297	Obrigações com terceiros	8	1.304.550	38.164
Adiantamento a fornecedores	5	223.955	490.667	Obrigações fiscais		<u>45.406</u>	<u>13.464</u>
Outros ativos		-0-	<u>177</u>			<u>2.899.001</u>	<u>878.593</u>
		<u>228.539</u>	<u>505.796</u>				
Não Circulante				Não Circulante			
Imobilizado	6	18.070.469	13.460.503	Debêntures não conversíveis	9	<u>9.158.259</u>	<u>10.064.094</u>
Intangível		<u>170.000</u>	<u>183.333</u>			<u>9.158.259</u>	<u>10.064.094</u>
		<u>18.240.469</u>	<u>13.643.836</u>				
				Patrimônio Líquido			
				Capital social	10.a	3.768.366	2.650.000
				Adiantamento futuro aumento de capital		8.701.707	4.429.103
				Prejuízos acumulados		<u>(6.058.325)</u>	<u>(3.872.158)</u>
						<u>6.411.748</u>	<u>3.206.945</u>
TOTAL DO ATIVO		<u>18.469.008</u>	<u>14.149.632</u>	TOTAL DO PASSIVO		<u>18.469.008</u>	<u>14.149.632</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

VISION ITAOBIM SPE S.A.
Demonstração dos Resultados
Dos exercícios findos em 31 de dezembro
Valores expressos em reais

	<u>Notas</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Receitas (despesas) operacionais			
Despesas gerais e administrativas	11	<u>(835.391)</u>	<u>(902.780)</u>
		<u>(835.391)</u>	<u>(902.780)</u>
Resultado antes do resultado financeiro			
Receitas financeiras	12	7	411
Despesas financeiras	12	<u>(1.350.783)</u>	<u>(1.812.387)</u>
		<u>(1.350.776)</u>	<u>(1.811.976)</u>
Resultado antes do resultado IRPJ e CSLL		<u>(2.186.167)</u>	<u>(2.714.756)</u>
Imposto de renda		-0-	(62)
Contribuição social		-0-	(37)
Prejuízo do exercício		<u>(2.186.167)</u>	<u>(2.714.855)</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

VISION ITAOBIM SPE S.A.
Demonstração dos Resultados Abrangentes
Dos exercícios findos em 31 de dezembro
Valores expressos em reais

	2022	2021
Prejuízo do exercício	<u>(2.186.167)</u>	<u>(2.714.855)</u>
Resultado abrangente do exercício	<u>(2.186.167)</u>	<u>(2.714.855)</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

VISION ITAOBIM SPE S.A.
Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido
Exercícios findos em 31 de dezembro
Valores expressos em reais

	Capital Social	Capital Social a integralizar	Adiantamento futuro aumento de capital	Prejuízos acumulados	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2020	<u>2.650.000</u>	<u>(20)</u>	<u>50.030</u>	<u>(1.157.303)</u>	<u>1.542.707</u>
Adiantamento futuro aumento de capital	-0-	-0-	4.379.073	-0-	4.379.073
Integralização de capital	-0-	20	-0-	-0-	20
Prejuízo do exercício	<u>-0-</u>	<u>-0-</u>	<u>-0-</u>	<u>(2.714.855)</u>	<u>(2.714.855)</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2021	<u>2.650.000</u>	<u>-0-</u>	<u>4.429.103</u>	<u>(3.872.158)</u>	<u>3.206.945</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2021	<u>2.650.000</u>	<u>-0-</u>	<u>4.429.103</u>	<u>(3.872.158)</u>	<u>3.206.945</u>
Aumento de capital social	1.118.366	-0-	-0-	-0-	1.118.366
Adiantamento futuro aumento de capital	-0-	-0-	4.272.604	-0-	4.272.604
Prejuízo do exercício	<u>-0-</u>	<u>-0-</u>	<u>-0-</u>	<u>(2.186.167)</u>	<u>(2.186.167)</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2022	<u>3.768.366</u>	<u>0</u>	<u>8.701.707</u>	<u>(6.058.325)</u>	<u>6.411.748</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

VISION ITAOBIM SPE S.A.
Demonstração dos fluxos de caixa
Exercícios findos em 31 de dezembro
Valores expressos em reais

	2022	2021
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Prejuízo do exercício	(2.186.167)	(2.714.855)
Ajustes para reconciliar o resultado do período com recursos provenientes das atividades operacionais:		
Amortização	<u>13.333</u>	<u>13.334</u>
	<u>(2.172.834)</u>	<u>(2.701.521)</u>
Diminuição (aumento) nas contas de ativos		
Tributos a recuperar	-0-	(11)
Adiantamento a fornecedores	266.712	528.926
Outros ativos	177	(177)
Aumento (diminuição) nas contas de passivos		
Fornecedores	722.080	213.064
Partes relacionadas	1.266.386	198
Obrigações fiscais	<u>31.942</u>	<u>1.179</u>
Disponibilidades líquidas geradas pelas atividades operacionais	<u>114.463</u>	<u>(1.958.342)</u>
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Imobilizado e intangível	<u>(4.609.966)</u>	<u>(2.651.215)</u>
Disponibilidades líquidas geradas pelas atividades de investimento	<u>(4.609.966)</u>	<u>(2.651.215)</u>
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos		
Integralização de capital	-0-	20
Aumento de capital	1.118.366	-0-
Adiantamento futuro aumento de capital	4.272.604	4.379.073
Debêntures	<u>(905.835)</u>	<u>223.930</u>
Disponibilidades líquidas geradas (aplicadas nas) pelas atividades de financiamentos	<u>4.485.135</u>	<u>4.603.023</u>
Aumento/ (redução) líquido de caixa e equivalentes de caixa	<u>(10.368)</u>	<u>(6.534)</u>
Demonstração da variação de caixa e equivalentes de caixa:		
Disponibilidades e aplicações financeiras no início do exercício	12.655	19.189
Disponibilidades e aplicações financeiras no final do exercício	<u>2.287</u>	<u>12.655</u>
Aumento/ (redução) líquido de caixa e equivalentes de caixa	<u>(10.368)</u>	<u>(6.534)</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

1. Contexto operacional

A Vision Itaobim SPE S.A. ("Companhia") foi constituída em 02 de março de 2020 e está localizada no município de Itaobim em Minas Gerais e tem como objeto: a implantação, o desenvolvimento e a exploração de uma USINA SOLAR de 2,5 (dois vírgula cinco) MWP (Mega-Watt Pico), na modalidade minigeração distribuída, através de sistema de compensação de energia de geração compartilhada, no Município de Itaobim, Estado de Minas Gerais, em conformidade com o disposto nas Resoluções Normativas n. 482/2012 e n. 687/2015 da ANEEL. A Companhia encontra-se em fase pré-operacional.

2. Base de Preparação e Apresentação das Demonstrações Financeiras

2.1. Declaração de conformidade

As demonstrações contábeis foram elaboradas de acordo com a Norma Brasileira de Contabilidade para Pequenas e Médias Empresas (Pronunciamento CPC-PME), emitida pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC e aprovado Conselho Federal de Contabilidade - CFC através da Resolução CFC 1.255/09.

2.2. Moeda funcional e de apresentação

As demonstrações financeiras foram preparadas e estão apresentadas em reais (R\$), que é a moeda do principal ambiente econômico onde a Companhia opera ("moeda funcional").

2.3. Uso de estimativas e julgamentos

A preparação de demonstrações contábeis requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e o exercício de julgamento por parte da administração da Companhia no processo de aplicação das suas políticas contábeis. 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 contábeis, estão divulgadas na Nota 3.

3. Resumo das Principais Práticas Contábeis

As principais práticas contábeis adotadas para a elaboração dessas demonstrações contábeis são as seguintes:

a) Apuração do resultado

As receitas e despesas são contabilizadas pelo regime de competência.

b) Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem depósito bancário e investimentos de curto prazo de alta liquidez, com risco insignificante de mudança de valor. As aplicações financeiras estão classificadas como ativos financeiros, mensurados ao valor justo por meio do resultado.

VISION ITAOBIM SPE S.A.
Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras dos
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
Valores expressos em reais

c) Ativos circulantes e não circulantes

Ativos circulantes e não circulantes incluem os rendimentos auferidos, quando aplicável, sendo reduzidos a seus prováveis valores de realização (perdas por redução ao valor recuperável), quando aplicável.

d) Imobilizado

Itens do imobilizado são mensurados pelo custo histórico de aquisição ou construção.

e) Passivos circulante e não circulante

São demonstrados pelos valores conhecidos e calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e variações monetárias incorridas.

f) Imposto de renda e contribuição social

No ano de 2022 a Companhia fez a opção da apuração do IRPJ e CSLL pelo regime do lucro presumido.

4. Caixa e equivalentes de caixa

A aplicação financeira está concentrada em CDB do banco do Brasil.

	2022	2021
Bancos	119	12.629
Aplicações financeiras	<u>2.168</u>	<u>26</u>
	<u>2.287</u>	<u>12.655</u>

5. Adiantamento a fornecedores

Os saldos em 31 de dezembro estavam assim representados:

	2022	2021
Damilly Iwllv Santos	44.030	-0-
BFW Energia e Negócios Sustentáveis	-0-	30.000
Civiv Plan Engenharia e Consultoria Ltda	-0-	234.117
4U Engenharia	-0-	120.000
SS Engenharia e Locação Ltda	57.760	50.000
3 A Solar Brasil Ltda	-0-	25.000
Chaves Material de Construção Ltda	23.300	-0-
MLE Comercio de Aço	20.090	-0-
Industria de Transformadores Itaipu	13.424	-0-
Outros	<u>65.351</u>	<u>31.550</u>
	<u>223.955</u>	<u>490.667</u>

VISION ITAOBIM SPE S.A.
Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras dos
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
Valores expressos em reais

6. Imobilizado

Composição	2022	2021
Imobilizado em andamento	<u>18.070.469</u>	<u>13.460.503</u>
Total	<u>18.070.469</u>	<u>13.460.503</u>

O imobilizado em andamento refere-se à construção da Usina Geradora de Energia. Aguardando o término das obras de implantação da planta geradora de energia para que seja feita a transferência para conta específica no imobilizado.

7. Fornecedores

As obrigações com fornecedores são decorrentes do fornecimento de serviços necessários à atividade da Empresa. Os saldos apresentados não possuem riscos por eventuais variações cambiais.

	2022	2021
Fornecedores nacionais	<u>1.549.045</u>	<u>826.965</u>
	<u>1.549.045</u>	<u>826.965</u>

8- Obrigações com terceiros

Composição	2022	2021
Vision Engenharia e Consultoria Ltda	-0-	38.164
Alsol Energias Renováveis S.A. (i)	1.118.366	-0-
Julio de Paula Kierulff	185.000	-0-
Outros	<u>1.184</u>	<u>-0-</u>
Total	<u>1.304.550</u>	<u>38.164</u>

(i) O saldo mantido junto a "Alsol" no montante de R\$ 1.118.366 refere-se a empréstimo a ser utilizado exclusivamente para finalizar a construção da usina fotovoltaica pela Companhia, com opção do valor ser conversível em participação societária.

9. Debêntures não conversíveis

	2022	2021
Debêntures não conversíveis	<u>9.158.259</u>	<u>10.064.094</u>
	<u>9.158.259</u>	<u>10.064.094</u>

VISION ITAOBIM SPE S.A.
Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras dos
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
Valores expressos em reais

Em Assembleia geral extraordinária realizada em 02 de julho de 2020, a Administração da Companhia aprovou 1ª (primeira) emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações de emissão da Companhia, da espécie com garantia real, com garantia adicional fidejussória, em série única, ("Debêntures"), a ser realizada mediante distribuição pública, com esforços restritos de distribuição, no montante total de R\$ 9.250.000,00 (nove milhões, duzentos e cinquenta mil reais), nos termos da Instrução da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") nº 476, de 16 de agosto de 2009, conforme alterada ("Emissão" ou "Oferta Restrita" e "Instrução CVM". Foram emitidas 9.250 debêntures, com valor nominal de R\$ 1.000,00 (Hum mil reais) cada uma. As debêntures terão prazo de vencimento em 15 de julho de 2028.

As Debêntures serão remuneradas conforme abaixo:

Atualização Monetária: O Valor Nominal Unitário ou o saldo do Valor Nominal Unitário das Debêntures, conforme o caso, será atualizado, a partir da Primeira Data de Integralização pela variação acumulada do Índice de Preços ao Consumidor Amplo - IPCA, apurado e divulgado pelo Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística – IBGE ("IPCA" e "Atualização Monetária", respectivamente).

Juros Remuneratórios das Debêntures: Sobre o Valor Nominal Unitário Atualizado das Debêntures, incidirão juros remuneratórios correspondentes a ("Juros Remuneratórios"): 1. até a Data de Completion do Projeto (conforme abaixo definido), 7,7910% (sete inteiros, sete mil novecentos e dez décimos de milésimo por cento) ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias úteis, calculados de forma exponencial e cumulativa pro rata temporis por Dias úteis decorridos, desde a Primeira Data de Integralização das Debêntures ou da Data de Pagamento dos Juros Remuneratórios das Debêntures imediatamente anterior, conforme o caso, inclusive, até a data do seu efetivo pagamento.

10. Patrimônio Líquido

a) Capital social

Em 31 de dezembro de 2022 o capital social subscrito é de R\$ 3.768.366 representado por 3.768.366 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal.

b) Reserva Legal

Conforme determina o estatuto social após o encerramento do exercício 5% do lucro líquido, quando apurado, serão destinados à reserva legal, até que esta atinja o limite de 20% (vinte por cento) do capital social.

VISION ITAOBIM SPE S.A.
Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras dos
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
Valores expressos em reais

c) Dividendos

Aos acionistas estão assegurados dividendos mínimos não inferiores a 25% do lucro líquido de cada exercício, ajustado nos termos da legislação em vigor e deduzido das destinações determinadas pela Assembleia Geral.

11. Despesas gerais e administrativas

	2022	2021
Serviços prestados	(26.536)	(179.017)
Aluguel/arrendamento de terras	(79.320)	(79.200)
Honorários advocatícios e contábeis	(47.312)	(66.617)
Cemig	(590.908)	(379.807)
Operação e manutenção	-0-	(120.000)
Taxas diversas	(2.932)	(371)
Outros	(88.383)	(77.768)
	<u>(835.391)</u>	<u>(902.780)</u>

12. Resultado financeiro líquido

	2022	2021
<u>Receitas financeiras</u>		
Rendimento de aplicações	<u>7</u>	<u>411</u>
	<u>7</u>	<u>411</u>
<u>Despesas financeiras</u>		
Juros pagos	(7.987)	(4.834)
Multas pagas	(4.221)	(2.218)
Tarifas bancárias	(786)	(241)
Juros emissão debêntures	(1.289.455)	(1.758.145)
Outras despesas	(48.334)	(46.949)
	<u>(1.350.783)</u>	<u>(1.812.387)</u>
Total	<u>(1.350.776)</u>	<u>(1.811.976)</u>

13. Instrumentos financeiros

Os valores de realização estimados de ativos e passivos financeiros da Companhia foram determinados por meio de informações disponíveis no mercado e metodologias apropriadas de avaliações.

A administração desses instrumentos é efetuada por meio de estratégias operacionais, visando liquidez, rentabilidade e segurança. A política de controle consiste em acompanhamento permanente das taxas contratadas em comparação com as vigentes no mercado.

VISION ITAOBIM SPE S.A.
Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras dos
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
Valores expressos em reais

A Companhia tem como política não assumir posições expostas a flutuações de valores de mercado e operando apenas instrumentos que permitam controles e riscos. A Companhia não realizou operações com derivativos no exercício.

De acordo com suas políticas financeiras, a Companhia não tem efetuado operações envolvendo instrumentos financeiros que tenham caráter especulativo.

14. Eventos subsequentes

Não ocorreram eventos subsequentes relevantes após a data de encerramento do exercício findo em 31 de dezembro de 2022.