
Cubico Brasil S.A.

***Demonstrações financeiras
individuais e consolidadas em
31 de dezembro de 2022
e relatório do auditor independente***



Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Aos Administradores e Acionistas
Cubico Brasil S.A.

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras individuais da Cubico Brasil 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, assim como as demonstrações financeiras consolidadas da Cubico Brasil S.A. e suas controladas ("Consolidado"), que compreendem as demonstrações consolidadas do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo 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 Cubico Brasil S.A. em 31 de dezembro de 2022, o desempenho de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa, bem como o desempenho consolidado da operações e os fluxos de caixa consolidados da Cubico Brasil S.A. e suas controladas para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas". Somos independentes em relação à Companhia e suas controladas, 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 conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

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

A administração da Companhia é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas 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 individuais e consolidadas, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os

Cubico Brasil S.A.

assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Companhia e suas controladas são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

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.

Como parte de uma 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 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 e suas controladas.
- 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 individuais e consolidadas, inclusive as divulgações e se essas demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.



Cubico Brasil S.A.

- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que, eventualmente, tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

Fortaleza, 29 de junho de 2023

PricewaterhouseCoopers
PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP000160/O-5

Patricia Seoane Azevedo Biondi
Contadora CRC 1BA040103/O-0

Cubico Brasil S.A e Controladas

Balço patrimonial Em 31 de dezembro Em milhares de reais

Ativo	Controladora		Consolidado	Passivo e patrimônio líquido	Controladora		Consolidado
	2022	2021	2021		2022	2021	2021
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa (Nota 6)	807.062	28.007	387.550	Fornecedores (Nota 13)	3.520	855	14.548
Contas a receber (Nota 7)			33.992	Empréstimos, financiamentos e debêntures (Nota 15)			99.565
Impostos a recuperar (Nota 8)	39.384	6.667	10.137	Contas a pagar - CCEE (Nota 16)			121.491
Partes relacionadas (Nota 9)	4.469	7.512	7.512	Arrendamentos a pagar (Nota 17)	339	509	2.343
Outros ativos	1.033	575	9.644	Obrigações fiscais e trabalhistas (Nota 14)	14.545	13.025	16.027
Total do ativo circulante	851.948	42.761	448.835	Partes relacionadas (Nota 9)	1.637	27.269	6.814
				Juros sobre capital próprio a pagar (Nota 18)	45.592		
				Outros passivos (Nota 19)	1		5.950
				Total do passivo circulante	65.634	41.658	266.738
Não circulante				Não circulante			
Impostos diferidos (Nota 25)	857			Empréstimos, financiamentos e debêntures (Nota 15)			1.230.438
Depósitos judiciais (Nota 26)			550	Contas a pagar - CCEE (Nota 16)			77.626
Impostos a recuperar (Nota 8)			3.214	Arrendamentos a pagar (Nota 17)		1.099	47.319
Contas garantias (Nota 10)			76.601	Impostos diferidos (Nota 25)		47.728	176.434
	857		80.365	Provisão para desmobilização (Nota 20)			74.000
				Provisão para perdas com investimentos			3.082
Investimentos (Nota 11)		505.953		Outros passivos (Nota 19)		5	5.000
Imobilizado (Nota 12)	876	2.466	1.665.388	Total do passivo não circulante		48.832	1.613.899
Intangíveis (Nota 12)	100	4.505	151.244				
Total do ativo não circulante	1.833	512.924	1.896.997	Total do passivo	65.634	90.490	1.880.637
				Patrimônio líquido (Nota 21)			
				Capital social	943.324	943.324	943.324
				Prejuízos acumulados	(155.177)	(478.129)	(478.129)
					788.147	465.195	465.195
Total do ativo	853.781	555.685	2.345.832	Total do passivo e do patrimônio líquido	853.781	555.685	2.345.832

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

Cubico Brasil S.A. e Controladas

Demonstração do resultado Exercícios findos em 31 de dezembro Em milhares de reais

	Controladora		Consolidado	
	2022	Reapresentado 2021	2022	Reapresentado 2021
Operações continuadas				
Receita líquida da venda de energia (Nota 22)				
Custo de operação (Nota 23)				
Lucro bruto				
Receitas (despesas) operacionais				
Despesas gerais e administrativas (Nota 23)	(30.054)	(50.632)	(30.054)	(50.632)
Ganho de capital (Nota 11)	559.504	252.669	559.504	252.669
Outras receitas (despesas), líquidas (Nota 23)	2.097	570	2.097	570
Equivalência patrimonial (Nota 11)		(4.860)		(4.860)
Resultado operacional antes do resultado financeiro	531.547	197.747	531.547	197.747
Despesas financeiras (Nota 24)	(55.054)	(15.454)	(55.054)	(15.454)
Receitas financeiras (Nota 24)	14.034	11.479	14.034	11.479
	(41.020)	(3.975)	(41.020)	(3.975)
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	490.527	193.772	490.527	193.772
Imposto de renda e contribuição social correntes (Nota 25)	(139.829)	(24.541)	(139.829)	(24.541)
Imposto de renda e contribuição social diferidos (Nota 25)	48.586	(31.667)	48.586	(31.667)
Lucro líquido do exercício de operações continuadas	399.284	137.564	399.284	137.564
Operações descontinuadas				
Prejuízo do exercício de operações descontinuadas (Nota 1.1)	(76.332)	(99.838)	(76.332)	(99.838)
Lucro líquido do exercício	322.952	37.726	322.952	37.726
Lucro (prejuízo) do exercício por lote de mil ações – R\$ mil				
De operações continuadas	0,30	0,10	0,30	0,10
De operações descontinuadas	(0,06)	(0,07)	(0,06)	(0,07)

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

Cubico Brasil S.A. e Controladas

Demonstração do resultado abrangente Exercícios findos em 31 de dezembro Em milhares de reais

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Lucro líquido do exercício	322.952	37.726	322.952	37.726
Outros resultados abrangentes				
Resultado abrangente total	322.952	37.726	322.952	37.726
Total do resultado abrangente				
De operações continuadas	322.952	37.726	399.284	137.564
De operações descontinuadas			(76.332)	(99.838)
	322.952	37.726	322.952	37.726
Total dos resultados abrangentes por lote de mil ações – R\$ mil				
De operações continuadas	0,30	0,10	0,30	0,10
De operações descontinuadas	(0,06)	(0,07)	(0,06)	(0,07)

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

Cubico Brasil S.A. e Controladas

Demonstração das mutações no patrimônio líquido Em milhares de reais

	<u>Capital social</u>	<u>Prejuízos acumulados</u>	<u>Total</u>
Em 1° de janeiro de 2021	1.325.042	(515.855)	809.187
Aumento de capital (Nota 21)	8.282		8.282
Devolução de capital (Nota 21)	(390.000)		(390.000)
Lucro líquido do exercício		37.726	37.726
Em 31 de dezembro de 2021	943.324	(478.129)	465.195
Lucro líquido do exercício		322.952	322.952
Em 31 de dezembro de 2022	943.324	(155.177)	788.147

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

Cubico Brasil S.A. e Controladas

Demonstração dos fluxos de caixa Exercícios findos em 31 de dezembro Em milhares de reais

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Fluxos de caixa das atividades operacionais				
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social, incluindo operações descontinuadas	414.195	93.934	489.438	111.862
Ajustes para reconciliar o prejuízo do exercício				
Encargos financeiros sobre empréstimos e financiamentos (Nota 15)			117.986	121.499
Depreciação e amortizações (Nota 11 e 12)	11.376	18.894	77.559	130.690
Baixas de imobilizado e intangível (Nota 12)	4.727		38.006	18.880
Baixas de contratos de arrendamento, líquidas (Nota 17)	(786)			
Doações (Nota 23)			13.316	
Amortização custos de captação (Nota 15)			6.786	7.355
Atualização monetária da provisão para desmobilização (Nota 20)			3.690	11.177
Juros sobre capital próprio (Nota 18)	53.638			
Despesas financeiras com arrendamentos (Nota 17)	112	126	3.156	3.799
Equivalência patrimonial (Nota 11)	76.332	104.698		4.860
Ganho de capital (Nota 11)	(559.504)	(252.669)	(559.504)	(252.669)
Variações de ativos e passivos				
Contas a receber			(16.483)	3.050
Depósitos judiciais			(181)	(317)
Impostos a recuperar	(32.717)	(3.822)	(18.352)	(5.190)
Outros ativos	(458)	(511)	(9.294)	(5.616)
Partes relacionadas	(3.662)	(18.890)	16.497	(17.146)
Fornecedores	2.665	557	13.951	8.091
Obrigações fiscais e trabalhistas	(6.526)	7.189	131.275	7.836
Contas a pagar – CCEE			90.653	62.673
Outros passivos	(4)	(344)	11.769	(1.132)
Caixa (aplicado nas) gerado pelas atividades operacionais	(40.612)	(50.838)	410.268	209.702
Juros pagos (Nota 15)			(91.381)	(97.165)
IRPJ e CSLL pagos (Nota 25)	(139.829)	(24.541)	(139.185)	(24.541)
Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais	(180.441)	(75.379)	179.702	87.996
Fluxos de caixa das atividades de investimento				
Aporte nas investidas (Nota 12)		(77.000)		
Dividendos recebidos		111		
Contas garantias			1.446	6.929
Alienação de investimentos	960.115	559.888	960.115	559.888
Adições no imobilizado e intangível (Nota 12)	(24)	(1.243)	(52.018)	(32.448)
Caixa líquido gerado pelas atividades de investimento	960.091	481.756	909.543	534.369
Fluxos de caixa das atividades de financiamento				
Devolução de capital (Nota 20)		(390.000)		(390.000)
Custo de captação pago a apropriar (Nota 15)			(4.938)	(8.861)
Amortização de empréstimos e financiamentos - principal (Nota 15)			(86.118)	(106.059)
Pagamento de arrendamento (Nota 17)	(595)	(538)	(6.258)	(5.821)
Integralização de capital (Nota 21)		8.282		8.282
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento	(595)	(382.256)	(97.314)	(502.459)
Aumento de caixa e equivalentes de caixa, líquidos	779.055	24.121	991.931	119.906
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	28.007	3.886	387.550	267.644
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	807.062	28.007	1.379.481	387.550
Aumento de caixa e equivalentes de caixa	779.055	24.121	991.931	119.906

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

Cubico Brasil S.A. e Controladas

Nota explicativa da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

1 Informações gerais

A Cubico Brasil S.A. – (“Companhia”), é uma sociedade anônima de capital fechado, fundada em 2014 com sede na Alameda Santos nº 2300 – 6º Andar – Torre Norte, Bairro Cerqueira Cesar, São Paulo – SP, que tem por objeto a participação em outras sociedades nacionais ou estrangeiras, na qualidade de sócia ou acionista.

A Companhia é controlada pela Cubico Sustainable Investments Limited.

O Grupo atua no segmento de construção, instalação, implantação, operação, exploração e manutenção da central geradora eólica.

Até 30 de novembro de 2022, a Companhia era controladora integral (Nota 11) REB Empreendimentos e Administração de Bens S.A, Vento de São Tito S.A. e Vento de São Tomé S.A. Em conjunto, a Companhia e suas Controladas são denominadas “Grupo” ou “Consolidado”. (Nota 1.1)

A emissão destas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, foi aprovada pela diretoria em 29 de junho de 2023.

Reapresentação de saldos comparativos

No exercício findo em 31 de dezembro de 2022, a Companhia decidiu vender suas operações nos complexos eólicos REB Empreendimentos e Administração de Bens S.A, Vento de São Tito S.A. e Vento de São Tomé S.A, maiores informações podem ser vistas na Nota Explicativa 1.1. Diante disso, está demonstrado a seguir a reapresentação dos saldos comparativos:

	Controladora			Consolidado		
	Original	Ajuste	Reapresentação	Original	Ajuste	Reapresentação
Receita líquida da venda de energia				282.650	(282.650)	
Custo de operação				(216.042)	216.042	
Lucro Bruto				66.608	(66.608)	
Receitas (despesas) operacionais						
Despesas gerais e administrativas	(50.632)		(50.632)	(64.662)	14.030	(50.632)
Ganho de capital	252.669		252.669	252.669		252.669
Outras receitas (despesas) líquidas	570		570	899	(329)	570
Equivalência patrimonial	(104.698)	99.838	(4.860)	(4.860)		(4.860)
Resultado operacional antes do resultado financeiro	97.909	99.838	197.747	250.654	(52.907)	197.747
Despesas financeiras	(15.454)		(15.454)	(165.680)	150.226	(15.454)
Receitas financeiras	11.479		11.479	26.888	(15.409)	11.479
	(3.975)		(3.975)	(138.792)	134.817	(3.975)
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	93.934	99.838	193.772	111.862	81.910	193.772
Imposto de renda e contribuição social correntes	(24.541)		(24.541)	(24.541)		(24.541)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(31.667)		(31.667)	(49.595)	17.928	(31.667)
Lucro (prejuízo) do exercício de operações continuadas	37.726	99.838	137.564	37.726	99.838	137.564
Prejuízo do exercício de operações descontinuadas		(99.838)	(99.838)		(99.838)	(99.838)
Lucro líquido(prejuízo) do exercício	37.726		37.726	37.726		37.726
Lucro (prejuízo) do exercício por lote de mil ações - R\$ mil						
De operações continuadas	0,03	0,07	0,10	0,03		0,10
De operações descontinuadas		(0,07)	(0,07)		(0,07)	(0,07)

Cubico Brasil S.A. e Controladas

Nota explicativa da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(a) Contratos de Energia

As investidas da Companhia firmaram Contratos de Comercialização de Energia no Ambiente Regulado (CCEAR) e Contratos de Energia de Reserva (CER), na modalidade de quantidade de energia elétrica com a Câmara de Comercialização de Energia Elétrica (“CCEE”).

CCEAR

De acordo com a modalidade do Leilão, as investidas firmaram contrato bilateral de compra e venda de energia elétrica e respectiva potência associada, denominado Contrato de Comercialização de Energia no Ambiente Regulado (CCEAR), celebrado entre o agente vendedor e o agente de distribuição no âmbito do Ambiente de Contratação Regulada (ACR), como decorrências dos leilões de energia elétrica proveniente de empreendimentos de geração existentes e de novos empreendimentos.

Os contratos de comercialização de energia foram firmados com os compradores por um prazo de 20 (vinte) anos a contar da data do início da operação comercial. De acordo com o contrato de compra e venda de energia, o valor a ser faturado mensalmente é calculado linearmente em relação a quantidade anual contratada, independentemente da quantidade de energia efetivamente disponibilizada. O atendimento do montante anual de energia contratada observará uma margem inferior de 90% da energia contratada e uma margem superior decrescente (30% da energia contratada no primeiro ano, 20% no segundo ano, 10% no terceiro ano e zero no último ano dos quadriênios). A conta de energia compreende a contabilização das diferenças entre os montantes de energia gerada e contratada, sendo apurada anualmente e quadrienalmente considerando as margens descritas acima.

Ao final dos quatro anos, o balanço de energia será encerrado e logo em seguida será reiniciada para o quadriênio seguinte. Havendo saldo positivo na conta de energia ao final do quadriênio (dentro da margem superior), as investidas da Companhia poderão, a seu critério, repassar o saldo ao ano seguinte como crédito de energia, descer a outro vendedor do mesmo leilão e da mesma fonte de geração de energia ou liquidar no âmbito do contrato como receita variável. A geração de energia que ultrapassar a margem superior estabelecida no CCEAR, poderá ser comercializado com quaisquer agentes no Ambiente de Contratação Livre (ACL), conforme tarifas praticadas no mercado de curto prazo.

Havendo saldo negativo, haverá necessidade de ressarcimento, que poderá ser:

- (i) Anualmente: quando os desvios negativos de geração (energia gerada menor que energia contratada) ultrapassar o limite inferior da conta de energia (10% abaixo da energia contratada);
- (ii) Quadrienalmente: quando os desvios negativos de geração (energia gerada menor que energia contratada) não ultrapassar o limite inferior da conta de energia (10% abaixo da energia contratada).

O Grupo registrou as receitas dos contratos de energia até a data de alienação dos investimentos (Nota 1.1)

As investidas que possuem contrato nessa modalidade são:

Controladora	Controladas	Estado	Cidade	Capacidade	Energia	Concessão	
				instalada	assegurada	Início	Término
				MW	MWh/ano		
REB	Eólica Brisa Energia Renováveis S.A.	RS	Rio Grande	22	83.220	janeiro de 2015	dezembro de 2035
REB	Eólica Vento Energia Renováveis S.A.	RS	Rio Grande	22	77.964	janeiro de 2015	dezembro de 2035
REB	Eólica Wind Energia Renováveis S.A.	RS	Rio Grande	20	70.080	janeiro de 2015	dezembro de 2035

Cubico Brasil S.A. e Controladas

Nota explicativa da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

CER

Pelo referido contrato as investidas da Companhia se comprometem a vender a totalidade de sua energia gerada à CCEE. Com base no contrato, as investidas da Companhia passaram a faturar valores fixos, mensais, correspondente ao valor definido em cada contrato. Eventuais diferenças entre o valor recebido e o valor de energia elétrica efetivamente gerada são compensadas financeiramente a cada ano.

Os critérios de apuração são definidos contratualmente, mediante um limite de tolerância entre a energia efetivamente gerada e energia contratada.

O limite contratual aceito é equivalente ao fornecimento de 90% a 130% da energia contratada de um ano, apurada ao final de cada quadriênio. Nestes casos, o desvio positivo ou negativo entre a energia fornecida e a energia contratada é reconhecida no ativo ou passivo, respectivamente, mediante a aplicação do preço contratual vigente sobre o MWh apurado, podendo haver ou não penalidade sobre os limites negativos. Eventuais diferenças entre o fornecimento de energia elétrica e a energia contratada serão compensadas a cada quadriênio contratual.

Caso a energia fornecida seja inferior a 90% da energia contratada, será aplicada a penalidade, equivalente a 15% do preço contratual vigente sobre o montante em MWh que for inferior aos 90%. Caso a energia fornecida seja superior a 130% da energia contratada, as investidas da Companhia receberão 70% sobre o valor do contrato que exceder aos 130%. Em ambos os casos, o acerto financeiro ocorre a partir de julho do ano corrente até junho do ano subsequente, mediante liquidação das faturas mensais emitidas para a CCEE.

O Grupo registrou as receitas dos contratos de energia até a data de alienação dos investimentos (Nota 1.1)

As investidas que possuem contrato nessa modalidade são:

Cubico Brasil S.A. e Controladas

Nota explicativa da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Controladas diretas	Controladas indiretas	Estado	Cidade	Capacidade instalada MW	Energia assegurada MWh/ano	Concessão	
						Início	Término
Ventos de São Tomé	Ventos de Santa Brígida I Energias Renováveis S.A	PE	Caetés	13,6	57.816	janeiro de 2016	dezembro de 2035
Ventos de São Tomé	Ventos de Santa Brígida II Energias Renováveis S.A	PE	Caetés	27,2	128.772	janeiro de 2016	dezembro de 2035
Ventos de São Tomé	Ventos de Santa Brígida III Energias Renováveis S.A	PE	Paranatama	28,9	126.144	janeiro de 2016	dezembro de 2035
Ventos de São Tomé	Ventos de Santa Brígida VI Energias Renováveis S.A	PE	Paranatama	27,2	122.640	janeiro de 2016	dezembro de 2035
Ventos de São Tomé	Ventos de Santa Brígida V Energias Renováveis S.A	PE	Paranatama	28,9	131.400	janeiro de 2016	dezembro de 2035
Ventos de São Tomé	Ventos de Santa Brígida VI Energias Renováveis S.A	PE	Paranatama	28,9	132.276	janeiro de 2016	dezembro de 2035
Ventos de São Tomé	Ventos de Santa Brígida VII Energias Renováveis S.A	PE	Paranatama	27,2	130.524	janeiro de 2016	dezembro de 2035
Ventos de São Tito	Ventos de Santa Joana II Energias Renováveis S.A	PI	Simões	30	125.268	setembro de 2015	setembro de 2035
Ventos de São Tito	Ventos de Santa Joana VI Energias Renováveis S.A	PI	Simões	30	132.638	setembro de 2015	setembro de 2035
Ventos de São Tito	Ventos de Santa Joana VIII Energias Renováveis S.A	PI	Simões	30	136.656	setembro de 2015	setembro de 2035
Ventos de São Tito	Ventos de Santa Joana XIV Energias Renováveis S.A	PI	Simões	30	128.772	setembro de 2015	setembro de 2035
Ventos de São Tito	Ventos de Santo Onofre I Energias Renováveis S.A	PI	Simões	30	140.160	setembro de 2015	setembro de 2035
Ventos de São Tito	Ventos de Santo Onofre II Energias Renováveis S.A	PI	Simões	30	139.284	setembro de 2015	setembro de 2035
Ventos de São Tito	Ventos de Santo Onofre III Energias Renováveis S.A	PI	Simões	30	146.292	setembro de 2015	setembro de 2035

Até 30 de novembro de 2022, o Grupo não possui nenhum efeito significativo, além dos valores já registrados, a ser reconhecido em decorrência dos critérios mencionados anteriormente, para ambas as categorias contratuais (CCEAR e CER).

Cubico Brasil S.A. e Controladas

Nota explicativa da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

1.1 Operações descontinuadas

A Companhia assinou em 05 de agosto de 2022, instrumento particular de compra e venda das operações dos três complexos eólicos REB Empreendimentos e Administração de Bens S.A, Vento de São Tito S.A. e Vento de São Tomé S.A e no dia 27 de setembro de 2022, a operação foi aprovada sem restrições pelo Conselho Administrativo de Defesa Econômica – CADE. A operação de venda foi concluída em 30 de novembro de 2022. A Companhia registrou a equivalência patrimonial das empresas vendidas em sua Demonstração do Resultado até 30 de novembro de 2022. O valor do ganho de capital reconhecido foi de R\$ 597.348.

Com essa operação, a Companhia não mantém nenhum outro investimento em outras companhias, não apresentando, portanto, informações de balanço patrimonial consolidado em 31 de dezembro de 2022.

A análise de resultados de operações descontinuadas está apresentada a seguir:

	<u>30/11/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Operações descontinuadas		
Receita líquida da venda de energia (Nota 22)	252.527	282.650
Custo de operação (Nota 23)	<u>(186.483)</u>	<u>(216.042)</u>
Lucro bruto	<u>66.044</u>	<u>66.608</u>
Receitas (despesas) operacionais		
Despesas gerais e administrativas (Nota 23)	(14.024)	(14.030)
Outras receitas (despesas), líquidas (Nota 23)	<u>(12.228)</u>	<u>329</u>
Resultado operacional antes do resultado financeiro	<u>39.792</u>	<u>52.907</u>
Despesas financeiras (Nota 24)	(141.425)	(150.226)
Receitas financeiras (Nota 24)	<u>44.991</u>	<u>15.409</u>
	<u>(96.434)</u>	<u>(134.817)</u>
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social	<u>(56.642)</u>	<u>(81.910)</u>
Imposto de renda e contribuição social correntes (Nota 25)	(13.743)	
Imposto de renda e contribuição social diferidos (Nota 25)	<u>(5.947)</u>	<u>(17.928)</u>
Prejuízo do exercício de operações descontinuadas	<u>(76.332)</u>	<u>(99.838)</u>

2 Apresentação das informações contábeis e principais políticas contábeis adotadas

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação dessas demonstrações financeiras estão definidas abaixo. Essas políticas foram aplicadas de modo consistente nos exercícios apresentados, salvo disposição em contrário.

Cubico Brasil S.A. e Controladas

Nota explicativa da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

2.1 Base de preparação

(a) Declaração de conformidade

As demonstrações financeiras foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor, exceto pelas aplicações financeiras e passivo de arrendamento que são ajustados para refletir a mensuração ao valor justo.

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

(b) Demonstrações financeiras individuais e consolidadas

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Controladora foram preparadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela administração na sua gestão.

(c) Moeda funcional e de apresentação

As demonstrações financeiras são apresentadas em Real, que é a moeda funcional do Grupo. Todas as informações financeiras apresentadas estão em milhares de Reais, exceto quando indicado em outra forma.

2.2 Consolidação

As seguintes políticas contábeis são aplicadas na elaboração das demonstrações financeiras consolidadas.

O Grupo consolidou as informações contábeis até 30 de novembro de 2022, data da transferência do controle dos investimentos alienados (Nota 1.1)

(a) Controladas

Controladas são todas as entidades nas quais a Companhia tem o poder de determinar as políticas financeiras e operacionais, geralmente acompanhada de uma participação de mais do que metade dos direitos a voto (capital votante). A existência e o efeito de possíveis direitos a voto atualmente exercíveis ou conversíveis são considerados quando se avalia se a Companhia controla outra entidade, quando aplicável. As controladas são totalmente consolidadas a partir da data em que o controle é transferido para a Companhia. A consolidação é interrompida a partir da data em que o controle termina.

O processo de consolidação das controladas corresponde à soma dos saldos das contas de ativo, passivo, receitas e despesas, segundo a natureza de cada saldo, complementadas pelas seguintes eliminações:

(i) Das participações no capital, reservas e resultados acumulados mantidos entre as Companhias.

(ii) Dos saldos de contas-correntes e outros saldos, integrantes do ativo e/ou passivo, mantidos entre as empresas, inclusive resultados não realizados.

Cubico Brasil S.A. e Controladas

Nota explicativa da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

O Grupo usa o método de aquisição para contabilizar as combinações de negócios. A contraprestação transferida para a aquisição de uma controlada é o valor justo dos ativos transferidos, passivos incorridos e instrumentos patrimoniais emitidos pelo Grupo. A contraprestação transferida inclui o valor justo de ativos e passivos resultantes de um contrato de contraprestação contingente, quando aplicável. Custos relacionados com aquisição são contabilizados no resultado do exercício conforme incorridos. Os ativos identificáveis adquiridos e os passivos e passivos contingentes assumidos em uma combinação de negócios são mensurados inicialmente pelos valores justos na data da aquisição. O Grupo reconhece a participação não controladora na adquirida, tanto pelo seu valor justo como pela parcela proporcional da participação não controladora no valor justo de ativos líquidos da adquirida. A mensuração da participação não controladora é determinada em cada aquisição realizada.

O excesso da contraprestação transferida e do valor justo na data da aquisição de qualquer participação patrimonial anterior na adquirida em relação ao valor justo da participação do Grupo nos ativos líquidos identificáveis adquiridos é registrada como ágio (*goodwill*). Nas aquisições em que o Grupo atribui valor justo aos não controladores, a determinação do ágio inclui também o valor de qualquer participação não controladora na adquirida, e o ágio é determinado considerando a participação do Grupo e dos não controladores. Quando a contraprestação transferida for menor que o valor justo dos ativos líquidos da controlada adquirida, a diferença é reconhecida diretamente na demonstração do resultado do exercício.

A seguir está apresentada a composição societária na data-base:

Controladas diretas	Participação no capital social	
	2022	2021
REB Empreendimentos e Administradora de Bens S.A. (“REB”)	0,00%	100,00%
Ventos de São Tomé Holding S.A. (“São Tomé”)	0,00%	100,00%
Ventos de São Tito Holding S.A. (“São Tito”)	0,00%	100,00%

Controladas indiretas	Participação no capital social	
	2022	2021
Através da REB (Complexo Cassino):		
Eólica Brisa Energias Renováveis S.A.	0,00%	100,00%
Eólica Vento Energias Renováveis S.A.	0,00%	100,00%
Eólica Wind Energias Renováveis S.A.	0,00%	100,00%

Cubico Brasil S.A. e Controladas

Nota explicativa da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Através da São Tomé (Complexo Caetés):		
Ventos de Santa Brígida I energias Renováveis S.A.	0,00%	100,00%
Ventos de Santa Brígida II energias Renováveis S.A.	0,00%	100,00%
Ventos de Santa Brígida III energias Renováveis S.A.	0,00%	100,00%
Ventos de Santa Brígida IV energias Renováveis S.A.	0,00%	100,00%
Ventos de Santa Brígida V energias Renováveis S.A.	0,00%	100,00%
Ventos de Santa Brígida VI energias Renováveis S.A.	0,00%	100,00%
Ventos de Santa Brígida VII energias Renováveis S.A.	0,00%	100,00%
Através da São Tito (Complexo Araripe):		
Ventos de Santa Joana II Energias Renováveis S.A.	0,00%	100,00%
Ventos de Santa Joana VIII Energias Renováveis S.A.	0,00%	100,00%
Ventos de Santa Joana XIV Energias Renováveis S.A.	0,00%	100,00%
Ventos de Santa Joana VI Energias Renováveis S.A.	0,00%	100,00%
Ventos de Santo Onofre I Energias Renováveis S.A.	0,00%	100,00%
Ventos de Santo Onofre II Energias Renováveis S.A.	0,00%	100,00%
Ventos de Santo Onofre III Energias Renováveis S.A.	0,00%	100,00%

Em 30 de novembro de 2022, a Companhia concluiu a alienação dos respectivos investimentos (Nota 1.1)

Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia não possui nenhum investimento e continuará atuando em seu segmento, (Nota 1) até a aquisição de novos investimentos.

2.3 Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem dinheiro em caixa, depósitos bancários e outros investimentos de curto prazo de alta liquidez, com vencimentos originais de até três meses (com risco insignificante de mudança de valor).

2.4 Contas a receber

As contas a receber de clientes são inicialmente reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método da taxa efetiva de juros. Na prática, são reconhecidas pela valorização da energia fornecida, em MWh, pela tarifa vigente do Contrato de Comercialização de Energia no Ambiente Regulado – CCEAR e do Contrato de Energia de Reserva – CER (Nota 1). Caso a energia fornecida seja inferior à energia contratada no período de apuração do Contrato de Comercialização de Energia, o valor excedente recebido é registrado como adiantamento de clientes.

Se o prazo de recebimento é equivalente a um ano ou menos, as contas a receber são classificadas no ativo circulante. Caso contrário, estão apresentadas no ativo não circulante.

A Administração avalia os seus ativos financeiros e identificou que não existem impactos de *impairment* a serem reconhecidos, tendo em vista que o Grupo não possui títulos em atraso, histórico ou expectativa de perdas.

2.5 Contas garantias

Conta corrente constituída exclusivamente em garantia do BNDES e Debentures, não movimentável até a liquidação dos respectivos contratos.

São classificados como ativos financeiros mantidos até o vencimento, e estão demonstrados ao custo amortizado, acrescido das remunerações contratadas, reconhecidas proporcionalmente até as datas base das demonstrações financeiras.

Cubico Brasil S.A. e Controladas

Nota explicativa da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

2.5 Contas garantias

Conta corrente constituída exclusivamente em garantia do BNDES e Debentures, não movimentável até a liquidação dos respectivos contratos.

São classificados como ativos financeiros mantidos até o vencimento, e estão demonstrados ao custo amortizado, acrescido das remunerações contratadas, reconhecidas proporcionalmente até as datas base das demonstrações financeiras.

2.6 Depósitos judiciais

Existem situações em que o Grupo questiona a legitimidade de determinados passivos ou ações movidas contra si. Por conta desses questionamentos, por ordem judicial ou por estratégia da própria administração, os valores em questão podem ser depositados em juízo, sem que haja a caracterização da liquidação do passivo.

2.7 Imobilizado

Os itens do imobilizado são demonstrados ao custo histórico de aquisição. O custo histórico inclui os gastos diretamente atribuíveis necessários para preparar o ativo para o uso pretendido pela administração, excluindo custos de financiamentos.

O Grupo inclui no valor contábil de um item do imobilizado o custo de peças de reposição somente quando for provável que esse custo lhe proporcione futuros benefícios econômicos. A depreciação dos ativos é calculada usando o método linear considerando os seus custos e seus valores residuais durante a vida útil estimada limitada ao prazo de concessão, a taxas anuais variáveis descritas na Nota 12, levando em consideração a vida útil estimada dos bens.

O valor contábil de um ativo é imediatamente reduzido ao seu valor recuperável, quando o valor contábil do ativo é maior do que seu valor recuperável estimado (Nota 2.8).

2.8 Provisões para perdas por *impairment* em ativos não financeiros

Os ativos que estão sujeitos a amortização são revisados para a verificação de *impairment* sempre que eventos ou mudanças nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável. Uma perda por *impairment* é reconhecida quando o valor contábil do ativo excede seu valor recuperável, o qual representa o maior valor entre o valor justo de um ativo menos seus custos de venda e o seu valor em uso. Para fins de avaliação do *impairment*, os ativos são agrupados nos níveis mais baixos para os quais existem fluxos de caixa identificáveis separadamente (Unidades Geradoras de Caixa – UGC). Os ativos não financeiros que tenham sido ajustados por *impairment*, são revisados subsequentemente para a análise de uma possível reversão do *impairment* na data do balanço. Em 2022 e 2021, não foram identificados indicativos de perdas.

2.9 Fornecedores

As contas a pagar aos fornecedores são obrigações a pagar por bens ou serviços que foram adquiridos no curso normal dos negócios, sendo classificadas como passivos circulantes se o pagamento for devido no período de até um ano. Caso contrário, as contas a pagar são apresentadas como passivo não circulante.

Elas são, inicialmente, reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método de taxa efetiva de juros.

Cubico Brasil S.A. e Controladas

Nota explicativa da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

2.10 Arrendamentos operacionais

O Grupo possui contratos de arrendamentos referentes aos terrenos nos quais estão as instalações dos seus parques eólicos.

Os prazos dos arrendamentos são negociados individualmente e em sua maioria estão relacionados com o prazo do contrato de fornecimento de energia. Os contratos de arrendamento não contêm cláusulas restritivas, porém os ativos arrendados não podem ser utilizados como garantia de empréstimos.

Os passivos de arrendamento incluem o valor presente líquido dos fluxos de contraprestações fixas (incluindo pagamentos fixos na essência). Os pagamentos de arrendamentos são descontados utilizando a taxa de juros implícita no arrendamento.

O Grupo está exposto a potenciais aumentos futuros nos pagamentos de arrendamentos variáveis com base em um índice ou taxa, os quais não são incluídos no passivo de arrendamento até serem concretizados. Quando os ajustes em pagamentos de arrendamentos baseados em um índice ou taxa são concretizados, o passivo de arrendamento é reavaliado e ajustado em contrapartida ao ativo de direito de uso.

Os pagamentos de arrendamentos são alocados entre o principal e as despesas financeiras. As despesas financeiras são reconhecidas no resultado durante o período do arrendamento para produzir uma taxa periódica constante de juros sobre o saldo remanescente do passivo para cada período.

Os ativos de direito de uso são mensurados ao custo, de acordo com os itens a seguir:

- o valor da mensuração inicial do passivo de arrendamento;
- quaisquer pagamentos de arrendamentos feitos na data inicial, ou antes dela, menos quaisquer incentivos de arrendamento recebidos; e
- quaisquer custos diretos iniciais.

Os pagamentos associados a arrendamentos de curto prazo e arrendamentos de ativos de baixo valor são reconhecidos pelo método linear como uma despesa no resultado.

O Grupo não espera impactos em sua capacidade de cumprir os acordos contratuais de limite máximo de alavancagem em empréstimos (covenants). Os impactos na demonstração de resultados estão demonstrados na Nota 17.

2.11 Empréstimos, financiamentos e debêntures

Os empréstimos, financiamentos e debêntures são reconhecidos, inicialmente, pelo valor justo, líquido dos custos incorridos na transação e são, subsequentemente, demonstrados pelo custo amortizado. Qualquer diferença entre os valores captados (líquidos dos custos da transação) e o valor total a pagar é reconhecida na demonstração do resultado durante o período em que os financiamentos estejam em aberto, utilizando o método da taxa efetiva de juros.

Os empréstimos, financiamentos e debêntures são classificados como passivo circulante, a menos que o Grupo tenha um direito incondicional de diferir a liquidação do passivo por período superior a 12 meses, após a data do balanço.

2.12 Provisões

As provisões são reconhecidas quando: (i) o Grupo tem uma obrigação presente ou não formalizada como resultado de eventos passados; (ii) é provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação; (iii) e o valor possa ser estimado com segurança.

Cubico Brasil S.A. e Controladas

Nota explicativa da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Quando houver uma série de obrigações similares, a probabilidade de liquidá-las é determinada levando-se em consideração a classe de obrigações como um todo. Uma provisão é reconhecida mesmo que a probabilidade de liquidação relacionada com qualquer item individual incluído na mesma classe de obrigações seja pequena.

As provisões são mensuradas pelo valor presente dos gastos que devem ser necessários para liquidar a obrigação, usando uma taxa antes dos efeitos tributários, a qual reflita as avaliações atuais de mercado do valor do dinheiro no tempo e dos riscos específicos da obrigação. O aumento da obrigação em decorrência da passagem do tempo é reconhecido como despesa financeira.

2.13 Provisão para desmobilização

O Grupo reconhece provisão para desmobilização referente às obrigações de retirada de ativos decorrentes de exigências contratuais e legais relacionadas a arrendamentos do terreno onde o empreendimento eólico está localizado. A provisão foi reconhecida no início da operação do parque e foi mensurada a seu valor justo, sendo revisada anualmente. Os custos de desmobilização do ativo são capitalizados como parte do valor contábil do ativo relacionado e serão depreciados pelo prazo de concessão do parque eólico.

2.14 Capital social

As ações ordinárias e preferenciais são classificadas no patrimônio líquido.

2.15 Reconhecimento de receita

A receita compreende o valor justo da contraprestação recebida ou a receber pela geração de energia no curso normal das atividades do Grupo. A receita é apresentada líquida dos impostos, das devoluções, dos abatimentos e dos descontos, bem como das eliminações das vendas entre empresas do Grupo.

O Grupo reconhece a receita quando o valor da receita pode ser mensurado com segurança, é provável que benefícios econômicos futuros fluirão para a entidade e quando critérios específicos tiverem sido atendidos para cada uma das atividades do Grupo conforme descrição a seguir.

(a) Fornecimento de energia elétrica

O Grupo reconhece a receita decorrente do fornecimento de energia elétrica considerando o montante em MWh gerado e fornecido valorizados ao preço contratado.

2.16 Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido

As despesas fiscais do exercício compreendem o imposto de renda e contribuição social corrente e diferido. O imposto é reconhecido na demonstração do resultado.

Os encargos do imposto de renda e contribuição social corrente e diferido são calculados com base nas leis tributárias em vigor ou substancialmente promulgadas, na data do balanço.

Abaixo a tabela dos regimes de apuração para os exercícios de 2022 e 2021:

Cubico Brasil S.A. e Controladas

Nota explicativa da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	2022	2021
Cubico Brasil S.A	Real	Real
Vento de São Tomé S.A	Real	Real
Ventos de Santa Brígida I energias Renováveis S.A.	Real	Real
Ventos de Santa Brígida II energias Renováveis S.A.	Real	Real
Ventos de Santa Brígida III energias Renováveis S.A.	Real	Real
Ventos de Santa Brígida IV energias Renováveis S.A.	Real	Real
Ventos de Santa Brígida V energias Renováveis S.A.	Real	Real
Ventos de Santa Brígida VI energias Renováveis S.A.	Real	Real
Ventos de Santa Brígida VII energias Renováveis S.A.	Real	Real
Vento de São Tito S.A	Real	Real
Ventos de Santa Joana II Energias Renováveis S.A.	Real	Real
Ventos de Santa Joana VIII Energias Renováveis S.A.	Real	Real
Ventos de Santa Joana XIV Energias Renováveis S.A.	Real	Real
Ventos de Santa Joana VI Energias Renováveis S.A.	Real	Real
Ventos de Santo Onofre I Energias Renováveis S.A.	Real	Real
Ventos de Santo Onofre II Energias Renováveis S.A.	Real	Real
Ventos de Santo Onofre III Energias Renováveis S.A.	Real	Real
REB Empreendimentos e Administração de Bens S.A	Presumido	Real
Eólica Brisa Energias Renováveis S.A.	Presumido	Real
Eólica Vento Energias Renováveis S.A.	Presumido	Real
Eólica Wind Energias Renováveis S.A.	Presumido	Real

Imposto diferido

Ativos e passivos fiscais diferidos são reconhecidos com relação às diferenças temporárias entre os valores contábeis de ativos e passivos para fins contábeis e os usados para fins de tributação. As mudanças dos ativos e passivos fiscais diferidos no exercício são reconhecidas como despesa de imposto de renda e contribuição social diferida.

Um ativo fiscal diferido é reconhecido em relação aos prejuízos fiscais e diferenças temporárias dedutíveis não utilizados, na extensão em que seja provável que lucros tributáveis futuros estarão disponíveis, contra os quais serão utilizados. Ativos fiscais diferidos são revisados a cada data de balanço e são reduzidos na extensão em que sua realização não seja mais provável.

Ativos e passivos fiscais diferidos são mensurados com base nas alíquotas que se espera aplicar às diferenças temporárias quando elas forem revertidas, baseando-se nas alíquotas que foram decretadas até a data do balanço.

A mensuração dos ativos e passivos fiscais diferidos reflete as consequências tributárias decorrentes da maneira sob a qual o Grupo espera recuperar ou liquidar seus ativos e passivos.

2.17 Subvenções governamentais

Subvenções governamentais são reconhecidas quando houver razoável certeza de que o benefício será recebido e que todas as correspondentes condições serão satisfeitas. Quando o benefício se refere a um item de despesa, é reconhecido como receita ao valor justo ao longo do período do benefício, de forma sistemática em relação aos custos cujo benefício objetiva compensar.

As subvenções para investimento passaram a ser contabilizadas no resultado a partir da aplicação da Lei nº 11.638/07. Posteriormente são destinadas para reserva de incentivos fiscais.

Cubico Brasil S.A. e Controladas

Nota explicativa da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Incentivo Federal

As controladas indiretas da companhia são beneficiárias de subvenções Federais obtidas por conta da realização de investimentos na implantação de unidades de produção de energia renovável sediadas na área de atuação da Superintendência de Desenvolvimento do Nordeste – SUDENE, esse incentivo fiscal é concedido pelo prazo certo de 10 (Dez) anos, para os empreendimentos que comprovarem, junto à SUDENE, a realização de investimentos na Região Nordeste do Brasil, desde que atendidas todas as condições e obrigações exigidas na legislação pertinente para obter a contrapartida da União, dentro das políticas públicas de emprego de recursos federais no fomento ao desenvolvimento da região Nordeste do País.

No ano de 2016 (Complexos Caetés e Araripe) as empresas obtiveram esse incentivo válidos até 2025. O Complexo Cassino não possui esse benefício por não se enquadrar na área de atuação da Superintendência de Desenvolvimento do Nordeste – SUDENE. O valor a ser recebido da União durante o prazo certo de sua concessão consiste num montante equivalente ao resultado da aplicação do percentual de 75% (setenta e cinco por cento) sobre uma base de cálculo legalmente denominada de lucro da exploração (art. 1º da MP 2.199-14/01 e art. 1º do Decreto nº 6.539/2008).

A Administração cumpre todas as exigências para obtenção dessas subvenções, especialmente as relacionadas à comprovação dos investimentos, geração dos empregos, volume de produção, bem como, não distribui na forma de dividendos os valores deles decorrentes.

Até 30 de novembro de 2022, entende-se que não foi descumprido qualquer condição que impeça a continuidade do direito de usufruir os benefícios das subvenções governamentais que lhe foram concedidas.

2.18 Incerteza sobre Tratamento de Tributos sobre Lucro ICPC 22

O Grupo avalia a probabilidade de aceitação das autoridades fiscais quando são adotados tratamentos fiscais incertos, em virtude de quaisquer procedimentos na apuração do Imposto de Renda da Pessoa Jurídica (IRPJ) ou da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL) que possam ser questionados por autoridade fiscal e, conseqüentemente, implicar aumento ou diminuição de ativos, passivos fiscais correntes e diferidos.

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021, o Grupo, não identificou impactos na aplicação do ICPC 22.

2.19 Alterações de normas novas que ainda não estão em vigor

Não há normas CPCs ou interpretações ICPCs com vigência em 1º de janeiro de 2023 que poderiam ter impacto significativo sobre as demonstrações financeiras da Companhia.

4 Estimativas e julgamentos contábeis críticos

O Grupo faz estimativas e estabelece premissas com relação ao futuro, baseada na experiência histórica e em outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros. Por definição, as estimativas contábeis resultantes raramente serão iguais aos respectivos resultados reais. As estimativas e premissas que apresentam um risco significativo de causar um ajuste relevante nos valores contábeis de ativos e passivos para o próximo exercício estão divulgadas abaixo.

Cubico Brasil S.A. e Controladas

Nota explicativa da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(a) Vida útil econômica de ativos não financeiros

Conforme o OCPC 05 – Contratos de Concessão, para os bens integrantes da infraestrutura de geração vinculados aos contratos de concessão (uso do bem público) assinados após 2004, sob a égide da Lei n.º 10.848/04, que não tenham direito à indenização no final do prazo da concessão no processo de reversão dos bens ao poder concedente, esses bens, incluindo terrenos, devem ser amortizados com base na vida útil econômica de cada bem ou no prazo da concessão, dos dois o menor, ou seja, a amortização está limitada ao prazo da concessão.

A administração reconhece a depreciação de seus ativos imobilizados com base no menor prazo entre a concessão (Nota 1) e nas vidas úteis estimadas de cada bem (Nota 12).

(b) Conta de ressarcimento – CCEE

A conta de ressarcimento – CCEE reflete os efeitos sobre a geração de energia fora dos limites de tolerância estabelecidos (energia efetivamente gerada e a energia contratada). Tais variações fora dos limites implicam no registro por estimativa de ativos ou passivos contratuais. A administração da Companhia entende que a análise do atendimento a estes limites é uma estimativa significativa.

(c) Valor justo de ativos e passivos reconhecidos em conexão com uma combinação de negócios

A administração contrata especialistas para apoio no processo de mensuração de valor justo de ativos e passivos adquiridos em conexão com uma combinação de negócios, seguindo metodologias e critérios comumente utilizados pelo mercado. A responsabilidade final pelas estimativas é da administração.

(d) Valor justo de certos instrumentos financeiros – Partes beneficiárias

O valor justo de instrumentos financeiros que não são negociados em mercados ativos é determinado mediante o uso de técnicas de avaliação. A Companhia usa seu julgamento para escolher diversos métodos e definir premissas que se baseiam principalmente nas condições de mercado existentes na data do balanço. O grupo utilizou a análise do fluxo de caixa descontado para cálculo de valor justo de ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado, ativos estes não negociados em mercados ativos.

(e) Provisão para desmobilização

Reconhecimento da obrigação futura pelo valor justo dos custos associados ao encerramento do ativo explorado.

(f) Valor justo do passivo de arrendamento

No reconhecimento inicial os passivos de arrendamento são mensurados pelo valor presente dos pagamentos do arrendamento a serem realizados durante o prazo do arrendamento. Ao calcular o valor presente dos pagamentos do arrendamento, o Grupo usa a sua taxa de empréstimo incremental na data de início porque a taxa de juro implícita no arrendamento não é facilmente determinável. Após a data de início, o valor do passivo de arrendamento é aumentado para refletir o acréscimo de juros e reduzido para os pagamentos de arrendamento efetuados. Além disso, o valor contábil dos passivos de arrendamento são remensurados se houver uma modificação, uma mudança no prazo do arrendamento, uma alteração nos pagamentos do arrendamento.

Cubico Brasil S.A. e Controladas

Nota explicativa da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

4 Gestão de riscos

4.1 Fatores de risco financeiro

As atividades do Grupo o expõem a riscos financeiros e regulatórios. O programa de gestão de risco global se concentra na imprevisibilidade dos mercados financeiros e busca minimizar potenciais efeitos adversos no desempenho financeiro do Grupo. Durante os exercícios findos em 2022 e de 2021, o Grupo não celebrou contratos que possam ser considerados como instrumentos derivativos.

A gestão de risco é realizada pelo setor financeiro da Companhia, segundo as políticas aprovadas pela Diretoria. O setor financeiro identifica, avalia e protege o Grupo contra eventuais riscos financeiros. A Diretoria estabelece princípios para a gestão de risco global, bem como para áreas específicas.

Risco de mercado

Esse risco é oriundo da possibilidade do Grupo incorrer em perdas por causa de flutuações nas taxas de juros que aumentem as despesas financeiras relativas a empréstimos e financiamentos captados no mercado. O Grupo monitora continuamente as taxas de juros de mercado com o objetivo de avaliar a eventual necessidade de contratação de operações para proteger-se contra o risco de volatilidade dessas taxas.

Riscos regulatórios

As atividades do Grupo, assim como de seus concorrentes são regulamentadas e fiscalizadas pela ANEEL. Qualquer alteração no ambiente regulatório poderá exercer impacto sobre as atividades do Grupo.

Risco de escassez de vento

Esse risco decorre da possibilidade da falta de vento ocasionada por fatores naturais, que poderá acarretar na redução da quantidade de energia gerada e, conseqüentemente, na redução da rentabilidade do negócio.

Risco de crédito

O risco de crédito decorre de caixa e equivalentes de caixa, depósitos em bancos e outras instituições financeiras, bem como de exposições de crédito, incluindo contas a receber em aberto. Os recebíveis têm risco considerado baixo considerando as características dos clientes do Grupo.

Risco de liquidez

É o risco do Grupo não dispor de recursos líquidos suficientes para honrar seus compromissos financeiros, em decorrência de descasamento de prazo ou de volume entre os recebimentos e pagamentos previstos.

Para administrar a liquidez do caixa, são estabelecidas premissas de desembolsos e recebimentos futuros, sendo monitoradas diariamente pela área de Tesouraria.

A tabela abaixo analisa os passivos financeiros do Grupo, por faixas de vencimento, correspondentes ao período remanescente no balanço patrimonial até a data contratual do vencimento.

Em 30 de novembro de 2022, a Companhia realizou a alienação total dos investimentos (Nota 1.1), não possuindo saldo de passivos financeiros consolidados em 31 de dezembro de 2022.

Cubico Brasil S.A. e Controladas

Nota explicativa da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Os valores divulgados na tabela são os saldos contábeis em 31 de dezembro de 2022 e de 2021.

	Controladora		
	Menos de um ano	Entre um e dois anos	Acima de três anos
Em 31 de dezembro de 2022			
Fornecedores	3.520		
Partes relacionadas	1.637		
Arrendamentos	339		
	Consolidado		
	Menos de um ano	Entre um e dois anos	Acima de três anos
Em 31 de dezembro de 2021			
Empréstimos, financiamentos e debêntures	99.565	101.669	1.128.769
Fornecedores	14.548		
Partes relacionadas	6.814		
Arrendamentos	2.343	2.534	44.785

4.2 Gestão de capital

Os objetivos do Grupo ao administrar seu capital são os de salvaguardar a capacidade de continuidade do Grupo para oferecer retorno aos acionistas e benefícios às outras partes interessadas, além de manter uma estrutura de capital ideal para reduzir esse custo.

Para manter ou ajustar a estrutura de capital, a administração pode, ou propõe, nos casos em que os acionistas têm de aprovar, rever a política de pagamento de dividendos, devolver capital aos acionistas ou, ainda, emitir novas ações ou vender ativos para reduzir, por exemplo, o nível de endividamento.

Condizente com outras companhias do setor, o Grupo monitora o capital com base no índice de alavancagem financeira. Esse índice corresponde à dívida líquida expressa como percentual do capital total. A dívida líquida, por sua vez, corresponde ao total de empréstimos (incluindo empréstimos de curto e longo prazos, conforme demonstrado no balanço patrimonial), subtraído do montante de caixa e equivalentes de caixa. O capital total é apurado através da soma do patrimônio líquido, conforme demonstrado no balanço patrimonial, com a dívida líquida.

Os índices de alavancagem financeira em 31 de dezembro de 2021 são:

	Consolidado
	2021
Total dos empréstimos (Nota 15)	1.330.003
Menos: caixa e equivalentes de caixa (Nota 6)	(387.550)
Dívida líquida (a)	942.453
Total do patrimônio líquido	465.195
Total do capital (b)	1.407.648
Índice de alavancagem financeira - % (a / b)	67%

Em 30 de novembro de 2022, a Companhia realizou a alienação total dos investimentos (Nota 1.1), portanto, em 31 de dezembro de 2022, não possui endividamento.

Cubico Brasil S.A. e Controladas

Nota explicativa da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

4.3 Gestão de risco climático

A Companhia possui uma equipe de gestão de riscos corporativos, incluindo os riscos relacionados às mudanças climáticas, com metodologias, ferramentas e processos próprios que visam garantir a identificação, a avaliação e o tratamento dos seus principais riscos. Tal estrutura, através da sua sistemática de gestão, permite o monitoramento contínuo dos riscos e seus eventuais impactos, o controle das variáveis envolvidas e a definição e implementação de medidas mitigatórias, que visam reduzir as exposições identificadas. A avaliação da Companhia sobre os potenciais impactos das mudanças climáticas e a transição para uma economia de baixo carbono é efetuada de forma contínua e seguirá evoluindo e, quando aplicável, seus impactos serão considerados e avaliados pela sua gestão.

4.4 Estimativa do valor justo

Conforme mencionado, o Grupo possui os passivos de partes beneficiárias e de arrendamento mensurados a valor justo, demais ativos e passivos estão mensurados ao custo.

Entretanto, pressupõe-se que os saldos de caixa e equivalentes de caixa, das contas a receber de clientes e contas a pagar aos fornecedores pelo valor contábil, menos a perda (*impairment*) no caso de contas a receber, esteja próxima de seus valores justos.

5 Instrumentos financeiros

O Grupo classifica seus ativos financeiros sob as seguintes categorias de mensuração:

- . Mensurados ao custo amortizado
- . Valor justo por meio do resultado
- . Valor justo por meio de outros resultados abrangentes.

i. Mensurados ao custo amortizado

Os ativos, que são mantidos para coleta de fluxos de caixa contratuais quando tais fluxos de caixa representam apenas pagamentos do principal e de juros, são mensurados ao custo amortizado. As receitas com juros provenientes desses ativos financeiros são registradas em receitas financeiras usando o método da taxa efetiva de juros. Quaisquer ganhos ou perdas devido à baixa do ativo são reconhecidos diretamente no resultado e apresentados em outros ganhos/(perdas) juntamente com os ganhos e perdas cambiais. As perdas por *impairment* são apresentadas em uma conta separada na demonstração do resultado.

ii. Mensurados ao valor justo por meio do resultado

Para ativos financeiros mensurados ao valor justo, os ganhos e perdas serão registrados no resultado ou em outros resultados abrangentes. Para investimentos em instrumentos de dívida, isso dependerá do modelo do negócio no qual o investimento é mantido. Para investimentos em instrumentos patrimoniais que não são mantidos para negociação, isso dependerá de a Companhia ter feito ou não a opção irrevogável, no reconhecimento inicial, por contabilizar o investimento patrimonial ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes.

Cubico Brasil S.A. e Controladas

Nota explicativa da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

iii. Mensurados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes

Para os ativos que são mantidos para coleta de fluxos de caixa contratuais, quando tais fluxos de caixa representam apenas pagamentos do principal e de juros, são mensurados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes.

Mudanças no valor contábil são registradas em outros resultados abrangentes, exceto pelo reconhecimento dos ganhos ou perdas por *impairment*, receita com juros e ganhos e perdas cambiais, os quais são reconhecidos na demonstração do resultado. Quando o ativo financeiro é baixado, os ganhos ou perdas cumulativas que haviam sido reconhecidos em outros resultados abrangentes são reclassificados do patrimônio líquido para o resultado e reconhecidos em outros ganhos/(perdas). As receitas com juros provenientes desses ativos financeiros são registradas em receitas financeiras usando o método da taxa efetiva de juros.

iv. Perda (*impairment*) de ativos financeiros

A partir de 1º de janeiro de 2018, o Grupo passou a avaliar, em base prospectiva, as perdas esperadas de crédito associadas aos títulos de dívida registrados ao custo amortizado e ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes.

A metodologia de *impairment* aplicada depende de ter havido ou não um aumento significativo no risco de crédito.

Para as contas a receber de clientes, o Grupo aplica a abordagem simplificada conforme permitido pelo CPC 48 e, por isso, reconhece as perdas esperadas ao longo da vida útil a partir do reconhecimento inicial dos recebíveis.

Em 31 de dezembro de 2022 e de 2021, o Grupo classificou assim seus instrumentos financeiros ativos e passivos:

	Controladora	
	2022	2021
Mensurados ao custo amortizado		
<u>Ativos</u>		
Caixa e equivalente de caixa (Nota 6)	807.062	28.007
	<u>807.062</u>	<u>28.007</u>
<u>Passivos</u>		
Fornecedores (Nota 13)	3.520	855
Mensurados pelo valor justo por meio do resultado		
Arrendamentos a pagar (Nota 17)	339	1.608
	<u>3.859</u>	<u>2.463</u>

Cubico Brasil S.A. e Controladas

Nota explicativa da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	Consolidado
	2021
Mensurados ao custo amortizado	
<u>Ativos</u>	
Caixa e equivalente de caixa (Nota 6)	387.550
Contas a receber (Nota 7)	33.992
Contas garantias (Nota 10)	76.601
Depósitos judiciais (Nota 26)	550
	<u>498.693</u>
<u>Passivos</u>	
Empréstimos, financiamentos e debêntures (Nota 15)	1.330.003
Fornecedores (Nota 13)	14.548
	<u>1.344.551</u>
Mensurados pelo valor justo por meio do resultado	
Arrendamentos a pagar (Nota 17)	49.662
	<u>1.394.213</u>

Em 30 de novembro de 2022, a Companhia realizou a alienação total dos investimentos (Nota 1.1), não possuindo saldo de instrumentos financeiros consolidados em 31 de dezembro de 2022.

6 Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora	Consolidado
	2022	2021
<u>Disponibilidades:</u>		
Fundo fixo		2
Banco conta movimento	190	232
Total	<u>190</u>	<u>234</u>
<u>Aplicações financeiras:</u>		
CDB-CDI (a)	806.872	27.773
Fundos de investimentos		54.455
Total	<u>806.872</u>	<u>376.608</u>
Total caixa e equivalentes de caixa	<u>807.062</u>	<u>387.550</u>

- (a) As aplicações financeiras são remuneradas a uma taxa média de 101% do CDI, e por não haver restrições ao resgate antecipado dos valores aplicados e sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor, as aplicações foram consideradas equivalentes de caixa.

Cubico Brasil S.A. e Controladas

Nota explicativa da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

7 Contas a receber - Consolidado

De acordo com os contratos de comercialização de energia (CCEAR e CER), o valor a ser faturado mensalmente é calculado linearmente em relação à quantidade anual contratada, independentemente da quantidade de energia efetivamente disponibilizada.

A energia contratada é igual ao montante de energia associado ao leilão vencido pelos parques eólicos. A partir do segundo quadriênio, a energia contratada será o valor médio anual do montante efetivamente produzido pelos parques desde o primeiro quadriênio até o término do quadriênio anterior, limitado ao montante de energia associado ao leilão vencido.

	<u>Consolidado</u> <u>2021</u>
Contas a receber referente a venda de energia (a)	31.475
Contas a receber MCP (b)	65
Outras contas a receber	<u>2.452</u>
Total Circulante	<u>33.992</u>

- (a) Refere-se à venda de energia elétrica para a CCEE relativa ao faturamento dos parques eólicos vencidos em janeiro de 2022.
- (b) Refere-se a energia disponibilizada no mercado de curto prazo da CCEE (MCP), energia essa é liquidada mensalmente pelo preço de liquidação de diferenças (PLD) do período, e atualizada monetariamente quando da não liquidação mensal.

Não existem valores de contas a receber vencidos nos períodos apresentados. Além disso, não há histórico de perdas com as contas a receber do Grupo, portanto não se faz necessária a constituição de provisão para créditos de liquidação duvidosa.

8 Impostos a recuperar

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>
	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2021</u>
IRRF s/Aplicações Financeiras	397	2.290	4.157
IRPJ a compensar (a)	29.190	3.081	6.512
CSLL a compensar (a)	9.605	1.103	2.140
INSS a compensar			1
ICMS a recuperar			347
Demais impostos	<u>192</u>	<u>193</u>	<u>194</u>
Total	<u>39.384</u>	<u>6.667</u>	<u>13.351</u>
Ativo circulante	39.384	6.667	10.137
Ativo não circulante			<u>3.214</u>
Total	<u>39.384</u>	<u>6.667</u>	<u>13.351</u>

- (a) A Companhia possui expectativa de compensação desses impostos até junho de 2023, mediante a aprovação e pagamento dos juros sobre capital próprio (Nota 18) e respectivos impostos incidentes (Nota 14)

Cubico Brasil S.A. e Controladas

Nota explicativa da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

9 Partes relacionadas

O Grupo mantém transações e saldos com partes relacionadas, das quais destacamos:

Ativo circulante	Operação	Controladora		Consolidado
		2022	2021	2021
Cubico Espanha	Nota de débito (a)	1.342	4.391	4.391
Cubico Colômbia	Nota de débito (a)	3.121	3.121	3.121
Cubico USA	Nota de débito (a)	6		
		<u>4.469</u>	<u>7.512</u>	<u>7.512</u>

Passivo circulante	Operação	Controladora		Consolidado
		2022	2021	2021
Ventos de São Tomé	Nota de débito (a)		19	
Ventos de Santa Brígida I	Nota de débito (a)		348	
Ventos de Santa Brígida II	Nota de débito (a)		344	
Ventos de Santa Brígida III	Nota de débito (a)		391	
Ventos de Santa Brígida IV	Nota de débito (a)		1.093	
Ventos de Santa Brígida V	Nota de débito (a)		352	
Ventos de Santa Brígida VI	Nota de débito (a)		345	
Ventos de Santa Brígida VII	Nota de débito (a)		649	
Ventos de São Tito	Nota de débito (a)		23	
Ventos de Santa Joana II	Nota de débito (a)		1.877	
Ventos de Santa Joana VI	Nota de débito (a)		1.870	
Ventos de Santa Joana VIII	Nota de débito (a)		1.856	
Ventos de Santa Joana XIV	Nota de débito (a)		1.861	
Ventos de Santo Onofre I	Nota de débito (a)		1.266	
Ventos de Santo Onofre II	Nota de débito (a)		1.864	
Ventos de Santo Onofre III	Nota de débito (a)		1.878	
Reb Empreendimentos	Nota de débito (a)		6	
Eólica Brisa Energias Renováveis	Nota de débito (a)		1.491	
Eólica Vento Energias Renováveis	Nota de débito (a)		1.508	
Eólica Wind Energias Renováveis	Nota de débito (a)		1.414	
Cubico Sustainable Investments Ltd	Nota de débito (a)	1.637	5.887	5.887
Cubico USA	Nota de débito (a)		553	553
Cubico Uruguai	Nota de débito (a)		374	374
		<u>1.637</u>	<u>27.269</u>	<u>6.814</u>

- (a) Referentes a reembolso de despesas, não liquidados, que foram acumulados durante o exercício e possuem expectativa de liquidação em 2023.

Controladora	2022	2021
Efeitos no resultado das transações com partes relacionadas (Despesas gerais e administrativas).	(3.662)	(30.135)

Remuneração do pessoal Chave da Administração (Consolidado)

O pessoal-chave da Administração inclui a Diretoria com o CEO, CFO e o Diretor Técnico. A remuneração paga ou a pagar ao pessoal-chave da administração, por seus serviços prestados, está apresentada a seguir:

	2022	2021
Salários e outros Benefícios de Curto Prazo, a Administração	5.186	4.002

A remuneração da administração é paga, de maneira centralizada, pela Companhia.

Cubico Brasil S.A. e Controladas

Nota explicativa da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

10 Contas garantias - Consolidado

Esses valores referem-se as Contas Reservas do Serviço da Dívida do BNDES na qual consta o saldo de três vezes o valor da última prestação vencida do Serviço da Dívida do BNDES sendo entendido como prestação do serviço da dívida a soma da amortização do principal e dos acessórios da dívida (juros) decorrentes do contrato do BNDES e também a Conta Reserva do Serviço da Dívida das Debêntures na qual consta o saldo equivalente a próxima parcela vincenda das Debêntures acrescida dos respectivos juros remuneratórios.

Em 31 de dezembro de 2021 o Grupo possuía o valor de R\$ 76.601 referente a contas de reserva, valor este registrado no ativo não circulante.

Em 30 de novembro de 2022, a Companhia realizou a alienação total dos investimentos (Nota 1.1), não possuindo saldo de contas garantias consolidado em 31 de dezembro de 2022.

Cubico Brasil S.A. e Controladas

Nota explicativa da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

11 Investimentos

(a) Informações sobre os investimentos

Até 30 de novembro de 2022, a Companhia era a controladora da REB, São Tomé e São Tito. As informações dos investimentos estão divulgadas na Nota 2.2.

Em 05 de agosto de 2022 a Companhia assinou o instrumento particular de compra e venda das operações desses três complexos eólicos e no dia 27 de setembro de 2022, a operação foi aprovada sem restrições pelo Conselho Administrativo de Defesa Econômica – CADE. A operação de venda foi concluída em 30 de novembro de 2022, quando foi concluída a transação financeira da operação e o controle das ações foi transferido. A Companhia registrou a equivalência patrimonial das empresas vendidas em sua Demonstração do Resultado até 30 de novembro de 2022. O valor do ganho de capital reconhecido foi de R\$ 597.348.

<u>Nome</u>	<u>Ativo</u>	<u>Passivo</u>	<u>Prejuízo</u>	<u>Patrimônio líquido</u>	<u>Ágio</u>	<u>Mais Valia</u>	<u>Valor do investimento</u>
Em 31 de dezembro de 2021							
Reb Empreendimentos	100.142	281	(1.699)	99.861		39.200	139.061
Ventos de São Tomé	671.859	590.406	(43.225)	81.453	44.384	34.942	160.779
Ventos de São Tito	659.963	603.109	(54.914)	56.854	80.519	68.740	206.113
	<u>1.431.964</u>	<u>1.193.796</u>	<u>(99.838)</u>	<u>238.168</u>	<u>124.903</u>	<u>142.882</u>	<u>505.953</u>

Cubico Brasil S.A. e Controladas

Nota explicativa da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(b) Movimentação dos investimentos

	<u>REB</u>	<u>MS</u>	<u>Santos</u>	<u>São Tomé</u>	<u>São Tito</u>	<u>Total</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2020	<u>144.191</u>	<u>351.098</u>	<u>109.387</u>	<u>206.560</u>	<u>189.054</u>	<u>1.000.290</u>
Investimentos aportados pela controladora da Companhia					77.000	77.000
Equivalência patrimonial	(1.699)	3.966	(8.826)	(43.225)	(54.914)	(104.698)
Amortização PPA (a)	(3.431)	(5.542)	(606)	(2.556)	(5.027)	(17.162)
Venda de participações		(349.522)	(99.955)			(449.477)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	<u>139.061</u>	<u> </u>	<u> </u>	<u>160.779</u>	<u>206.113</u>	<u>505.953</u>
Equivalência patrimonial	(816)			(40.202)	(35.314)	(76.332)
Amortização PPA (a)	(3.145)			(2.338)	(4.600)	(10.083)
Venda de participações	<u>(135.100)</u>	<u> </u>	<u> </u>	<u>(118.239)</u>	<u>(166.199)</u>	<u>(419.538)</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2022	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>

(a) Valores amortizados em linha com o período remanescente de operação comercial, de acordo com cada combinação de negócio efetuada, valores variam de 18 a 20 anos.

Cubico Brasil S.A. e Controladas

Nota explicativa da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

12 Imobilizado e intangível

Controladora

	Equipamentos processamento de dados	Móveis, utensílios e instalações	Máquinas, aparelhos e equipamentos	Benfeitorias em propriedade de terceiros	Arrenda- mentos (*)	Total Imobilizado	Estudos e Projetos	Licenças de uso de softwares	Total Intangível
Custo	1.152	514	173	834	2.550	5.223	5.272	887	6.159
Depreciação	(740)	(311)	(44)	(642)	(1.020)	(2.757)			
Amortização							(930)	(724)	(1.654)
Saldo líquido 2021	412	203	129	192	1.530	2.466	4.342	163	4.505
Custo	1.163	514	178	834	1.468	4.157		887	887
Depreciação	(896)	(362)	(61)	(782)	(1.180)	(3.281)			
Amortização								(787)	(787)
Saldo líquido 2022	267	152	117	52	288	876		100	100

(*) O acréscimo de imobilizado decorrente do CPC 06 (R2) não apresenta efeito em caixa, portanto não está demonstrado na DFC.

Cubico Brasil S.A. e Controladas

Nota explicativa da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Consolidado

	2021			Taxas anuais depreciação - a.a - %
	Custo	Depreciação /amortização acumulada	Saldo líquido	
Aerogeradores e estrutura do parque eólico (a)	2.170.763	(632.713)	1.538.050	5
Bens em operação	4.159	(2.350)	1.809	10 a 20
Desmobilização	42.666	(13.223)	29.443	5
Obras em andamento	2.484		2.484	
Encargos financeiros	75.480	(26.867)	48.613	5
Direito de uso – Arrendamento (b)	54.349	(9.360)	44.989	7
Projetos	12.338	(3.373)	8.965	5
Outros intangíveis	209.483	(67.204)	142.279	5
Total – Imobilizado e intangível	2.571.722	(755.090)	1.816.632	

- (a) Os aerogeradores estão sendo depreciados conforme o prazo de operação concedido pela ANEEL
(b) Refere-se substancialmente ao direito de uso decorrente dos contratos de arrendamento de terrenos onde estão instalados os parques eólicos, conforme informado na nota 17

Em 30 de novembro de 2022, a Companhia realizou a alienação total dos investimentos (Nota 1.1), apresentando no saldo em 31 de dezembro de 2022 do quadro a seguir o valor referente ao saldo da controladora.

A movimentação dos saldos do ativo imobilizado e intangível está representado por:

Cubico Brasil S.A. e Controladas

Nota explicativa da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Consolidado	Aerogeradores e estrutura do parque eólico	Desmobi-lização	Obras em andamento	Bens em operação	Encargos Financeiros	Arrendamentos (a)	Projetos	Outros Intangíveis	Total
Custo									
Em 1º de janeiro de 2021	2.165.228	42.666	193	2.682	75.480	52.031	11.242	541.474	2.890.996
Aquisições	27.398		2.484	1.470		2.881	1.096		35.329
Baixas	(22.049)					(563)		(331.991)	(354.603)
Transferências	186		(193)	7					
Em 31 de dezembro de 2021	2.170.763	42.666	2.484	4.159	75.480	54.349	12.338	209.483	2.571.722
Aquisições	51.742			276					52.018
Baixas	(181.893)		(1.588)	(8)		(1.082)	(5.272)	(209.483)	(399.326)
Transferências			(896)	896					
Baixa por alienação de investimentos	(2.040.612)	(42.666)		(2.634)	(75.480)	(51.799)	(6.179)		(2.219.370)
Em 31 de dezembro de 2022				2.689		1.468	887		5.044
Depreciação									
Em 1º de janeiro de 2021	(530.996)	(11.091)		(1.495)	(22.208)	(6.085)	(2.483)	(162.243)	(736.601)
Depreciação	(101.717)	(2.132)		(855)	(4.659)	(3.275)	(890)	(17.162)	(130.690)
Baixas								112.201	112.201
Em 31 de dezembro de 2021	(632.713)	(13.223)		(2.350)	(26.867)	(9.360)	(3.373)	(67.204)	(755.090)
Depreciação	(55.324)	(1.956)		(703)	(4.271)	(4.635)	(692)	(10.083)	(77.664)
Baixa	6.658			3		391	1.241	77.287	85.580
Baixa por alienação de investimentos	681.379	15.179		949	31.138	12.424	2.037		743.106
Em 31 de dezembro de 2022				(2.101)		(1.180)	(787)		(4.068)
Saldo contábil, líquido									
Em 31 de dezembro de 2021	1.538.050	29.443	2.484	1.809	48.613	44.989	8.965	142.279	1.816.632
Em 31 de dezembro de 2022				588		288	100		976

(a) O acréscimo de imobilizado decorrente do CPC 06 (R2) não apresenta efeito em caixa, portanto não está demonstrado na DFC

Cubico Brasil S.A. e Controladas

Nota explicativa da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Redução ao valor recuperável de ativos - “*impairment*”

A Administração tem por prática a avaliação e o monitoramento periódico do desempenho futuro dos seus ativos. Neste contexto, e considerando o disposto no Pronunciamento Técnico CPC 01 - Redução ao Valor Recuperável de Ativos, caso exista evidências claras de que a Companhia e suas controladas possuem ativos registrados por valor não recuperável, ou sempre que eventos ou alterações nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável no futuro, deverá haver o reconhecimento imediato da desvalorização por meio da constituição de provisão para perdas.

As principais premissas utilizadas pela Administração para realização do último teste anual de recuperação dos ativos (imobilizado e intangível) realizados com referência aos saldos apresentados nas demonstrações do mês de dezembro de cada exercício estão listadas abaixo:

- Menor nível de unidade geradora de caixa: concessões detidas (autorização), analisadas individualmente, por parque eólico.
- Valor recuperável: os fluxos de caixa futuros foram projetados em reais (R\$) em termos reais (desconsiderando efeitos da inflação nas projeções efetuadas), trazidos a valor presente por taxa de desconto real.
- Os respectivos fluxos de caixa são estimados com base nos resultados operacionais, onde são considerados: a) o prazo de vida útil econômica máxima estimada para os principais componentes da infraestrutura; b) os termos estabelecidos nas Resoluções Autorizativas Aneel para geração de energia; c) o preço e prazo estabelecidos nos contratos negociados em leilão no âmbito da Energia de Reserva e Mercado Livre; e d) o prazo de concessão.
- Foram considerados os dispêndios com custos de operação e manutenção, os custos com os encargos regulatórios inerentes ao negócio, arrendamento de terras e seguros. Além dos custos, foram orçados gastos administrativos tais como: despesas com a estrutura administrativa incluindo gastos com pessoal, auditorias, consultorias e outros.
- Os impostos sobre a renda foram calculados com base no regime de tributação atualmente adotado pelas controladas – Lucro Real e suas subvenções (SUDENE).

Em 31 de dezembro de 2022 e de 2021, não foram identificados indicativos de perdas.

Cubico Brasil S.A. e Controladas

Nota explicativa da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

13 Fornecedores

	Controladora	
	2022	2021
Scansource Brasil Dist. De Tecnologias Ltda	68	56
XP Finanças Assessoria Financeira Ltda	2.829	119
Pinheiro Neto Advogados	525	
3L Assessoria Empresarial Ltda	21	
Deallink Serviço de Apoio Administrativo	20	
Controller Consultores Associados S/S	18	
Towers Watson Consultoria Ltda		27
Machado Meyer Sendacz e Opice Advogados		47
A3 Turismo		78
DNV GL Classif. Certif. e Cons. B. Ltda		29
Carlos Rent a Car		45
Tauil & Chequer Sociedade de Advogados		30
PSR Soluções e Consultoria em Energia		60
Ticket Coluções		26
Rina Consulting Inc		112
Zanini Renk Equipamentos Industriais Ltda		27
AWS Brasil Nord. Serviços		84
Outros	39	115
Total circulante	3.520	855

	Consolidado
	2021
Fornecedores nacionais	12.897
Fornecedores dos encargos de transmissão	1.325
Fornecedores estrangeiros	326
Total circulante	14.548

14 Obrigações fiscais e trabalhistas

	Controladora		Consolidado
	2022	2021	2021
INSS a recolher	325	213	405
FGTS a recolher	275	115	134
ISS a recolher (a)	2	555	625
Pis a recolher (a)	68	217	510
Cofins a recolher (a)	420	1.010	2.469
IRRF a recolher (b)	8.407	2.114	2.154
Contribuições retidas a recolher	217	19	262
Cide a recolher (a)		1.109	1.109
Provisões trabalhistas	4.831	7.638	8.119
Outros impostos a recolher		35	240
Total circulante	14.545	13.025	16.027

a) Em 2021, os valores continham impostos retidos sobre contratação de serviços no exterior, pagos em 2023.

b) Em 2022, contém o valor de R\$ 8.046 referente a IRRF sobre Juros do capital próprio a ser pago em 2023.

Cubico Brasil S.A. e Controladas

Nota explicativa da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

15 Empréstimos, financiamentos e debêntures – Consolidado

	<u>Consolidado</u> <u>2021</u>
Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social – BNDES	1.194.145
(-) Custos de captação de empréstimos	<u>(64.709)</u>
Subtotal	1.129.436
Debêntures	208.622
(-) Custos de captação de empréstimos	<u>(8.055)</u>
Subtotal	200.567
Total	<u>1.330.003</u>
Circulante	99.565
Não circulante	1.230.438
Total	<u>1.330.003</u>

Financiamento BNDES

As investidas celebraram contratos de empréstimos e financiamentos junto ao Banco Nacional de Desenvolvimento – BNDES para concessão de financiamento dos Parques Eólicos.

O BNDES poderá declarar antecipadamente vencido o contrato no caso de ocorrer uma das seguintes situações: inadimplemento, falência, retardamento ou paralisação das obras, inexecução das obras no prazo contratual, aplicação dos recursos em finalidade diversa da prevista, ocorrência de procedimento judicial, redução do quadro de pessoal e extinção da autorização da ANEEL para exploração do empreendimento.

A dívida tem prazo de vencimento até abril de 2032.

Debêntures

As investidas possuem contrato de instrumento particular de escritura de emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie com garantia real e garantia fidejussória adicional, em série única, para distribuição pública com esforços restritos e distribuição, reconhecido pelos valores de contratação, acrescidos dos encargos pactuados, que incluem juros e atualização monetária.

O Valor Nominal Unitário da Debêntures será atualizado pela variação acumulada do Índice Nacional de Preços ao Consumidor (IPCA/IBGE) desde a data de emissão até a data do efetivo pagamento.

A dívida tem prazo de vencimento até dezembro de 2027.

Cláusulas restritivas

De acordo com o contrato de financiamento, as Companhias (Investidas) precisam manter o índice de cobertura do serviço da dívida (ICSD) em uma relação mínima na fase de amortização de 1,30 e e em algumas controladas o índice de capitalização própria (ICP) igual ou superior a 20% (vinte por cento) do investimento total do projeto, definido entre o capital social e o ativo total. O contrato possui cláusulas que preveem o vencimento antecipado da dívida em caso de não cumprimento dos índices financeiros citados acima.

Cubico Brasil S.A. e Controladas

Nota explicativa da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Ainda de acordo com o contrato firmado junto ao BNDES, as Companhias (Investidas) constituíram em 2015 e 2016 contas de reserva do serviço da dívida, no valor necessário para perfazer o montante equivalente a três prestações mensais, vincendas, constituídas do principal, encargos e acessórios. Até 30 de novembro de 2022, data de alienação total dos investimentos (nota 1.1), as cláusulas haviam disso atendidas.

Garantias financeiras

As garantias oferecidas para pagamento da dívida são fiança bancária (Nota 19), alienação fiduciária das máquinas e equipamentos relativos ao projeto descrito em contrato, penhor de ações, cessão fiduciária de direitos creditórios decorrentes da receita fixa, penhor dos direitos emergentes da concessão.

Movimentação dos empréstimos, financiamentos e debêntures

	<u>BNDES</u>	<u>DEBENTURES</u>	<u>TOTAL</u>
Saldo em 01/01/2021	1.214.399	198.835	1.413.234
(-) Custos de captação a apropriar	(7.295)	(1.566)	(8.861)
Amortização de custos de captação (Nota 24)	6.038	1.317	7.355
Juros provisionados (Nota 24)	81.667	39.832	121.499
(-) Liquidação principal	(85.216)	(20.843)	(106.059)
(-) Liquidação juros	(80.157)	(17.008)	(97.165)
Saldos em 31/12/2021	1.129.436	200.567	1.330.003
(-) Custos de captação a apropriar	(4.279)	(659)	(4.938)
Amortização de custos de captação (Nota 24)	5.561	1.225	6.786
Juros provisionados (Nota 24)	89.469	28.517	117.986
(-) Liquidação principal	(77.243)	(8.875)	(86.118)
(-) Liquidação juros	(82.105)	(9.276)	(91.381)
Baixa por alienação de investimentos	(1.060.839)	(211.499)	(1.272.338)
Saldos em 31/12/2022			

Os custos de captação estão sendo amortizados pelo método do custo efetivo e apresentados na rubrica "Empréstimos e financiamentos", em 31 de dezembro de 2021, como redução da dívida.

As despesas financeiras de empréstimos e financiamentos foram capitalizadas como custo do investimento na controladora e como custo de formação do ativo imobilizado no consolidado até o momento em que o parque iniciou suas operações, a partir daí passaram a ser reconhecidos como despesa financeira do período. Os juros capitalizados estão sendo apropriados ao resultado, desde o início da operação através da depreciação do referido ativo.

Por vencimento – Não circulante consolidado

As parcelas classificadas no passivo não circulante têm o seguinte cronograma de pagamento:

Vencimento	2021
De 13 a 24 meses	101.669
De 25 a 36 meses	103.817
De 37 a 48 meses	106.054
De 48 a 60 meses	108.341
Acima de 61 meses	810.557
Total não circulante	1.230.438

Cubico Brasil S.A. e Controladas

Nota explicativa da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

16 Contas a pagar – CCEE - Consolidado

Em 31 de dezembro de 2021, as contas a pagar junto a CCEE se referem ao somatório das diferenças mensais apuradas durante o período de operação entre a energia gerada e a energia contratada, que será faturado conforme CCEAR e CER, sendo classificada no passivo circulante e não circulante de acordo com a faixa de tolerância.

Em 30 de novembro de 2022, a Companhia realizou a alienação total dos investimentos (Nota 1.1) e não apresentou saldo de balanço patrimonial consolidado.

	<u>2021</u>
Câmara de Comercialização de Energia	<u>199.117</u>
Total	<u>199.117</u>
Circulante	121.491
Não circulante	<u>77.626</u>
Total	<u>199.117</u>

No fechamento do último ano de suprimento pela CCEE ficou determinado que os valores de ressarcimentos anuais que são feitos em 12 parcelas não seriam realizados até uma definição por parte da Aneel sobre a questão do *constrained-off*, o Grupo manteve o valor de R\$ 108.453 referente aos ressarcimentos não efetuados no passivo circulante.

17 Arrendamentos a pagar

O Grupo possui contratos de arrendamento de terrenos nos quais estão instalados os parques eólicos, com prazo médio de 27 anos, o valor de direitos de uso reconhecidos no ativo imobilizado está especificado na Nota 12.

Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia possui 1 contratos de arrendamentos (Em 2021, o Grupo possuía 210 contratos) e reconheceu o passivo dos pagamentos futuros e o direito de uso do ativo arrendado, adicionalmente, o Grupo reconheceu no resultado a amortização dos ativos de direito de uso e despesa de juros sobre obrigações de arrendamento.

Para determinação do valor justo de arrendamento, foi aplicada uma taxa de desconto, calculada com base nas taxas incrementais médias de empréstimos do Grupo de 8,24% a.a. aos pagamentos mínimos previstos, considerando-se o prazo de vigência do contrato de arrendamento.

Em 30 de novembro de 2022, a Companhia realizou a alienação total dos investimentos (Nota 1.1), apresentando no saldo em 31 de dezembro de 2022 do quadro a seguir o valor referente ao saldo da controladora.

Cubico Brasil S.A. e Controladas

Nota explicativa da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Passivo de arrendamento

Saldos em 31 de dezembro de 2020 (Consolidado)	49.366
Remensuração (a)	2.318
Juros apropriados	3.799
Pagamentos	(5.821)
Saldos em 31 de dezembro de 2021 (Consolidado)	49.662
Juros apropriados	3.164
Pagamentos	(6.334)
Contratos encerrados (b)	(786)
Baixa por alienação de investimentos	(45.367)
Saldos em 31 de dezembro de 2022 (Controladora)	339

- (a) O Grupo revisa periodicamente os contratos de arrendamento. Em 2021 remensuração é decorrente da revisão dos valores estimados dos pagamentos futuros de acordo com a performance de geração das receitas e ao acréscimo de novos contratos firmados.
- (b) Com a alienação dos investimentos, a Companhia decidiu encerrar um contrato de arrendamento de uma sala comercial, mantida como base de apoio administrativo do seu escritório em Fortaleza, Ceará, realizando a baixa dos ativos e passivos remanescentes deste contrato.

Em 31 de dezembro de 2021, o escalonamento dos vencimentos é como segue:

Vencimento	2021
Até 12 meses	2.343
De 13 a 24 meses	2.534
De 25 a 36 meses	2.691
De 37 a 48 meses	2.317
De 49 a 60 meses	2.505
Acima de 61 meses	37.272
Total	49.662

Resultado com arrendamento

	Controladora		Consolidado
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2021
Despesas com depreciação e amortização	(551)	(450)	(3.275)
Despesas financeiras	(112)	(126)	(3.799)
Baixa líquida de passivos (a)	786		
Total - impacto na despesa, líquida	123	(576)	(7.074)

- (a) Com a alienação dos investimentos, a Companhia decidiu encerrar um contrato de arrendamento de uma sala comercial, mantida como base de apoio administrativo do seu escritório em Fortaleza, Ceará, realizando a baixa dos ativos e passivos remanescentes deste contrato.

18 Juros sobre capital próprio a pagar

No exercício de 2022, a Companhia calculou o valor de R\$ 53.638, nos termos da lei aplicável, que resultou, após dedução do imposto de renda na fonte, no montante líquido de R\$ 45.592. Os valores estão na pauta para aprovação da Assembléia geral ordinária que será realizada em abril de 2023.

Cubico Brasil S.A. e Controladas

Nota explicativa da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

19 Outros passivos - Consolidado

	<u>Consolidado</u>
	<u>2021</u>
Fianças a pagar – Bradesco (a)	3.198
Fianças a pagar – Santander (a)	1.087
Fianças a pagar – Itaú (a)	1.129
Fianças a pagar – Banco ABC (a)	1.905
Fianças a pagar – Banco ING (a)	
Fianças a pagar – Banco BTG (a)	833
Agência Nacional de Energia Elétrica – ANEEL	125
Consórcios	2.661
SALUS – Fundo de Investimento Multiestratégia (b)	5
Outros	7
Total	<u>10.950</u>
Circulante	5.950
Não circulante	<u>5.000</u>
Total	<u>10.950</u>

- (a) Refere-se a provisão para pagamento de fianças garantidoras das obrigações mantidas pelo Grupo junto ao BNDES e as Debêntures.
- (b) Dentre as principais ações indenizatórias provisionadas, podemos destacar como um passivo contingente indenizatório um mecanismo de *earn-out* contingente, o qual foi acordado como parte do acordo de aquisição dos complexos São Tomé e São Tito, combinações de negócios efetuadas em 2015, cujo vendedor foi a SALUS – Fundo de Investimentos Multiestratégia “Vendedor”. De acordo com as condições estabelecidas no contrato de compra e venda, se o fator de carga real para os dois parques eólicos estiver acima do fator de ocupação da base, durante um período de dois anos a partir do início das operações, um montante adicional será pago ao vendedor. O fator de ocupação do caso base foi estabelecido com base em um estudo de consultor técnico independente como parte do processo, foi estimado que a contraprestação adicional máxima a pagar seria de R\$ 97,7 milhões. A estimativa da Administração na data de transação é de que o saldo acumulado que deveria ser pago, considerando o resultado apresentado em outubro de 2016, representa R\$ 6,5 milhões referente a Energia em Teste do ano de 2015, ainda a ser recebida. A contrapartida contingente foi descontada ao custo de capital próprio para o projeto.

20 Provisão para desmobilização - Consolidado

As investidas assumiram obrigações de retirada de ativos decorrentes de exigências contratuais e legais relacionadas a arrendamento do terreno onde o empreendimento eólico está localizado. A provisão foi reconhecida do início da operação do parque e foi mensurada ao seu valor justo sendo revisada periodicamente. Os custos de desmobilização do ativo são capitalizados como parte do valor contábil do ativo relacionado e serão depreciados pelo prazo de concessão do parque eólico.

Em 30 de novembro de 2022, a Companhia realizou a alienação total dos investimentos (Nota 1.1) e não apresentou saldo de balanço patrimonial consolidado.

Cubico Brasil S.A. e Controladas

Nota explicativa da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Abaixo está demonstrado a movimentação do passivo não circulante nos exercícios de 2022 e 2021.

Saldo em 31 de dezembro de 2020	<u>62.823</u>
Juros apropriados (IGP-M) (Nota 24)	<u>11.177</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2021	<u>74.000</u>
Juros apropriados (IGP-M) (Nota 24)	3.689
Baixa por alienação de investimentos	<u>(77.689)</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2022	<u> </u>

21 Patrimônio líquido

(a) Capital social

O capital social subscrito e integralizado em 31 de dezembro de 2022 e 2021 é de R\$ 943.324 e está representado por 1.333.324 ações ordinárias, todas nominativas, sem valor nominal com direito a voto nas Assembleias Gerais da Companhia, conforme demonstrado a seguir:

Acionista	Ações	%
Cubico Sustainable Investments Limited	1.333.323.719	99,99
35 Moront Corp.	<u>2</u>	<u>0,01</u>
Total	<u>1.333.323.721</u>	<u>100</u>

(b) Aumento de capital social

A Assembleia Geral poderá, a qualquer tempo, aumentar o número de ações ordinárias e/ou criar preferenciais de uma classe ou mais, resgatáveis ou não, sem guardar proporção com as demais ações, observadas as normas do Estatuto.

Em 25 de fevereiro de 2021, através da ata de assembleia geral extraordinária, foi deliberado o aumento do capital social de R\$ 1.325.042 para R\$ 1.329.938 mediante a emissão de 4.896 (quatro mil, oitocentos e noventa e seis) novas ações ordinárias da Companhia, todas nominativas e sem valor nominal, as quais foram totalmente subscritas e integralizadas em caixa pela acionista Cubico Sustainable Investments Limited.

Em 19 de março de 2021, através da ata de assembleia geral extraordinária, foi deliberado o aumento do capital social de R\$ 1.329.938 para R\$ 1.333.324 mediante a emissão de 3.385 (três mil, trezentos e oitenta e cinco) novas ações ordinárias da Companhia, todas nominativas e sem valor nominal, as quais foram totalmente subscritas e integralizadas em caixa pela acionista Cubico Sustainable Investments Limited.

Em 08 de julho de 2021, através da ata de assembleia geral extraordinária, foi deliberado a redução do capital social de R\$ 1.333.324 para R\$ 943.324, sem cancelamento de ações da Companhia e com a restituição do valor correspondente aos acionistas. A restituição foi realizada em 14 de outubro de 2021.

Cubico Brasil S.A. e Controladas

Nota explicativa da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(c) Destinação dos lucros

Conforme estatuto social, os lucros apurados correspondentes a cada exercício social serão destinados da seguinte forma: 5% (cinco por cento) do lucro líquido serão destinados para constituição da reserva legal; 25% (vinte e cinco por cento) serão distribuídos aos acionistas na forma de dividendo obrigatório; o saldo remanescente, se houver, poderá ser destinado à formação de reserva para equalização de dividendos que será limitada a 50% do capital social ou ser retido visando atender as necessidades de aplicação de capital estipuladas em orçamento geral da Companhia.

O lucro apurado pela Companhia nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 foi utilizado para absorção de prejuízos acumulados.

22 Receita líquida de venda de energia – Consolidado

	<u>31/12/2021</u>
<u>Receita bruta de vendas</u>	
Venda de energia	293.479
<u>Impostos sobre vendas</u>	
Pis / Cofins	(10.829)
Total	<u>282.650</u>

A receita reconhecida nos anos de 2022 e de 2021 foi gerada pelas controladas das investidas junto à Câmara de Comercialização de Energia Elétrica de acordo com o Contrato de Comercialização de Energia no Ambiente Regulado (CCEAR) e Contrato de Energia de Reserva (CER).

Em 30 de novembro de 2022 a Companhia realizou a alienação total dos investimentos (Nota 1.1) e contabilizou a receita consolidada até esta data.

23 Custo operacional e despesas administrativas

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Depreciações e amortizações	(11.376)	(18.894)	(11.376)	(18.894)
Encargos de uso do sistema de Transmissão CUST (a)				
Apoio operacional e manutenção	(1)		(1)	
Gastos com pessoal	(9.442)	(10.609)	(9.442)	(10.609)
Serviços de terceiros	(6.769)	(11.877)	(6.769)	(11.877)
Despesas com seguros	(29)	(45)	(29)	(45)
Despesas de viagens	(1.054)	(62)	(1.054)	(62)
Despesas tributárias	(211)	(9.093)	(211)	(9.093)
Baixa de recebíveis				
Doações (c)	(3)	570	(3)	570
Baixas de ativos intangíveis	(4.032)		(4.032)	
Despesas gerais	(1.171)	(52)	(1.171)	(52)
Indenizações recebidas por sinistros	6.078		6.078	
Outras receitas	53		53	
Total	<u>(27.957)</u>	<u>(50.062)</u>	<u>(27.957)</u>	<u>(50.062)</u>
<u>Classificados como:</u>				
Custos de operação				
Despesas gerais e administrativas	(30.054)	(50.632)	(30.054)	(50.632)
Outras receitas (despesas), líquidas	2.097	570	2.097	570
Total	<u>(27.957)</u>	<u>(50.062)</u>	<u>(27.957)</u>	<u>(50.062)</u>

Cubico Brasil S.A. e Controladas

Nota explicativa da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

- (a) Refere-se a encargos que se tornaram devidos a partir do momento que os Parques Eólicos entraram em operação;
- (b) Refere-se a compra de energia no mercado livre para suprimento de lastro de potência, para atendimento ao contrato CCEAR.
- (c) No consolidado, refere-se predominantemente aos termos de transferência não onerosa celebrado entre os participantes dos Consórcios Conexão e Circuito Duplo, junto à Simões Transmissora de Energia Elétrica S.A, realizando a doação de ativos referentes a instalações da linha de transmissão compartilhada, bay de conexão de demais instalações vinculadas e necessárias as funções de medição.

Em 30 de novembro de 2022 a Companhia realizou a alienação total dos investimentos (Nota 1.1) e contabilizou os custos e despesas consolidadas até esta data.

24 Receitas e despesas financeiras

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Despesas financeiras				
Juros sobre empréstimos e financiamentos (Nota 15)				
Despesas bancárias	(17)	(10)	(17)	(10)
Amortização dos custos de transação				
Pis e Cofins s/receitas financeiras	(653)	(534)	(653)	(534)
Juros passivos	(473)	(392)	(473)	(392)
IOF (a)		(1.654)		(1.654)
Variação cambial passiva	(15)	(218)	(15)	(218)
Juros sobre capital próprio (b)	(53.638)	(12.045)	(53.638)	(12.045)
Atualização provisão para desmobilização				
Atualização financeira de arrendamentos	(112)	(126)	(112)	(126)
Outras despesas financeiras	(146)	(475)	(146)	(475)
	<u>(55.054)</u>	<u>(15.454)</u>	<u>(55.054)</u>	<u>(15.454)</u>
Receitas financeiras				
Rendimentos de aplicações financeiras	12.775	11.429	12.775	11.429
Descontos recebidos				
Juros ativos	759	50	759	50
Variação cambial ativa	498		498	
Outras receitas financeiras	2		2	
	<u>14.034</u>	<u>11.479</u>	<u>14.034</u>	<u>11.479</u>
Resultado financeiro, líquido	<u>(41.020)</u>	<u>(3.975)</u>	<u>(41.020)</u>	<u>(3.975)</u>

- (a) Valor decorrente das operações de devolução de capital (Nota 21) e contratação de serviços do exterior.
- (b) Em 30 de abril de 2021 foi realizada Assembleia geral ordinária e extraordinária onde foi deliberado o pagamento de juros sobre capital próprio nos termos da lei aplicável, no montante de R\$ 12.045, que resultou, após dedução do imposto de renda na fonte, no montante líquido de R\$ 10.238. No exercício de 2022, foi calculado o valor de R\$ 53.638, nos termos da lei aplicável, que resultou, após dedução do imposto de renda na fonte, no montante líquido de R\$ 45.592 (Nota 18). Os valores estão na pauta para aprovação da Assembléia geral ordinária que será realizada em abril de 2023.

Em 30 de novembro de 2022 a Companhia realizou a alienação total dos investimentos (Nota 1.1) e contabilizou receitas e despesas financeiras consolidadas até esta data.

Cubico Brasil S.A. e Controladas

Nota explicativa da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

25 Impostos de renda e contribuição social correntes e diferidos

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Prejuízo contábil antes do imposto de renda e da contribuição social	414.195	93.934	414.195	93.934
Ajustes da Lei 11.638/2007	28.396	(95.417)	28.396	(95.417)
Resultado de equivalência patrimonial	76.332	104.698	76.332	104.698
Lucro (prejuízo)	518.923	103.215	518.923	103.215
Compensação de prejuízos acumulados	(107.591)	(30.964)	(107.591)	(30.964)
Lucro real	411.332	72.251	411.332	72.251
IRPJ (15%)	61.700	10.837	61.700	10.837
Adicional de IRPJ	41.109	7.201	41.109	7.201
	102.809	18.038	102.809	18.038
CSLL (9%)	37.020	6.503	37.020	6.503
Total impostos correntes	139.829	24.541	139.829	24.541
Depreciação da mais valia oriunda da combinação de negócios				
Imposto de renda e contribuição social diferido - ativo fiscal diferido	857		857	
Imposto de renda e contribuição social diferido – passivo fiscal diferido		(31.667)		(31.667)

- (a) Em 30 de novembro de 2022 a Companhia realizou a alienação total dos investimentos (Nota 1.1) e contabilizou os impostos correntes consolidadas até esta data. Adicionalmente, em 2022 o Complexo Cassino passou a ser optante do regime de Lucro Presumido.

O saldo de impostos diferidos ativos na controladora é de R\$ 857 em 31 de dezembro de 2021 (2021: impostos diferidos passivos R\$ 47.728). Em 2021 eram referentes aos impostos diferidos constituídos sobre a depreciação da mais valia oriunda da combinação de negócios e sobre os ajustes fiscais temporários de adições e exclusões apurados no Lucro Real. Em 2022, a Companhia realizou a baixa dos saldos de passivos diferidos oriundos da mais valia na combinação de negócios no montante de R\$ 44.947. O saldo constante no balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022 foi constituído sobre os ajustes fiscais temporários de adições e exclusões apurados no Lucro Real.

As Controladas indiretas possuem benefício fiscal de redução do IRPJ (vide nota 2.17), e a receita auferida por este benefício é constituída reserva de incentivos fiscais. Em 31 de dezembro de 2021 as controladas indiretas apuraram prejuízo que absorveram as reservas de lucros existentes.

No quadro a seguir está apresentada a variação dos passivos e ativos fiscais diferidos no exercício de 2022 e de 2021. Com a alienação dos projetos, o saldo apresentado em 31 de dezembro de 2022 no quadro a seguir, é referente ao saldo da Controlada.

Cubico Brasil S.A. e Controladas

Nota explicativa da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
Passivo diferido em 31 de dezembro de 2020	(128.939)	(239.716)
Imposto de renda e contribuição social diferido oriundo de		
Ajustes fiscais temporários	647	(17.282)
Depreciação da mais valia oriunda da combinação de negócios	80.564	80.564
Passivo diferido em 31 de dezembro de 2021	(47.728)	(176.434)
Imposto de renda e contribuição social diferido oriundo de		
Ajustes fiscais temporários	210	(5.737)
Depreciação da mais valia oriunda da combinação de negócios	3.428	3.428
Baixa por alienação de investimentos		134.653
Baixa saldo residual mais valia da combinação de negócios	44.947	44.947
Ativo diferido em 31 de dezembro de 2022	857	857

26 Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e tributários - Consolidado

O Grupo é parte em ações judiciais e processos administrativos, decorrentes do curso normal das operações, envolvendo aspectos cíveis.

Periodicamente, a Administração avalia os riscos contingentes, tendo como base fundamentos jurídicos e econômicos, com o objetivo de classificá-los, segundo suas chances de ocorrências e de exigibilidade, como prováveis, possíveis ou remotas, levando em consideração, conforme o caso, as análises dos assessores jurídicos que patrocinam as causas do Grupo.

Em 2021 os processos avaliados pelos assessores jurídicos como sendo de risco possível são de R\$ 1.708 (2020: R\$ 740), não provisionados, referentes a causas de naturezas cíveis.

Em 31 de dezembro de 2021, o Grupo possui depósitos judiciais, no montante de R\$ 550 referente a constituição de servidão administrativa. O Grupo tem a possibilidade de ter reembolso do pagamento no caso do resultado favorável.

Em 30 de novembro de 2022, a Companhia realizou a alienação total dos investimentos (Nota 1.1).

Com base nas informações dos seus assessores jurídicos, a Companhia não possui nenhum processo com risco possível ou provável em 31 de dezembro de 2022.

27 Eventos subsequentes

Decisão Relativização Coisa Julgada

No dia 08.02.2023, por unanimidade, o Supremo Tribunal Federal (STF) considerou que uma decisão definitiva transitada em julgado, sobre a constitucionalidade de tributos recolhidos de forma continuada (relação tributária de trato sucessivo), perde seus efeitos automaticamente caso o STF se pronuncie, posteriormente, em sentido contrário. Isso significa, na prática, que decisões proferidas em ação direta (ADI ou ADC) ou em sede de recurso extraordinário com repercussão geral interrompem os efeitos das decisões anteriores, no contexto de relações tributárias de trato sucessivo, mesmo que já transitadas em julgado.

Cubico Brasil S.A. e Controladas

Nota explicativa da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

A decisão do STF determinou que, nos casos em que uma coisa julgada seja desconstituída e o respectivo tributo seja considerado devido, devem ser respeitadas a irretroatividade, a anterioridade anual e a noventena ou a anterioridade nonagesimal, conforme a natureza do tributo (Decisão Relativização Coisa Julgada).

A Companhia avaliou a referida decisão do STF e não identificou impacto no resultado, também sem necessidade de divulgação, pois avalia como remoto o reflexo sobre os referidos processos.

* * *