

---

***Proton Energy  
Participações S.A.***  
*Demonstrações financeiras  
individuais e consolidadas em  
31 de dezembro de 2020  
e relatório do auditor independente*



## **Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas**

Aos Administradores e Acionistas  
Proton Energy Participações S.A.

### **Opinião**

---

Examinamos as demonstrações financeiras individuais da Proton Energy Participações S.A. ("Companhia"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2020 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 Proton Energy Participações S.A. e suas controladas ("Consolidado"), que compreendem o balanço patrimonial consolidado em 31 de dezembro de 2020 e as respectivas demonstrações consolidadas do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Proton Energy Participações S.A. e da Proton Energy Participações S.A. e suas controladas em 31 de dezembro de 2020, o desempenho de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa, bem como o desempenho consolidado de suas operações e os seus fluxos de caixa consolidados 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.

Proton Energy Participações S.A.

Na elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações 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.

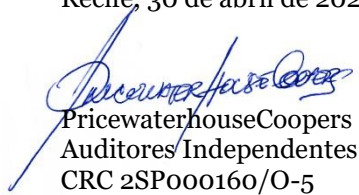


Proton Energy Participações S.A.

- 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 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 planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Recife, 30 de abril de 2021

  
PricewaterhouseCoopers  
Auditores Independentes  
CRC 2SP000160/O-5

  
Vinícius Ferreira Britto Rego  
Contador CRC 1BA024501/O-9

## Proton Energy Participações S.A.

### Balço patrimonial em 31 de dezembro

Em milhares de reais

Ativo	Controladora		Consolidado		Passivo	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019		2020	2019	2020	2019
<b>Circulante</b>					<b>Circulante</b>				
Caixa e equivalentes de caixa (Nota 6)	68	277	35.906	40.858	Empréstimos e financiamentos (Nota 16)			20.178	10.201
Contas a receber (Nota 8)			12.285	13.883	Passivos de arrendamento (Nota 17)	97	97	1.014	935
Impostos a recuperar	11	9	90	43	Fornecedores (Nota 15)	25	19	6.042	50.048
Adiantamento a fornecedores (Nota 11)	644	1.197	1.316	1.861	Salários e encargos sociais	343	297	400	352
Partes relacionadas (Nota 10)	425	652	16		Obrigações tributárias (Nota 18)		8	2.644	2.232
Despesas antecipadas (Nota 9)	34	14	1.585	1.970	Conta de ressarcimento CCEE (Nota 19)			946	2.928
Dividendos (Nota 12)	4.221	2.745			Dividendos (Nota 20)	3.610		3.610	
Outros créditos		1		47	Outras contas a pagar			81	36
	5.403	4.895	51.198	58.662		4.075	421	34.915	66.732
<b>Não circulante</b>					<b>Não circulante</b>				
<b>Realizável a longo prazo</b>					Empréstimos e financiamentos (Nota 16)			346.698	322.911
Caixa restrito (Nota 7)			10.967	9.862	Passivos de arrendamento (Nota 17)	59	160	13.193	13.409
Depósitos judiciais	27	18		18		59	160	359.891	336.320
Outros créditos			227						
	27	18	11.194	9.880	<b>Total do passivo</b>	<b>4.136</b>	<b>581</b>	<b>394.806</b>	<b>403.052</b>
Investimentos (Nota 12)	237.923	230.686			Patrimônio líquido (Nota 20)				
Imobilizado (Nota 13)	210	300	549.630	547.612	Capital social	109.426	116.121	109.426	116.121
Intangível (Nota 14)			22.211	22.216	Reserva de capital	114.802	114.802	114.802	114.802
	238.160	231.004	583.035	579.708	Reserva legal	760		760	
					Ajuste de avaliação patrimonial	4.759	4.759	4.759	4.759
					Lucros (prejuízos) acumulados	9.680	(364)	9.680	(364)
					<b>Total do patrimônio líquido</b>	<b>239.427</b>	<b>235.318</b>	<b>239.427</b>	<b>235.318</b>
<b>Total do ativo</b>	<b>243.563</b>	<b>235.899</b>	<b>634.233</b>	<b>638.370</b>	<b>Total do passivo e do patrimônio líquido</b>	<b>243.563</b>	<b>235.899</b>	<b>634.233</b>	<b>638.370</b>

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

# Proton Energy Participações S.A.

## Demonstração do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
<b>Operações continuadas</b>				
Receita líquida (Nota 21)			86.254	24.278
Custos de operação (Nota 22)			(26.668)	(7.445)
<b>Lucro bruto</b>			<b>59.586</b>	<b>16.833</b>
<b>Receitas e despesas operacionais</b>				
Despesas gerais e administrativas (Nota 23)	(3.728)	(1.568)	(21.247)	(8.592)
Outras receitas			1.710	
Resultado de equivalência patrimonial (Nota 12)	19.295	5.814		
<b>Lucro operacional</b>	<b>15.567</b>	<b>4.246</b>	<b>40.049</b>	<b>8.241</b>
Receitas financeiras (Nota 24)	5	1	443	726
Despesas financeiras (Nota 24)	(7)	(3)	(21.063)	(3.976)
<b>Despesas financeiras, líquidas</b>	<b>(2)</b>	<b>(2)</b>	<b>(20.620)</b>	<b>(3.250)</b>
<b>Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social</b>	<b>15.565</b>	<b>4.244</b>	<b>19.429</b>	<b>4.991</b>
Imposto de renda e contribuição social (Nota 25)	(1)		(3.865)	(747)
<b>Lucro líquido do exercício</b>	<b>15.564</b>	<b>4.244</b>	<b>15.564</b>	<b>4.244</b>
Ações no fim do exercício (em milhares)	109.426	116.121	109.426	116.121
Lucro por ação do capital social no fim do exercício em Reais	0,1422	0,0365	0,1422	0,0365

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

## Proton Energy Participações S.A.

### Demonstração do resultado abrangente

Exercícios findos em 31 de dezembro

Em milhares de reais

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Lucro líquido do exercício</b>	15.564	4.244	15.564	4.244
Outros componentes do resultado abrangente				
<b>Total do resultado abrangente do exercício</b>	<b>15.564</b>	<b>4.244</b>	<b>15.564</b>	<b>4.244</b>

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

## Proton Energy Participações S.A.

### Demonstração das mutações do patrimônio líquido

Em milhares de reais

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva de capital</u>	<u>Ajuste de avaliação patrimonial</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reserva de lucros</u>	<u>Lucros (prejuízos) acumulados</u>	<u>Total</u>
<b>Em 1° de janeiro de 2019</b>	<u>17.000</u>	<u>49.886</u>				<u>(4.608)</u>	<u>62.278</u>
Lucro líquido do exercício						4.244	4.244
Aumento de capital (Nota 20 (a) e (c))	99.121		4.759				103.880
Reserva de capital (Nota 20 (b))		64.916					64.916
<b>Em 31 de dezembro de 2019</b>	<u>116.121</u>	<u>114.802</u>	<u>4.759</u>			<u>(364)</u>	<u>235.318</u>
Redução de capital (Nota 20 (a))	(6.695)						(6.695)
Lucro líquido do exercício						15.564	15.564
Reserva legal (Nota 20 (d))				760		(760)	
Dividendos adicionais (Nota 20 (d))						(1.150)	(1.150)
Dividendos mínimos obrigatórios (Nota 20 (d))						(3.610)	(3.610)
Transferência entre reservas					9.680	(9.680)	
<b>Em 31 de dezembro de 2020</b>	<u>109.426</u>	<u>114.802</u>	<u>4.759</u>	<u>760</u>	<u>9.680</u>		<u>239.427</u>

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

# Proton Energy Participações S.A.

## Demonstração dos fluxos e caixas

Em milhares de reais

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
<b>Fluxos de caixa das atividades operacionais</b>				
<b>Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social</b>	15.565	4.244	19.429	4.991
<b>Ajustes de</b>				
Depreciação (Nota 13)	116	9	17.472	4.761
Juros e variações monetárias (Nota 16)			19.438	4.243
Resultado de equivalência patrimonial (Nota 12)	(19.295)	(5.814)		
Despesas financeiras com arrendamentos (Nota 17)	7	2	578	326
<b>Variações de ativos e passivos</b>				
Contas a receber			1.598	(5.813)
Impostos a recuperar	(2)	(9)	338	(37)
Despesas antecipadas	(20)	(10)		397
Adiantamento a fornecedores	553	(34)	545	(128)
Outros ativos	(8)	(19)	(162)	(38)
Fornecedores	6	(1)	(44.006)	41.354
Salários e encargos sociais	46	295	48	288
Obrigações tributárias	(8)	3	412	1.379
Contas de ressarcimento - CCEE			(1.982)	1.394
Outras contas a pagar	2	(7.190)	45	(7.300)
<b>Caixa (aplicado nas) gerado pelas operações</b>	<b>(3.038)</b>	<b>(8.524)</b>	<b>13.753</b>	<b>45.817</b>
Juros pagos (Nota 16)			(9.127)	(2.565)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(1)		(3.865)	(747)
<b>Caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades operacionais</b>	<b>(3.039)</b>	<b>(8.524)</b>	<b>761</b>	<b>42.505</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades de investimentos</b>				
Caixa restrito			(1.105)	(4.286)
Aquisições de bens do ativo imobilizado (Nota 13)	(26)	(4)	(19.305)	(246.564)
Aquisições de bens do ativo intangível (Nota 14)				(236)
Dividendos recebidos	16.182			
Caixa proveniente da aquisição de controladas (Nota 12)				18.466
Aumento de capital nas investidas (Nota 12)	(5.600)	(55.573)		
<b>Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de investimentos</b>	<b>10.556</b>	<b>(55.577)</b>	<b>(20.410)</b>	<b>(232.620)</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades de financiamento</b>				
Captação de empréstimos e financiamentos (Nota 16)			35.588	157.559
Devolução de empréstimos (Nota 16)			(1.000)	
Redução de capital (Nota 20)	(6.695)		(6.695)	
Dividendos pagos aos acionistas da Companhia (Nota 20)	(1.150)		(1.150)	
Pagamento de arrendamento (Nota 17)	(108)	(18)	(895)	(538)
Partes relacionadas, líquido	227	(639)	(16)	
Contratos de fiança			(11.135)	
Aumento da reserva de capital (Nota 20 (a))		64.916		64.916
<b>Caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades de financiamento</b>	<b>(7.726)</b>	<b>64.259</b>	<b>14.697</b>	<b>221.937</b>
<b>Aumento de caixa e equivalentes de caixa líquidos</b>	<b>(209)</b>	<b>158</b>	<b>(4.952)</b>	<b>31.822</b>
<b>Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício</b>	<b>277</b>	<b>119</b>	<b>40.858</b>	<b>9.036</b>
<b>Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício</b>	<b>68</b>	<b>277</b>	<b>35.906</b>	<b>40.858</b>
<b>Transações que não afetaram caixa no exercício</b>				
Reconhecimento de arrendamento – CPC 06 R2 (Ativo x Passivo)		275	180	9.047

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

# **Proton Energy Participações S.A.**

## **Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020**

**Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma**

---

### **1. Contexto operacional**

A Proton Energy Participações S.A. (“Companhia”), é uma sociedade anônima, com sede e foro em São Paulo (SP), constituída em 23 de março de 2017. A Companhia tem por objetivo ser uma holding de investimento em instituições não-financeiras.

A Companhia antes denominada N.G.S.P. Empreendimentos e Participações S.A. alterou em dezembro de 2017, através de Assembleia Geral Extraordinária, a sua razão social para HS Solar II Empreendimentos e Participações S.A. Em dezembro de 2019 alterou, também através de Assembleia Extraordinária sua razão social para Proton Energy Participações S.A.

Em 19 de março de 2018, a Companhia adquiriu 100% da Esmeralda Energias Renováveis S.A. (“Esmeralda”), com o objetivo de obter o Contrato de Energia de Reserva – CER firmado pela Esmeralda com a Câmara de Comercialização de Energia Elétrica (“CCEE”) em 23 de fevereiro de 2018. O referido contrato é referente a venda de energia elétrica gerada pela usina solar fotovoltaica Esmeralda, localizada em Agrestina, Pernambuco. A UFV Esmeralda tem garantia física de 6,2MW médio e potência total de 30MW.

Em 25 de outubro de 2018, a Companhia adquiriu 100% da OH Sobrado Geradora de Energia Solar S.A. (“OH Sobrado”), com o objetivo de obter o Contrato de Energia de Reserva – CER firmado com a Câmara de Comercialização de Energia Elétrica (“CCEE”) em 27 de abril de 2017 para a venda de energia elétrica referente a usina solar fotovoltaica OH Sobrado, localizada em Casa Nova, Bahia. A UFV OH Sobrado tem garantia física de 7,8MW médio e potência total de 30MW.

Em 21 de novembro de 2019, a Companhia adquiriu 100% das ações da Angico Energias Renováveis S.A. e da Malta Energias Renováveis S.A. Ambas as empresas possuem Contrato de Energia de Reserva – CER firmado com a Câmara de Comercialização de Energia Elétrica (“CCEE”) em abril de 2016 para a venda de energia elétrica referente as usinas solar fotovoltaicas Angico e Malta, localizadas em Malta, Paraíba. As UFVs possuem garantia física de 6,7MW médio e potência total de 27MW.

Em 31 de dezembro de 2019, o Grupo apresentou um capital circulante líquido negativo de R\$ 8.070. Apesar de apresentar capital circulante líquido negativo, o Grupo apresentou fluxo de caixa operacional positivo. O efeito foi decorrente principalmente dos valores a pagar referente a construção das Usinas. Os valores referentes a Angico e Malta no montante de R\$ 10.437 foram liquidados em maio de 2020 e a liquidação referente aos valores da Esmeralda e OH Sobrado foram efetuadas quando da liberação da última parcela do financiamento junto ao Banco do Nordeste do Brasil, em 28 de setembro de 2020 e 26 de março de 2021 respectivamente.

Com início das operações da Esmeralda em abril de 2019 e da OH Sobrado em novembro de 2019, a Administração começou a reverter os resultados negativos. As receitas contratuais, liquidadas sempre no mês subsequente ao da geração, fluirão de forma regular para a Companhia, garantindo fluxos de caixa futuros os quais serão alocados na manutenção das suas atividades operacionais, bem como quitação das obrigações de curto prazo.

## Proton Energy Participações S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

O Grupo possui junto à ANEEL, a seguinte autorização e registro de geração:

UFV	Estado	Cidade	Potência total MW	Garantia física MW médio	Início	Término
Angico	PB	Malta	27	6,7	1º de agosto de 2017	31 de julho de 2037
Malta	PB	Malta	27	6,7	1º de agosto de 2017	31 de julho de 2037
UFV Esmeralda	PE	Agrestina	30	6,2	1º de novembro de 2018	31 de outubro de 2038
UFV OH Sobrado	BA	Casa Nova	30	7,8	1º de novembro de 2018	31 de outubro de 2038

A emissão dessas demonstrações financeiras foi autorizada pela administração, em 30 de abril de 2021.

#### (a) Contrato de Energia de Reserva – CER

As controladas da Companhia firmaram Contratos de Energia de Reserva – CER, na modalidade de quantidade de energia elétrica com a Câmara de Comercialização de Energia Elétrica (“CCEE”).

Pelo referido contrato as controladas da Companhia se comprometem a vender a totalidade de sua energia gerada à CCEE. Com base no contrato, as controladas 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.

Eventuais diferenças entre o fornecimento de energia elétrica e a energia contratada serão compensadas a cada quadriênio contratual.

#### 2. Base de preparação

As demonstrações financeiras foram preparadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil incluindo os pronunciamentos emitidos 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.

A preparação das demonstrações financeiras requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e também o exercício de julgamento por parte da administração do Grupo no processo de aplicação das políticas contábeis do Grupo. As áreas que envolvem 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.

# Proton Energy Participações S.A.

## Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação dessas demonstrações financeiras, as quais foram aplicadas de modo consistente nos exercícios apresentados, estão apresentadas na Nota 25. As demonstrações financeiras foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor, que, no caso de outros ativos e passivos financeiros é ajustado para refletir a mensuração ao valor justo.

### a) Moeda funcional e moeda de apresentação

Essas demonstrações financeiras estão apresentadas em milhares de Reais (R\$), que é a moeda funcional do Grupo.

### 2.1 Mudanças nas políticas contábeis e divulgações

As seguintes alterações de normas foram adotadas pela primeira vez para o exercício iniciado em 1º de janeiro de 2020:

- Definição de material: alterações ao CPC 26 “Apresentação das Demonstrações Contábeis” e CPC 23 “Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro”
- Definição de negócio: alterações ao CPC 15 “Combinação de Negócios”
- Reforma da IBOR: alterações ao CPC 48, CPC 38 e CPC 40 - “Instrumentos Financeiros”
- Estrutura Conceitual Revisada para Relatórios Financeiros
- Benefícios Relacionados à Covid-19 Concedidos para Arrendatários em Contratos de Arrendamento: alterações ao CPC 06(R2) “Arrendamentos”

As alterações mencionadas acima não tiveram impactos materiais para a Companhia.

### 2.2 Efeitos da pandemia provocada pela COVID-19

Em março de 2020, a Organização Mundial da Saúde (OMS) declarou a COVID-19 como uma pandemia. As autoridades governamentais de diversos países, incluindo o Brasil, impuseram restrições de contenção do vírus. A Companhia e suas controladas instituíram um Comitê e definiram plano de gestão da pandemia, com medidas preventivas e de mitigação dos seus efeitos, em linha com as diretrizes estabelecidas pelas autoridades de saúde nacionais e internacionais.

Neste cenário, o Grupo vem monitorando os efeitos nos seus negócios, e em suas demonstrações financeiras.

Porém, como as Usinas Solares, suas controladas, já estava em operação comercial, anteriormente ao início da Pandemia, e por serem consideradas atividade essencial, a Companhia não teve grandes impactos e não precisou aderir a nenhum dos programas aprovados e publicados pelo Governo.

Como fato extraordinário, ocorreu apenas suspensão dos pagamentos da dívida, referente aos Contratos de Financiamentos junto ao Banco do Nordeste (Nota 16).

O Banco do Nordeste do Brasil – BNB, aprovou, em março de 2020, e em caráter emergencial, medidas socioeconômicas que tinham por objetivo ajudar a mitigar os efeitos da pandemia do novo coronavírus no Brasil.

Uma das medidas, foi a possibilidade de concessão da suspensão temporária por prazo de até seis meses de amortizações de empréstimos contratados junto ao BNB, medida conhecida no mercado como *standstill*.

As Companhias controladas, já retornaram com a realização do pagamento dos encargos e da parcela principal desde janeiro de 2021.

## **Proton Energy Participações S.A.**

### **Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020**

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

#### **3. Estimativas e julgamentos contábeis críticos**

Com base em premissas, o Grupo faz estimativas com relação ao futuro. Por definição, as estimativas contábeis resultantes raramente serão iguais aos respectivos resultados reais. As estimativas e premissas que apresentam um risco significativo, com probabilidade de causar um ajuste relevante nos valores contábeis de ativos e passivos para o próximo exercício social, estão contempladas a seguir.

##### **(i) 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 e as vidas úteis estimadas de cada bem.

##### **(ii) 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.

##### **(iii) 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, a Companhia 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.

#### **4. Gestão de risco financeiro**

##### **4.1 Fatores de risco financeiro**

A implementação de gestão de riscos é contínua, sempre com o objetivo de auxiliar o acompanhamento e o cumprimento das suas metas, garantir sua liquidez financeira e segurança empresarial.

Na estrutura de governança, o Diretor da Companhia, o Comitê administrativo e os Controladores acompanham a execução das operações e definem em conjunto as metas da Companhia.

Seque o mapeamento dos riscos, classificados por sua relevância, sendo os mais relevantes listados a seguir:

## Proton Energy Participações S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

**a. Riscos operacionais:** relacionados à eficiência operacional dos ativos e disponibilidade dos sistemas

Plano de Ação: a operação dos empreendimentos, de suas controladas, já estão contratadas e nos respectivos contratos constam as devidas coberturas para eventuais riscos operacionais, igualmente para fins ambientais. Além disto, internamente o Grupo mantém o gerenciamento diário da operação e manutenção de todos os ativos de suas controladas.

**b. Risco de liquidez:** relacionado ao cumprimento de obrigações financeiras.

O cumprimento das obrigações junto aos fornecedores e cliente possuem garantia ativa, capital próprio já foi 100% aportado, todas as obrigações originadas da Construção das usinas, de suas controladas, já foram quitadas, e o financiamento dos empreendimentos junto ao banco já está em fase de amortização. Além disto, as controladas possuem receita fixa mensal suficiente para o pagamento de todas as obrigações relacionadas a sua operação e manutenção.

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

Os valores divulgados na tabela são os saldos contábeis em 31 de dezembro de 2020 e 2019:

	<b>Controladora</b>		
	<b>Menos de um ano</b>	<b>Entre um e dois anos</b>	<b>Acima de três anos</b>
<b>Em 31 de dezembro de 2020</b>			
Passivos de arrendamento (Nota 17)	97	59	
Fornecedores (Nota 15)	25		
<b>Em 31 de dezembro de 2019</b>			
Passivos de arrendamento (Nota 17)	97	101	59
Fornecedores (Nota 15)	19		
	<b>Consolidado</b>		
	<b>Menos de um ano</b>	<b>Entre um e dois anos</b>	<b>Acima de três anos</b>
<b>Em 31 de dezembro de 2020</b>			
Empréstimos e financiamentos, excluindo comissão fiança (Nota 16)	20.311	20.846	342.206
Passivos de arrendamento (Nota 17)	1.014	1.481	11.712
Fornecedores (Nota 15)	6.042		
Outras contas a pagar	80		
<b>Em 31 de dezembro de 2019</b>			
Empréstimos e financiamentos, excluindo comissão de fiança (Nota 16)	10.435	19.230	309.245
Passivos de arrendamento (Nota 17)	935	857	12.552
Fornecedores (Nota 15)	50.048		
Outras contas a pagar	36		

## Proton Energy Participações S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

#### c. Risco regulatório:

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 da Companhia e suas controladas.

#### 4.2 Gestão de capital

O objetivo da gestão de capital do Grupo é assegurar que se mantenha um rating de crédito forte perante as instituições e uma relação de capital ótima, a fim de suportar os negócios do Grupo.

O Grupo controla sua estrutura de capital fazendo ajustes e adequando às condições econômicas atuais. Para manter ajustada esta estrutura, a Companhia e suas controladas pode efetuar pagamentos de dividendos, retorno de capital aos acionistas, captação de empréstimos, emissão de notas promissórias e a contratação de operações com derivativos. Em 31 de dezembro de 2020 e 2019 não houve a emissão de notas promissórias bem como operações com derivativos.

Os índices de alavancagem financeira em 31 de dezembro de 2020:

	<b>Consolidado</b>	
	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Total dos empréstimos, excluindo comissão fiança	383.362	338.463
(-) Caixa e equivalentes de caixa	(35.906)	(40.858)
(-) Caixa restrito	(10.967)	(9.862)
Dívida líquida (a)	336.489	287.743
Total do patrimônio líquido	<u>239.427</u>	<u>235.318</u>
Total do capital (b)	<u>575.916</u>	<u>523.061</u>
Índice de alavancagem financeira - % (a / b)	<u>58,43</u>	<u>55,01</u>

#### 5. Instrumentos financeiros por categoria

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

- i. Mensurados ao custo amortizado.
- ii. Valor justo por meio do resultado

##### 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.

## Proton Energy Participações S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### 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.

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019, o Grupo classificou assim seus instrumentos financeiros ativos e passivos:

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
<b>Mensurados ao custo amortizado</b>				
<b>Ativos</b>				
Caixa e equivalentes de caixa (Nota 6)	68	277	35.906	40.858
Caixa restrito (Nota 7)			10.967	9.862
Contas a receber (Nota 8)			12.285	13.883
Partes relacionadas (Nota 10)	425	652	16	
	<u>493</u>	<u>929</u>	<u>59.174</u>	<u>64.603</u>
<b>Passivos</b>				
Empréstimos e financiamentos (Nota 16)			366.876	333.112
Fornecedores (Nota 15)	25	19	6.042	50.048
	<u>25</u>	<u>19</u>	<u>372.918</u>	<u>383.160</u>
<b>Mensurados pelo valor justo por meio do resultado</b>				
Arrendamentos a pagar (Nota 17)	156	257	14.207	14.344
	<u>156</u>	<u>257</u>	<u>14.207</u>	<u>14.344</u>

#### 6. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Caixa	1	1	15	21
Bancos conta movimento (i)	10	10	1.493	980
Aplicações financeiras (ii)	57	266	34.398	39.857
	<u>68</u>	<u>277</u>	<u>35.906</u>	<u>40.858</u>

- (i) O saldo de recursos em banco e em caixa compreende depósitos em conta corrente disponíveis para uso imediato.

## Proton Energy Participações S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

- (i) As aplicações financeiras são referentes a Fundos de Investimento mantidos junto ao BNB e CONTAMAX mantido junto ao Banco Santander, ambos indexados pela variação do CDI (Certificado de Depósito Interbancário). Podem ser resgatados imediatamente em um montante conhecido de caixa, sem penalidade de juros e estando sujeito a um insignificante risco de mudança de valor, cuja intenção da administração é fazer uso desses recursos no curto prazo. Os referidos saldos decorrem da estratégia e do fluxo normal das operações da Companhia. A taxa média de remuneração da aplicação do Banco Santander de curto prazo em 2020 é de 9,1% do CDI a.a. (2019 –5% do CDI a.a.).

#### 7. Caixa restrito

	<u>Consolidado</u>	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Banco do Nordeste do Brasil S.A	<u>10.967</u>	<u>9.862</u>
	10.967	9.862

A aplicação financeira, classificada no ativo não circulante, com resgate restrito, correspondente a uma conta reserva exigida pelo Banco do Nordeste do Brasil S.A. como garantia de financiamento contratado. Os recursos estão aplicados em Fundo de Investimento indexado pela variação do CDI (Certificado de Depósito Interbancário). A taxa de remuneração da aplicação em 2020 é de 47,8% do CDI a.a (2019 – 82,7% do CDI a.a.).

#### 8. Contas a receber

	<u>Consolidado</u>	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Receita contratual - Câmara de Comércio de Energia CCEE (i)	12.285	13.713
Get Comercializadora de energia		<u>170</u>
	<u>12.285</u>	<u>13.883</u>

- (i) Refere-se ao registro do contrato de fornecimento de energia firmado entre as controladas e a Câmara de Comercialização de Energia Elétrica – CCEE, recebido em um prazo médio de 24 dias. Os saldos em 31 de dezembro de 2020 foram liquidados em janeiro de 2021.

A Companhia não registrou Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa (PCLD) sobre o montante, tendo em vista que as faturas foram emitidas no mês de dezembro e os vencimentos são no mês subsequente, bem como não há expectativa de perda futura em virtude do histórico de pagamento ou risco de crédito do cliente.

## Proton Energy Participações S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### 9. Despesas antecipadas

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Arrendamento (i)			1.407	1.631
Despesas com pessoal a apropriar	10	7	12	7
Seguros	24	7	166	332
	<u>34</u>	<u>14</u>	<u>1.585</u>	<u>1.970</u>

- (i) Refere-se ao pagamento de 96 meses de arrendamento da fazenda Esmeralda no montante de R\$ 1.800 pagos ao arrendatário Ducampo Criação de Bovinos Ltda. e que será amortizado no período 8 anos (2019 a 2027). Em 2020 foram amortizados 12 meses no total de R\$ 225.

#### 10. Partes Relacionadas

<b>Ativo</b>	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<b>Circulante</b>				
Angico Energias Renováveis S.A. (i)	102	140		
Malta Energias Renováveis S.A. (i)	102	140		
Esmeralda Energias Renováveis S.A. (i)	102	186		
OH Sobrado geradora de energia S.A. (i)	102	186		
Outros	17		16	
	<u>425</u>	<u>652</u>	<u>16</u>	

- (i) Saldo desta conta refere-se a reembolso de despesas de 2020 recebidos em janeiro de 2021.

## Proton Energy Participações S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### 11. Adiantamento a fornecedores

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Adiantamento despesas de viagens		5		5
Dell computadores do Brasil	5	5	5	5
B2W Cia Digital	4	4	4	4
Magazine Luiza	16	6	16	6
Yapay pagamos on line		3		3
Thomaz & Faria Passeios ecológicos		3		3
Galdino Coelho Mendes Carneiro		4		4
Idealize Interiores		11		11
Soluções corporativas e Construções AGS		3		3
Banco BTG Pactual				70
ARTD - RJ				33
Associação Registradores de títulos				106
Thadeu Carneiro da Silva				34
Weg Equipamentos Eletricos			590	
Diversos	9		91	
Outros (i)	610	1.153	610	1.574
	<u>644</u>	<u>1.197</u>	<u>1.316</u>	<u>1.861</u>

- (i) Refere-se a valores disponibilizados como adiantamento para suportar viabilização de projetos nas empresas Esmeralda e OH Sobrado.

## Proton Energy Participações S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### 12. Investimentos

##### (a) Composição do saldo de investimentos:

	Informação das controladas em 31 de dezembro de 2020					2020	
	Total do ativo	Total do passivo	Resultado do exercício	Patrimônio líquido	Participação %	Equivalência patrimonial	Investimentos
Angico Energias Renováveis S.A.	137.866	84.000	7.962	53.866	100%	7.962	53.866
Malta Energias Renováveis S.A.	148.953	101.269	5.108	47.684	100%	5.108	47.684
Esmeralda Energias Renováveis S.A. (i)	156.600	95.909	5.027	60.691	100%	5.027	67.347
OH Sobrado Geradora de Energia Solar S.A. (i)	171.900	118.264	1.198	53.636	100%	1.198	69.026
	<u>615.319</u>	<u>399.442</u>	<u>19.295</u>	<u>215.877</u>		<u>19.295</u>	<u>237.923</u>
	Informação das investidas em 31 de dezembro de 2019					2019	
	Total do ativo	Total do passivo	Resultado do exercício	Patrimônio líquido	Participação %	Equivalência patrimonial	Investimentos
Angico Energias Renováveis S.A. (ii)	147.690	90.125	10.088	57.565	100%	2.847	57.565
Malta Energias Renováveis S.A. (ii)	160.406	111.050	10.307	49.356	100%	2.939	49.356
Esmeralda Energias Renováveis S.A.	159.771	104.990	752	54.781	100%	752	61.437
OH Sobrado Geradora de Energia Solar S.A.	151.990	105.052	(724)	46.938	100%	(724)	62.328
	<u>619.857</u>	<u>411.217</u>	<u>20.423</u>	<u>208.640</u>		<u>5.814</u>	<u>230.686</u>

- (i) A diferença entre o total do patrimônio líquido das investidas e o saldo de investimento registrado na Companhia, refere-se ao direito de uso dos projetos da Esmeralda e OH Sobrado (Nota 14).
- (ii) Calculada com base no resultado do período após a aquisição do controle de Angico e Malta, a partir de novembro de 2019.

## Proton Energy Participações S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### (b) Aquisição Angico e Malta

Em 21 novembro de 2019, os sócios da Companhia aprovaram o aumento de capital através de ata de assembleia geral extraordinária em R\$ 99.121, integralizado através da conferência de 100% das ações ordinárias de Angico Energias Renováveis S.A. (R\$ 53.995) e Malta Energias Renováveis S.A. (R\$ 45.126) com base no laudo de avaliação patrimonial datado de 31 de outubro de 2019.

A operação se tratou de uma combinação de negócios de entidades sob controle comum, tendo como objetivo concentrar todas as investidas do Grupo que atuam no segmento de energia em uma única holding.

Desta forma, o Prisma Hélios Fundo de Investimento em Participações Infraestrutura e Prisma Hélios II Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia deixam de ser os controladores diretos da Angico e Malta e passam a ter o controle indireto.

A tabela a seguir resume o balanço patrimonial em 31 de outubro de 2019, utilizado como base para o aporte de capital.

	<u>Angico</u>	<u>Malta</u>
Caixa e equivalentes de caixa	9.011	9.454
Contas a receber	3.744	4.326
Impostos a recuperar	6	
Adiantamento a fornecedores	524	118
Outros créditos		433
Caixa restrito	2.564	3.012
Partes relacionadas	5.354	8
Imobilizado	122.240	139.027
Intangível	86	86
Empréstimos e financiamentos	(82.637)	(97.115)
Passivos de arrendamento	(2.709)	(2.709)
Fornecedores	(2.611)	(4.562)
Obrigações sociais e tributárias	(318)	(319)
Contas de ressarcimento	(1.048)	(487)
Partes relacionadas	(35)	(5.348)
Outros passivos	(211)	(798)
Patrimônio líquido	<u>(53.995)</u>	<u>(45.126)</u>
<b>Ajustes identificados (i)</b>	<u>(2.179)</u>	<u>(2.580)</u>
<b>Patrimônio líquido ajustado</b>	<u>(56.174)</u>	<u>(47.706)</u>

- (i) Refere-se a ajustes identificados durante a auditoria dos saldos iniciais e referem-se basicamente aos pagamentos relativos aos contratos de fiança vinculados aos empréstimos firmados junto ao Banco do Nordeste e que haviam sido inicialmente considerados no resultado do período ao invés de ser considerado como custo da transação.

## Proton Energy Participações S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### (c) Movimentação dos investimentos

##### Controladora

	<u>Esmeralda</u>	<u>OH Sobrado</u>	<u>Angico</u>	<u>Malta</u>	<u>Total</u>
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2018</b>	40.614	27.550			68.164
Aquisição de participação (i)			56.174	47.706	103.880
Aumento de capital (ii)	35.201	47.317			82.518
Saldo aquisição participação (iii)	387	(793)			(406)
Equivalência patrimonial	752	(724)	2.847	2.939	5.814
Adiantamento para futuro aumento de capital (ii)	(15.517)	(11.022)			(26.539)
Dividendos (iv)			(1.456)	(1.289)	(2.745)
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2019</b>	<u>61.437</u>	<u>62.328</u>	<u>57.565</u>	<u>49.356</u>	<u>230.686</u>
Aumento (redução) de capital (v)	2.000	5.500	(1.900)		5.600
Equivalência patrimonial	5.027	1.198	7.962	5.108	19.295
Dividendos (iv)	(1.117)		(9.761)	(6.780)	(17.658)
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2020</b>	<u>67.347</u>	<u>69.026</u>	<u>53.866</u>	<u>47.684</u>	<u>237.923</u>

(i) Conforme mencionado acima, em novembro de 2019, a Companhia adquiriu 100% da participação societária na Angico Energias Renováveis S.A. e na Malta Energias Renováveis S.A., com o objetivo de obter o Contrato de Energia de Reserva – CER firmado com a Câmara de Comercialização de Energia Elétrica (“CCEE”) para a venda de energia elétrica referente as usinas solares fotovoltaicas Angico e Malta.

(ii) Durante os meses de janeiro a maio de 2019 foram efetuados aportes de capital na OH Sobrado, totalizando o montante de R\$ 36.295. Além desse valor foi integralizado ao investimento o montante de R\$ 11.022 pendente em adiantamento para futuro aumento de capital.

Adicionalmente, em janeiro e fevereiro de 2019 foram efetuados aportes de capital na Esmeralda, totalizando o montante de R\$ 19.684. Além desse valor foi integralizado ao investimento o montante de R\$ 15.517 pendente em adiantamento para futuro aumento de capital.

(iii) Em 2018 foi provisionado um saldo de aquisição a pagar de OH Sobrado no montante de R\$ 2.190 pago em dezembro de 2019 no valor de R\$ 1.637, gerando assim uma reversão de R\$ 553. Em abril de 2019, a Companhia recebeu da empresa Origis Invest antiga sócia da OH Sobrado o valor de R\$ 240 referente reembolso de dívidas maiores do que o acordado no contrato de aquisição, esse montante foi deduzido do aumento de capital do investimento.

Em Esmeralda também foi realizada uma provisão de saldo de aquisição a pagar de R\$ 5.000, pago em maio de 2019 no montante de R\$ 5.387, gerando um complemento de R\$ 387.

## **Proton Energy Participações S.A.**

### **Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020**

**Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma**

---

- (iv) Refere-se aos dividendos mínimos obrigatórios e dividendos adicionais apurados sobre o resultado positivo de Angico, Malta e Esmeralda, dos quais R\$ 16.182 foram efetivamente recebidos em 2020.
- (v) Conforme Ata de Assembléia Geral Extraordinária realizada em 5 de agosto de 2020, a administração decidiu por reduzir o capital de Angico no montante de R\$ 1.900. Este valor foi recebido pela controladora em outubro de 2020.

Nos meses de fevereiro e junho de 2020 foram efetuados aportes de capital na OH Sobrado, totalizando o montante de R\$ 5.500 que foi integralizado ao capital conforme Ata de Assembleia Geral Extraordinária realizada em 11 de agosto de 2020. Em Esmeralda foi realizado aporte de capital no mês de fevereiro no montante de R\$ 2.000 que foi integralizado ao capital conforme ata de Assembleia Geral Extraordinária realizada em 11 de agosto de 2020, além desse valor foi integralizado ao investimento o montante de R\$ 104 pendente em adiantamento para futuro aumento de capital.

## Proton Energy Participações S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### 13. Imobilizado

					<b>Consolidado</b>		
	<b>Gerador Fotovoltaico (i)</b>	<b>Imobilizado em andamento</b>	<b>Direito de uso de arrendamento (ii)</b>	<b>Adiantamento a fornecedores</b>	<b>Subestação de Energia elétrica (iii)</b>	<b>Outros</b>	<b>Total</b>
Em 31 de dezembro de 2019							
Saldo inicial		9.147			26.606	34	35.787
Aquisição controladas – Angico e Malta	238.988		5.350		16.500	137	260.975
Aquisições	3.812	242.731	9.047			21	255.611
Transferências	278.484	(251.878)		(26.606)			
Depreciação	(3.947)		(285)		(512)	(17)	(4.761)
Saldo contábil, líquido	<u>517.337</u>		<u>14.112</u>		<u>15.988</u>	<u>175</u>	<u>547.612</u>
Em 31 de dezembro de 2019							
Custo	530.114		14.555		16.500	207	561.376
Depreciação acumulada	(12.777)		(443)		(512)	(32)	(13.764)
Saldo contábil, líquido	<u>517.337</u>		<u>14.112</u>		<u>15.988</u>	<u>175</u>	<u>547.612</u>
Em 31 de dezembro de 2020							
Saldo inicial	517.337		14.112		15.988	175	547.612
Aquisições	19.269		180			36	19.485
Transferências							
Depreciação	(16.339)		(578)		(513)	(37)	(17.467)
Saldo contábil, líquido	<u>520.267</u>		<u>13.714</u>		<u>15.475</u>	<u>174</u>	<u>549.630</u>
Em 31 de dezembro de 2020							
Custo	549.383		14.735		16.500	243	580.861
Depreciação acumulada	(29.116)		(1.021)		(1.025)	(69)	(31.231)
Saldo contábil, líquido	<u>520.267</u>		<u>13.714</u>		<u>15.475</u>	<u>174</u>	<u>549.630</u>

## Proton Energy Participações S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

- (i) Referem-se aos geradores fotovoltaicos das controladas que estão sendo depreciados com a taxa de 3,08% em Angico e Malta, 3,95% em Esmeralda e 3,17% em OH Sobrado de acordo com o prazo de outorga da Aneel a contar do início da operação da usina.
- (ii) Trata-se do direito de uso decorrente dos contratos de arrendamento dos terrenos onde estão instalados os parques eólicos das controladas e do contrato de arrendamento do escritório da controladora. Os montantes registrados no ativo de direito de uso são amortizados pelo prazo de 347 meses em Angico e Malta, 341 meses em Esmeralda e OH Sobrado e 33 meses na controladora conforme previsto no contrato de arrendamento.
- (iii) Refere-se a subestação de energia elétrica de Malta que está sendo depreciada com a taxa de 3,08% de acordo com o prazo de outorga da Aneel a contar do início da operação da usina que ocorreu em setembro de 2018.

#### 14. Intangível

	<b>Consolidado</b>	
	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Esmeralda Energias renováveis S.A (i)	6.656	6.656
OH Sobrado Geradora de Energia Solar S.A (i)	15.390	15.390
Outros	165	170
	<b>22.211</b>	<b>22.216</b>

- (iii) Refere-se ao direito de uso dos projetos da Esmeralda e OH Sobrado.

#### 15. Fornecedores

	<b>Consolidado</b>	
	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Energia Consultoria	298	298
Cia de Eletricidade do Estado da Bahia	109	
Tokio Marine S.A		109
HABTEC Engenharia Sanitária e Ambiental	57	
Mundie e Advogados	16	16
Hugo Evangelista		10
Pinheiro Neto advogados	62	
Weg Equipamentos Elétricos S/A (i)	4.251	49.182
Tecniwer Industrial Ltda	55	
Guimaranea II Solar SPE (ii)	1.037	
Outros	157	433
	<b>6.042</b>	<b>50.048</b>

## Proton Energy Participações S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

- (i) Saldo a pagar referente Construção da Usina OH Sobrado cuja liquidação foi realizada em 26 de março de 2021 após a liberação da última parcela do financiamento junto ao Banco do Nordeste do Brasil.
- (ii) Valor referente a compra de energia para compensação de energia não entregue no 2º ano contratual de OH Sobrado a ser pago em 12 parcelas.

#### 16. Empréstimos e financiamentos

	<b>Consolidado</b>			
	<b>2020</b>		<b>2019</b>	
	Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
Financiamento Banco do Nordeste	20.311	363.051	10.435	328.475
(-) Comissão de fiança a apropriar	(133)	(16.353)	(234)	(5.117)
Total financiamento	<u>20.178</u>	<u>346.698</u>	<u>10.201</u>	<u>322.911</u>

Em 2018, as controladas captaram junto ao BNB recursos no montante de R\$ 380.726 para financiamento da construção das usinas solar fotovoltaicas, à taxa de juros de IPCA+ 1,3788% a.a. (Angico e Malta), IPCA + 1,3578% a.a. (Esmeralda) e IPCA + 1,4567% a.a. (OH Sobrado). Até 31 de dezembro de 2020, as controladas receberam a título de liberação por parte da instituição financeira o total de R\$ 371.534.

Em Angico o principal da dívida será pago em 216 parcelas mensais com vencimento iniciado em 15 de junho de 2020 e vencimento final em 15 de maio de 2038. Durante o período de carência, fixado em 24 meses, com início em 27 de abril de 2018 e término em 15 de maio de 2020, foram pagos juros em base trimestral. Em 2020 foram pagos R\$ 2.356 (R\$ 3.117 em 2019) a título de juros de carência.

Em Malta o principal da dívida será pago em 216 parcelas mensais com vencimento iniciado em 15 de junho de 2020 e vencimento final em 15 de maio de 2038. Durante o período de carência, fixado em 24 meses, com início em 27 de abril de 2018 e término em 15 de maio de 2020, foram pagos juros em base trimestral. Em 2020 foram pagos R\$ 2.771 (R\$ 3.555 em 2019) a título de juros de carência.

Em Esmeralda o principal da dívida será pago em 216 parcelas mensais com vencimento iniciado em 15 de agosto de 2020 e vencimento final em 15 de julho de 2038. Durante o período de carência, fixado em 24 meses, com início em julho de 2018 e término em junho de 2020, foram pagos juros em base trimestral. Em 2020 foram pagos R\$ 2.379 (R\$ 1.814 em 2019) a título de juros de carência.

Em OH Sobrado o principal da dívida será pago em 216 parcelas mensais a partir de 15 de janeiro de 2021, com vencimento final em 15 de dezembro de 2038. Durante o período de carência, fixado em 18 meses, com início em julho de 2019 e término em dezembro de 2020, serão pagos juros em base trimestral. Em 2020 foram pagos R\$ 1.620 (R\$ 751 em 2019) a título de juros de carência.

No âmbito de políticas com o objetivo de mitigar efeitos da pandemia do novo coronavírus, foi oferecida pelo BNB às empresas, a opção pela suspensão temporária as parcelas vencidas e vincendas até 31 de dezembro de 2020 dos pagamentos de principal e juros dos seus respectivos contratos de financiamento.

Em todos os casos, os pagamentos suspensos serão capitalizados e incorporados ao saldo de principal, não havendo penalidades ou quaisquer alterações nas condições de taxas de juros e prazos de vencimento dos contratos de financiamento.

## Proton Energy Participações S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

O contrato de financiamento já teve sua amortização e pagamento de juros retomados, conforme períodos de suspensão indicados.

Os montantes de não circulante excluindo comissão de fiança, têm a seguinte composição por ano de vencimento:

	<b>Consolidado</b>
	<b>2020</b>
2022	20.846
2023	21.179
2024	21.234
A partir de 2025	<u>299.792</u>
	<u><u>363.051</u></u>

#### Garantias financeiras

As garantias dos financiamentos, são as usuais a um Project Finance, incluindo: cessão fiduciária de fundo de liquidez em conta reserva, e carta de fiança bancária correspondente ao valor total de financiamento contratado junto ao BNB.

#### Covenants financeiros

A Companhia não tem contratos de empréstimos e financiamentos com cláusulas restritivas (“covenants”), relacionados ao atendimento de índices econômico-financeiros, ou a qualquer outro item financeiro como geração de caixa e outros.

#### Reconciliação da dívida líquida, excluindo comissão fiança:

	<b>2020</b>	<b>Consolidado</b>
		<b>2019</b>
Empréstimos circulante	20.311	10.435
Empréstimos não circulante	<u>363.051</u>	<u>328.028</u>
Total da dívida	<u>383.362</u>	<u>338.463</u>
Caixa e equivalentes de caixa	(35.906)	(40.858)
Caixa restrito	<u>(10.967)</u>	<u>(9.862)</u>
Dívida líquida	<u>336.489</u>	<u>287.743</u>

## Proton Energy Participações S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### Dívida líquida, excluindo comissão fiança:

				Consolidado
	Empréstimos bancários	Caixa e equivalentes	Caixa restrito	Dívida líquida
Dívida líquida em 31 de dezembro de 2018		(9.036)		(9.036)
Movimentações que afetaram o fluxo de caixa				
Saldos investidas - aquisição	179.226	(18.466)	(4.154)	156.606
Liberação de empréstimos e financiamentos	157.559			157.559
Apropriação de juros	4.243			4.243
Pagamento de juros	(2.565)			(2.565)
Outras		(13.356)	(5.708)	(19.064)
Dívida líquida em 31 de dezembro de 2019	338.463	(40.858)	(9.862)	287.743

				Consolidado
	Empréstimos bancários	Caixa e equivalentes	Caixa restrito	Dívida líquida
Dívida líquida em 31 de dezembro de 2019	338.463	(40.858)	(9.862)	287.743
Movimentações que afetaram o fluxo de caixa				
Devolução de saldo	(1.000)			(1.000)
Liberação de empréstimos e financiamentos	35.588			35.588
Apropriação de juros	19.438			19.438
Pagamento de juros	(9.127)			(9.127)
Outras		4.952	(1.105)	3.847
Dívida líquida em 31 de dezembro de 2020	383.362	(35.906)	(10.967)	336.489

#### 17. Passivos de arrendamento

Em 19 de junho de 2019 a Companhia celebrou contrato de locação reconhecido como operação de arrendamento mercantil cujo prazo é de 36 meses (junho de 2019 a junho de 2022). O contrato possui cláusula de atualização monetária anual do valor do aluguel, com base no índice geral de preços do mercado (IGPM).

Em 1º de dezembro de 2017 as controladas Angico e Malta celebraram contrato de locação reconhecido como operação de arrendamento mercantil cujo prazo é de 30 anos (dezembro de 2017 a dezembro de 2047). Os contratos possuem cláusula de atualização monetária anual do valor do aluguel, com base no índice de preços ao consumidor amplo (IPCA).

## Proton Energy Participações S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Na controlada Esmeralda foi celebrado contrato de locação em 25 de junho de 2014 cujo prazo é o mesmo de outorga da Aneel que compreende o período de 35 anos. Em 29 de maio de 2018 o contrato foi aditado estipulando que a remuneração do período de construção da usina e fase inicial de operação seria substituída pelo valor de R\$ 1.800 que se refere a 96 meses a contar da data do primeiro faturamento da usina (04/2019), após esse período a remuneração passará a ser de 1,5% sobre a receita da venda de energia. Para cálculo dos 309 meses restantes foi utilizada a receita média dos últimos meses no montante de R\$ 1.569 que somado ao total de R\$ 1.800 referente a 96 meses resultou em um arrendamento médio mensal de R\$ 22. Este valor foi ajustado a valor presente e reconhecido como operação de arrendamento mercantil sendo utilizado para cálculo do CPC 06.

Em 25 de junho de 2014 a controlada OH Sobrado celebrou contrato de locação cujo prazo compreende o período de 30 anos. De acordo com o contrato a remuneração passou a ser devida a partir de março de 2019, no valor de 1% da receita operacional bruta da venda de energia do mês anterior. Para cálculo do CPC 06 foi utilizado a receita média dos últimos meses no valor de R\$ 2.014 resultando em um arrendamento médio mensal de R\$ 20. O contrato possui cláusula de atualização monetária anual do valor do aluguel, com base no índice de preços ao consumidor amplo (IPCA).

Para determinação do valor justo dos arrendamentos da controladora e das controladas, foi aplicada uma taxa de desconto, calculada com base nas taxas incrementais dos contratos de arrendamento da Companhia de 3,17% a.a. (Angico e Malta 3,75% a.a., Esmeralda 4,58% a.a., OH Sobrado 3,89% a.a.) aos pagamentos mínimos previstos, considerando-se o prazo de vigência do contrato de arrendamento.

Em janeiro de 2020 o valor do arrendamento mensal de Angico e Malta foi atualizado conforme IPCA (índice de preços ao consumidor amplo) o que resultou em um aumento de R\$ 180 no passivo.

	<b>Controladora</b>	<b>Consolidado</b>
	<b>2019</b>	<b>2019</b>
Composição dos arrendamentos a pagar		
Adições contratos de arrendamento a partir de 01/01/2019	281	14.555
Pagamentos do exercício	(26)	(538)
Juros apropriados sobre arrendamentos	2	326
<b>Total arrendamentos a pagar em 31/12/2019</b>	<b>257</b>	<b>14.344</b>
Adições contratos de arrendamento (reajuste anual IPCA)		180
Pagamentos do exercício	(108)	(895)
Juros apropriados sobre arrendamentos	7	578
<b>Total arrendamentos a pagar em 31/12/2020</b>	<b>156</b>	<b>14.207</b>
Passivo circulante	97	1.014
Passivo não circulante	59	13.193
Resultado de arrendamento de contratos		
Amortização de direito de uso	102	581
Juros apropriados sobre arrendamentos	7	578
<b>Total dos efeitos com a aplicação da norma CPC 06</b>	<b>109</b>	<b>1.159</b>

## Proton Energy Participações S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Os montantes de não circulante têm a seguinte composição por ano de vencimento:

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
	<u>2020</u>	<u>2020</u>
2022	59	784
2023		697
2024		669
A partir de 2025		11.043
	<u>59</u>	<u>13.193</u>

#### 18. Obrigações tributárias

	<u>Consolidado</u>	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
PIS - Programa de integração social a recolher	160	152
COFINS - Contribuição para o financiamento da seguridade social a recolher	737	706
Pis/Cofins/CSLL retido na fonte a recolher	74	61
CSLL - Contribuição social sobre o lucro líquido a recolher	426	141
IRPJ - Imposto de renda pessoa jurídica a recolher	765	315
IRRF - Imposto de renda retido na fonte a recolher	111	73
CSLL - Contribuição social sobre o lucro líquido retido na fonte a recolher	66	37
ISS - Imposto sobre serviço a recolher	288	296
INSS - Instituto Nacional do Seguro Social retido na fonte a recolher	2	373
Outros	16	78
	<u>2.645</u>	<u>2.232</u>

#### 19. Conta de ressarcimento - CCEE

	<u>Consolidado</u>	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Conta de ressarcimento CCEE (i)	<u>946</u>	<u>2.928</u>

- (i) O saldo dessa conta representa o valor dos ajustes referentes à diferença entre geração de energia entregue a menor da controlada OH Sobrado, e recebimento do valor correspondente ao montante de energia do contrato com a CCEE no 2º ano contratual no montante de R\$ 795 e referente ao mês de novembro de 2020 no montante de R\$ 151.

#### 20. Patrimônio líquido

##### a) Capital social

Em 31 de dezembro de 2019, o capital social subscrito da Companhia era de R\$ 116.121, divididos em 116.121 mil ações ordinárias nominativas, com valor nominal de R\$ 1 cada uma. Em 6 de outubro de 2020 conforme Ata de Assembleia Geral Extraordinária, o capital foi reduzido em R\$ 6.695, resultando em um novo montante de capital subscrito de R\$ 109.426 totalmente integralizado, divididos em 109.426 quotas com valor nominal de R\$ 1 cada uma.

## Proton Energy Participações S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

A composição do capital da Companhia está composta da seguinte forma, em 31 de dezembro de 2020:

<u>Composição</u>	<u>Participação (%)</u>
Prisma Proton Energia FIP-IE	100,0

Conforme mencionado na Nota 12, em 21 novembro de 2019 os sócios aprovaram o aumento de capital através de ata de assembleia geral extraordinária em R\$ 99.121, integralizado através da conferência de 100% das ações ordinárias de Angico Energias Renováveis S.A. (R\$ 53.995) e Malta Energias Renováveis S.A. (R\$ 45.126) com base no laudo de avaliação patrimonial datado de 31 de outubro de 2019.

#### b) Reserva de capital

Em 22 de janeiro de 2018, a Companhia aprovou aumento de capital em que R\$31.500 foram alocados para reserva de capital. Em 12 de setembro de 2018 aprovou um novo aumento em que R\$ 103.496 foram alocados para reserva de capital, sendo R\$ 386 integralizado em 2018, R\$64.916 integralizado em 2019 e R\$ 38.194 a integralizar pelos acionistas Prisma Hélios Fundo de Investimentos em Participação e Infraestrutura e Prisma Hélios II Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia.

#### c) Ajuste de avaliação patrimonial

E 31 de dezembro de 2019, foram identificados ajustes que impactaram os valores do patrimônio líquido da Angico e Malta, utilizados como base para o aporte de capital na Proton em 21 de outubro de 2019, no montante de R\$ 2.179 para Angico e R\$ 2.580 para Malta.

#### d) Destinação do Lucro – reserva de lucros

De acordo com o estatuto da Companhia, do resultado apurado no exercício, após a dedução dos prejuízos acumulados, se houver, 5% (cinco por cento) serão aplicados na constituição de reserva legal, a qual não excederá o importe de 20% (vinte por cento) do capital social.

Do saldo, se existente, 25% (vinte e cinco por cento) serão atribuídos ao pagamento do dividendo mínimo obrigatório.

	<u>2020</u>
Lucro líquido	15.564
Compensação dos prejuízos acumulados	<u>(364)</u>
Base de cálculo da reserva legal	15.200
Constituição de reserva legal (5%)	<u>(760)</u>
Base de cálculo dos dividendos	<u>14.440</u>
<b>Dividendo mínimo obrigatório (25%)</b>	<b><u>(3.610)</u></b>
Dividendo adicionais 2020	<u><u>(1.150)</u></u>

Durante o exercício de 2020 foram provisionados o montante de R\$ 4.760 a título de dividendos, sendo R\$ 3.610 referente a dividendo mínimo obrigatório e R\$ 1.150 referente a dividendos adicionais aprovados conforme ata de 14 de outubro de 2020 e pago em 12 de novembro de 2020.

## Proton Energy Participações S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### 21. Receita líquida

	Consolidado	
	2020	2019
Receita bruta de vendas (i)	89.532	25.198
(-) Pis sobre vendas	(584)	(164)
(-) Cofins sobre vendas	(2.694)	(755)
Receita líquida	<u>86.254</u>	<u>24.278</u>

- (i) Início da Operação da operação de Esmeralda ocorreu em abril de 2019, e OH Sobrado em novembro de 2019.

#### 22. Custo de operação

	Consolidado	
	2020	2019
Compra de energia	321	1.327
Depreciação e amortização (i)	17.236	4.881
Encargos setoriais – TUSD (i)	6.196	1.237
Taxa Eneel	178	
Operação de Manutenção	1.533	
Licenças ambientais	414	
Outros custos operacionais	790	
	<u>26.668</u>	<u>7.445</u>

- (i) Variação em virtude do início da operação de Esmeralda em abril de 2019 e OH Sobrado em novembro de 2019.

#### 23. Despesas por natureza

Natureza	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Despesas administrativas (i)	2.446	92	10.167	1.951
Arrendamento		26		26
Serviços de terceiros (ii)	1.135	763	6.169	3.045
Despesas tributárias	104	560	216	929
Despesas com pessoal (iii)	43	127	4.695	2.641
	<u>3.728</u>	<u>1.568</u>	<u>21.247</u>	<u>8.592</u>

## Proton Energy Participações S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(i) Despesas administrativas:

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Refeições e lanches	4	12	10	6
Materiais de escritório	5	11	16	10
Despesas com veículos	12	3	93	87
Conduções e transportes	6	9	23	21
Aluguéis			270	254
Legais e judiciais		10	335	194
Multas (a)	1	1	5.198	18
Viagens	59	180	413	486
Energia elétrica, água		9	21	11
Manutenção e limpeza	4		92	38
Taxas associação de classe	48		35	28
Depreciações	14	8	63	4
Comunicação	8	5	55	229
Seguros			289	204
Despesas bancárias			401	116
Materiais de Informática			33	72
Anúncios e publicações	81		81	
Copa e cozinha	15		15	
Despesas diversas (b)	2.468	17	2.965	173
Reembolso de despesas (c)	(279)	(173)	(279)	
Locação de bens			2	
Bens de pequeno valor			36	
	<b>2.446</b>	<b>92</b>	<b>10.167</b>	<b>1.951</b>

(a) Refere-se basicamente a multa contratual CCEE paga pela OH Sobrado devido a não entrega de energia no 1º ano paga ao longo do 2º ano (2020) no montante de R\$ 3.828 e multa referente energia não entregue da Esmeralda no 1º ano contratual paga ao longo de 2020 no montante de R\$ 1.349.

(b) Em 21 de outubro de 2020 a Companhia pagou o montante de R\$ 2.468 a Six Energy Desenvolvimento conforme contrato de outorga de opção de compra e venda de ações e outras avenças de OH Sobrado.

(c) Refere-se a reembolso conforme contrato firmado entre as empresas do grupo em 02 de janeiro de 2019.

(ii) Serviços de terceiros:

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Honorários advocatícios	121	13	711	757
Honorários de auditoria			131	
Honorários de contabilidade e auditoria	27	95	539	334
Serviços prestados pessoa física		3	5	14
Serviços prestados pessoa jurídica (a)	987	880	4.671	1.940
Recrutamento e seleção			112	
Reembolso de despesas (b)		(228)		
	<b>1.135</b>	<b>763</b>	<b>6.169</b>	<b>3.045</b>

## Proton Energy Participações S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

- (a) Variação decorrente de alterações na estrutura administrativas, novas contratações e com a entrada em operação das Usinas Esmeralda e OH Sobrado em 2019 foram firmados novos contratos de prestação de serviços como: segurança patrimonial, consultoria para implantação de procedimentos e melhorias de processos administrativos.
- (b) Refere-se a reembolso conforme contrato firmado entre as empresas do grupo em 02 de janeiro de 2019.
- (iii) Despesas com pessoal

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Salários	68	1.161	3.451	1.291
13º salário	153	109	173	142
Férias	238	226	263	268
INSS	597	426	687	551
FGTS	201	125	227	176
Assistência médica			188	84
Vale refeição	13		129	75
Vale Transporte		5		
Participação nos resultados		364	766	
Outras despesas com pessoal	34	26	72	54
Reembolso de despesas (a)	(1.261)	(2.315)	(1.261)	
	<u>43</u>	<u>127</u>	<u>4.695</u>	<u>2.641</u>

- (a) Refere-se a reembolso conforme contrato firmado entre as empresas do grupo em 02 de janeiro de 2019. .

#### 24. Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
<b>Receitas financeiras</b>				
Rendimento sobre aplicação financeira	4	1	399	725
Juros ativos	1		44	1
	<u>5</u>	<u>1</u>	<u>443</u>	<u>726</u>
<b>Despesas financeiras</b>				
Despesas financeiras com arrendamento	(7)	(2)	(578)	(326)
Despesa com empréstimos e financiamentos			(19.438)	(3.308)
Outras despesas financeiras		(1)	(1.047)	(342)
	<u>(7)</u>	<u>(3)</u>	<u>(21.063)</u>	<u>(3.976)</u>
Despesas financeiras, líquidas	<u>(2)</u>	<u>(2)</u>	<u>(20.620)</u>	<u>(3.250)</u>

## Proton Energy Participações S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

#### 25. Imposto de Renda e Contribuição Social

A Companhia está enquadrada no lucro presumido. O imposto de renda e a contribuição social foram calculados aplicando-se a presunção de 8% e 12% respectivamente sobre o faturamento e em seguida aplicado o percentual de 15% e 10% adicional para o IRPJ e de 9% para CSLL.

	Consolidado	
	2020	2019
Receita bruta de vendas (i)	105.245	18.341
Presunção imposto de renda – 8%	8.419	1.468
Receitas financeiras	2.118	648
Base de cálculo IRPJ	10.537	2.177
Imposto de renda: 15%	1.581	318
Adicional do imposto de renda: 10%	<u>958</u>	<u>173</u>
Total de IRPJ (ii)	2.539	491
Presunção contribuição social – 12%	9.922	2.200
Receitas Financeiras	2.118	649
Base de cálculo CSLL	14.746	2.849
Contribuição social: 9% (iii)	<u>1327</u>	<u>256</u>
Imposto de renda e contribuição social (ii) + (iii)	<u><u>3.865</u></u>	<u><u>747</u></u>

- (i) A apuração do imposto de renda e contribuição social é realizada pelo regime de caixa. Desta forma, o valor da receita bruta apresentada difere do total apresentado na Nota Explicativa 16.
- (ii) Para calculo das receitas financeiras foi utilizada os rendimentos de aplicação financeira e recebimento de sinistro de seguro

#### 26. Resumo das principais políticas contábeis

As demonstrações financeiras foram preparadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC).

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

##### 26.1 Consolidação

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

## **Proton Energy Participações S.A.**

### **Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020**

**Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma**

---

#### **(a) Controladas**

Controladas são todas as entidades (incluindo as entidades de propósito específico) 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. 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 a Companhia deixa de ter o controle.

As controladas, Angico e Malta, passam a ser consolidadas a partir de 1º de novembro de 2019, quando a Companhia passa a ter o controle.

Transações, saldos e ganhos não realizados em transações entre empresas do Grupo são eliminados. Os prejuízos não realizados também são eliminados a menos que a operação forneça evidências de uma perda (*impairment*) do ativo transferido. As políticas contábeis das controladas são alteradas, quando necessário, para assegurar a consistência com as políticas adotadas pelo Grupo.

#### **26.2 Caixa e equivalentes de caixa**

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

#### **26.3 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 Energia de Reserva – CER (Nota 1). Caso a energia fornecida seja inferior à energia contratada no período de apuração do Contrato de Energia de Reserva - CER, o valor excedente recebido é registrado como adiantamento de clientes.

#### **26.4 Caixa restrito**

Conta corrente constituída exclusivamente em garantia do BNB, 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.

#### **26.5 Investimentos**

Os investimentos em controladas são registrados e avaliados pelo método de equivalência patrimonial, reconhecido no resultado do exercício como participação nos lucros de controladas. Para efeitos do cálculo da equivalência patrimonial, ganhos ou transações a realizar entre a Companhia e suas controladas são eliminados na medida da participação da Companhia; perdas não realizadas também são eliminadas, a menos que a transação forneça evidências de perda permanente (*impairment*) do ativo transferido.

Quando necessário, as práticas contábeis das controladas são alteradas para garantir consistência com as práticas adotadas pela Companhia.

## **Proton Energy Participações S.A.**

### **Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020**

**Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma**

---

#### **26.6 Imobilizado**

Registrado ao custo de aquisição, deduzido da depreciação acumulada e perdas por redução do valor recuperável, quando aplicável. O custo histórico inclui os gastos diretamente atribuíveis à aquisição dos itens. O custo histórico também inclui os custos de financiamento relacionados com a aquisição de ativos qualificados.

Os custos subsequentes são incluídos no valor contábil do ativo ou reconhecidos como um ativo separado, conforme apropriado, somente quando for provável que fluam benefícios econômicos futuros associados a esses custos e que possam ser mensurados com segurança. O valor contábil de itens ou peças substituídas é baixado. Todos os outros reparos e manutenções são lançados em contrapartida ao resultado do período, quando incorridos.

O valor contábil de um ativo é imediatamente reduzido para seu valor recuperável se o valor contábil do ativo for maior que seu valor recuperável estimado.

A Resolução Normativa nº 474 da Agência Nacional de Energia Elétrica (ANEEL), de 7 de fevereiro de 2012, e estabelece novas taxas anuais de depreciação para os ativos em serviço outorgado no setor elétrico, alterando as tabelas I e XVI do Manual de Controle Patrimonial do Setor Elétrico– MCPSE, aprovado pela Resolução Normativa n. 367, de 2 de junho de 2009.

Os terrenos não são depreciados. A depreciação de outros ativos é calculada usando o método linear para alocar seus custos, menos o valor residual, durante a vida útil, que é estimada conforme as taxas anuais estabelecidas pela ANEEL através da Resolução nº 474 em vigor desde 7 de fevereiro de 2012.

Alguns bens do ativo possuem vida útil superior ao prazo de autorização e, portanto, ao término da exploração de serviço no prazo de 30 (trinta) anos nas controladas Angico, Malta e OH Sobrado e 35 (trinta e cinco) anos na investida Esmeralda, esses bens ainda terão valor residual não depreciado.

#### **26.7 Intangível**

##### **(a) Direito de uso**

O direito de uso adquirido é demonstrado, inicialmente, pelo custo histórico. Posteriormente, avaliado com vida útil definida, é contabilizado pelo seu valor de custo menos a amortização acumulada. A amortização será calculada pelo método linear para alocar o custo durante sua vida útil estimada de 35 anos, período referente ao prazo de autorização para operação concedido pela ANEEL para as controladas Esmeralda, OH Sobrado, Angico e Malta.

#### **26.8 Impairment de ativos não financeiros**

Os ativos que estão sujeitos à 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 alienação 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 (UGCs)). Para fins desse teste, o ágio é alocado para as Unidades Geradoras de Caixa ou para os grupos de Unidades Geradoras de Caixa que devem se beneficiar da combinação de negócios da qual o ágio se originou, e são identificadas de acordo com o segmento operacional.

## **Proton Energy Participações S.A.**

### **Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020**

**Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma**

---

Os ativos não financeiros, exceto o ágio, que tenham sido ajustados por impairment, são revisados subsequentemente para a análise de uma possível reversão do impairment na data do balanço. Impairment de ágio reconhecido no resultado do exercício não é revertido.

#### **26.9 Provisão para desmobilização**

A administração da Companhia entende não ser aplicável e nem necessário reconhecer provisão para os custos de desmobilização na demonstração financeira de 31 de dezembro de 2020, em função do contrato de arrendamento estabelecer que a decisão da desmobilização é por parte da arrendatária. Adicionalmente, a Companhia já considera em seu fluxo operacional a manutenção e o emprego de dispêndios necessários capazes de manter o parque operando por prazos superiores ao contratual estabelecido e entende que o valor remanescente estimado dos ativos de operação ser substancial e os custos observados no grupo para encerramento das atividades e/ou desmobilização desses ativos ao final do prazo contratual de operação ser relativamente baixo.

#### **26.10 Arrendamentos operacionais**

A Companhia e suas controladas possuem contratos de arrendamentos referentes aos terrenos nos quais estão as instalações da sua Usina Fotovoltaica.

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.

A Companhia está exposta 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.

A Companhia 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 16.

Tais contratos serão remensurados nos seus respectivos reajustes contratuais.

## **Proton Energy Participações S.A.**

### **Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020**

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

#### **26.11 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 no passivo circulante se o pagamento for devido no período de até um ano. Caso contrário, as contas a pagar são apresentadas no 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.

#### **26.12 Provisões**

Uma provisão é reconhecida quando (i) o Grupo possui uma obrigação presente ou não formalizada (*constructive obligation*) como resultado de eventos já ocorridos; (ii) é provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação; e (iii) o valor puder ser estimado com segurança. As provisões para reestruturação compreendem multas por rescisão de contratos de aluguel e pagamentos por rescisão de vínculo empregatício. As provisões não incluem as perdas operacionais futuras.

#### **26.13 Conta de Ressarcimento – CCEE**

A Conta de ressarcimento – CCEE refere-se às diferenças entre o valor cobrado e o valor de energia elétrica efetivamente gerada. Os critérios de apuração são definidos contratualmente, mediante um limite de tolerância entre a energia efetivamente gerada e a energia contratada, conforme abaixo:

Refere-se a diferença entre a energia entregue pela Usina e a energia contratada (através do Contrato de Comercialização de Energia – CER). Na data de fechamento anual (mês de agosto), a CCEE apura a quantidade de energia entregue pela Usina no ano e diminui da quantidade contratada com a Usina, através do CER.

Se a diferença for negativa, ou seja, se a Usina naquele ano entregou uma quantidade de energia menor do que o contratado, no ano imediatamente seguinte ela irá devolver para a CCEE a diferença corrigida conforme Contrato através de desconto nas próximas parcelas mensais da Receita Fixa.

#### **26.14 Capital social**

O capital social da Companhia é composto por ações.

#### **26.15 Reconhecimento da receita**

A receita compreende o valor justo da contraprestação recebida ou a receber pelo fornecimento de energia no curso normal das atividades das Controladas. A receita é apresentada líquida de impostos. As controladas reconhecem a receita quando o “controle” dos serviços de uma determinada operação é transferido ao cliente.

##### **(a) Fornecimento de energia elétrica**

As Controladas reconhecem a receita decorrente do fornecimento de energia elétrica considerando o montante em MWh gerado e fornecido valorizados ao preço contratado.

#### **26.16 Imposto de renda e contribuição social**

A Companhia e as suas controladas estão registradas no lucro presumido. Dessa forma, o imposto de renda é calculado à alíquota de 15% sobre o Lucro Presumido calculado sobre a alíquota de presunção de 32% sobre a receita bruta auferida com a venda de energia; acrescida dos rendimentos de aplicações financeiras e as receitas e os ganhos de capital, não decorrentes da atividade operacional da pessoa jurídica, mais adicional de 10% sobre a base de cálculo do imposto ajustada que exceder a R\$ 60.000 trimestrais, perfazendo R\$ 240.000 anuais. A contribuição social é calculada à alíquota de 9% sobre o Lucro Presumido calculado sobre a alíquota de presunção de 32% mais os acréscimos previstos na forma da legislação vigente.

## Proton Energy Participações S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

#### 26.17 Incerteza sobre Tratamento de Tributos sobre Lucro ICPC 22

A Companhia 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 2020 e 2019, a Companhia, não identificou impactos na aplicação do ICPC 22.

#### 27 Seguros (não auditado)

As coberturas foram contratadas por montantes considerados suficientes pela administração para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza da sua atividade, os riscos envolvidos em suas operações e a orientação de seus consultores de seguros.

As coberturas de seguros em 31 de dezembro de 2020 foram contratadas pelos montantes a seguir indicados:

<u>Ramos</u>	<u>Consolidado</u> <u>Importâncias seguradas</u>
Riscos operacionais	527.257
Lucro cessante	101.442
Responsabilidade civil	10.000
R.C Adm e Diretores – D&O	10.000
Multiriscos-Escritório	2.153

#### 28 Alterações de normas novas que ainda não estão em vigor

Não há outras normas IFRS ou interpretações IFRIC que ainda não entraram em vigor que poderiam ter impacto significativo sobre as demonstrações financeiras da Companhia e suas controladas.

\* \* \*