
***Proton Energy
Participações S.A.***
***Demonstrações financeiras
individuais e consolidadas em
31 de dezembro de 2021
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 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, 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 2021 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 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 Proton Energy Participações S.A. e da Proton Energy Participações S.A. e suas controladas em 31 de dezembro de 2021, 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 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.

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 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 administração 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.

Recife, 23 de maio de 2022

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Vinícius Ferreira Britto Rego', is written over a light gray rectangular background.

PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes Ltda.
(Atual denominação da
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	
	2021	2020	2021	2020		2021	2020	2021	2020
Circulante					Circulante				
Caixa e equivalentes de caixa (Nota 6)	62	68	8.876	35.906	Empréstimos e financiamentos (Nota 16)			24.873	20.178
Contas a receber (Nota 8)			13.668	12.285	Passivos de arrendamento (Nota 17)	53	97	443	1.014
Impostos a recuperar	10	11	21	90	Fornecedores (Nota 15)	16	25	430	6.042
Adiantamentos a fornecedores (Nota 11)	613	644	626	1.316	Salários e encargos sociais	310	345	395	400
Partes relacionadas (Nota 10)	1.673	425	153	16	IRPJ e CSLL a recolher			969	1.191
Despesas antecipadas (Nota 9)	36	34	1.573	1.585	Obrigações tributárias (Nota 18)	3		384	1.454
Dividendos (Nota 12)		4.221			Dividendos	1.610	3.610	1.610	3.610
Outros ativos	33		33		Conta de ressarcimento CCEE (Nota 19)			604	946
	2.427	5.403	24.950	51.198	Outras contas a pagar				80
						1.992	4.077	30.046	34.915
Não circulante					Não circulante				
Realizável a longo prazo					Empréstimos e financiamentos (Nota 16)			314.424	346.698
Aplicação financeira restrita (Nota 7)			15.979	10.967	Passivos de arrendamento (Nota 17)		59	13.118	13.193
Caução		27					59	357.542	359.891
Outros ativos			929	227	Total do passivo	1.992	4.136	357.588	394.806
Investimentos (Nota 12)	236.515	237.923			Patrimônio líquido (Nota 20)				
Imobilizado (Nota 13)	107	210	531.666	549.630	Capital social	109.426	109.426	109.426	109.426
Intangível (Nota 14)			20.783	22.211	Reserva de capital	114.802	114.802	114.802	114.802
	236.622	238.160	569.357	583.035	Reserva legal	1.099	760	1.099	760
					Ajuste de avaliação patrimonial	4.759	4.759	4.759	4.759
					Lucros acumulados	6.971	9.680	6.971	9.680
					Total do patrimônio líquido	237.057	239.427	237.057	239.427
Total do ativo	239.049	243.563	594.307	634.233	Total do passivo e do patrimônio líquido	239.049	243.563	594.307	634.233

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	
	2021	2020	2021	2020
Operações continuadas				
Receita líquida (Nota 21)			93.215	86.254
Custos de operação (Nota 22)			(29.943)	(26.668)
Lucro bruto			63.272	59.586
Despesas gerais e administrativas (Nota 23)	(1.875)	(3.728)	(8.907)	(21.247)
Outras receitas (Nota 23)			889	1.710
Resultado de equivalência patrimonial	8.656	19.295		
Lucro operacional	6.781	15.567	55.254	40.049
Receitas financeiras (Nota 24)	6	5	864	443
Despesas financeiras (Nota 24)	(8)	(7)	(46.108)	(21.063)
Despesas financeiras, líquidas	(2)	(2)	(45.244)	(20.620)
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	6.780	15.565	10.010	19.429
Imposto de renda e contribuição social (Nota 25)		(1)	(3.230)	(3.865)
Lucro líquido do exercício	6.780	15.564	6.780	15.564
Ações no fim do exercício (em milhares)	109.426	109.426	109.426	109.426
Lucro por ações do capital social no fim do exercício – R\$	0,0619	0,1422	0,0619	0,1422

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

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Lucro líquido do exercício	<u>6.780</u>	<u>15.564</u>	<u>6.780</u>	<u>15.564</u>
Outros componentes do resultado abrangente	_____	_____	_____	_____
Total do resultado abrangente do exercício	<u>6.780</u>	<u>15.564</u>	<u>6.780</u>	<u>15.564</u>

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>
Em 1º de janeiro de 2020	116.121	114.802	4.759			(364)	235.318
Redução de capital social (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)	
Em 31 de dezembro de 2020	109.426	114.802	4.759	760	9.680		239.427
Lucro líquido do exercício						6.780	6.780
Reserva legal (Nota 20 (d))				339		(339)	
Dividendos mínimos obrigatórios (Nota 20 (d))						(1.610)	(1.610)
Dividendo adicionais (Nota 20 (d))					(7.540)		(7.540)
Transferência entre reservas					4.831	(4.831)	
Em 31 de dezembro de 2021	109.426	114.802	4.759	1.099	6.971		237.057

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	
	2021	2020	2021	2020
Fluxos de caixa das atividades operacionais				
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	6.780	15.565	10.026	19.429
Ajustes de				
Depreciação e amortização	124	116	17.540	17.472
Amortização do direito de uso (Nota 14)	1.423		1.423	
Juros e variações monetárias (Nota 16)			43.730	19.438
Resultado de equivalência patrimonial (Nota 12)	(8.656)	(19.295)		
Despesas financeiras com arrendamentos (Nota 17)		7	560	578
Remensuração arrendamento (Nota 17)			(607)	
Baixa imobilizado			505	
Variações de ativos e passivos				
Contas a receber			(1.383)	1.598
Impostos a recuperar	1	(2)	81	338
Despesas antecipadas	(2)	(20)		
Adiantamento a fornecedores	31	553	690	545
Outros ativos	(6)	(8)	(735)	(162)
Fornecedores	(9)	6	(5.612)	(44.006)
Salários e encargos sociais	(35)	46	(5)	48
Obrigações tributárias	3	(8)	(1.292)	412
Contas de ressarcimento - CCEE			(342)	(1.982)
Outras contas a pagar		2	(80)	45
Caixa (aplicado nas) gerado pelas operações	(346)	(3.038)	64.499	13.753
Juros pagos (Nota 16)			(41.948)	(9.127)
Imposto de renda e contribuição social pagos		(1)	(3.246)	(3.865)
Caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades operacionais	(346)	(3.039)	19.305	761
Fluxos de caixa das atividades de investimentos				
Caixa restrito			(5.012)	(1.105)
Aquisições de bens do ativo imobilizado (Nota 13)	(17)	(26)	(24)	(19.305)
Dividendos recebidos	12.862	16.182		
Aumento de capital nas investidas (Nota 12)		(5.600)		
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de investimentos	12.845	10.556	(5.036)	(20.410)
Fluxos de caixa das atividades de financiamento				
Captação de empréstimos e financiamentos (Nota 16)			411	35.588
Devolução de empréstimos (Nota 16)				(1.000)
Pagamento de empréstimos (Nota 16)			(22.214)	
Redução de capital (Nota 20)		(6.695)		(6.695)
Dividendos pagos aos acionistas da Companhia (Nota 20)	(11.150)	(1.150)	(11.150)	(1.150)
Pagamento de arrendamento (Nota 17)	(107)	(108)	(651)	(895)
Partes relacionadas, líquido	(1.248)	227	(137)	(16)
Contratos de fiança			(7.558)	(11.135)
Caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades de financiamento	(12.505)	(7.726)	(41.299)	14.697
Redução de caixa e equivalentes de caixa líquidos	(6)	(209)	(27.030)	(4.952)
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	68	277	35.906	40.858
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	62	68	8.876	35.906
Transações que não afetaram caixa no exercício				
Reconhecimento de arrendamento – CPC 06 R2 (Ativo x Passivo)			52	180

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 2021

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.

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	7,5	2 de março de 2016	1º de março de 2051 28 de
Malta	PB	Malta	27	7,5	1º de março de 2016 29 de	fevereiro de 2051 28 de
UFV Esmeralda	PE	Agrestina	30	6,2	janeiro de 2018	janeiro de 2053 08 de
UFV OH Sobrado	BA	Casa Nova	30	8,5	09 de junho de 2016	junho de 2051

A emissão dessas demonstrações financeiras foi autorizada pela administração, em 23 de maio de 2022.

Proton Energy Participações S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(a) Capital circulante líquido

Em 31 de dezembro de 2021, o Grupo apresentou capital circulante líquido negativo de R\$ 5.096 devido o saldo de empréstimo já garantido pela aplicação financeira restrita das investidas.

O Grupo faz parte do Grupo Prisma, e, em linha com os objetivos estratégicos, possui acesso aos recursos necessários para honrar os compromissos das investidas em caso de eventuais necessidades de caixa. Eventual necessidade de caixa, se ocorrer, será suportada por aportes de capitais efetuados pelos acionistas.

(b) 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.

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação dessas demonstrações financeiras, as quais foram aplicadas de modo consistente nos exercícios apresentados, estão apresentadas na Nota 26. As demonstrações financeiras foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor e ajustadas para refletir a remensuração de arrendamentos financeiros ao seu 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.

Proton Energy Participações S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

2.1 Mudanças nas políticas contábeis e divulgações

O Grupo pretende adotar essas novas normas, alterações e interpretações, se aplicável, quando entrarem em vigor e não espera ter um impacto material decorrente de sua aplicação em suas demonstrações financeiras:

- **Benefícios Relacionados à Covid-19 Concedidos para Arrendatários em Contratos de Arrendamento:** alterações ao IFRS 16/CPC 06(R2) "Arrendamentos": prorrogação da aplicação do expediente prático de reconhecimento das reduções obtidas pela Companhia nos pagamentos dos arrendamentos diretamente no resultado do exercício e não como uma modificação de contrato, até 30 de junho de 2022.

O Grupo avaliou o conteúdo deste pronunciamento e não identificou impactos, visto que às cláusulas dos contratos de arrendamento vigentes permanecem inalteradas.

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 na avaliação das principais estimativas e julgamentos contábeis críticos, bem como em outros saldos com potencial de gerar incertezas e impactos nas demonstrações financeiras. De modo geral, a Companhia não foi impactada de forma negativa pelos efeitos da COVID-19, assim como não houve qualquer impairment em relação aos ativos e/ou ajustes nas estimativas contábeis.

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.

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.

Proton Energy Participações S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(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:

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 2021 e 2020.

Proton Energy Participações S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	<u>Menos de um ano</u>	<u>Entre um e dois anos</u>	<u>Consolidado Acima de três anos</u>
Em 31 de dezembro de 2021			
Empréstimos e financiamentos, excluindo comissão fiança (Nota 16)	26.275	21.178	315.066
Passivos de arrendamento (Nota 17)	443	178	12.940
Fornecedores (Nota 15)	430		
Em 31 de dezembro de 2020			
Empréstimos e financiamentos, excluindo comissão de 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		

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 2021 e 2020 não houve a emissão de notas promissórias bem como operações com derivativos.

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

	<u>Consolidado</u>	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Total dos empréstimos, excluindo comissão fiança	362.519	383.362
(-) Caixa e equivalentes de caixa	(8.876)	(35.906)
(-) Aplicação financeira restrita	(15.979)	(10.967)
Dívida líquida (a)	337.664	336.489
Total do patrimônio líquido	<u>238.142</u>	<u>239.427</u>
Total do capital (b)	<u>575.806</u>	<u>575.916</u>
Índice de alavancagem financeira - % (a / b)	<u>58,64</u>	<u>58,43</u>

Proton Energy Participações S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

4.3 Gestão de risco climático

O Grupo 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 do Grupo 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.

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.

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.

Proton Energy Participações S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, o Grupo classificou assim seus instrumentos financeiros ativos e passivos:

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Mensurados ao custo amortizado				
<u>Ativos</u>				
Caixa e equivalentes de caixa (Nota 6)	62	68	8.876	35.906
Aplicação financeira restrita (Nota 7)			15.979	10.967
Contas a receber (Nota 8)			13.668	12.285
Partes relacionadas (Nota 10)	1.673	425	153	16
	<u>1.735</u>	<u>493</u>	<u>38.676</u>	<u>59.174</u>
<u>Passivos</u>				
Empréstimos e financiamentos (Nota 16)			339.297	366.876
Fornecedores (Nota 15)	16	25	430	6.042
	<u>16</u>	<u>25</u>	<u>339.727</u>	<u>372.918</u>
Mensurados pelo valor justo por meio do resultado				
Arrendamentos a pagar (Nota 17)	53	156	13.561	14.207
	<u>53</u>	<u>156</u>	<u>13.561</u>	<u>14.207</u>

6. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Caixa	2	1	3	15
Bancos conta movimento (i)	10	10	236	1.493
Aplicações financeiras (ii)	50	57	8.637	34.398
	<u>62</u>	<u>68</u>	<u>8.876</u>	<u>35.906</u>

- (i) O saldo de recursos em banco e em caixa compreende depósitos em conta corrente disponíveis para uso imediato.
- (ii) As aplicações financeiras são referentes a 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 2021 é de 31,1% do CDI a.a. (2020 –9,1% do CDI a.a.).

Proton Energy Participações S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

7. Aplicação financeira restrita

	<u>Consolidado</u>	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Banco do Nordeste do Brasil S.A	<u>15.979</u>	<u>10.967</u>
	15.979	10.967

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 2021 é de 78,7% do CDI a.a (2020 – 48,1% do CDI a.a.).

8. Contas a receber

	<u>Consolidado</u>	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Receita contratual - Câmara de Comércio de Energia CCEE (i)	13.520	12.285
Central Fotovoltaica ASSUV.SA	<u>149</u>	
	<u>13.669</u>	<u>12.285</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 2021 foram liquidados em janeiro de 2022.

O Grupo 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.

9. Despesas antecipadas

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Arrendamento (i)			1.182	1.407
Despesas com pessoal a apropriar	11	10	12	12
Seguros	<u>25</u>	<u>24</u>	<u>379</u>	<u>166</u>
	<u>36</u>	<u>34</u>	<u>1.573</u>	<u>1.585</u>

Proton Energy Participações S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

- (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 2021 foram amortizados 12 meses no total de R\$225.

10. Partes Relacionadas

Ativo	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Circulante				
Angico Energias Renováveis S.A. (i)	972	102		
Malta Energias Renováveis S.A. (i)	462	102		
Esmeralda Energias Renováveis S.A. (i)	59	102		
OH Sobrado geradora de energia S.A. (i)	27	102		
Proton Desenvolvimento	110		110	
Ventos Altos	43		43	
Outros		17		16
	<u>1.673</u>	<u>425</u>	<u>153</u>	<u>16</u>

- (i) Saldo desta conta refere-se a reembolso de despesas de 2021 recebidos em janeiro de 2022.

11. Adiantamento a fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Dell computadores do Brasil		5		5
B2W Cia Digital		4		4
Magazine Luiza		16		16
São Paulo Transportes	1		1	
Centro de Dist.de Títulos	1		1	
Ventos Altos			3	
Weg Equipamentos Elétricos			-	590
Diversos		9	2	91
Outros (i)	611	610	611	610
	<u>613</u>	<u>644</u>	<u>618</u>	<u>1.316</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 2021

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 2021					2021	
	Total do ativo	Total do passivo	Resultado do exercício	Patrimônio líquido	Participação %	Equivalência patrimonial	Investimentos
Angico Energias Renováveis S.A.	129.814	75.314	4.088	54.500	100%	4.088	54.500
Malta Energias Renováveis S.A.	140.468	93.466	1.837	47.022	100%	1.837	47.001
Esmeralda Energias Renováveis S.A. (i)	148.125	89.863	239	58.262	100%	239	64.411
OH Sobrado Geradora de Energia Solar S.A. (i)	159.054	102.926	2.492	56.128	100%	2.492	70.603
	<u>575.912</u>	<u>359.941</u>	<u>8.656</u>	<u>575.912</u>		<u>8.656</u>	<u>236.515</u>
	Informação das investidas 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>

- (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).

Proton Energy Participações S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(b) Movimentação dos investimentos

Controladora

	<u>Esmeralda</u>	<u>OH Sobrado</u>	<u>Angico</u>	<u>Malta</u>	<u>Total</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2019	<u>61.437</u>	<u>62.328</u>	<u>57.565</u>	<u>49.356</u>	<u>230.686</u>
Aumento (redução) de capital (i)	2.000	5.500	(1.900)		5.600
Equivalência patrimonial	5.027	1.198	7.962	5.108	19.295
Dividendos (ii)	<u>(1.117)</u>		<u>(9.761)</u>	<u>(6.780)</u>	<u>(17.658)</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2020	<u>67.347</u>	<u>69.026</u>	<u>53.866</u>	<u>47.684</u>	<u>237.923</u>
Equivalência patrimonial	239	2.492	4.088	1.837	8.656
Amortização do direito de uso	(507)	(916)			(1.423)
Dividendos (iii)	<u>(2.668)</u>		<u>(3.453)</u>	<u>(2.520)</u>	<u>(8.641)</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2021	<u>64.411</u>	<u>70.603</u>	<u>54.500</u>	<u>47.001</u>	<u>236.515</u>

- (i) 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.

- (ii) 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.
- (iii) Refere-se aos dividendos mínimos obrigatórios e dividendos adicionais apurados sobre o resultado positivo de Angico, Malta, Esmeralda e OH Sobrado, dos quais R\$ 12.862 foram efetivamente recebidos em 2021.

Proton Energy Participações S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

13. Imobilizado

	Gerador Fotovoltaico (i)	Direito de uso de arrendamento (ii)	Subestação de Energia elétrica (iii)	Outros	Total
Em 31 de dezembro de 2020					
Saldo inicial	517.337	14.112	15.988	175	547.612
Aquisições	19.269	180		36	19.485
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>
Em 31 de dezembro de 2021					
Saldo inicial	520.267	13.714	15.475	174	549.630
Aquisições		52		24	76
Baixas	(97)	(408)			(505)
Depreciação	(16.911)	(76)	(512)	(36)	(17.535)
Saldo contábil, líquido	<u>503.259</u>	<u>13.282</u>	<u>14.963</u>	<u>162</u>	<u>531.666</u>
Em 31 de dezembro de 2021					
Custo	549.286	14.379	16.500	267	580.431
Depreciação acumulada	(46.027)	(1.097)	(1.537)	(105)	(48.766)
Saldo contábil, líquido	<u>503.259</u>	<u>13.282</u>	<u>14.963</u>	<u>162</u>	<u>531.666</u>

Proton Energy Participações S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

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

	Consolidado	
	2021	2020
Esmeralda Energias renováveis S.A (i)	6.148	6.656
OH Sobrado Geradora de Energia Solar S.A (i)	14.475	15.390
Outros	160	165
	20.783	22.211

- (i) Refere-se ao direito de uso dos projetos da Esmeralda e OH Sobrado que é amortizado a partir do início das operações das UFVs, pelo prazo remanescente do contrato de concessão.

15. Fornecedores

	Consolidado	
	2021	2020
Energia Consultoria		298
Cia de Eletricidade do Estado da Bahia	124	109
Sul America	12	
HABTEC Engenharia Sanitária e Ambiental		57
Mundie e Advogados		16
Ima Eco Engenharia		
Imgram	5	
Pinheiro Neto advogados		62
Celp Neoenergia	3	
Weg Equipamentos Elétricos S/A (i)		4.251
Tecniwer Industrial Ltda		55
Agil Energy	30	
Guimaranea II Solar SPE (ii)		1.037
Outros	256	157
	430	6.042

Proton Energy Participações S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

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

	Consolidado			
	2021		2020	
	Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
Financiamento Banco do Nordeste	26.275	336.244	20.311	363.051
(-) Comissão de fiança a apropriar	(1.402)	(21.820)	(133)	(16.353)
Total financiamento	<u>24.873</u>	<u>314.424</u>	<u>20.178</u>	<u>346.698</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).

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 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 Esmeralda o principal da dívida será pago em 211 parcelas mensais com vencimento iniciado em 15 de janeiro de 2021 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 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.

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 2021 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 2021

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:

	Consolidado
	2021
2023	21.178
2024	21.233
A partir de 2025	<u>293.833</u>
	<u>336.244</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

O Grupo 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:

	Consolidado	
	2021	2020
Empréstimos circulante	26.275	20.311
Empréstimos não circulante	<u>336.244</u>	<u>363.051</u>
Total da dívida	<u>362.519</u>	<u>383.362</u>
Caixa e equivalentes de caixa	(8.876)	(35.906)
Aplicação financeira restrita	<u>(15.979)</u>	<u>(10.967)</u>
Dívida líquida	<u>337.664</u>	<u>336.489</u>

Proton Energy Participações S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

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 2019	338.463	(40.858)	(9.862)	287.743
Movimentações que afetaram o fluxo de caixa				
Saldos investidas - aquisição	(1.000)			(1.000)
Liberação de empréstimos e financiamentos	35.588			35.588
Apropriação de juros (Nota 24)	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	<u>383.362</u>	<u>(35.906)</u>	<u>(10.967)</u>	<u>336.489</u>
	Consolidado			
	Empréstimos bancários	Caixa e equivalentes	Caixa restrito	Dívida líquida
Dívida líquida em 31 de dezembro de 2020	383.362	(35.906)	(10.967)	336.489
Movimentações que afetaram o fluxo de caixa				
Liberação de empréstimos e financiamentos	(411)			(411)
Apropriação de juros (Nota 24)	43.730			43.730
Pagamento principal	(22.214)			(22.214)
Pagamento de juros	(41.948)			(41.948)
Outras		27.030	(5.012)	22.018
Dívida líquida em 31 de dezembro de 2021	<u>362.519</u>	<u>(8.876)</u>	<u>(15.979)</u>	<u>337.664</u>

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 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Na controlada Esmeralda Em 25 de junho de 2014 a Companhia celebrou contrato de locação 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 refere-se 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.

Na Controlada OH Sobrado em 25 de junho de 2014 a Companhia 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).

	Controladora Consolidado	
	2021	2021
Composição dos arrendamentos a pagar		
Total arrendamentos a pagar em 31/12/2019	257	14.344
Remensuração		180
Pagamentos do exercício	(108)	(895)
Juros apropriados sobre arrendamentos	7	578
Total arrendamentos a pagar em 31/12/2020	156	14.207
Remensuração		(555)
Pagamentos do exercício	(107)	(651)
Juros apropriados sobre arrendamentos	4	560
Total arrendamentos a pagar em 31/12/2021	53	13.561
Passivo circulante	53	443
Passivo não circulante		13.118

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

	Consolidado
	2021
2023	178
2024	180
A partir de 2025	12.760
	13.118

Proton Energy Participações S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

18. Obrigações tributárias

	Consolidado	
	2021	2020
PIS - Programa de integração social a recolher	51	160
COFINS - Contribuição para o financiamento da seguridade social a recolher	241	737
Pis/Cofins/CSLL retido na fonte a recolher	42	74
IRRF – Imposto de renda retido na fonte a recolher	6	111
CSLL - Contribuição social sobre o lucro líquido retido na fonte a recolher		66
ISS – Imposto sobre serviço a recolher	11	288
INSS - Instituto Nacional do Seguro Social retido na fonte a recolher	9	2
Outros	24	16
	<u>384</u>	<u>1.454</u>

19. Conta de ressarcimento - CCEE

	Consolidado	
	2021	2020
Conta de ressarcimento CCEE (i)	<u>604</u>	<u>946</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 4º ano contratual no montante de R\$ 190.

20. Patrimônio líquido

a) Capital social

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, o capital social subscrito da Companhia era de R\$ 109.426 totalmente integralizado, divididos em 109.426 quotas com valor nominal de R\$ 1 cada uma. A composição do capital da Companhia está composta da seguinte forma, em 31 de dezembro de 2021:

Composição	Participação (%)
Prisma Proton Energia FIP-IE	100,0

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.

Proton Energy Participações S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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>2021</u>	<u>2020</u>
Lucro líquido do exercício	6.780	15.564
Compensação dos prejuízos acumulados		(364)
	<u>6.780</u>	<u>15.200</u>
Base de cálculo da reserva legal		
Constituição de reserva legal (5%)	(339)	(760)
	<u>6.441</u>	<u>14.440</u>
Base de cálculo dos dividendos		
Dividendo mínimo obrigatório (25%)	<u>(1.610)</u>	<u>(3.610)</u>
Dividendo adicionais	(7.540)	(1.150)
	<u>(7.540)</u>	<u>(1.150)</u>

Durante o exercício de 2021 foram provisionados o montante de R\$ 9.150 a título de dividendos, sendo R\$ 1.610 referente a dividendo mínimo obrigatório e R\$ 7.540 referente a dividendos adicionais pagos durante o exercício, sendo R\$ 7.190 em 4 de fevereiro de 2021 e R\$ 350 em 4 de agosto de 2021. Adicionalmente, em 4 de fevereiro de 2021, foi pago o montante de R\$ 3.610 referente ao dividendo mínimo de 2020.

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.

21. Receita líquida

	Consolidado	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Receita bruta de vendas	96.752	89.532
(-) Pis sobre vendas	(630)	(584)
(-) Cofins sobre vendas	(2.907)	(2.694)
	<u>93.215</u>	<u>86.254</u>

Proton Energy Participações S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

22. Custo de operação

	Consolidado	
	2021	2020
Compra de energia		321
Depreciação e amortização	17.891	17.236
Encargos setoriais – TUSD	6.160	6.196
Taxa Eneel	377	178
Operação de Manutenção (i)	4.289	1.533
Licenças ambientais	132	414
Outros custos operacionais	1.094	790
	<u>29.943</u>	<u>26.668</u>

- (i) Em 2021, foi firmado um contrato com as empresas Siemens Ltda. E Recursos engenharia, gerenciamento para operação de Operações e manutenções das usinas.

23. Despesas por natureza

Natureza	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Despesas administrativas (i)	1.570	2.446	3.303	10.167
Serviços de terceiros (ii)	286	1.135	2.807	6.169
Despesas tributárias	4	104	60	216
Despesas com pessoal (iii)	15	43	2.737	4.695
	<u>1.875</u>	<u>3.728</u>	<u>8.907</u>	<u>21.247</u>

Proton Energy Participações S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(i) Despesas administrativas:

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Refeições e lanches	5	4	10	10
Materiais de escritório	21	5	22	16
Despesas com veículos	2	12	71	93
Conduções e transportes	2	6	11	23
Aluguéis	10		291	270
Legais e judiciais			13	335
Multas (a)		1		5.198
Viagens	9	59	280	413
Energia elétrica, água	2		10	21
Manutenção e limpeza	15	4	106	92
Taxas associação de classe	4	48	29	35
Depreciações	27	14	49	63
Amortização do direito de uso (b)	1.423		1.423	
Comunicação	8	8	49	55
Cursos e Treinamentos			3	
Seguros	9		895	289
Despesas bancárias				401
Materiais de Informática	11		21	33
Anúncios e publicações		81		81
Copa e cozinha		15		15
Despesas diversas (c)	20	2.468	16	2.965
Reembolso de despesas (d)		(279)		(279)
Locação de bens	2		4	2
Bens de pequeno valor				36
	1.570	2.446	3.303	10.167

- (a) Valor de 2020 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) Refere-se a amortização do ágio decorrente da aquisição do direito de uso dos projetos da Esmeralda e OH Sobrado. O montante é amortizado de acordo com o período de concessão (35 anos).
- (c) 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.
- (d) Refere-se a reembolso conforme contrato firmado entre as empresas do grupo em 2 de janeiro de 2019.

Proton Energy Participações S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(ii) Serviços de terceiros:

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Honorários advocatícios	40	121	132	711
Honorários de auditoria	8		170	131
Honorários de contabilidade e auditoria	19	27	487	539
Serviços prestados pessoa física				5
Serviços prestados pessoa jurídica (a)	219	987	2.018	4.671
Recrutamento e seleção				112
	286	1.135	2.807	6.169

(a) A alteração do critério de rateio para reembolso a sócia Proton Participações, que resultou em valor menor do que no ano anterior em virtude de percentual menor e alterações na estrutura administrativas. .

(iii) Despesas com pessoal

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Salários	9	68	2.071	3.451
13º salário	1	153	37	173
Férias	1	238	54	263
INSS	2	597	132	687
FGTS	2	201	39	227
Assistência médica			33	188
Vale refeição		13	39	129
Vale Transporte			158	
Participação nos resultados			158	766
Outras despesas com pessoal		34	16	72
Reembolso de despesas (a)		(1.261)		(1.261)
	15	43	2.737	4.695

(a) Valores apropriados conforme rateio de despesas da sócia Proton Energy Participações S.A. O critério de rateio de despesas sofreu alteração em virtude de revisão de percentuais e passaram a ser apresentados líquidos das despesas de origem.

Proton Energy Participações S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

24. Resultado financeiro

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Receitas financeiras				
Rendimento sobre aplicação financeira	1	4	523	399
Juros ativos	<u>5</u>	<u>1</u>	<u>341</u>	<u>44</u>
	<u>6</u>	<u>5</u>	<u>864</u>	<u>443</u>
Despesas financeiras				
Despesa com empréstimos e financiamentos			(43.730)	(19.438)
Despesa financeira com arrendamento	(4)	(7)	(560)	(578)
Outras despesas financeiras	<u>(4)</u>	<u></u>	<u>(1.818)</u>	<u>(1.047)</u>
	<u>(8)</u>	<u>(7)</u>	<u>(46.108)</u>	<u>(21.063)</u>
Despesas financeiras, líquidas	<u>(2)</u>	<u>(2)</u>	<u>(45.244)</u>	<u>(20.620)</u>

Proton Energy Participações S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

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	
	2021	2020
Receita bruta de vendas (a)	96.752	105.245
Presunção imposto de renda – 8%	7.740	8.419
Receitas financeiras (b)	1.015	2.118
Base de cálculo IRPJ	8.756	10.537
Imposto de renda: 15%	1.314	1.581
Adicional do imposto de renda: 10%	781	958
Total de IRPJ (ii)	2.095	2.539
Presunção contribuição social – 12%	11.611	9.922
Receitas Financeiras	1.015	2.118
Base de cálculo CSLL	12.626	14.746
Contribuição social: 9%	1.135	1.327
Imposto de renda e contribuição social (ii) + (iii)	3.230	3.865

- (a) Para as empresas investidas, o IRPJ e CSLL era realizado pelo regime de caixa em 2020, já para o ano de 2021 foi alterado para o regime de competência, dessa forma, o valor da receita bruta apresentado, difere do total apresentado na NE 21.
- (b) Para cálculo das receitas financeiras, foi utilizado os rendimentos de aplicação financeira e demais receitas operacionais.

Em OH Sobrado, no ano de 2021 houve um complemento de IRPJ e CSLL no montante de R\$ 20, referente a complemento de provisão no ano de 2020.

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.

Proton Energy Participações S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

26.1 Consolidação

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

(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 2021

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 2021

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 2021, 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 2021

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 2021

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 2021 e 2020, 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 2021 foram contratadas pelos montantes a seguir indicados:

Ramos	Importâncias seguradas
Riscos operacionais	527.257
Lucro cessante	101.442
RC Corporativo	10.000
R.C Adm e Diretores – D&O	10.000
Multiriscos-Escritório	2.000

28 Eventos subsequentes

Em 6 de maio de 2022, a Companhia assinou o Instrumento Particular de Contrato de Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios e Outras Avenças, para emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações no montante de R\$ 50.700 e com vencimento em 15 de março de 2023.

* * *