

**Demonstrações financeiras  
individuais e consolidadas**

**Lethe Energia S.A. e suas controladas**

31 de dezembro de 2021 e 2020  
com Relatório do Auditor Independente

## **Lethe Energia S.A. e suas controladas**

### Demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2021 e 2020

#### Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas.....	1
Demonstrações financeiras auditadas	
Balanços patrimoniais.....	4
Demonstrações dos resultados.....	6
Demonstrações dos resultados abrangentes.....	7
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido.....	8
Demonstrações dos fluxos de caixa.....	9
Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas.....	10

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

Aos  
Acionistas e Administradores da  
**Lethe Energia S.A.**  
Rio de Janeiro – RJ

### **Opinião**

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Lethe Energia S.A. (“Sociedade”), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras individuais e consolidadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da Lethe Energia S.A. em 31 de dezembro de 2021, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa individuais e 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 Sociedade 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 de acordo com 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 é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Sociedade 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 Sociedade e suas controladas ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Sociedade 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 da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:


- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras 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.
- Obtivemos 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 Sociedade e suas controladas.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.

- Concluímos 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 Sociedade e suas controladas. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas 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 Sociedade e suas controladas a não mais se manterem em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras individuais e consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

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

Rio de Janeiro, 18 de março de 2022.

ERNST & YOUNG  
Auditores Independentes S.S.  
CRC-2SP015199/O-6



Leonardo Araujo Ferreira  
Contador CRC-1RJ 116.384/O-2

## Lethe Energia S.A. e suas controladas

Balancos patrimoniais

31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Notas	Controladora		Consolidado	
		2021	2020	2021	2020
Ativo					
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	3	12	524	20.001	126.479
Contas a receber	4	89	-	46.461	6
Dividendos a receber	21	2.225	1.221	-	-
Impostos a recuperar		47	95	315	311
Despesas antecipadas		-	-	2.900	802
Instrumentos financeiros derivativos	5	-	-	-	7.185
Outros		-	1	321	115
Total do ativo circulante		<b>2.373</b>	1.841	<b>69.998</b>	134.898
Não circulante					
Depósitos restituíveis e valores vinculados	6	-	-	8.717	1.662
Investimento	7	442.295	371.594	-	-
Imobilizado	8	-	-	1.116.773	694.388
Arrendamento	9	-	-	447	-
Depósitos judiciais		-	-	3.021	3.021
Total do ativo não circulante		<b>442.295</b>	371.594	<b>1.128.958</b>	699.071
Total do ativo		<b>444.668</b>	373.435	<b>1.198.956</b>	833.969

	Notas	Controladora		Consolidado	
		2021	2020	2021	2020
Passivo					
Circulante					
Contas a pagar	10	44	23	23.841	125.644
Empréstimos e financiamentos	12	809	-	53.107	252.562
Impostos e contribuições a recolher		1	49	2.504	600
Salários e encargos sociais		-	-	253	-
Dividendos a pagar	21	9.994	1.955	9.994	1.955
Arrendamento	9	-	-	110	-
Total do passivo circulante		<b>10.848</b>	2.027	<b>89.809</b>	380.761
Não circulante					
Empréstimos e financiamentos	12	-	-	658.862	81.800
Obrigação com aquisição de investimento	11	-	53.607	-	53.607
Arrendamento	9	-	-	337	-
Provisão para desmobilização	14	-	-	16.128	-
Total do passivo não circulante		-	53.607	<b>675.327</b>	135.407
Patrimônio líquido					
Capital social	15	426.426	311.526	426.426	311.526
Reservas de lucros	15	7.394	6.275	7.394	6.275
Total do patrimônio líquido		<b>433.820</b>	317.801	<b>433.820</b>	317.801
Total do passivo e do patrimônio líquido		<b>444.668</b>	373.435	<b>1.198.956</b>	833.969

## Lethe Energia S.A. e suas controladas

Demonstrações dos resultados

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Notas	Controladora		Consolidado	
		2021	2020	2021	2020
Receita operacional líquida	16	-	-	81.559	-
Custo de geração de energia	17	-	-	(23.625)	-
Lucro bruto		-	-	57.934	-
Receitas (despesas) operacionais					
Gerais e administrativas	17	(152)	(7)	(927)	(69)
Resultado com equivalência patrimonial	7	9.374	8.076	-	-
Outras (despesas) receitas operacionais	18	(57)	30	(420)	(636)
		9.165	8.099	(1.347)	(705)
Lucro (prejuízo) operacional antes do resultado financeiro e dos impostos		9.165	8.099	56.587	(705)
Resultado financeiro					
Receitas financeiras	19	7	197	1.213	9.777
Despesas financeiras	19	(14)	(17)	(45.505)	(23)
		(7)	180	(44.292)	9.754
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		9.158	8.279	12.295	9.049
Imposto de renda e contribuição social Corrente	20	-	(49)	(3.137)	(819)
		-	(49)	(3.137)	(819)
Lucro líquido do exercício		9.158	8.230	9.158	8.230

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.



## Lethe Energia S.A. e suas controladas

Demonstrações dos resultados abrangentes

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Lucro líquido do exercício	<b>9.158</b>	8.230	<b>9.158</b>	8.230
Outros resultados abrangentes				
Outros resultados abrangentes líquidos	-	-	-	-
Total de resultados abrangentes do exercício	<b>9.158</b>	8.230	<b>9.158</b>	8.230

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Lethe Energia S.A. e suas controladas

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Notas	Capital social	Capital social a integralizar	Reservas de lucros		Lucros acumulados	Total patrimônio líquido
				Reserva legal	Retenção de lucros		
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2019</b>		1	-	-	-	-	1
Aumento de capital social	15.a	312.525	(312.525)	-	-	-	-
Integralização do capital social	15.a	-	311.525	-	-	-	311.525
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	8.230	8.230
Constituição de reserva legal	15.b	-	-	411	-	(411)	-
Dividendos mínimos obrigatórios	15.d	-	-	-	-	(1.955)	(1.955)
Reserva de dividendos complementares	15.b	-	-	-	5.864	(5.864)	-
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b>		312.526	(1.000)	411	5.864	-	317.801
Aumento de capital social	15.a	116.000	-	-	-	-	116.000
Integralização do capital social		-	(1.100)	-	-	-	(1.100)
Declaração de dividendos ocorridas no exercício	15.d	-	-	-	(5.864)	-	(5.864)
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	9.158	9.158
Constituição de reserva legal	15.b	-	-	458	-	(458)	-
Dividendos mínimos obrigatórios	15.d	-	-	-	-	(2.175)	(2.175)
Reserva de dividendos complementares	15.b	-	-	-	6.525	(6.525)	-
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>		428.526	(2.100)	869	6.525	-	433.820

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Lethe Energia S.A. e suas controladas

### Demonstrações dos fluxos de caixa

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Notas	Controladora		Consolidado	
		2021	2020	2021	2020
<b>Fluxo de caixa das atividades operacionais</b>					
Lucro líquido do exercício		9.158	8.230	9.158	8.230
Ajustes de itens sem desembolso de caixa para conciliação do lucro líquido com o fluxo de caixa					
Depreciação do ativo imobilizado	8	-	-	11.711	-
Encargos financeiros, líquidos	12	9	-	39.995	-
Resultado de equivalência patrimonial	7	(9.374)	(8.076)	-	-
Resultado com instrumentos derivativos		-	-	7.185	7.185
Amortização da despesa de contratação	12	-	-	(941)	-
Atualização provisão para desmobilização	14	-	-	360	-
<b>(Aumento) redução nos ativos operacionais</b>					
Contas a receber		(89)	-	(46.455)	(6)
Impostos a recuperar		48	(95)	(4)	(311)
Depósitos judiciais		-	-	-	(3.021)
Despesas antecipadas		-	-	(2.098)	(802)
Outros		1	(1)	(206)	(115)
<b>Aumento (redução) nos passivos operacionais</b>					
Contas a pagar		21	23	(101.803)	103.710
Salários e encargos sociais		-	-	253	-
Impostos e contribuições a recolher		(48)	49	1.904	6
<b>Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais</b>		<b>(274)</b>	<b>130</b>	<b>(80.941)</b>	<b>114.876</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de investimento</b>					
Depósitos restituíveis e valores vinculados		-	-	(7.055)	(1.662)
Aquisição de ativos		-	(5.119)	-	(5.119)
Dividendos recebidos		8	-	-	-
Pagamento da obrigação com aquisição de investimento	11	(53.607)	-	(53.607)	-
Aumento de capital em empresas investidas		(62.339)	(306.013)	-	-
Aquisição de bens para o ativo imobilizado	8	-	-	(396.688)	(615.426)
<b>Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento</b>		<b>(115.938)</b>	<b>(311.132)</b>	<b>(457.350)</b>	<b>(622.207)</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamento</b>					
Ingresso de empréstimos e financiamentos	12	800	-	613.765	331.800
Pagamento de empréstimos e financiamentos - principal	12	-	-	(250.000)	-
Pagamento de empréstimos e financiamentos - juros	12	-	-	(46.852)	(9.516)
Aumento de capital social		114.900	311.525	114.900	311.526
<b>Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamento</b>		<b>115.700</b>	<b>311.525</b>	<b>431.813</b>	<b>633.810</b>
<b>Aumento (redução) líquido (a) do saldo de caixa e equivalente de caixa</b>		<b>(512)</b>	<b>523</b>	<b>(106.478)</b>	<b>126.479</b>
Caixa e equivalente de caixa no início do exercício		524	1	126.479	-
Caixa e equivalente de caixa no fim do exercício		12	524	20.001	126.479
<b>Varição líquida do saldo de caixa e equivalente de caixa</b>		<b>(512)</b>	<b>523</b>	<b>(106.478)</b>	<b>126.479</b>
<b>Informações complementares</b>					
Valores pagos de IR:		-	15	730	290
Valores pagos de CS:		-	15	599	171
Adições por capitalização de juros		-	-	21.640	12.078
Adições de imobilizado sem efeito caixa		-	-	-	8.158
Obrigações na aquisição de ativos (Nota 2.5)		-	53.607	-	53.607

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Lethe Energia S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 1. Contexto operacional

A Lethe Energia S.A. (“Controladora”, “Sociedade” ou “Lethe”) é uma sociedade anônima de capital fechado que tem por objeto: a participação em outras sociedades como sócia, quotista ou acionista, em especial em sociedades que possuem como objeto atividades relacionadas a exploração, produção, geração, transmissão, distribuição e comercialização de energia elétrica e de créditos de carbono gerados em razão dessas atividades.

A sócia controladora da Sociedade atualmente é a Energia Sustentável Fundo De Investimento em Participações Multiestratégia.

A Sociedade possui controle direto na Alex New Energies Investimentos e Participações S.A. “Alex” e controle indireto nas empresas Alex I Energia SPE S.A (“Alex I”), Alex III Energia SPE S.A (“Alex III”), Alex IV Energia SPE S.A (“Alex IV”), Alex V Energia SPE S.A (“Alex V”), Alex VI Energia SPE S.A (“Alex VI”), Alex VII Energia SPE S.A (“Alex VII”), Alex VIII Energia SPE S.A (“Alex VIII”), Alex IX Energia SPE S.A (“Alex IX”) e Alex X Energia SPE S.A (“Alex X”), que detêm autorização para exploração de parques solares, nos municípios de Limoeiro do Norte e Tabuleiro do Norte, no estado do Ceará.

Central fotovoltaica	Potência em MW	Nº da autorização ANEEL	Vencimento do prazo da autorização	Local
Alex I	30,93	445/2018	Outubro de 2053	Limoeiro do Norte - CE
Alex III	30,93	443/2018	Outubro de 2053	Limoeiro do Norte - CE
Alex IV	30,93	444/2018	Outubro de 2053	Tabuleiro do Norte - CE
Alex V	30,93	446/2018	Outubro de 2053	Limoeiro do Norte - CE
Alex VI	30,93	362/2018	Agosto de 2053	Tabuleiro do Norte - CE
Alex VII	30,93	348/2018	Agosto de 2053	Limoeiro do Norte - CE
Alex VIII	30,93	347/2018	Agosto de 2053	Tabuleiro do Norte - CE
Alex IX	30,93	346/2018	Agosto de 2053	Limoeiro do Norte - CE
Alex X	30,93	350/2018	Agosto de 2053	Tabuleiro do Norte - CE

As controladas da Sociedade possuem contratos de venda de energia (PPA - *Power Purchase Agreement*) de acordo com as seguintes principais características:

Cliente	Datas dos contratos	
	Início	Vencimento
Parte relacionada	01/10/2021	31/12/2022
Distribuidoras de energia	01/01/2023	31/12/2041

Anualmente ou na menor periodicidade permitida em lei ou regulamento, os preços da energia contratada dos contratos de venda de energia listados acima são reajustados pelo Índice Geral de Preços de Mercado - IGP-M ou pelo Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo - IPCA, divulgados pela Fundação Getúlio Vargas - FGV e Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística - IBGE.

## **Lethe Energia S.A. e suas controladas**

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### **1. Contexto operacional--Continuação**

A Controladora e Consolidado apresentam capital circulante líquido negativo de R\$ 8.475 e R\$ 19.811 em 31 de dezembro de 2021. A Administração da Sociedade entende que o acionista, que possui habilidade para tal, continuará provendo recursos necessários para a manutenção das atividades sempre que forem demandados para realização dos planos de negócios para cumprir com os compromissos assumidos de curto prazo.

## **Lethe Energia S.A. e suas controladas**

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### **2. Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis**

#### **2.1. Declaração de conformidade**

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, observando as diretrizes contábeis emanadas da legislação societária (“Lei nº 6.404/76”), que incluem os dispositivos introduzidos, alterados e revogados pela Lei nº 11.638, de 28 de dezembro de 2007 (“Lei nº 11.638/07”), e pela Lei nº 11.941, de 27 de maio de 2009 (“Lei nº 11.941/09”), e dos pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis – CPC, aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade – CFC.

Adicionalmente, a Sociedade considerou as orientações emanadas da Orientação Técnica OCPC 07 na preparação das suas demonstrações financeiras. Desta forma, as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras estão sendo evidenciadas, e correspondem às utilizadas pela Administração na sua gestão.

#### **2.2. Base de elaboração**

As demonstrações financeiras, individuais e consolidadas, foram elaboradas com base no custo histórico, exceto por determinados instrumentos financeiros mensurados pelos seus valores justos, conforme descrito nas práticas contábeis a seguir. O custo histórico geralmente é baseado no valor justo das contraprestações pagas em troca de ativos.

A Sociedade adotou todas as normas, revisões de normas e interpretações técnicas emitidas pelo CPC e aprovadas pelo CFC que estavam em vigor em 31 de dezembro de 2021. As práticas contábeis, descritas na Nota Explicativa 2.3, foram aplicadas de maneira consistente a todos os períodos apresentados nestas demonstrações financeiras.

#### **2.3. Sumário das principais práticas contábeis**

O resumo das principais políticas contábeis adotadas pela Sociedade é como segue:

##### **a) Caixa e equivalentes de caixa**

Os equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo, e não para investimento ou outros fins. A Sociedade considera equivalentes de caixa uma aplicação financeira de conversibilidade imediata em um montante conhecido de caixa e estando sujeita a um insignificante risco de mudança de valor. Por conseguinte, um investimento, normalmente, se qualifica como equivalente de caixa quando tem vencimento de curto prazo; por exemplo, três meses ou menos, a contar da data da contratação.

## **Lethe Energia S.A. e suas controladas**

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### **2. Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis--Continuação**

#### **2.3. Sumário das principais práticas contábeis--Continuação**

##### b) Instrumentos financeiros

Os instrumentos financeiros são reconhecidos a partir da data em que a Sociedade se torna parte das disposições contratuais dos instrumentos financeiros. Quando reconhecidos, são inicialmente registrados ao seu valor justo, acrescido dos custos de transação que sejam diretamente atribuíveis à sua aquisição ou emissão, exceto no caso de ativos e passivos financeiros classificados na categoria ao valor justo por meio do resultado, aos quais tais custos são diretamente lançados no resultado do exercício. Sua mensuração subsequente ocorre a cada data de balanço, de acordo com as regras estabelecidas para cada tipo de classificação de ativos e passivos financeiros.

##### b.1) *Ativos financeiros*

Um ativo financeiro (ou, quando for o caso, uma parte de um ativo financeiro ou parte de um grupo de ativos financeiros semelhantes) é baixado quando:

- Os direitos de receber fluxos de caixa do ativo expirarem.
- A Sociedade transferir os seus direitos de receber fluxos de caixa do ativo ou assumir uma obrigação de pagar integralmente os fluxos de caixa recebidos, sem demora significativa, a um terceiro por força de um acordo de repasse.
- A Sociedade transferir substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, ou não transferir nem reter substancialmente todos os riscos e benefícios relativos ao ativo, mas transferir o controle sobre o ativo.

Os principais ativos financeiros reconhecidos pela Sociedade são caixa e equivalentes de caixa, dividendos a receber, Depósitos restituíveis e valores restituíveis, depósitos judiciais e contas a receber.

##### b.2) *Passivos financeiros*

Os passivos financeiros são classificados entre as categorias abaixo de acordo com a natureza dos instrumentos financeiros contratados ou emitidos:

##### i) *Passivos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado*

A cada encerramento de balanço são mensurados pelo seu valor justo. Os juros, a atualização monetária, e as variações decorrentes da avaliação ao valor justo, quando aplicáveis, são reconhecidos no resultado.

## **Lethe Energia S.A. e suas controladas**

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### **2. Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis--Continuação**

#### **2.3. Sumário das principais práticas contábeis--Continuação**

b) Instrumentos financeiros--Continuação

b.2) *Passivos financeiros--Continuação*

ii) Empréstimos e recebíveis

Após reconhecimento inicial, empréstimos e financiamentos sujeitos à juros são mensurados subsequentemente pelo custo amortizado, utilizando o método da taxa de juros efetivos. Ganhos e perdas são reconhecidos na demonstração do resultado no momento da baixa dos passivos, bem como durante o processo de amortização pelo método da taxa de juros efetivos.

Um passivo financeiro é baixado quando a obrigação for revogada, cancelada ou expirar.

Quando um passivo financeiro existente for substituído por outro do mesmo mutuante com termos substancialmente diferentes, ou os termos de um passivo existente forem significativamente alterados, essa substituição ou alteração é tratada como baixa do passivo original e reconhecimento de um novo passivo, sendo a diferença nos correspondentes valores contábeis reconhecida na demonstração do resultado.

Os principais passivos financeiros reconhecidos pela Sociedade são contas a pagar, empréstimos e financiamentos e dividendos a pagar.



## **Lethe Energia S.A. e suas controladas**

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### **2. Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis--Continuação**

#### **2.3. Sumário das principais práticas contábeis--Continuação**

##### c) Ativo imobilizado

É demonstrado ao custo de aquisição ou construção, deduzido dos impostos compensáveis, quando aplicável, e da depreciação acumulada.

A vida útil estimada, os valores residuais e os métodos de depreciação são revisados na data do balanço patrimonial e o efeito de quaisquer mudanças nas estimativas é contabilizado prospectivamente.

Os gastos com manutenção dos ativos das controladas indiretas da Sociedade são alocados diretamente ao resultado do exercício conforme são efetivamente realizados.

Em 31 de dezembro de 2021, o ativo imobilizado das controladas indiretas da Sociedade se refere aos gastos incorridos com a construção do parque solar. O ativo imobilizado em andamento enquadra-se no conceito de ativo qualificável. Consequentemente, os encargos financeiros sobre financiamento do BNDES são capitalizados no ativo imobilizado de acordo com o CPC 20 (R1). O montante capitalizado no exercício findo em 31 de dezembro de 2021 foi de R\$21.640 (12.078 em 31 de dezembro de 2020).

##### d) Investimentos

Os investimentos na controlada e nas controladas em conjunto são avaliados com base no método da equivalência patrimonial, conforme Pronunciamento Técnico CPC 18 (R2) Investimento em coligada e em controlada, para fins de demonstrações financeiras individuais.

Os resultados, ativos e passivos das controladas são incorporados às demonstrações financeiras com base no método de equivalência patrimonial, conforme demonstrado na Nota 7.

Conforme o método de equivalência patrimonial, os investimentos em controladas são inicialmente registrados pelo valor de custo e em seguida ajustados para fins de reconhecimento da participação da Sociedade no lucro ou prejuízo e outros resultados abrangentes da investida.

## **Lethe Energia S.A. e suas controladas**

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### **2. Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis--Continuação**

#### **2.3. Sumário das principais práticas contábeis—Continuação**

##### **d) Investimentos--Continuação**

Quando a parcela da Sociedade no prejuízo de uma controlada excede a participação da Sociedade naquela entidade (incluindo qualquer participação de longo prazo que, na essência, esteja incluída no investimento líquido da Sociedade na entidade), a Sociedade deixa de reconhecer a sua participação em prejuízos adicionais.

Os prejuízos adicionais são reconhecidos somente se a Sociedade tiver incorrido em obrigações legais ou constituídas ou tiver efetuado pagamentos em nome da entidade.

O montante de investimento na controlada é eliminado para fins de elaboração das demonstrações financeiras consolidadas, enquanto o saldo do investimento no empreendimento controlado em conjunto é mantido pelo método da equivalência patrimonial nas demonstrações financeiras consolidadas, conforme alternativa de política contábil definida pelo Pronunciamento Técnico CPC 19 (R2) - Negócios em Conjunto.

As exigências do CPC 38 são aplicáveis para fins de determinação da necessidade de reconhecimento da perda por redução do valor recuperável com relação ao investimento da Sociedade em uma controlada. Se necessário, o total do valor contábil do investimento (inclusive ágio) é testado para determinação da redução ao valor recuperável de acordo com o CPC 1(R1), como um único ativo, por meio da comparação do seu valor recuperável (maior valor entre o valor em uso e o valor justo menos os custos para vender) com seu valor contábil. Qualquer perda por redução ao valor recuperável reconhecida é acrescida ao valor contábil do investimento. Qualquer reversão dessa perda por redução ao valor recuperável é reconhecida de acordo com o CPC 1(R1) na medida em que o valor recuperável do investimento é subsequentemente aumentado.

Quando uma empresa da Sociedade realiza uma transação com uma controlada, os lucros e prejuízos resultantes são reconhecidos apenas com relação às participações na investida não relacionadas à Sociedade.

##### **e) Transações com partes relacionadas**

As transações com partes relacionadas foram, como regra geral, praticadas em condições e prazos semelhantes aos de mercado. Certas transações, por possuírem características e condições únicas e/ou específicas, portanto não comparáveis, foram estabelecidas em condições justas entre as partes, de forma a remunerar adequadamente seus respectivos investimentos e custos operacionais.

## **Lethe Energia S.A. e suas controladas**

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### **2. Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis--Continuação**

#### **2.3. Sumário das principais práticas contábeis--Continuação**

f) Provisão

As provisões são reconhecidas para obrigações presentes (legal ou presumida) resultante de eventos passados, em que seja possível estimar os valores de forma confiável e cuja liquidação seja provável.

O valor reconhecido como provisão é a melhor estimativa das considerações requeridas para liquidar a obrigação no final de cada período de relatório, considerando-se os riscos e as incertezas relativos à obrigação.

Quando são esperados que algum ou todos os benefícios econômicos requeridos para a liquidação de uma provisão sejam recuperados de um terceiro, um ativo é reconhecido se, e somente se, o reembolso for virtualmente certo e o valor puder ser mensurado de forma confiável.

g) Apuração do resultado

As receitas e despesas são reconhecidas no resultado pelo regime de competência.

h) Reconhecimento da receita

A receita é reconhecida na extensão em que for provável que benefícios econômicos serão gerados pelas controladas da Sociedade e quando possa ser mensurada de forma confiável e independente de quando o pagamento for recebido.

A receita é mensurada com base no valor justo da contraprestação transferida ou a receber, excluindo descontos, abatimentos, impostos e encargos sobre vendas.

Mais especificamente, a receita de venda de energia é reconhecida quando a energia é entregue ao cliente.

## **Lethe Energia S.A. e suas controladas**

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

## **2. Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis--Continuação**

### **2.3. Sumário das principais práticas contábeis--Continuação**

#### **i) Imposto de renda e contribuição social**

A Sociedade apura imposto de renda e a contribuição social com base no lucro real mediante a aplicação das alíquotas de 15% acrescida do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente a R\$ 240 para o imposto de renda e 9% para a contribuição social incidentes sobre o lucro tributável, as controladas com exceção da Alex Energia Participações S.A. apuram seus impostos com base no lucro presumido mediante a aplicação das alíquotas de 15% acrescida do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente a R\$ 240 para o imposto de renda e 9% para a contribuição social incidentes sobre os percentuais de 8% para imposto de renda e 12% para a contribuição social sobre a receita bruta auferida no período de apuração, conforme determinado pela legislação tributária em vigor.

Os impostos correntes e diferidos são reconhecidos no resultado, exceto quando correspondem a itens registrados em “outros resultados abrangentes”, ou diretamente no patrimônio líquido, caso em que os impostos correntes e diferidos também são reconhecidos em “outros resultados abrangentes” ou diretamente no patrimônio líquido, respectivamente.

#### **j) Estimativas contábeis**

As estimativas contábeis foram baseadas em fatores objetivos e subjetivos, de acordo com o julgamento da Administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas demonstrações financeiras. Itens significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem provisão para créditos de liquidação duvidosa, provisão para contingências e provisão para redução ao valor recuperável dos ativos.

A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores divergentes devido a imprecisões inerentes ao processo de sua determinação. A Sociedade revisa as estimativas e premissas, no mínimo, anualmente.

#### **k) Recuperação de ativos**

A Administração revisa anualmente o valor contábil líquido dos ativos com o objetivo de identificar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas que possam indicar a deterioração, obsolescência ou perda de seu valor recuperável. Sendo tais evidências identificadas, e o valor contábil líquido exceder o valor recuperável, é constituída provisão para desvalorização, ajustando o valor contábil líquido ao valor recuperável. Essas perdas serão lançadas ao resultado do exercício quando identificadas.

## **Lethe Energia S.A. e suas controladas**

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### **2. Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis--Continuação**

#### **2.3. Sumário das principais práticas contábeis--Continuação**

l) Demonstrações dos fluxos de caixa

As demonstrações dos fluxos de caixa foram preparadas e estão apresentadas de acordo com CPC 03 (R2) - Demonstração dos Fluxos de Caixa.

m) Ativo circulante e não circulante

São demonstrados ao valor de custo ou realização, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes rendimentos e variações monetárias ou cambiais auferidos.

n) Instrumentos financeiros derivativos

As controladas da Sociedade possuem contratos de construção que possuem derivativos embutidos.

Tais contratos são contabilizados como derivativos, segundo o CPC 48 - Instrumentos Financeiros e são reconhecidos no balanço da Sociedade pelo seu valor justo, na data em que o derivativo é celebrado, e é reavaliado a valor justo na data do balanço.

O valor justo dos derivativos são estimados com base nas cotações do dólar onde tais dados são observáveis e estão disponíveis a cada fechamento contábil para mensuração de valor justo. Sempre que o valor justo no reconhecimento inicial para esses contratos difere do preço da transação, um ganho de valor justo ou perda de valor justo é reconhecido na data-base.

o) Arrendamento

O CPC 06 (R2) estabelece os princípios para o reconhecimento, mensuração, apresentação e divulgação de arrendamentos e exige que os arrendatários contabilizem todos os arrendamentos sob um único modelo no balanço patrimonial. Na data de início de um contrato de arrendamento, o arrendatário reconhece um passivo relativo aos pagamentos de arrendamento e um ativo que representa o direito de utilizar o ativo subjacente durante o prazo de arrendamento (ou seja, o ativo de direito de uso). Os arrendatários reconhecem separadamente a despesa de juros sobre o passivo durante o período do arrendamento para produzir uma taxa periódica constante de juros, e a despesa de amortização sobre o ativo de direito de uso.

## **Lethe Energia S.A. e suas controladas**

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### **2. Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis—Continuação**

#### **o) Arrendamento--Continuação**

Os arrendatários também devem reavaliar o passivo do arrendamento na ocorrência de determinados eventos (por exemplo, uma mudança no prazo do arrendamento, uma mudança nos pagamentos futuros do arrendamento como resultado da alteração de um índice ou taxa usada para determinar tais pagamentos). Em geral, o arrendatário reconhece o valor da reavaliação do passivo de arrendamento como um ajuste do ativo de direito de uso. A renovação dos contratos, tanto de edificações quanto de equipamentos, se dará mediante a vontade entre as partes.

A Sociedade adota como política o registro do IFRS16 é a partir do momento que a Sociedade tem o direito de uso sobre o ativo. Na Sociedade o início da mensuração se deu durante o primeiro trimestre de 2021.

#### **p) Provisão para desmobilização de ativos**

A provisão de desmobilização é constituída quando se existe o compromisso de devolver o terreno, onde está instalado o empreendimento, nas mesmas condições em que se encontrava antes da criação dos parques eólicos de suas controladas. Tal provisão é registrada com base no fluxo de desembolso esperado trazido a valor presente.

O efeito financeiro do desconto é contabilizado em despesa conforme incorrido e reconhecido na demonstração do resultado como um custo financeiro. Os custos futuros estimados de desativação de ativos são revisados anualmente e ajustados, conforme o caso. Mudanças nos custos futuros estimados ou na taxa de desconto aplicada são adicionadas ou deduzidas do custo do ativo.

## Lethe Energia S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 2. Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis--Continuação

#### 2.4. Base de consolidação e investimentos em controladas

Nas demonstrações financeiras consolidadas, são eliminados os investimentos nas controladas contra seus respectivos patrimônios líquidos, lucros ou prejuízos não realizados entre empresas, quando aplicáveis, resultados de equivalência patrimonial e provisões para cobertura de passivos a descoberto de controladas, receitas e despesas realizadas entre empresas, saldos entre as empresas nos ativos e passivos circulantes e não circulantes, bem como é destacado o valor da participação dos acionistas minoritários nos resultados e nos patrimônios líquidos das controladas.

As demonstrações financeiras consolidadas incluem as demonstrações financeiras da Sociedade e de suas controladas, por participação direta no capital social, como segue:

Controlada direta	Percentuais de participação	
	2021	2020
Alex New Energies Investimentos e Participações S.A.	100%	0%
<b>Controladas indiretas</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Alex I Energia SPE S.A.	1%	0%
Alex III Energia SPE S.A.	1%	0%
Alex IV Energia SPE S.A.	1%	0%
Alex V Energia SPE S.A.	1%	0%
Alex VI Energia SPE S.A.	1%	0%
Alex VII Energia SPE S.A.	1%	0%
Alex VIII Energia SPE S.A.	1%	0%
Alex IX Energia SPE S.A.	1%	0%
Alex X Energia SPE S.A.	1%	0%

## **Lethe Energia S.A. e suas controladas**

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### **2. Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis—Continuação**

#### **2.5. Aquisição de ativos**

Em 28 de fevereiro de 2020 a Companhia assinou o Acordo de Compra e Venda de Ativos, relacionado aos ativos denominados Alex. Nos termos pactuados a contraprestação pelos ativos adquiridos foi de R\$ 58.726, dos quais R\$ 53.607 tem seu pagamento diferido como divulgado na Nota 11.

Os ativos e passivos adquiridos como parte dessa aquisição foram mensurados pelo custo de aquisição e a contraprestação pelos ativos equivale aos seus valores justos na data de aquisição.

Dada suas características, a Sociedade adquirida não possui inputs ou outputs, esta aquisição se caracterizou como uma 'aquisição de ativos' ao invés de uma 'combinação de negócios', conforme demonstrado no Pronunciamento Técnico CPC 15 (R1) - Combinação de Negócios ("CPC 15"). Os ativos das Alexs passaram a ser integralmente incluídos nas demonstrações financeiras da Sociedade a partir da data de aquisição.

A aquisição de ativos está demonstrada a seguir:

Contraprestação na aquisição do ativo:	
Valor pago na data de aquisição	<b>5.119</b>
Obrigação para pagamento ao vendedor do ativo (nota 11)	<b>53.607</b>
<hr/>	
Total da contraprestação para aquisição do ativo (nota 8)	<b>58.726</b>
(-) Valor contábil dos ativos líquidos adquiridos na data da aquisição	<b>1.336</b>
<hr/>	
Mais valia atribuída ativo na data da aquisição (nota 7)	<b>57.390</b>
<hr/>	



## Lethe Energia S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 3. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Caixa e depósitos bancários	12	152	793	3.840
Aplicações financeiras	-	372	19.208	122.639
Total	12	524	20.001	126.479

As aplicações financeiras classificadas como ativos financeiros a valor justo por meio do resultado estão compostas da seguinte forma:

Instituição financeira	Tipo	Remuneração	Controladora		Consolidado	
			2021	2020	2021	2020
Banco Itaú S.A.	Fundo DI	CDI	-	372	-	42.168
Banco Itaú S.A.	CDB/DI	CDI	-	-	19.208	17.703
Banco BTG Pactual	CDB/DI	CDI	-	-	-	11.518
Banco BTG Pactual	Fundo DI	CDI	-	-	-	51.250
			-	372	19.208	122.639

As aplicações financeiras são de curto prazo, de alta liquidez e prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa.

### 4. Contas a receber

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Venda de energia	-	-	6	6
Venda de energia – MRE/CCEE (*)	-	-	17.935	-
Contas a receber – partes relacionadas	89	-	28.520	-
	89	-	46.461	6

(\*) Mecanismo de Realocação de Energia (MRE) e Câmara de Comercialização de Energia Elétrica (CCEE).

A composição dos saldos por prazo de vencimento é como segue:

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Saldo a vencer	-	-	32.142	6
Saldo vencido até 30 dias	-	-	13.783	-
Saldo vencido de 31 a 90 dias	-	-	536	-
Saldo vencido de 91 a 180 dias	89	-	-	-
Total	89	-	46.461	6

A Administração não espera perdas no saldo do contas a receber.

## Lethe Energia S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 5. Instrumentos financeiros derivativos

As controladas indiretas da Sociedade firmaram contrato para construção do parque solar. Nesta transação, foi identificado derivativo embutido de acordo com CPC 48, que pode resultar em ganho ou em perda de acordo com a cotação do dólar, e o resultado dele foi reconhecido pelo seu valor justo. A realização do valor justo, se dá ao final do contrato e até 31 de dezembro de 2021 não houve ganho líquido acumulado (até 31 de dezembro de 2020 foi de R\$ 7.185), conforme demonstrado abaixo:

	Consolidado	
	2021	2020
Instrumentos financeiros		
Instrumento financeiro ativo	-	7.185
Total	-	7.185

Durante o exercício de 2021 e 2020, as controladas indiretas verificaram que havia contratos com derivativos embutidos. Os valores contábeis dos ativos e passivos financeiros se aproximam dos seus respectivos valores de mercado. Os mesmos foram encerrados dentro do exercício.

### 6. Depósitos restituíveis e valores vinculados

As aplicações financeiras classificadas como depósitos restituíveis e vinculados a valor justo por meio do resultado estão compostas da seguinte forma:

Instituição financeira	Tipo	Remuneração	Consolidado	
			2021	2020
Banco do Nordeste do Brasil	Fundos	CDI	8.717	1.662
			8.717	1.662

As controladas da Sociedade possuem depósitos em fundos DI vinculados às obrigações de financiamento com o Banco do Nordeste do Brasil.

## Lethe Energia S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 7. Investimento (Controladora)

Controlada	Participação sobre o capital		Patrimônio líquido		Lucro do exercício		Valor dos investimentos		Equivalência patrimonial	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Alex New Energies Investimentos e Participações S.A.	<b>100,00%</b>	100,00%	<b>434.390</b>	309.281	<b>9.157</b>	8.019	<b>434.390</b>	309.281	<b>9.157</b>	8.009
Alex I Energia SPE S.A.	<b>0,98%</b>	1,00%	<b>99.437</b>	37.138	<b>348</b>	690	<b>971</b>	371	<b>3</b>	7
Alex III Energia SPE S.A.	<b>1,00%</b>	1,00%	<b>82.327</b>	47.188	<b>2.462</b>	672	<b>825</b>	472	<b>26</b>	7
Alex IV Energia SPE S.A.	<b>0,97%</b>	1,00%	<b>88.394</b>	25.590	<b>2.933</b>	657	<b>860</b>	256	<b>29</b>	7
Alex V Energia SPE S.A.	<b>0,97%</b>	1,00%	<b>88.807</b>	83.878	<b>2.730</b>	651	<b>865</b>	839	<b>27</b>	6
Alex VI Energia SPE S.A.	<b>0,97%</b>	1,00%	<b>89.387</b>	23.876	<b>2.882</b>	877	<b>870</b>	239	<b>29</b>	8
Alex VII Energia SPE S.A.	<b>0,97%</b>	1,00%	<b>87.120</b>	82.175	<b>2.732</b>	708	<b>848</b>	822	<b>27</b>	7
Alex VIII Energia SPE S.A.	<b>0,97%</b>	1,00%	<b>80.863</b>	21.055	<b>1.681</b>	1.179	<b>785</b>	211	<b>17</b>	11
Alex IX Energia SPE S.A.	<b>0,97%</b>	1,00%	<b>89.612</b>	83.643	<b>2.774</b>	675	<b>873</b>	836	<b>28</b>	7
Alex X Energia SPE S.A.	<b>0,98%</b>	1,00%	<b>103.188</b>	87.749	<b>3.053</b>	653	<b>1.008</b>	877	<b>31</b>	7
Mais valia					-	-	-	57.390	-	-
<b>Total</b>					<b>30.752</b>	14.781	<b>442.295</b>	371.594	<b>9.374</b>	8.076

Na controladora, a movimentação do investimento está demonstrada a seguir:

	Alex	Alex1	Alex3	Alex4	Alex5	Alex6	Alex7	Alex8	Alex9	Alex10	2021
Saldo em 31 de dezembro de 2019	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Equivalência patrimonial	8.009	7	7	7	6	8	7	7	11	7	8.076
Aumento de capital	301.535	322	423	207	791	189	773	162	783	828	306.013
Dividendos	(1.212)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1.221)
Aquisição de investimento	949	43	43	43	43	43	43	43	43	43	1.336
Contraprestação na aquisição – nota 2.5	57.390	-	-	-	-	-	-	-	-	-	57.390
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>366.671</b>	<b>371</b>	<b>472</b>	<b>256</b>	<b>839</b>	<b>239</b>	<b>822</b>	<b>211</b>	<b>836</b>	<b>877</b>	<b>371.594</b>
Equivalência patrimonial	9.157	3	26	29	27	29	27	17	28	31	9.374
Aumento de capital	59.523	599	336	581	4	608	4	560	14	110	62.339
Dividendos	(961)	(2)	(7)	(6)	(5)	(6)	(5)	(3)	(7)	(10)	(1.012)
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>434.390</b>	<b>971</b>	<b>827</b>	<b>860</b>	<b>865</b>	<b>870</b>	<b>848</b>	<b>785</b>	<b>871</b>	<b>1.008</b>	<b>442.295</b>

## Lethe Energia S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 7. Investimento (Controladora)--Continuação

Principais informações sobre as controladas:

	2021				2020			
	Total do ativo	Total do passivo	Patrimônio líquido	Lucro do exercício	Total do ativo	Total do passivo	Patrimônio líquido	Lucro do exercício
Alex New Energies Investimentos e Participações S.A.	<b>816.073</b>	<b>381.683</b>	<b>434.390</b>	<b>9.157</b>	565.934	256.653	309.281	8.019
Alex I Energia SPE S.A.	<b>154.194</b>	<b>54.757</b>	<b>99.437</b>	<b>348</b>	50.208	13.071	37.137	690
Alex III Energia SPE S.A.	<b>139.206</b>	<b>56.879</b>	<b>82.327</b>	<b>2.462</b>	80.578	33.390	47.188	672
Alex IV Energia SPE S.A.	<b>147.140</b>	<b>58.746</b>	<b>88.394</b>	<b>2.933</b>	43.901	18.311	25.590	657
Alex V Energia SPE S.A.	<b>146.855</b>	<b>58.048</b>	<b>88.807</b>	<b>2.730</b>	106.452	22.574	83.878	651
Alex VI Energia SPE S.A.	<b>146.610</b>	<b>57.223</b>	<b>89.387</b>	<b>2.882</b>	43.563	19.688	23.875	877
Alex VII Energia SPE S.A.	<b>147.640</b>	<b>60.520</b>	<b>87.120</b>	<b>2.732</b>	115.174	32.999	82.175	708
Alex VIII Energia SPE S.A.	<b>135.248</b>	<b>54.385</b>	<b>80.863</b>	<b>1.681</b>	43.991	22.937	21.054	1.179
Alex IX Energia SPE S.A.	<b>149.306</b>	<b>59.694</b>	<b>89.612</b>	<b>2.774</b>	118.659	35.016	83.643	675
Alex X Energia SPE S.A.	<b>160.407</b>	<b>57.219</b>	<b>103.188</b>	<b>3.053</b>	99.812	12.063	87.749	653

## Lethe Energia S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 8. Imobilizado

#### Movimentação do imobilizado do consolidado

	Custo atribuído		Em curso	Total
	Máquinas e equipamentos	Provisão para desmobilização	Bens em andamento	
<b>31 de dezembro de 2019</b>	-	-	-	-
Aquisição de ativos (Nota 2.5)	-	-	58.726	58.726
Adições por capitalização de juros	-	-	12.078	12.078
Adições de imobilizado sem efeito caixa (*)	-	-	8.158	8.158
Adições	-	-	615.426	615.426
<b>31 de dezembro de 2020</b>	-	-	694.388	694.388
Adições sem efeito caixa – nota 14	-	15.768	-	15.768
Adições por capitalização de juros	-	-	21.640	21.640
Adições	-	-	396.688	396.688
Transferências	1.111.120	-	(1.111.120)	-
<b>31 de dezembro de 2021</b>	<b>1.111.120</b>	<b>15.768</b>	<b>1.596</b>	<b>1.128.484</b>
<b>31 de dezembro de 2019</b>	-	-	-	-
<b>31 de dezembro de 2020</b>	-	-	-	-
Adições de depreciação	(11.547)	(164)	-	(11.711)
<b>31 de dezembro de 2021</b>	<b>(11.547)</b>	<b>(164)</b>	-	<b>(11.711)</b>
<b>Total em:</b>				
<b>31 de dezembro de 2020</b>	-	-	694.388	694.388
<b>31 de dezembro de 2021</b>	<b>1.099.573</b>	<b>15.604</b>	<b>1.596</b>	<b>1.116.773</b>

(\*) Durante o exercício de 2020, ocorreram adições sem efeito caixa uma vez que os fornecedores de obras e serviços executaram parcelas do projeto que foram liquidadas financeiramente após 31 de dezembro de 2020.

## Lethe Energia S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 8. Imobilizado--Continuação

As controladas efetuaram a revisão das taxas de depreciação de seu ativo imobilizado ao final dos exercícios de 2021 e 2020 e não julgou necessário alterar a estimativa de vida útil individual dos ativos incluídos nos grupos de edificações, obras civis e benfeitorias, máquinas e equipamentos, e transmissão e distribuição.

Para o cálculo da depreciação, é considerado a vida útil dos bens ou o prazo de autorização, dos dois, o menor. O quadro abaixo demonstra a vida útil dos itens, conforme enquadramento dos ativos da Empresa à Portaria nº 674/2015 da Agência Nacional de Energia Elétrica - ANEEL.

	<u>Vida útil</u>
Edificações, obras civis e benfeitorias	<b>25 a 50 anos</b>
Máquinas, equipamentos e instalações	<b>10 a 40 anos</b>
Transmissão e distribuição	<b>20 a 40 anos</b>

### 9. Arrendamento (Consolidado)

A composição dos arrendamentos mercantis é a seguinte:

#### Movimentação do consolidado

<b>Custo</b>	<u>Equipamentos</u>
<b>31 de dezembro de 2019</b>	-
<b>31 de dezembro de 2020</b>	-
Adições	<b>473</b>
<b>31 de dezembro de 2021</b>	<b>473</b>
<b>Amortização</b>	
<b>31 de dezembro de 2019</b>	-
<b>31 de dezembro de 2020</b>	-
Adições de amortização	<b>(26)</b>
<b>31 de dezembro de 2021</b>	<b>(26)</b>
<b>Total em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>447</b>
<b>Total em 31 de dezembro de 2020</b>	-

## Lethe Energia S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 9. Arrendamento (Consolidado)--Continuação

Os arrendamentos são depreciados durante o prazo de vigência do contrato de locação, delimitados a outorga.

Em 31 de dezembro de 2021, os passivos de arrendamento são como segue:

	<b>Consolidado</b>	
	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Valor nominal dos pagamentos futuros	<b>514</b>	-
Ajuste a valor presente	<b>(67)</b>	-
Total do arrendamento	<b>447</b>	-
Circulante	<b>110</b>	-
Não circulante	<b>337</b>	-

A movimentação do passivo de arrendamento está demonstrada como segue:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Saldo inicial	-	-
Adições	<b>473</b>	-
Juros sobre arrendamento	<b>(26)</b>	-
Saldo final	<b>447</b>	-

Os passivos foram mensurados ao valor presente dos pagamentos de arrendamentos remanescentes descontados por meio da taxa de 8,53%. As premissas utilizadas pela Sociedade para estimar a taxa incremental tomaram como base o custo médio de captação da dívida.

Em 31 de dezembro de 2021, o saldo não circulante possui o seguinte cronograma de vencimento:

<b>Ano</b>	<b>Consolidado</b>
2023	<b>110</b>
2024	<b>110</b>
2025	<b>110</b>
2026	<b>7</b>
	<b>337</b>

## Lethe Energia S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 10. Contas a pagar

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Fornecedores	44	-	20.715	125.209
Contas a pagar - partes relacionadas	-	-	-	233
Seguros	-	-	3.126	-
Outros	-	23	-	202
Total	44	23	23.841	125.644
Passivo circulante	44	23	23.841	125.644

### 11. Obrigação com aquisição de investimento

Na aquisição dos ativos do projeto de Alex, a Sociedade acordou em reter o montante de R\$ 53.607 referente a parcela vinculada ao custo de construção. Para mensuração da obrigação para pagamento ao vendedor, foram consideradas premissas descritas no contrato de aquisição relacionados ao custo a incorrer pela construção da usina fotovoltaica com base nos contratos de construção dos fornecedores e com os custos de captação do financiamento.

Durante o exercício de 2021 a Sociedade efetuou o pagamento da parcela retida no valor de R\$53.607.



## Lethe Energia S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 12. Empréstimos e financiamentos

Credor	Modalidade	Encargos	Controladora			
			2021		2020	
			Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
Em moeda nacional						
Alex	Partes relacionadas	Sem Encargos	108	-	-	-
Alex III	Partes relacionadas	Sem Encargos	322	-	-	-
Alex IV	Partes relacionadas	Sem Encargos	118	-	-	-
Alex V	Partes relacionadas	Sem Encargos	124	-	-	-
Alex IX	Partes relacionadas	Sem Encargos	122	-	-	-
Alex X	Partes relacionadas	Sem Encargos	15	-	-	-
Total			809	-	-	-
Credor	Modalidade	Encargos	Consolidado			
			2021		2020	
			Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
Em moeda nacional						
BTG	Célula de Crédito Bancário - CCB	Alex	-	-	251.090	-
Bradesco	CDI + 1,7% a.a.	Alex	31.929	220.640	-	-
BNB	TLP + 1,8282% a.a.	Alex I	2.317	48.082	-	-
BNB	TLP + 1,8282 % a.a.	Alex III	2.378	48.957	174	9.500
BNB	TLP + 1,8282 % a.a.	Alex IV	2.374	48.931	109	6.400
BNB	TLP + 1,8282 % a.a.	Alex V	2.375	48.957	180	10.700
BNB	TLP + 1,8282 % a.a.	Alex VI	2.379	49.073	95	5.600
BNB	TLP + 1,8282 % a.a.	Alex VII	2.376	48.957	383	21.000
BNB	TLP + 1,8282 % a.a.	Alex VIII	2.339	48.181	98	5.600
BNB	TLP + 1,8282 % a.a.	Alex IX	2.376	48.957	433	23.000
BNB	TLP + 1,8282 % a.a.	Alex X	2.375	48.957		
Total			53.218	659.692	252.562	81.800
		Despesa de contratação (*)	(111)	(830)	-	-
			53.107	658.862	252.562	81.800

(\*) Refere-se ao custo de estruturação da operação devido ao banco, necessário para a emissão das notas promissórias.

## Lethe Energia S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 12. Empréstimos e financiamentos--Continuação

Movimentação dos empréstimos nos respectivos exercícios:

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Saldo inicial	-	-	334.362	-
Captação	800	-	613.765	331.800
Juros provisionados	9	-	39.995	-
Juros capitalizados	-	-	21.640	12.078
Amortização – principal	-	-	(250.000)	-
Pagamento – juros	-	-	(46.852)	(9.516)
	809	-	712.910	334.362
Despesa de contratação (*)	-	-	(941)	-
Saldo final	809	-	711.969	334.362

Durante o exercício de 2021, a controladora realizou operações de mútuo com as empresas Alex New, Alex III, Alex IV, Alex V, Alex IX e Alex X, no total de R\$ 800, sem incidência de encargos e tendo como vencimento final a data de 31 de dezembro de 2025.

Em 31 de dezembro de 2021, o saldo devedor é composto por principal e juros e é amortizado mensalmente, tendo os contratos como vencimento final a data de 15 de março de 2030.

Em 25 de novembro de 2021 foi realizada a primeira emissão de notas promissórias comerciais da controladora que totalizaram 28 Notas Comerciais emitidas em 3 séries e perfazendo o total de R\$ 250 milhões. Essa operação possui remuneração de CDI + 1,70% a.a. e vencimento conforme detalhado abaixo:

Série	Notas Emitidas	Valor Nominal Unitário	Volume Total da Série	Vencimento
1ª	3	R\$ 5.000	R\$ 15.000	25 de maio de 2022
2ª	3	R\$ 5.000	R\$ 15.000	25 de novembro de 2022
3ª	22	R\$ 10.000	R\$ 220.000	25 de maio de 2023

Em 29 de novembro de 2021, houve a liquidação total da Cédula de Crédito Bancário contratada em 28 de maio de 2020 com o BTG pela controladora no montante de R\$ 250 milhões. Esta operação tinha a remuneração de CDI + 3,15% a.a. e vencimento na mesma data de sua liquidação.

## Lethe Energia S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 12. Empréstimos e financiamentos—Continuação

Em 31 de dezembro de 2021, o saldo devedor é composto por principal e juros e é amortizado semestralmente, tendo os contratos como vencimento final a data de 25 de maio de 2023.

As parcelas de não circulante, em 31 de dezembro de 2021, têm os seguintes vencimentos:

	<u>Consolidado</u>
Ano	
2023	235.163
2024	17.665
2025	20.787
2026	16.707
Após 2026	<u>368.540</u>
Total	<u><u>658.862</u></u>

As controladas da Sociedade estão sujeitas as cláusulas restritivas constantes do contrato de empréstimo com o Banco do Nordeste – BNB. Essas cláusulas incluem, entre outras obrigações, manutenção do saldo mínimo das contas de reserva de serviço da dívida e de O&M. Estes empréstimos possuem como garantia carta-fiança emitida por instituição financeira com sede no País.

### 13. Provisão para contingências

Para a controladora e suas controladas, em 31 de dezembro de 2021 e 2020, a não existem ações judiciais de qualquer natureza, conhecidas pela Administração, com base no parecer de seus assessores jurídicos, classificadas como perda provável, que impliquem registro de provisões ou divulgação, bem como classificadas como perda possível e montante mensurável, que impliquem em divulgação em nota explicativa.

## Lethe Energia S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 14. Provisão para desmobilização

	Consolidado	
	2021	2020
Provisão para desmobilização	16.128	-
Total	16.128	-

Os parques solares controlados pela Sociedade possuem contratos de arrendamento do terreno que estão fora do escopo do CPC 06(R2) por conta da contraprestação do arrendamento apresentar pagamentos variáveis que não podem ser considerados fixos em sua essência de acordo com a norma. Diante dos compromissos assumidos relacionados as obrigações de retirada de ativos no final do prazo do contrato. A provisão para desmobilização foi inicialmente mensurada ao seu valor justo e, posteriormente, é ajustada a valor presente e mudanças no valor ou na tempestividade dos fluxos de caixa estimados. Os custos de desmobilização do ativo são capitalizados como parte do valor contábil do ativo relacionado e serão depreciados ao longo da vida útil remanescente do ativo.

Os cálculos foram efetuados com base em estimativa do custo total de desmontagem dos parques solares, conforme estudo do mercado de energia solar, levando em consideração a quantidade de MW total implantada no empreendimento, tendo como contrapartida o imobilizado.

Provisão para desmobilização	Consolidado	
	2021	2020
Saldo inicial	-	-
Adição	15.768	-
Atualização	360	-
Saldo final	16.128	-

## **Lethe Energia S.A. e suas controladas**

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### **15. Patrimônio líquido atribuível a proprietários da controladora**

#### a) Capital social

O capital social subscrito e integralizado, em 31 de dezembro de 2021 é de R\$ 426.426 (Em 31 de dezembro de 2020 era de R\$ 311.526), dividido em 514.617.261 (quinhentos e quatorze milhões, seiscentos e dezessete mil, duzentos e sessenta e uma) ações ordinárias, nominativas, sem valor nominal.

Em 05 de março de 2021, os acionistas, por meio da Assembleia Geral Extraordinária, realizada nesta data, aumentaram o capital da Sociedade em R\$ 50.000, com a emissão de 67.567.568 (sessenta e sete milhões, quinhentos e sessenta e sete mil, quinhentos e sessenta e oito) ações ordinárias nominativas, sem valor nominal.

Em 25 de janeiro de 2021, os acionistas, por meio da Assembleia Geral Extraordinária, realizada nesta data, aumentaram o capital da Sociedade em R\$ 66.000, com a emissão de 76.744.187 (setenta e seis milhões, setecentos e quarenta e quatro mil, cento e oitenta e sete) ações ordinárias nominativas, sem valor nominal.

Nas Assembleias Gerais de 29 de dezembro, 25 de agosto, 29 de maio e 21 de fevereiro de 2020 os acionistas subscreveram um total de R\$ 312.156 que foi parcialmente integralizado nestas datas. Em 31 de dezembro de 2020 o capital social subscrito é composto de 339.323.283 (trezentas e trinta e nove milhões, trezentas e vinte e três mil, duzentas e oitenta e três) ações ordinárias, nominativas, sem valor nominal e o capital integralizado é de R\$ 311.526.

#### b) Reservas de lucros

##### b.1) *Reserva legal*

O estatuto social determina que 5% do lucro líquido serão aplicados, antes de qualquer outra destinação na constituição da reserva legal, a qual não poderá exceder a 20% do capital social, nos termos do artigo 193 da Lei nº 6.404/76.

##### b.2) *Reserva de retenção de lucros*

O estatuto social da Sociedade prevê que o saldo remanescente, após as deduções legais, será distribuído como dividendo aos acionistas ou terá a destinação que lhe der a Assembleia Geral.

Conforme previsto no artigo 199 da Lei nº 6.404/76, o saldo das reservas de lucros, exceto as reservas para contingências, de incentivos fiscais e de lucros a realizar, não poderá ultrapassar o capital social. Atingindo esse limite, a Assembleia deliberará sobre a aplicação do excesso na integralização ou no aumento do capital social, ou na distribuição de dividendos.

## **Lethe Energia S.A. e suas controladas**

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### **15. Patrimônio líquido atribuível a proprietários da controladora--Continuação**

#### b) Reservas de lucros--Continuação

##### b.2) *Reserva de retenção de lucros*

Ainda, conforme previsto no artigo 202, §§ 4º e 5º da Lei nº 6.404/76, os lucros que deixarem de ser distribuídos em razão de situação financeira da Sociedade devem ser registrados como reserva especial e, se não absorvidos por prejuízos em exercícios subsequentes, deverão ser pagos como dividendos assim que o permitir a situação financeira da Sociedade.

#### c) Dividendos

O estatuto social determina que será destinado ao pagamento do dividendo mínimo obrigatório o valor correspondente a 25% do lucro líquido do exercício, ajustado em conformidade com o disposto no artigo 202 da Lei nº 6.404/76 das Sociedades por Ações.

O Estatuto Social determina também que, atendida à destinação do dividendo mínimo obrigatório, o saldo disponível será distribuído, igualmente, como dividendo aos acionistas ou terá a destinação que lhe der a Assembleia Geral.

Em 27 de abril de 2021, os acionistas, por meio da Assembleia Geral Ordinária, realizada nesta data, aprovaram a distribuição de dividendos referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2020, no valor de R\$ 5.864 (R\$ 11,39 por lote de mil ações) à conta de Reserva Especial.

## Lethe Energia S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 16. Receita operacional líquida

	Consolidado	
	2021	2020
Receita operacional bruta		
Fornecimento de energia		
Venda de energia elétrica - partes relacionadas	34.208	-
Resultado com MRE e CCEE (*)	50.711	-
	<b>84.919</b>	-
Deduções da receita operacional bruta		
Impostos sobre a venda		
PIS	(598)	-
COFINS	(2.762)	-
Receita operacional líquida	<b>81.559</b>	-

(\*) Mecanismo de Realocação de Energia (MRE) e Câmara de Comercialização de Energia Elétrica (CCEE).

## Lethe Energia S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 17. Divulgação dos custos e das despesas por natureza

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Custo do serviço de energia elétrica				
<i>Royalties</i> ANEEL	-	-	6.612	-
	-	-	6.612	-
Custo com a operação				
Impostos, licenças e taxas	-	-	24	-
Viagens	-	-	78	-
Serviços de terceiros	-	-	2.032	-
Seguros	-	-	547	-
Pessoal	-	-	779	-
Depreciação	-	-	11.711	-
MRE/CCEE (*)	-	-	106	-
Telecomunicações	-	-	103	-
Outros	-	-	1.633	-
	-	-	17.013	-
Total do custo do serviço prestado	-	-	23.625	-
Despesas gerais e administrativas				
Impostos, licenças e taxas	-	-	13	2
Serviços de terceiros	94	-	42	60
Serviços de administração – partes relacionadas	-	-	704	-
Promoção e publicidade	58	7	167	7
Outros	-	-	1	-
Total das despesas gerais e administrativas	152	7	927	69
Total de custos e despesas gerais e administrativas	152	7	24.552	69

(\*) Mecanismo de Realocação de Energia (MRE) e Câmara de Comercialização de Energia Elétrica (CCEE)



## Lethe Energia S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 18. Outras receitas (despesas) operacionais

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Multas e juros sobre tributos	-	(6)	(8)	(6)
Baixa e atualização de projetos	(7)	-	(7)	-
Outros	(50)	36	(405)	(630)
<b>Total</b>	<b>(57)</b>	<b>30</b>	<b>(420)</b>	<b>(636)</b>

### 19. Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Receitas financeiras				
Rendimento de aplicações financeiras	7	197	1.213	2.592
Ganho com instrumento financeiro (nota 5)	-	-	-	7.185
<b>Total</b>	<b>7</b>	<b>197</b>	<b>1.213</b>	<b>9.777</b>
Despesas financeiras				
Juros sobre empréstimos	-	-	33.757	-
Perda com instrumento financeiro	-	-	7.185	-
Juros sobre arrendamento	-	-	8	-
Despesas com letras de crédito	-	-	2.445	-
Variações monetárias e cambiais, líquidas	-	-	12	-
Multas e encargos sobre empréstimos	-	-	734	-
Atualização monetária sobre provisão para desmobilização	-	-	360	-
Imposto sobre operações financeiras	14	17	1.002	23
Despesas com juros e descontos concedidos	-	-	2	-
<b>Total</b>	<b>14</b>	<b>17</b>	<b>45.505</b>	<b>23</b>

## Lethe Energia S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 20. Imposto de renda e contribuição social

Em 31 de dezembro de 2021, todas as controladas da Sociedade tributaram o imposto de renda e a contribuição social pela sistemática do lucro presumido:

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Corrente				
Imposto de renda	-	31	2.035	584
Contribuição social	-	18	1.102	235
Total com despesas de impostos	-	49	3.137	819

As controladas da Sociedade calculam o imposto de renda e a contribuição social pela sistemática de lucro presumido com exceção da Alex New que tributou pelo lucro real em 2021, como demonstrado a seguir:

#### Consolidado:

Impostos correntes	2021		2020	
	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
Faturamento (fornecimento de energia)	92.075	92.075	-	-
% para base de cálculo	8%	12%	8%	12%
Base de cálculo	7.366	11.049	-	-
Receitas financeiras	1.203	1.203	2.394	2.394
Outras receitas	5	5	13	13
Base de cálculo total (*)	8.574	12.257	2.407	2.407
% do imposto	25%	9%	25%	9%
	2.035	1.103	547	216
Outros	-	(1)	7	-
Total	2.035	1.102	554	216

(\*) A aplicação das alíquotas de 15% acrescida do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente a R\$240 para o imposto de renda e 9% para a contribuição social incidentes sobre o lucro tributável.

## Lethe Energia S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 20. Imposto de renda e contribuição social—Continuação

Em 31 de dezembro de 2021, a controlada Alex New apurou imposto de renda e contribuição social pela sistemática do lucro real, como demonstrado a seguir:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Lucro antes de imposto de renda e contribuição social	<b>9.158</b>	8.279
% do imposto	<b>34%</b>	24%
Base de imposto de renda e contribuição social	<b>3.113</b>	1.987
Equivalência patrimonial	<b>(7.269)</b>	(1.938)
Créditos fiscais de IRPJ e CSLL não reconhecidos	<b>(4.156)</b>	-
Total despesa de imposto de renda e contribuição social	<b>-</b>	49

Em 31 de dezembro de 2021, a controlada possuía um saldo total de imposto de renda sobre prejuízos fiscais e contribuição social sobre base negativa acumulados, no montante de R\$ 4.094. O total do prejuízo fiscal da controladora em 31 de dezembro de 2021 é de R\$ 12.040.

Os créditos tributários diferidos sobre prejuízos fiscais e base negativa não foram registrados pelo fato da sociedade não ter expectativa de apuração de lucros fiscais futuros para realização dos referidos créditos tributários.

## Lethe Energia S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 20. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

A reconciliação do imposto de renda e da contribuição social, na controladora foram calculados com base nas alíquotas nominais em relação aos valores contabilizados, como demonstrado a seguir:

Conciliação controladora

	Controladora	
	2021	2020
Lucro antes de imposto de renda e contribuição social	9.158	8.279
	34%	24%
Resultado de imposto de renda e contribuição social às respectivas alíquotas	3.114	1.987
Adições e exclusões:		
Equivalência patrimonial	(3.187)	(1.938)
Créditos fiscais de IRPJ e CSLL não reconhecidos	73	-
Total despesa de imposto de renda e contribuição social	-	49

A legislação fiscal de imposto de renda e contribuição social determina que os prejuízos fiscais e a base negativa de contribuição social são compensáveis, em qualquer ano, no limite de 30% do lucro do exercício antes dos impostos, determinado de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, ajustado conforme a legislação fiscal. A sociedade não apurou lucro tributável em 2021 e em 2020.

Em 31 de dezembro de 2021, a controladora possuía um saldo total de imposto de renda sobre prejuízos fiscais e contribuição social sobre base negativa acumulados, no montante de R\$ 73.345. O total do prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social em 31 de dezembro de 2021 é de R\$ 215.721.

Os créditos tributários diferidos sobre prejuízos fiscais e base negativa não foram registrados pelo fato da sociedade não ter expectativa de apuração de lucros fiscais futuros para realização dos referidos créditos tributários.

## Lethe Energia S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 21. Transações com partes relacionadas

As transações com partes relacionadas foram, como regra geral, praticadas em condições e prazos semelhantes aos de mercado, e estão resumidas como segue:

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2021	2020	2021	2020
<b>Ativo</b>					
Contas a receber					
Alex V Energia SPE S.A.	(a)	20	-	-	-
Alex VII Energia SPE S.A.	(a)	40	-	-	-
Alex IX Energia SPE S.A.	(a)	29	-	-	-
Brookfield Gestão e Energia S.A.	(a)	-	-	28.520	-
		<b>89</b>	-	<b>28.520</b>	-
Dividendos a receber					
Alex New Energies Investimentos e Participações	(b)	2.175	1.212	-	-
Alex I Energia SPE S.A.	(b)	1	1	-	-
Alex X Energia SPE S.A.	(b)	7	1	-	-
Alex III Energia SPE S.A.	(b)	6	1	-	-
Alex IV Energia SPE S.A.	(b)	7	1	-	-
Alex V Energia SPE S.A.	(b)	6	1	-	-
Alex VI Energia SPE S.A.	(b)	7	1	-	-
Alex VII Energia SPE S.A.	(b)	6	1	-	-
Alex VIII Energia SPE S.A.	(b)	4	1	-	-
Alex IX Energia SPE S.A.	(b)	6	1	-	-
		<b>2.225</b>	1.221	-	-
<b>Passivo</b>					
Contas a pagar					
Brookfield Energia Renovável S.A.	(c)	-	-	-	233
		-	-	-	233
Dividendos a pagar					
Energia Sustentável Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia	(d)	9.994	1.955	9.994	1.955
		<b>9.994</b>	1.955	<b>9.994</b>	1.955
Mútuos a pagar					
Alex New Energies Investimentos e Participações	(e)	108	-	-	-
Alex X Energia SPE S.A.	(e)	15	-	-	-
Alex III Energia SPE S.A.	(e)	322	-	-	-
Alex IV Energia SPE S.A.	(e)	118	-	-	-
Alex V Energia SPE S.A.	(e)	124	-	-	-
Alex IX Energia SPE S.A.	(e)	122	-	-	-
		<b>809</b>	-	-	-
<b>Receita</b>					
Venda de energia					
Brookfield Gestão e Energia S.A.	(f)	-	-	34.208	-
		-	-	<b>34.208</b>	-

## Lethe Energia S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 21. Transações com partes relacionadas--Continuação

Custo	Nota	Controladora		Consolidado	
		2021	2020	2021	2020
Serviço de ADM					
Brookfield Energia Renovável S.A.	(g)	-	-	704	-
		-	-	704	-

- (a) Contas a receber entre a Sociedade e as empresas do grupo, como venda de energia elétrica, serviços de administração, operação e manutenção e outros;
- (b) Dividendos a serem recebidos das empresas controladas da Sociedade;
- (c) Contas a pagar entre a Sociedade e as empresas do grupo, como compra de energia elétrica, serviços de administração, operação e manutenção e outros;
- (d) Referem-se aos dividendos mínimos obrigatórios a serem pagos aos acionistas da Sociedade;
- (e) Operações de mútuos a pagar entre a Sociedade e empresas do grupo (nota 12);
- (f) Venda de energia elétrica para outras empresas do grupo;
- (g) Despesas referente a serviços administrativos.

### 22. Seguros

#### Controladas em operação

As controladas da Sociedade tem como política manter cobertura de seguros para os bens vinculados à autorização sujeitos a riscos, considerando a natureza da sua atividade. O total da cobertura segurada em 31 de dezembro de 2021 é de R\$ 1.034.762 para os bens vinculados à autorização.

A apólice de seguro mantida pelas controladas da Sociedade tem como proponente principal a Alex I Energia SPE S.A., sendo previstas as coberturas seguradas por locais de risco onde estão instaladas as usinas do grupo. A soma das indenizações pagas pela presente apólice não poderá exceder o limite máximo de indenização combinado, Danos Materiais e Lucros Cessantes, no valor total de R\$ 400.000.

## Lethe Energia S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 23. Instrumentos financeiros

Em atendimento aos Pronunciamentos Técnicos CPC 39, 40 e 48, a Sociedade efetuou uma avaliação de seus instrumentos financeiros.

#### a) Análise dos instrumentos financeiros

A Sociedade efetuou avaliação de seus ativos e passivos financeiros em relação aos valores de mercado, por meio de informações disponíveis e metodologias de avaliação apropriadas. Entretanto, a interpretação dos dados de mercado e a seleção de métodos de avaliação requerem considerável julgamento e estimativas para se calcular o valor de realização mais adequado. Como consequência, as estimativas apresentadas não indicam, necessariamente, os montantes que poderão ser realizados no mercado corrente. O uso de diferentes hipóteses de mercado e/ou metodologias pode ter um efeito relevante nos valores de realização estimados.

#### b) Classificação dos instrumentos financeiros por categoria

Os ativos financeiros da Sociedade são classificados a valor justo por meio do resultado ou por custo amortizado, conforme demonstrado abaixo:

Ativos financeiros	Controladora					
	2021			2020		
	Custo amortizado	A valor justo por meio de resultado	Total	Custo amortizado	A valor justo por meio de resultado	Total
Caixa e equivalentes de caixa	-	12	12	-	524	524
Contas a receber	89	-	89	-	-	-
Dividendos a receber	2.225	-	2.225	1.221	-	1.221
	<b>2.314</b>	<b>12</b>	<b>2.326</b>	<b>1.221</b>	<b>524</b>	<b>1.745</b>

Ativos financeiros	Consolidado					
	2021			2020		
	Custo amortizado	A valor justo por meio de resultado	Total	Custo amortizado	A valor justo por meio de resultado	Total
Caixa e equivalentes de caixa	-	20.001	20.001	-	126.479	126.479
Contas a receber	46.461	-	46.461	6	-	6
Depósito judicial	-	3.021	3.021	-	3.021	3.021
Depósitos restituíveis e valores vinculados	-	8.717	8.717	-	1.662	1.662
	<b>46.461</b>	<b>31.739</b>	<b>78.200</b>	<b>6</b>	<b>131.162</b>	<b>131.168</b>

## Lethe Energia S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 23. Instrumentos financeiros--Continuação

#### b) Classificação dos instrumentos financeiros por categoria--Continuação

Ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado: incluem ativos financeiros mantidos para negociação e ativos designados no reconhecimento inicial ao valor justo por meio do resultado. São classificados como mantidos para negociação se originados com o propósito de venda ou recompra no curto prazo. Os juros, atualização monetária, variação cambial e as variações decorrentes da avaliação ao valor justo são reconhecidos no resultado quando incorridos na linha de receitas ou despesas financeiras.

Custo amortizado: Incluem ativos financeiros não derivativos com pagamentos fixos ou determináveis, porém não cotados em mercado ativo. Os juros, atualização monetária, variação cambial, são reconhecidos no resultado quando incorridos na linha de receitas ou despesas financeiras.

Os principais passivos financeiros da Sociedade são classificados como custo amortizado, conforme demonstrado abaixo:

	Controladora	
	2021	2020
<b>Passivos financeiros</b>	<b>Custo amortizado</b>	<b>Custo amortizado</b>
Contas a pagar	44	23
Empréstimos e financiamentos	809	-
Dividendos a pagar	9.994	1.955
	<b>10.847</b>	<b>1.978</b>

	Consolidado	
	2021	2020
<b>Passivos financeiros</b>	<b>Custo amortizado</b>	<b>Custo amortizado</b>
Contas a pagar	23.841	125.644
Empréstimos e financiamentos	711.969	334.362
Arrendamento	447	-
Dividendos a pagar	9.994	1.955
	<b>746.251</b>	<b>461.961</b>



## Lethe Energia S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 23. Instrumentos financeiros--Continuação

#### b) Classificação dos instrumentos financeiros por categoria--Continuação

Passivos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado. A cada encerramento de balanço são mensurados pelo seu valor justo. Os juros, atualização monetária, variação cambial e as variações decorrentes da avaliação ao valor justo, quando aplicáveis, são reconhecidos no resultado.

Em 31 de dezembro de 2021, os principais instrumentos financeiros estão descritos a seguir:

- Caixa e bancos

Estão apresentados pelo seu valor de mercado, que equivale ao seu valor contábil.

- Aplicações financeiras

São classificadas como disponíveis à negociação. O valor de mercado está refletido nos valores registrados nos balanços patrimoniais.

- Contas a receber

São classificados como mantidos até o vencimento, e estão registrados pelos seus valores originais, sujeitos a provisão para perdas e ajuste a valor presente, quando aplicável.

- Empréstimos - partes relacionadas

São classificados como empréstimos e recebíveis e, apresentadas pelo valor de custo amortizado, utilizando o método de juros efetivos, deduzidos de qualquer redução ao valor recuperável. Os valores justos se aproximam dos valores contábeis devido à natureza e prazos de vencimento destes instrumentos.

- Empréstimos - instituições financeiras

São classificados como passivos financeiros, não mensurados ao valor justo, e estão contabilizados pelos seus valores contratuais. Os valores de mercado destes empréstimos são equivalentes aos seus valores contábeis. Os valores justos são calculados com base na projeção dos fluxos futuros das operações (ativo e passivo), utilizando as curvas de mercado descontadas a valor presente.

A Sociedade não possui instrumentos financeiros registrados em contas patrimoniais, cujo valor de mercado difere do contábil em 2021 e 2020.

## Lethe Energia S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 23. Instrumentos financeiros--Continuação

#### c) Mensuração do valor justo

A tabela a seguir apresenta uma análise dos instrumentos financeiros reconhecidos pelo valor justo, após o seu reconhecimento inicial. Estes instrumentos financeiros estão agrupados em níveis de 1 a 3, com base no grau em que o seu valor justo é cotado:

- a) Nível 1: a mensuração do valor justo é derivada e preços cotados (não corrigidos) nos mercados ativos, com base em ativos e passivos idênticos.
- b) Nível 2: outras técnicas para as quais todos os dados que tenham efeito significativo sejam observáveis, direta ou indiretamente.

	Consolidado	
	2021	2020
Caixa e equivalentes de caixa	20.001	126.479
Depósitos restituíveis e valores vinculados	8.717	1.662
Depósitos judiciais	3.021	3.021

- c) Nível 3: a mensuração do valor justo é derivada de técnicas de avaliação que incluem um ativo ou passivo que não possuem mercado ativo.

A Sociedade não possui instrumentos financeiros classificados em nível 1 ou 3 em 31 de dezembro de 2021 e 2020. A mensuração do valor justo dos instrumentos financeiros é aproximada do valor contábil.

#### d) Gestão de risco

As operações financeiras da Sociedade são realizadas por intermédio da área financeira de acordo com a estratégia conservadora, visando à segurança, rentabilidade e liquidez previamente aprovada pela diretoria e acionistas.

A política da Sociedade estabelece que devem ser adotados mecanismos de proteção contra riscos financeiros decorrentes da contratação de obrigações, seja em moeda estrangeira ou nacional, com o objetivo de administrar a exposição de riscos associados às variações cambiais ou a quaisquer índices sujeitos a maiores volatilidades.

Neste sentido, a contratação de instrumentos financeiros derivativos pode ocorrer após análise do risco pela Administração da Sociedade, simultaneamente ao contrato que deu origem a tal exposição.

Os critérios de seleção das instituições financeiras obedecem a parâmetros que levam em consideração o *rating* disponibilizado apenas por renomadas agências de análise de risco, o patrimônio líquido e os níveis de concentração de operações e recursos. Os principais fatores de risco de mercado que poderiam afetar o negócio da Sociedade são:

## **Lethe Energia S.A. e suas controladas**

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### **23. Instrumentos financeiros--Continuação**

#### d) Gestão de risco--Continuação

##### i) *Risco de crédito*

Os instrumentos financeiros que sujeitam a Sociedade a riscos de crédito referem-se às disponibilidades e as contas a receber. Todas as operações da Sociedade são realizadas com bancos de reconhecida liquidez, o que minimiza seus riscos.

O risco de incorrer em perdas resultantes da dificuldade de recebimento dos valores faturados a seus clientes é minimizado uma vez que os recebimentos ocorrem no mês subsequente ao fato gerador.

##### ii) *Risco de liquidez*

Representa o risco de escassez e dificuldade da Sociedade honrar suas dívidas. A Sociedade procura alinhar o vencimento de suas obrigações com o período de geração de caixa para evitar o descasamento e gerar a necessidade de maior alavancagem.

##### iii) *Risco de concentração de carteira de clientes*

As controladas da Sociedade possuem contratos de venda de energia (PPA) com um número reduzido de clientes, caracterizando assim uma forma de concentração em sua carteira.

Em virtude desta concentração, pode surgir a possibilidade de perda em que se incorre quando da incapacidade de pagamento das faturas de venda de energia elétrica por parte de seus poucos clientes. Para reduzir esse tipo de risco, as controladas da Sociedade efetuam avaliações financeiras, requisitam garantias financeiras e executam o gerenciamento das contas a receber, detectando desta forma com maior antecedência a possibilidade de inadimplência.

##### iv) *Risco de taxa de juros*

Refere-se ao risco da Sociedade incorrer em perdas por conta de flutuações nas taxas de juros, que aumentem as despesas financeiras relativas aos passivos captados no mercado e partes relacionadas.

A Sociedade entende que não é necessário celebrar contratos de derivativos para cobrir este risco, entretanto, vem monitorando continuamente as taxas de juros de mercado, a fim de observar eventual necessidade de contratação.

## **Lethe Energia S.A. e suas controladas**

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### **23. Instrumentos financeiros--Continuação**

#### d) Gestão de risco--Continuação

##### v) *Risco de vencimento antecipado de empréstimos e financiamentos*

Risco proveniente do descumprimento de cláusulas contratuais restritivas, presentes nos contratos de empréstimos e financiamentos da Sociedade, as quais, em geral, requerem a manutenção de índices econômico-financeiros em determinados níveis (*covenants* financeiros). Essas cláusulas restritivas são monitoradas mensalmente pela Administração por meio de planilha de medição de índices financeiros, com base nos contratos firmados os quais estão sendo atendida plenamente, não limitando desta forma a capacidade de condução do curso normal das operações.

##### vi) *Risco de geração*

A receita proveniente da venda de energia elétrica pelos geradores solares depende diretamente da energia efetivamente gerada. O ambiente de contratação na qual foi vendida a energia do gerador solar, mercado livre ou regulado, definirá como e quando o déficit ou o superávit de geração afetará a receita das controladas da Sociedade.

No mercado livre, quando a produção da usina é inferior aos seus compromissos contratuais, as controladas da Sociedade deverão adquirir a diferença de terceiros ou no mercado de curto-prazo. Quando a venda é efetivada no mercado regulado, o eventual déficit de geração deverá ser abatido da receita de contratos que a usina tem direito.

Para as usinas em construção, quando um contrato de fornecimento se inicia antes da data de início de operação comercial da usina, as controladas da Sociedade deverão adquirir a diferença de terceiros ou no mercado de curto-prazo.

## **Lethe Energia S.A. e suas controladas**

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### **23. Instrumentos financeiros--Continuação**

#### d) Gestão de risco--Continuação

##### vii) *Risco de não renovação da autorização*

As controladas indiretas da Sociedade detêm outorgas de autorização para exploração dos serviços de geração de energia elétrica, com prazos de vigência previamente estabelecidos.

O atual arcabouço legislativo não dispõe sobre o direito à renovação de autorização para exploração dos serviços de geração de energia elétrica proveniente de fonte eólica. A Lei Federal nº 13.360/2016, ao alterar a Lei nº 9.427/1996, em seu § 1º - C, art. 26, apenas dispõe que os empreendimentos de fontes solares que tiverem suas outorgas de autorização prorrogadas não observarão o desconto sobre a tarifa de uso do sistema de transmissão (TUST) ou distribuição (TUSD).

Desta forma, não há instrumento legal que garanta o direito de renovação das outorgas de autorização concedidas às controladas indiretas da Sociedade pelo Poder Concedente.

Caso a renovação das outorgas de autorização não seja deferida pelos órgãos reguladores, ou ocorra mediante a imposição de custos adicionais ou de redução de incentivos previamente concedidos para as controladas indiretas da Sociedade, os atuais níveis de rentabilidade e atividade podem ser alterados.

#### e) Derivativos

Durante o exercício de 2021, as controladas verificaram que havia contratos com derivativos embutidos. Os valores contábeis dos ativos e passivos financeiros se aproximam dos seus respectivos valores de mercado. Os mesmos foram encerrados dentro do exercício.

### **24. Autorização para conclusão das demonstrações financeiras**

A Diretoria da Sociedade autorizou a conclusão das presentes informações financeiras em 18 de março de 2022.