

**Demonstrações financeiras
individuais e consolidadas**

Lethe Energia S.A. e suas controladas

31 de dezembro de 2022 e 2021
com Relatório do Auditor Independente

Lethe Energia S.A. e suas controladas

Demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022 e 2021

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 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras 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 2022, 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 diretoria e da governança pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas

A diretoria 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 diretoria 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 diretoria 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:

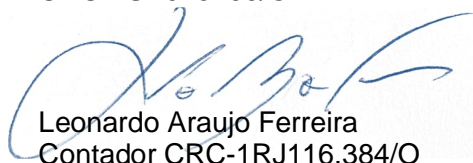
- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente 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.
- 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 Sociedade e suas controladas.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela diretoria.

- Concluímos sobre a adequação do uso, pela diretoria, 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, 17 de fevereiro de 2023.

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



Leonardo Araujo Ferreira
Contador CRC-1RJ116.384/O

Lethe Energia S.A. e suas controladas

Balancos patrimoniais

31 de dezembro de 2022 e 2021

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

	Notas	Controladora		Consolidado	
		2022	2021	2022	2021
Ativo					
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	3	5.800	12	223.712	20.001
Contas a receber	4	8.109	89	19.467	46.461
Adiantamentos	21	6.000	-	6.000	-
Estoques		-	-	417	-
Dividendos a receber	18	24.688	2.225	-	-
Impostos a recuperar		45	47	831	315
Despesas antecipadas		-	-	2.532	2.900
Outros		-	-	1.422	321
Total do ativo circulante		44.642	2.373	254.381	69.998
Não circulante					
Depósitos restituíveis e valores vinculados	5	-	-	9.829	8.717
Investimento	6	364.201	442.295	-	-
Imobilizado	7	1.087	-	1.069.276	1.116.773
Arrendamento	8	-	-	281	447
Outros		-	-	-	3.021
Total do ativo não circulante		365.288	442.295	1.079.386	1.128.958
Total do ativo		409.930	444.668	1.333.767	1.198.956

	Notas	Controladora		Consolidado	
		2022	2021	2022	2021
Passivo					
Circulante					
Contas a pagar	9	296	44	8.863	23.841
Empréstimos e financiamentos	10	-	809	20.162	53.107
Impostos e contribuições a recolher		3	1	3.258	2.504
Salários e encargos sociais		-	-	348	253
Dividendos a pagar	20	19.895	9.994	19.895	9.994
Arrendamento	8	-	-	166	110
Total do passivo circulante		20.194	10.848	52.692	89.809
Não circulante					
Empréstimos e financiamentos	10	-	-	873.885	658.862
Arrendamento	8	-	-	184	337
Provisão para desmobilização	12	-	-	17.270	16.128
Total do passivo não circulante		-	-	891.339	675.327
Patrimônio líquido					
Capital social	13	353.245	426.426	353.245	426.426
Reservas de lucros	13	36.491	7.394	36.491	7.394
Total do patrimônio líquido		389.736	433.820	389.736	433.820
Total do passivo e do patrimônio líquido		409.930	444.668	1.333.767	1.198.956

Lethe Energia S.A. e suas controladas

Demonstrações dos resultados

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

	Notas	Controladora		Consolidado	
		2022	2021	2022	2021
Receita operacional líquida	14	-	-	219.748	81.559
Custo de geração de energia	15	-	-	(87.142)	(23.625)
Lucro bruto (prejuízo)		-	-	132.606	57.934
Receitas (despesas) operacionais					
Gerais e administrativas	15	(234)	(152)	(2.698)	(927)
Resultado com equivalência patrimonial	6	46.886	9.374	-	-
Outras despesas operacionais		(163)	(57)	(671)	(420)
		46.489	9.165	(3.369)	(1.347)
Lucro operacional antes do resultado financeiro e dos impostos		46.489	9.165	129.237	56.587
Resultado financeiro					
Receitas financeiras	16	352	7	6.625	1.213
Despesas financeiras	16	(123)	(14)	(80.670)	(45.505)
		229	(7)	(74.045)	(44.292)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		46.718	9.158	55.192	12.295
Imposto de renda e contribuição social Corrente	17	-	-	(8.474)	(3.137)
		-	-	(8.474)	(3.137)
Lucro líquido do exercício		46.718	9.158	46.718	9.158

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 2022 e 2021

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

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Lucro líquido do exercício	46.718	9.158	46.718	9.158
Outros resultados abrangentes				
Outros resultados abrangentes líquidos	-	-	-	-
Total de resultados abrangentes do exercício	46.718	9.158	46.718	9.158

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 2022 e 2021
(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		
Saldos em 31 de dezembro de 2020		312.526	(1.000)	411	5.864	-	317.801
Aumento de capital social	13.a	116.000	-	-	-	-	116.000
Integralização do capital social	13.a	-	(1.100)	-	-	-	(1.100)
Declaração de dividendos ocorridas no exercício					(5.864)		(5.864)
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	9.158	9.158
Constituição de reserva legal	13.b	-	-	458	-	(458)	-
Dividendos mínimos obrigatórios	13.d	-	-	-	-	(2.175)	(2.175)
Reserva de dividendos complementares	13.b	-	-	-	6.525	(6.525)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2021		428.526	(2.100)	869	6.525	-	433.820
Aumento de capital social	13.a	5.000	-	-	-	-	5.000
Integralização do capital social	13.a	3.900	2.100	-	-	-	6.000
Redução de capital social	13.a	(84.181)	-	-	-	-	(84.181)
Declaração de dividendos ocorridas no exercício	13.d	-	-	-	(6.525)	-	(6.525)
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	46.718	46.718
Constituição de reserva legal	13.b	-	-	2.336	-	(2.336)	-
Dividendos mínimos obrigatórios	13.d	-	-	-	-	(11.096)	(11.096)
Reserva de dividendos complementares	13.b	-	-	-	33.286	(33.286)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2022		353.245	-	3.205	33.286	-	389.736

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 2022 e 2021

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

	Notas	Controladora		Consolidado	
		2022	2021	2022	2021
Fluxo de caixa das atividades operacionais					
Lucro líquido do exercício		46.718	9.158	46.718	9.158
Ajustes de itens sem desembolso de caixa para conciliação do lucro líquido com o fluxo de caixa					
Depreciação do ativo imobilizado	7	-	-	51.324	11.711
Depreciação de arrendamento	8	-	-	151	-
Juros sobre arrendamento	8	-	-	38	-
Encargos financeiros, líquidos	10	8	9	70.689	39.995
Resultado de equivalência patrimonial	6	(46.886)	(9.374)	-	-
Resultado com instrumentos derivativos		-	-	-	7.185
Despesa de contratação, líquida	10	-	-	665	(941)
Atualização provisão para desmobilização	12	-	-	1.142	360
Baixa de ativo imobilizado	7	-	-	357	-
Baixa de arrendamento	8	-	-	30	-
(Aumento) redução nos ativos operacionais					
Contas a receber		(8.020)	(89)	26.994	(46.455)
Adiantamento		(6.000)	-	(6.000)	-
Estoques		-	-	(417)	-
Impostos a recuperar		2	48	(516)	(4)
Despesas antecipadas		-	-	368	(2.098)
Outros		-	1	1.920	(206)
Aumento (redução) nos passivos operacionais					
Contas a pagar		252	21	(14.978)	(101.803)
Salários e encargos sociais		-	-	95	253
Impostos e contribuições a recolher		2	(48)	754	1.904
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais		(13.924)	(274)	179.334	(80.941)
Fluxo de caixa das atividades de investimento					
Depósitos restituíveis e valores vinculados		-	-	(1.112)	(7.055)
Dividendos recebidos		224	8	-	-
Pagamento da obrigação com aquisição de investimento		-	(53.607)	-	(53.607)
Aumento de capital em empresas investidas	6	-	(62.339)	-	-
Redução de capital em empresas investidas	6	102.293	-	-	-
Aquisição de bens para o ativo imobilizado	7	(1.087)	-	(4.184)	(396.688)
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de investimento		101.430	(115.938)	(5.296)	(457.350)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento					
Ingresso de empréstimos e financiamentos	10	760	800	452.725	613.765
Dividendos pagos		(7.720)	-	(7.720)	-
Pagamento de empréstimos e financiamentos – principal	10	(1.577)	-	(256.550)	(250.000)
Pagamento de empréstimos e financiamentos – juros	10	-	-	(85.451)	(46.852)
Pagamento de arrendamento	8	-	-	(150)	-
Aumento de capital social	13	11.000	114.900	11.000	114.900
Redução de capital social	13	(84.181)	-	(84.181)	-
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de financiamento		(81.718)	115.700	29.673	431.813
Aumento (redução) líquido (a) do saldo de caixa e equivalente de caixa					
		5.788	(512)	203.711	(106.478)
Caixa e equivalente de caixa no início do exercício					
		12	524	20.001	126.479
Caixa e equivalente de caixa no fim do exercício					
		5.800	12	223.712	20.001
Variação líquida do saldo de caixa e equivalente de caixa					
		5.788	(512)	203.711	(106.478)
Informações complementares					
Valores pagos de IR:		-	-	4.910	730
Valores pagos de CS:		-	-	2.729	599
Adições por capitalização de juros		-	-	-	21.640

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 2022 e 2021

(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 detém 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

Em 02 de março de 2020 foi publicada a Portaria nº 78 que definiu novos montantes de garantia física de energia das usinas fotovoltaicas, que alterou a GF de Alex I, Alex III, Alex IV, Alex V, Alex VI, Alex VII, Alex VIII, Alex IX, Alex X para 10,30 MWmed.

Em 05 de junho de 2020, por meio do Despacho nº 1.597/2020 a razão social das empresas Alex I Energia SPE Ltda, Alex III Energia SPE Ltda, Alex IV Energia SPE Ltda, Alex V Energia SPE Ltda, Alex VI Energia SPE Ltda, Alex VII Energia SPE Ltda, Alex VIII Energia SPE Ltda, Alex IX Energia SPE Ltda, Alex X Energia SPE Ltda, foi alterada para Alex I Energia SPE S.A, para Alex III Energia SPE S.A, Alex IV Energia SPE S.A, Alex V Energia SPE S.A, Alex VI Energia SPE S.A, Alex VII Energia SPE S.A, VIII Energia SPE S.A, Alex IX Energia SPE S.A, Alex X Energia SPE S.A.

Em 29 de outubro de 2021, por meio do Despacho nº 3.473/2021, houve a liberação pela ANEEL para a Operação Comercial da UFV Alex I, Código Único de Empreendimentos de Geração – CEG UFV.RS.CE.035699-9.01, de titularidade da empresa Alex I Energia SPE S.A., para início da operação a partir do dia 30 de outubro de 2021.

Lethe Energia S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022 e 2021

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

1. Contexto operacional--Continuação

Em 29 de outubro de 2021, por meio do Despacho nº 3.474/2021, houve a liberação pela ANEEL para a Operação Comercial da UFV Alex III, Código Único de Empreendimentos de Geração – CEG UFV.RS.CE.035883-5.01, de titularidade da empresa Alex I Energia SPE S.A., para início da operação a partir do dia 30 de outubro de 2021.

Em 29 de outubro de 2021, por meio do Despacho nº 3.475/2021, houve a liberação pela ANEEL para a Operação Comercial da UFV Alex IV, Código Único de Empreendimentos de Geração – CEG UFV.RS.CE.035884-3.01, de titularidade da empresa Alex IV Energia SPE S.A., para início da operação a partir do dia 30 de outubro de 2021.

Em 29 de outubro de 2021, por meio do Despacho nº 3.476/2021, houve a liberação pela ANEEL para a Operação Comercial da UFV Alex V, Código Único de Empreendimentos de Geração – CEG UFV.RS.CE.035859-2.01, de titularidade da empresa Alex V Energia SPE S.A., para início da operação a partir do dia 30 de outubro de 2021.

Em 29 de outubro de 2021, por meio do Despacho nº 3.477/2021, houve a liberação pela ANEEL para a Operação Comercial da UFV Alex VI, Código Único de Empreendimentos de Geração – CEG UFV.RS.CE.035860-6.01, de titularidade da empresa Alex VI Energia SPE S.A., para início da operação a partir do dia 30 de outubro de 2021.

Em 29 de outubro de 2021, por meio do Despacho nº 3.478/2021, houve a liberação pela ANEEL para a Operação Comercial da UFV Alex VII, Código Único de Empreendimentos de Geração – CEG UFV.RS.CE.035861-4.01, de titularidade da empresa Alex VII Energia SPE S.A., para início da operação a partir do dia 30 de outubro de 2021.

Em 29 de outubro de 2021, por meio do Despacho nº 3.479/2021, houve a liberação pela ANEEL para a Operação Comercial da UFV Alex VIII, Código Único de Empreendimentos de Geração – CEG UFV.RS.CE.035862-2.01, de titularidade da empresa Alex VIII Energia SPE S.A., para início da operação a partir do dia 30 de outubro de 2021.

Em 29 de outubro de 2021, por meio do Despacho nº 3.480/2021, houve a liberação pela ANEEL para a Operação Comercial da UFV Alex IX, Código Único de Empreendimentos de Geração – CEG UFV.RS.CE.035863-0.01, de titularidade da empresa Alex IX Energia SPE S.A., para início da operação a partir do dia 30 de outubro de 2021.

Em 29 de outubro de 2021, por meio do Despacho nº 3.481/2021, houve a liberação pela ANEEL para a Operação Comercial da UFV Alex X, Código Único de Empreendimentos de Geração – CEG UFV.RS.CE.035864-9.01, de titularidade da empresa Alex X Energia SPE S.A., para início da operação a partir do dia 30 de outubro de 2021.

Lethe Energia S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022 e 2021

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

1. Contexto operacional--Continuação

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.

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 2022. As práticas contábeis, descritas na Nota Explicativa 2.3, foram aplicadas de maneira consistente a todos os períodos apresentados nestas demonstrações financeiras.

Lethe Energia S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022 e 2021

(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

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.

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 e contas a receber e depósitos restituíveis e valores vinculados.

Lethe Energia S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022 e 2021

(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*

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.

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 reconhecidos na demonstração do resultado.

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

Lethe Energia S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022 e 2021

(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. As vidas úteis dos ativos da Sociedade são demonstradas na Nota 7.

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 até a entrada em operação das usinas foi de R\$21.640.

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 2022 e 2021

(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 2022 e 2021

(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 pela 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. A Sociedade avalia as transações de receita de acordo com os critérios específicos para determinar se está atuando como agente ou principal e, ao final, concluiu que está atuando como Agente em parte dos seus contratos caracterizados pelas operações as quais os riscos estão sendo repassados as partes relacionadas, para estas transações a Sociedade é um intermediador da operação, e como Principal nos contratos os quais a Sociedade está exposta aos riscos das transações, ou seja, a mesma arcará com eventuais sanções / penalidades por não cumprir com as obrigações de desempenho estabelecidas nos contratos com as contrapartes.

Lethe Energia S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022 e 2021

(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 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 2022 e 2021

(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 2022 e 2021

(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 2022 e 2021

(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	
	2022	2021
Alex New Energies Investimentos e Participações S.A.	100%	100%
Controladas indiretas	2022	2021
Alex I Energia SPE S.A.	0,98%	100,00%
Alex III Energia SPE S.A.	1,00%	0,98%
Alex IV Energia SPE S.A.	0,97%	1,00%
Alex V Energia SPE S.A.	0,97%	0,97%
Alex VI Energia SPE S.A.	0,97%	0,97%
Alex VII Energia SPE S.A.	0,97%	0,97%
Alex VIII Energia SPE S.A.	0,97%	0,97%
Alex IX Energia SPE S.A.	0,97%	0,97%
Alex X Energia SPE S.A.	0,97%	0,97%

Lethe Energia S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022 e 2021

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

3. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Caixa e depósitos bancários	99	12	1.112	793
Aplicações financeiras	5.701	-	222.600	19.208
Total	5.800	12	223.712	20.001

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	
			2022	2021	2022	2021
Banco Bradesco S.A.	CDB/DI	CDI	-	-	201.131	-
Banco Itaú S.A.	CDB/DI	CDI	423	-	4.656	19.208
Banco BTG Pactual	Fundo DI	CDI	5.278	-	16.813	-
			5.701	-	222.600	19.208

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	
	2022	2021	2022	2021
Venda de energia – MRE/CCEE (*)	-	-	676	17.941
Contas a receber – partes relacionadas	8.109	89	18.791	28.520
	8.109	89	19.467	46.461

(*) 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	
	2022	2021	2022	2021
Saldo a vencer	8.109	-	19.467	32.142
Saldo vencido até 30 dias	-	-	-	13.783
Saldo vencido de 31 a 90 dias	-	-	-	536
Saldo vencido de 91 a 180 dias	-	89	-	-
Total	8.109	89	19.467	46.461

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 2022 e 2021

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

5. 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	
			2022	2021
Banco do Nordeste do Brasil	Fundos	CDI	9.829	8.717
			9.829	8.717

A Sociedade adotou de forma prospectiva a definição após mudança na política contábil do grupo devido a atualização do IAS1 que esclareceu que os saldos de caixa restritos consistem em contas das quais não se podem transferir recursos sem a aprovação expressa de terceiros.

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 2022 e 2021

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

6. Investimento (Controladora)

Controlada	Participação sobre o capital		Patrimônio líquido		Lucro do exercício		Valor dos investimentos		Equivalência patrimonial	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Alex New Energies Investimentos e Participações S.A.	100,0%	100,0%	358.122	434.390	46.045	9.157	358.122	434.390	46.045	9.157
Alex I Energia SPE S.A.	0,98%	100,0%	77.970	99.437	5.518	348	762	971	54	3
Alex III Energia SPE S.A.	1,00%	0,98%	66.400	82.327	10.142	2.462	666	825	102	26
Alex IV Energia SPE S.A.	0,97%	1,00%	67.664	88.394	10.229	2.933	659	860	100	29
Alex V Energia SPE S.A.	0,97%	0,97%	69.371	88.807	9.675	2.730	675	865	94	27
Alex VI Energia SPE S.A.	0,97%	0,97%	67.509	89.387	9.998	2.882	657	870	97	29
Alex VII Energia SPE S.A.	0,97%	0,97%	69.713	87.120	10.261	2.732	678	848	100	27
Alex VIII Energia SPE S.A.	0,97%	0,97%	66.338	80.863	9.967	1.681	644	785	97	17
Alex IX Energia SPE S.A.	0,97%	0,97%	69.805	89.612	9.908	2.774	680	873	96	28
Alex X Energia SPE S.A.	0,97%	0,97%	67.363	103.188	10.362	3.053	658	1.008	101	31
Total					132.105	30.752	364.201	442.295	46.886	9.374

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

	Alex	Alex1	Alex3	Alex4	Alex5	Alex6	Alex7	Alex8	Alex9	Alex10	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2020	366.671	371	472	256	839	239	822	211	836	877	371.594
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)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	434.390	971	827	860	865	870	848	785	871	1.008	442.295
Equivalência patrimonial	46.045	54	102	100	94	97	100	97	96	101	46.886
Redução de capital	(100.000)	(248)	(220)	(255)	(239)	(262)	(223)	(196)	(244)	(406)	(102.293)
Dividendos	(22.313)	(15)	(43)	(46)	(45)	(48)	(47)	(42)	(43)	(45)	(22.687)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	358.122	762	666	659	675	657	678	644	680	658	364.201

Lethe Energia S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022 e 2021

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

6. Investimento (Controladora)--Continuação

Principais informações sobre as controladas:

	2022				2021			
	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.	843.429	485.307	358.122	46.045	816.073	381.683	434.390	9.157
Alex I Energia SPE S.A.	133.123	55.153	77.970	5.518	154.194	54.757	99.437	348
Alex III Energia SPE S.A.	121.134	54.734	66.400	10.142	139.206	56.879	82.327	2.462
Alex IV Energia SPE S.A.	122.458	54.794	67.664	10.229	147.140	58.746	88.394	2.933
Alex V Energia SPE S.A.	124.253	54.882	69.371	9.675	146.855	58.048	88.807	2.730
Alex VI Energia SPE S.A.	123.221	55.712	67.509	9.998	146.610	57.223	89.387	2.882
Alex VII Energia SPE S.A.	125.340	55.627	69.713	10.261	147.640	60.520	87.120	2.732
Alex VIII Energia SPE S.A.	121.778	55.440	66.338	9.967	135.248	54.385	80.863	1.681
Alex IX Energia SPE S.A.	125.354	55.549	69.805	9.908	149.306	59.694	89.612	2.774
Alex X Energia SPE S.A.	122.271	54.908	67.363	10.362	160.407	57.219	103.188	3.053

Lethe Energia S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022 e 2021

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

7. Imobilizado

Movimentação do imobilizado do consolidado

	Em serviço			Em curso		Total
	Máquinas e equipamentos	Edificações, Obras civis	Provisão para desmobilização	Estoque Ativo fixo	Bens em andamento	
31 de dezembro de 2020	-	-	-	-	694.388	694.388
Adições sem efeito caixa – nota 12	-	-	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)	-
31 de dezembro de 2021	1.111.120	-	15.768	-	1.596	1.128.484
Adições	-	-	-	-	4.184	4.184
Baixas	(61)	-	-	-	(296)	(357)
Transferências	(26.304)	24.898	-	2.289	(883)	-
31 de dezembro de 2022	1.084.755	24.898	15.768	2.289	4.601	1.132.311
31 de dezembro de 2020	-	-	-	-	-	-
Adições de depreciação	(11.547)	-	(164)	-	-	(11.711)
31 de dezembro de 2021	(11.547)	-	(164)	-	-	(11.711)
Adições de depreciação	(49.708)	(1.123)	(493)	-	-	(51.324)
31 de dezembro de 2022	(61.255)	(1.123)	(657)	-	-	(63.035)
Total em:						
31 de dezembro de 2022	1.023.500	23.775	15.111	2.289	4.601	1.069.276
31 de dezembro de 2021	1.099.573	-	15.604	-	1.596	1.116.773

Lethe Energia S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022 e 2021

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

7. Imobilizado--Continuação

a) Teste de redução ao valor recuperável de ativos (*impairment*)

De acordo com o CPC 01 (R1) – Redução ao Valor Recuperável de Ativos, aprovado pela Resolução do CFC nº 1.292/10, de 20 de agosto de 2010, os itens do ativo imobilizado que apresentam sinais de que seus custos registrados são superiores aos seus valores de recuperação devem ser revisados detalhadamente para determinar a necessidade de provisão para redução do saldo contábil a seu valor de realização.

A Administração não identificou mudanças de circunstâncias ou sinais de obsolescência tecnológica, bem como evidências de que seus ativos corpóreos não são recuperáveis e concluiu que, em 31 de dezembro de 2022, seus ativos são recuperáveis.

b) Método de depreciação

As controladas efetuaram a revisão das taxas de depreciação de seu ativo imobilizado ao final dos exercícios de 2022 e 2021 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	25 a 50 anos
Máquinas, equipamentos e instalações	10 a 40 anos
Transmissão e distribuição	20 a 40 anos

Lethe Energia S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022 e 2021

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

8. Arrendamento (Consolidado)

A composição dos arrendamentos mercantis é a seguinte:

	<u>Equipamentos</u>
Custo	
31 de dezembro de 2020	-
Adições	473
31 de dezembro de 2021	473
Baixas	(15)
31 de dezembro de 2022	458
Amortização	
31 de dezembro de 2020	-
Adições de depreciação	(26)
31 de dezembro de 2021	(26)
Adições de depreciação	(151)
31 de dezembro de 2022	(177)
Total em 31 de dezembro de 2021	447
Total em 31 de dezembro de 2022	281

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

Em 31 de dezembro de 2022, os passivos de arrendamento são como segue:

	<u>Consolidado</u>	
	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Valor nominal dos pagamentos futuros	377	514
Ajuste a valor presente	(29)	(67)
Total do arrendamento	348	447
Circulante	166	110
Não circulante	184	337

A movimentação do passivo de arrendamento está demonstrada como segue:

	<u>Consolidado</u>	
	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Saldo inicial	447	-
Adições (Baixas)	(15)	473
Pagamento	(122)	(26)
Juros sobre arrendamento	38	-
Saldo final	348	447

Lethe Energia S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022 e 2021

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

8. Arrendamento (Consolidado)--Consolidado

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 2022, o saldo não circulante possui o seguinte cronograma de vencimento:

<u>Ano</u>	
2024	166
2025	18
	<u>184</u>

Lethe Energia S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022 e 2021

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

9. Contas a pagar

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Fornecedores	296	44	5.091	20.715
Contas a pagar - partes relacionadas	-	-	739	-
Seguros	-	-	3.033	3.126
Total	296	44	8.863	23.841

Lethe Energia S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022 e 2021

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

10. Empréstimos e financiamentos

			Controladora			
			2022		2021	
Credor	Modalidade	Encargos	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	-
			Consolidado			
			2022		2021	
Credor	Modalidade	Controlada	Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
Em moeda nacional						
Bradesco	CDI + 1,7% a.a.	Alex	-	-	31.929	220.640
Bradesco	IPCA + 5,71%	Alex	2.564	449.685	-	-
BNB	TLP + 1,8282% a.a.	Alex I	1.958	47.164	2.317	48.082
BNB	TLP + 1,8282 % a.a.	Alex III	1.955	47.164	2.378	48.957
BNB	TLP + 1,8282 % a.a.	Alex IV	1.955	47.164	2.374	48.931
BNB	TLP + 1,8282 % a.a.	Alex V	1.955	47.164	2.375	48.957
BNB	TLP + 1,8282 % a.a.	Alex VI	1.955	47.164	2.379	49.073
BNB	TLP + 1,8282 % a.a.	Alex VII	1.955	47.164	2.376	48.957
BNB	TLP + 1,8282 % a.a.	Alex VIII	1.955	47.164	2.339	48.181
BNB	TLP + 1,8282 % a.a.	Alex IX	1.955	47.164	2.376	48.957
BNB	TLP + 1,8282 % a.a.	Alex X	1.955	47.164	2.375	48.957
Total			20.162	874.161	53.218	659.692
	Despesa de contratação (*)		(111)	(165)	(111)	(830)
			20.162	873.885	53.107	658.862

(*) 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 2022 e 2021

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

10. Empréstimos e financiamentos--Continuação

Movimentação dos empréstimos nos respectivos exercícios:

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Saldo inicial	809	-	711.969	334.362
Captação	760	800	452.725	613.765
Juros provisionados	-	9	70.689	39.995
Juros capitalizados	-	-	-	21.640
Amortização – principal	(1.577)	-	(256.550)	(250.000)
Pagamento – juros	-	-	(85.451)	(46.852)
IOF	8	-	-	-
	-	809	893.382	712.910
Despesa de contratação (*)	-	-	(665)	(941)
Saldo final	-	809	894.047	711.969

As parcelas de não circulante, em 31 de dezembro de 2022, têm os seguintes vencimentos:

	Consolidado
Ano	
2024	18.657
2025	23.346
2026	24.912
2027	26.478
Após 2027	780.492
Total	873.885

As Controladas estão sujeitas a algumas cláusulas restritivas constantes no contrato de financiamento com o Banco do Nordeste do Brasil S.A. Essas cláusulas incluem, entre outras obrigações, manutenção do saldo mínimo das contas de reserva de serviço da dívida e a manutenção de certos índices financeiros de cobertura do serviço da dívida (*debt-covenants*), os quais foram atendidos para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

11. Provisão para contingências

Para a controladora e suas controladas, em 31 de dezembro de 2022 e 2021, 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 2022 e 2021

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

12. Provisão para desmobilização

	Consolidado	
	2022	2021
Provisão para desmobilização	17.270	16.128
Total	17.270	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	
	2022	2021
Saldo inicial	16.128	-
Adição	-	15.768
Atualização	1.142	360
Saldo final	17.270	16.128

Lethe Energia S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022 e 2021

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

13. Patrimônio líquido atribuível a proprietários da controladora

a) Capital social

O capital social subscrito e integralizado, em 31 de dezembro de 2022 é de R\$ 353.245 (Em 31 de dezembro de 2021 era de R\$ 426.426), dividido em 527.574.073 (quinhentos e vinte e sete milhões e quinhentos e setenta e quatro mil e setenta e três) ações ordinárias, nominativas, sem valor nominal.

Em 07 de novembro de 2022, os acionistas, por meio da Assembleia Geral Extraordinária, realizada nesta data, reduziram o capital da Sociedade em R\$ 35.000, sem o cancelamento de ações.

Em 20 de outubro de 2022, os acionistas, por meio da Assembleia Geral Extraordinária, realizada nesta data, reduziram o capital da Sociedade em R\$ 49.181, sem o cancelamento de ações.

Em 15 de julho de 2022, os acionistas, por meio da Assembleia Geral Extraordinária, realizada nesta data, aumentaram o capital da Sociedade em R\$ 5.000, com a emissão de 5.813.954 (cinco milhões, oitocentas e treze mil, novecentas e cinquenta e quatro) ações ordinárias nominativas, sem valor nominal.

Em 03 de junho de 2022, os acionistas, por meio da Assembleia Geral Extraordinária e Ordinária, realizada nesta data, aumentaram o capital da Sociedade em R\$ 3.900, com a emissão de 3.452.381 (três milhões, quatrocentas e cinquenta e duas mil, trezentas e oitenta e uma) ações ordinárias nominativas, sem valor nominal. Consignar também a integralização do saldo remanescente de R\$ 2.100 referente a Assembleia Geral Extraordinária de aumento de capital de 05 de março de 2021.

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.

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.

Lethe Energia S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022 e 2021

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

13. Patrimônio líquido atribuível a proprietários da controladora--Continuação

b) Reservas de lucros--Continuação

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.

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 03 de junho de 2022, os acionistas, por meio da Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária, realizada nesta data, aprovaram a distribuição de dividendos referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2021, no valor de R\$ 6.525.

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.

Lethe Energia S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022 e 2021

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

14. Receita operacional líquida

	Consolidado	
	2022	2021
Receita operacional bruta		
Fornecimento de energia		
Venda de energia elétrica - partes relacionadas	228.125	34.208
Resultado com MRE e CCEE (*)	-	50.711
	228.125	84.919
Deduções da receita operacional bruta		
Impostos sobre a venda		
ICMS	(53)	-
PIS	(1.482)	(598)
COFINS	(6.842)	(2.762)
Receita operacional líquida	219.748	81.559

(*) 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 2022 e 2021

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

15. Custos de geração de energia e despesa gerais e administrativas

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Custo do serviço de energia elétrica				
Compra de energia elétrica – partes relacionadas	-	-	4.385	-
<i>Royalties</i> ANEEL	-	-	18.668	6.612
	-	-	23.053	6.612
Custo com a operação				
Impostos, licenças e taxas	-	-	195	24
Viagens	-	-	311	78
Serviços de terceiros	-	-	3.111	2.032
Seguros	-	-	3.080	547
Pessoal	-	-	1.415	779
Depreciação	-	-	51.475	11.711
Manutenção	-	-	317	-
MRE/CCEE (*)	-	-	-	106
Telecomunicações	-	-	453	103
Promoção e publicidade	-	-	95	-
Outros	-	-	3.637	1.633
	-	-	64.089	17.013
Total do custo do serviço prestado	-	-	87.142	23.625
Despesas gerais e administrativas				
Impostos, licenças e taxas	-	-	287	13
Viagens	1	-	7	-
Serviços de terceiros	221	94	267	42
Pessoal	-	-	3	-
Serviços de administração – partes relacionadas	-	-	1.679	704
Promoção e publicidade	14	58	450	167
Outros	-	-	5	1
Total das despesas gerais e administrativas	236	152	2.698	927
Total de custos e despesas gerais e administrativas	236	152	89.840	24.552

(*) 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 2022 e 2021

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

16. Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Receitas financeiras				
Rendimento de aplicações financeiras	344	7	6.609	1.213
Variação monetária e cambiais, líquidas	-	-	8	-
Outros	8	-	8	-
Total	352	7	6.625	1.213
Despesas financeiras				
Juros sobre empréstimos	-	-	69.892	33.757
Perda com instrumento financeiro	-	-	-	7.185
Juros sobre arrendamento	-	-	38	8
Despesas com letras de crédito	99	-	6.245	2.445
Variações monetárias e cambiais, líquidas	-	-	124	12
Multas e encargos sobre empréstimos	-	-	2.173	734
Atualização monetária sobre provisão para desmobilização	-	-	1.142	360
Imposto sobre operações financeiras	24	14	1.026	1.002
Despesas com juros e descontos concedidos	-	-	30	2
Total	123	14	80.670	45.505

Lethe Energia S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022 e 2021

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

17. Imposto de renda e contribuição social

Em 31 de dezembro de 2022, todas as controladas da Sociedade tributaram o imposto de renda e a contribuição social pela sistemática do lucro presumido:

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Corrente				
Imposto de renda	-	-	5.570	2.035
Contribuição social	-	-	2.904	1.102
Total com despesas de impostos	-	-	8.474	3.137

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 2022, como demonstrado a seguir:

Impostos correntes	Consolidado			
	2022		2021	
	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
Faturamento (fornecimento de energia)	228.071	228.071	92.075	92.075
% para base de cálculo	8%	12%	8%	12%
Base de cálculo	18.246	27.369	7.366	11.049
Receitas financeiras	4.889	4.889	1.203	1.203
Outras receitas	9	9	5	5
Base de cálculo total (*)	23.144	32.267	8.574	12.257
% do imposto	25%	9%	25%	9%
	5.570	2.904	2.035	1.103
Outros	-	-	-	(1)
Total	5.570	2.904	2.035	1.102

(*) 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.

Em 31 de dezembro de 2022, a controlada Alex New apurou imposto de renda e contribuição social pela sistemática do lucro real, como demonstrado a seguir:

	2022	2021
Lucro antes de imposto de renda e contribuição social	46.718	9.158
% do imposto	34%	34%
Base de imposto de renda e contribuição social	15.884	3.113
Equivalência patrimonial	(15.941)	(7.269)
Créditos fiscais de IRPJ e CSLL não reconhecidos	57	(4.156)
Total despesa de imposto de renda e contribuição social	-	49

Lethe Energia S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2022 e 2021

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

17. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

Em 31 de dezembro de 2022, a controlada possuía um saldo total de imposto de renda sobre prejuízos fiscais e contribuição social sobre base negativa acumulados, no montante de R\$ 17.415 (em 31 de dezembro de 2021 R\$ 4.094). O total do prejuízo fiscal da controladora em 31 de dezembro de 2022 é de R\$ 51.220 (em 31 de dezembro de 2021 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.

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	
	2022	2021
Lucro antes de imposto de renda e contribuição social	46.718 34%	9.158 34%
Resultado de imposto de renda e contribuição social às respectivas alíquotas	15.884	3.114
Adições e exclusões:		
Equivalência patrimonial	(15.941)	(3.187)
Créditos fiscais de IRPJ e CSLL não reconhecidos	57	73
Total despesa de imposto de renda e contribuição social	-	-

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 2022 e em 2021.

Em 31 de dezembro de 2022, a controladora possuía um saldo total de imposto de renda sobre prejuízos fiscais e contribuição social sobre base negativa acumulados, no montante de R\$ 130.700. O total do prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social em 31 de dezembro de 2022 é de R\$ 384.411.

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 2022 e 2021

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

18. Transações com partes relacionadas

As transações com partes relacionadas estão resumidas como segue:

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2022	2021	2022	2021
Ativo					
Contas a receber					
Alex New Energies Investimentos e Participações	(a)	8.100	-	-	-
Alex V Energia SPE S.A.	(a)	-	20	-	-
Alex VII Energia SPE S.A.	(a)	-	40	-	-
Alex VIII Energia SPE S.A.	(a)	4	-	-	-
Alex IX Energia SPE S.A.	(a)	5	29	-	-
Elera Renováveis S.A.	(a)	-	-	18.791	-
Elera Gestão e Energia S.A.	(a)	-	-	-	28.520
		8.109	89	18.791	28.520
Dividendos a receber					
Alex New Energies Investimentos e Participações	(b)	24.488	2.175	-	-
Alex I Energia SPE S.A.	(b)	13	1	-	-
Alex X Energia SPE S.A.	(b)	24	7	-	-
Alex III Energia SPE S.A.	(b)	24	6	-	-
Alex IV Energia SPE S.A.	(b)	24	7	-	-
Alex V Energia SPE S.A.	(b)	22	6	-	-
Alex VI Energia SPE S.A.	(b)	23	7	-	-
Alex VII Energia SPE S.A.	(b)	24	6	-	-
Alex VIII Energia SPE S.A.	(b)	23	4	-	-
Alex IX Energia SPE S.A.	(b)	23	6	-	-
		24.688	2.225	-	-
Passivo					
Contas a pagar					
Elera Renováveis S.A.	(c)	-	-	739	-
		-	-	739	-
Dividendos a pagar					
Energia Sustentável Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia	(d)	19.895	9.994	19.895	9.994
		19.895	9.994	19.895	9.994
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	-	-
		-	809	-	-
Receita					
Venda de energia					
Elera Renováveis S.A.	(f)	-	-	221.918	-
Elera Gestão e Energia S.A.	(f)	-	-	6.938	34.208
		-	-	228.856	34.208

Lethe Energia S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022 e 2021

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

18. Transações com partes relacionadas—Continuação

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2022	2021	2022	2021
Despesa					
Serviço de ADM					
Elera Renováveis S.A.	(g)	-	-	1.679	704
		-	-	1.679	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;
- (f) Venda de energia elétrica para outras empresas do grupo;
- (g) Despesas referente a serviços administrativos.

Em 31 de dezembro de 2022 a remuneração dos administradores das Sociedades foi de R\$132.

19. Seguros

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 2022 é de R\$ 1.034.762 (R\$ 1.034.762 em 31 de dezembro de 2021) 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 (R\$ 400.000 em 31 de dezembro de 2021).

Lethe Energia S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2022 e 2021

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

20. 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					
	2022			2021		
	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	-	5.800	5.800	-	12	12
Contas a receber	8.109	-	8.109	89	-	89
Dividendos a receber	24.688	-	24.688	2.225	-	2.225
	32.797	5.800	38.597	2.314	12	2.326

Ativos financeiros	Consolidado					
	2022			2021		
	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	-	223.712	223.712	-	20.001	20.001
Contas a receber	19.467	-	19.467	46.461	-	46.461
Depósitos Judiciais	-	-	-	-	3.021	3.021
Depósitos restituíveis e valores vinculados	-	9.829	9.829	-	8.717	8.717
	19.467	233.541	253.008	46.461	31.739	78.200

Lethe Energia S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022 e 2021

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

20. 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	
	2022	2021
Passivos financeiros	Custo amortizado	Custo amortizado
Contas a pagar	296	44
Empréstimos e financiamentos	-	809
Dividendos a pagar	19.895	9.994
	20.191	10.847

	Consolidado	
	2022	2021
Passivos financeiros	Custo amortizado	Custo amortizado
Contas a pagar	8.863	23.841
Empréstimos e financiamentos	894.047	711.969
Arrendamentos	350	447
Dividendos a pagar	19.895	9.994
	923.155	746.251

Lethe Energia S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022 e 2021

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

20. 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 2022, os principais instrumentos financeiros estão descritos a seguir:

- Caixa e equivalentes de caixa e depósitos restituíveis e valores vinculados

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

- Contas a receber e dividendos 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.

A Sociedade não possui instrumentos financeiros registrados em contas patrimoniais, cujo valor de mercado difere do contábil em 2022 e 2021.

- Arrendamentos

São classificados como passivos financeiros e são mensurados ao valor presente dos pagamentos de arrendamentos.

- Empréstimos e financiamentos – 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.

- Contas a pagar e dividendos a pagar

São classificados como passivos financeiros não mensurados ao valor justo. Estão apresentados pelo seu valor de mercado, que equivale ao seu valor contábil.

Lethe Energia S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022 e 2021

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

20. 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	
	2022	2021
Caixa e equivalentes de caixa	223.712	20.001
Depósitos restituíveis e valores vinculados	9.829	8.717

- 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 2022 e 2021. 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 2022 e 2021

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

20. 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 2022 e 2021

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

20. 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 2022 e 2021

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

20. 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 2022 não operou com instrumento derivativos, em 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 de 2021.

Lethe Energia S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022 e 2021

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

21. Adiantamento para aquisição de investimento

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Adiantamento para aquisição de investimento	6.000	-	6.000	-
Total	6.000	-	6.000	-

A Lethe Energia S.A. fez em 06 de junho de 2022 o adiantamento no valor de R\$6.000 referente a aquisição de um projeto em desenvolvimento de geração de energia solar. A totalidade das condições precedentes relacionada às cláusulas da aquisição do ativo não foram concluídas até a data de aprovação das demonstrações financeiras e ainda não há data de expectativa de fechamento e só será realizado após o atingimento de todas as condições precedentes estabelecidas em contrato.

22. Autorização para conclusão das demonstrações financeiras

A Diretoria da Sociedade autorizou a conclusão das presentes informações financeiras em 17 de fevereiro de 2023.