

**Demonstrações financeiras
individuais e consolidadas**

**Alex New Energies Investimentos e
Participações S.A. e suas controladas**

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

Alex New Energies Investimentos e Participações 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
Alex New Energies Investimentos e Participações S.A.
Rio de Janeiro – RJ

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Alex New Energies Investimentos e Participações 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 Alex New Energies Investimentos e Participações 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 e da época dos trabalhos de auditoria planejados 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, 15 de março de 2022.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S.
CRC-2SP 015.199/O-6



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

Alex New Energies Investimentos e Participações 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	127	66.088	19.989	125.954
Contas a receber	4	8.772	-	46.461	6
Dividendos a receber	22	5.530	825	-	-
Impostos a recuperar		228	177	269	216
Despesas antecipadas		-	-	2.900	802
Instrumentos financeiros derivativos		-	-	-	7.185
Mútuos a receber	5	108	-	809	-
Outros		78	24	321	115
Total do ativo circulante		14.843	67.114	70.749	134.278
Não circulante					
Depósitos restituíveis e valores vinculados	6	-	-	8.717	1.662
Investimento	7	801.230	487.370	-	-
Imobilizado	8	-	11.450	1.116.773	636.998
Arrendamento		-	-	447	-
Depósitos judiciais		-	-	3.021	3.021
Total do ativo não circulante		801.230	498.820	1.128.958	641.681
Total do Ativo		816.073	565.934	1.199.707	775.959

	Notas	Controladora		Consolidado	
		2021	2020	2021	2020
Passivo					
Circulante					
Contas a pagar	9	142	94	23.887	125.621
Empréstimos e financiamentos	10	159.235	255.198	53.107	252.562
Impostos e contribuições a recolher		68	148	2.503	551
Salários e encargos sociais		253	-	253	-
Dividendos a pagar	19	2.175	1.213	2.225	1.221
Arrendamento		-	-	110	-
Total do passivo circulante		161.873	256.653	82.085	379.955
Não circulante					
Empréstimos e financiamentos	10	219.810	-	658.862	81.800
Arrendamento		-	-	337	-
Provisão para desmobilização	12	-	-	16.128	-
Total do passivo não circulante		219.810	-	675.327	81.800
Patrimônio líquido					
Capital social	13	422.300	305.386	422.300	305.386
Reservas de lucros	13	12.090	3.895	12.090	3.895
Total do patrimônio líquido		434.390	309.281	434.390	309.281
Participação de outros acionistas não controladores do grupo	14	-	-	7.905	4.923
Total do patrimônio líquido		434.390	309.281	442.295	314.204
Total do passivo e do patrimônio líquido		816.073	565.934	1.199.707	775.959

Alex New Energies Investimentos e Participações 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	15	-	-	81.559	-
Custo de geração de energia	16	-	-	(23.625)	-
Lucro bruto		-	-	57.934	-
Receitas (despesas) operacionais					
Despesas gerais e administrativas	16	(901)	(62)	(777)	(62)
Resultado com equivalência patrimonial	7	21.378	6.693	-	-
Outras (despesas) receitas operacionais		(14)	2	(362)	(656)
		20.463	6.633	(1.139)	(718)
Lucro (prejuízo) operacional antes do resultado financeiro e dos impostos		20.463	6.633	56.795	(718)
Resultado financeiro					
Receitas financeiras	17	4	2.084	1.207	9.579
Despesas financeiras	17	(11.310)	(5)	(45.491)	(5)
		(11.306)	2.079	(44.284)	9.574
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		9.157	8.712	12.511	8.856
Imposto de renda e contribuição social					
Corrente	18	-	(693)	(3.137)	(770)
		-	(693)	(3.137)	(770)
Lucro líquido do exercício		9.157	8.019	9.374	8.086
Lucro líquido do exercício atribuível a:					
Controladora		9.157	8.019	9.157	8.019
Participação de outros acionistas não controladores do grupo		-	-	217	67

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Alex New Energies Investimentos e Participações 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	9.157	8.019	9.374	8.086
Outros resultados abrangentes				
Outros resultados abrangentes líquidos	-	-	-	-
Total de resultados abrangentes do exercício	9.157	8.019	9.374	8.086
Lucro líquido do exercício atribuível a:				
Controladora	9.157	8.019	9.157	8.019
Participação de outros acionistas não controladores do grupo	-	-	217	67

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Alex New Energies Investimentos e Participações 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		Reservas de lucros		Lucros (prejuízos) acumulados	Recursos destinados a aumento de capital	Total patrimônio líquido	Participação de outros acionistas do grupo	Total patrimônio líquido
		social	a integralizar	Reserva legal	Retenção de lucros					
Saldos em 31 de dezembro de 2019		4.006	-	-	-	(2.911)	-	1.095	66	1.161
Aumento de capital	13.a	297.463	(297.463)	-	-	-	-	-	-	-
Integralização do capital social	13.a	-	295.706	-	-	-	-	295.706	4.806	300.512
Adiantamento para futuro aumento de capital	13.a	-	-	-	-	-	5.674	5.674	-	5.674
Aumento de capital via capitalização do AFAC	13.a	5.674	-	-	-	-	(5.674)	-	-	-
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	8.019	-	8.019	67	8.086
Constituição de reserva legal	13.b	-	-	256	-	(256)	-	-	-	-
Dividendos mínimos obrigatórios	15.d	-	-	-	-	(1.213)	-	(1.213)	(16)	(1.229)
Constituição de reserva de lucros	13.b	-	-	-	3.639	(3.639)	-	-	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2020		307.143	(1.757)	256	3.639	-	-	309.281	4.923	314.204
Aumento de capital	13.a	120.417	-	-	-	-	-	120.417	-	120.417
Redução de capital	13.a	(53.071)	-	-	-	-	-	(53.071)	-	(53.071)
Movimentação de capital em investidas		-	-	-	-	-	-	-	2.815	2.815
Integralização do capital social	13.a	-	1.757	-	-	-	-	1.757	-	1.757
Adiantamento para futuro aumento de capital	13.a	-	-	-	-	-	47.811	47.811	-	47.811
Aumento de capital via capitalização do AFAC	13.a	47.811	-	-	-	-	(47.811)	-	-	-
Dividendo mínimo mantido em reserva	13.d	-	-	-	1.213	-	-	1.213	-	1.213
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	9.157	-	9.157	217	9.374
Constituição de reserva legal	13.b	-	-	458	-	(458)	-	-	-	-
Dividendos mínimos obrigatórios	13.d	-	-	-	-	(2.175)	-	(2.175)	(50)	(2.225)
Constituição de reserva de lucros	13.b	-	-	-	6.524	(6.524)	-	-	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2021		422.300	-	714	11.376	-	-	434.390	7.905	442.295

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Alex New Energies Investimentos e Participações 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
Fluxo de caixa das atividades operacionais					
Lucro líquido do exercício		9.157	8.019	9.374	8.086
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		9.920	284	39.986	275
Atualização provisão para desmobilização	12	-	-	360	-
Baixa de ativo imobilizado	8	21.225	-	-	-
Resultado de equivalência patrimonial	7	(21.378)	(6.693)	-	-
Resultado com instrumentos financeiros derivativos		-	-	7.185	(7.185)
(Aumento) redução nos ativos operacionais					
Contas a receber		(8.772)	-	(46.455)	(6)
Impostos a recuperar		(51)	(177)	(53)	(216)
Depósitos judiciais		-	-	-	(3.021)
Despesas antecipadas		-	-	(2.098)	(802)
Outros		(54)	(24)	(206)	1.277
Aumento (redução) nos passivos operacionais					
Contas a pagar		48	11	(101.734)	117.380
Salários e encargos sociais		253	-	253	-
Impostos e contribuições a recolher		(80)	145	1.952	549
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais		10.268	1.565	(79.725)	116.337
Fluxo de caixa das atividades de investimento					
Depósitos restituíveis e valores vinculados		-	-	(7.055)	(1.662)
Aumento de capital em empresas investidas	7	(297.593)	(475.814)	-	-
Dividendos recebidos		406	-	-	-
Liberação de recursos para partes relacionadas	5	(4.097)	-	(800)	-
Recebimento de principal - operação de mútuo	5	3.989	-	-	-
Aquisição de bens para o ativo imobilizado	8	(495)	(845)	(454.078)	(616.762)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento		(297.790)	(476.659)	(461.933)	(618.424)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento					
Ingresso de empréstimos e financiamentos		395.150	250.000	613.765	331.800
Pagamento de empréstimos e financiamentos - principal	10	(272.560)	(400)	(250.000)	(250)
Pagamento de empréstimos e financiamentos - juros	10	(17.002)	(9.799)	(46.852)	(9.799)
Amortização da despesa de contratação	10	(941)	-	(941)	-
Dividendos pagos		-	-	(8)	-
Aumento de capital social de acionista não controlador		-	-	2.815	4.806
Aumento de capital social		169.985	301.380	169.985	301.380
Redução de capital social		(53.071)	-	(53.071)	-
Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamento		221.591	541.181	435.693	627.937
Aumento (redução) líquido (a) do saldo de caixa e equivalente de caixa		(65.961)	66.087	(105.965)	125.850
Caixa e equivalente de caixa no início do exercício		66.088	1	125.954	104
Caixa e equivalente de caixa no fim do exercício		127	66.088	19.989	125.954
Variação líquida do saldo de caixa e equivalente de caixa		(65.961)	66.087	(105.965)	125.850
Informações complementares					
Valores pagos de IR:		-	7	730	275
Valores pagos de CS:		46	9	599	156
Adições por capitalização de juros		9.280	10.605	21.640	12.078
Adições de imobilizado sem efeito caixa		-	-	37.408	8.158

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Alex New Energies Investimentos e Participações 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 Alex New Energies Investimentos e Participações S.A. (“Controladora”, “Sociedade” ou “Alex”) é uma sociedade anônima de capital fechado que tem por objeto a participação em outras sociedades como sócia, quotista ou acionista, constituída em 09 de outubro de 2018.

Em 28 de fevereiro de 2020, foi celebrado contrato de compra e venda de ações pelo qual a New Energies Investimentos e Participações Ltda. alienou e transferiu todas as ações que detinha do capital social da Sociedade (representativas de 100% de participação) para a Lethe Energia S.A.

A Sociedade é controladora direta das empresas Alex I Energia SPE S.A., 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., Alex VIII Energia SPE S.A., Alex IX Energia SPE S.A. e Alex X Energia SPE S.A.

A Sociedade possui controle direto 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

A Sociedade possui contrato 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.

Alex New Energies Investimentos e Participações 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 Sociedade apresenta capital circulante líquido negativo de R\$147.142 na controladora e R\$11.447 no consolidado. 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.

As controladas da Sociedade em decorrência das características dos contratos de venda de energia (PPA) e dos clientes não observaram alteração relevante em seu volume de operações, faturamento ou fornecimento de energia em decorrência da pandemia do COVID-19.

Alex New Energies Investimentos e Participações 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.

Alex New Energies Investimentos e Participações 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, contas a receber e depósitos restituíveis e valores vinculados.

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.

Alex New Energies Investimentos e Participações 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 reconhecidos na demonstração do resultado.

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

Alex New Energies Investimentos e Participações 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 Sociedade utiliza o método de depreciação linear definida com base na avaliação da vida útil estimada de cada ativo ou considerando o período remanescente de autorização, dos dois o menor. As vidas úteis dos ativos da Sociedade são demonstradas na Nota 8.

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 da Sociedade são alocados diretamente ao resultado do exercício conforme são efetivamente realizadas.

d) Investimentos

Os investimentos 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 8.

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.

Alex New Energies Investimentos e Participações 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.

Alex New Energies Investimentos e Participações 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) resultantes 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.

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

i) Imposto de renda e contribuição social

A Sociedade e suas controladas diretas, apuram o imposto de renda e a contribuição social com base no lucro presumido.

Alex New Energies Investimentos e Participações 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

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.

l) 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.

m) Demonstrações dos fluxos de caixa

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

n) 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.

Alex New Energies Investimentos e Participações 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

o) 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 do parque solar. 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.

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 I Energia SPE S.A.	99%	99%
Alex III Energia SPE S.A.	99%	99%
Alex IV Energia SPE S.A.	99%	99%
Alex V Energia SPE S.A.	99%	99%
Alex VI Energia SPE S.A.	99%	99%
Alex VII Energia SPE S.A.	99%	99%
Alex VIII Energia SPE S.A.	99%	99%
Alex IX Energia SPE S.A.	99%	99%
Alex X Energia SPE S.A.	99%	99%

Alex New Energies Investimentos e Participações 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	127	57	781	3.687
Aplicações financeiras	-	66.031	19.208	122.267
Total	127	66.088	19.989	125.954

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	-	14.847	-	41.796
Banco Itaú S.A.	CDB/DI	CDI	-	-	19.208	17.703
Banco BTG Pactual	Fundo DI	CDI	-	51.184	-	51.250
Banco BTG Pactual	CDB/DI	CDI	-	-	-	11.518
			-	66.031	19.208	122.267

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	8.772	-	28.520	-
Total	8.772	-	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	-	-	32.143	6
Saldo vencido até 30 dias	-	-	14.318	-
Saldo vencido de 91 a 180 dias	8.772	-	-	-
Total	8.772	-	46.461	6

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

Alex New Energies Investimentos e Participações 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. Mútuos a receber

A composição dos mútuos a receber é a seguinte:

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Saldo inicial	-	-	-	-
Liberação de recursos para partes relacionadas	4.077	-	800	-
Imposto sobre operação financeira	20	-	9	-
Amortização de principal	(3.989)	-	-	-
Saldo final	108	-	809	-

Durante o exercício de 2021, a Sociedade efetuou a liberação de recursos no montante de R\$ 4.077 para as partes relacionadas Alex VIII e Lethe e são transações que possuem incidência de IOF.

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	CDB	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.

Alex New Energies Investimentos e Participações 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 total		Patrimônio líquido		Lucro do exercício		Valor dos investimentos		Equivalência patrimonial	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Alex I Energia SPE S.A.	99,02%	99,00%	99.437	37.138	348	690	98.466	36.766	344	683
Alex III Energia SPE S.A.	99,00%	99,00%	82.327	47.188	2.462	672	81.502	46.716	2.436	665
Alex IV Energia SPE S.A.	99,03%	99,00%	88.394	25.590	2.933	657	87.534	25.335	2.904	650
Alex V Energia SPE S.A.	99,03%	99,00%	88.807	83.878	2.730	651	87.943	83.039	2.703	645
Alex VI Energia SPE S.A.	99,03%	99,00%	89.387	23.875	2.882	877	88.517	23.637	2.853	868
Alex VII Energia SPE S.A.	99,03%	99,00%	87.120	82.175	2.732	708	86.272	81.353	2.705	701
Alex VIII Energia SPE S.A.	99,03%	99,00%	80.863	21.054	1.681	1.179	80.078	20.845	1.664	1.167
Alex IX Energia SPE S.A.	99,03%	99,00%	89.612	83.643	2.774	675	88.739	82.806	2.747	668
Alex X Energia SPE S.A.	99,02%	99,00%	103.188	87.749	3.053	653	102.179	86.873	3.022	646
Total					21.595	6.762	801.230	487.370	21.378	6.693

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

Controlada	Saldo em 2020	Equivalência patrimonial	Integralização de capital	Dividendos	Saldo em 2021
Alex I Energia SPE S.A.	36.766	344	61.652	(296)	98.466
Alex III Energia SPE S.A.	46.716	2.436	33.149	(799)	81.502
Alex IV Energia SPE S.A.	25.335	2.904	59.915	(620)	87.534
Alex V Energia SPE S.A.	83.039	2.703	2.774	(573)	87.943
Alex VI Energia SPE S.A.	23.637	2.853	62.583	(556)	88.517
Alex VII Energia SPE S.A.	81.353	2.705	2.774	(560)	86.272
Alex VIII Energia SPE S.A.	20.845	1.664	57.772	(203)	80.078
Alex IX Energia SPE S.A.	82.806	2.747	3.764	(578)	88.739
Alex X Energia SPE S.A.	86.873	3.022	13.210	(926)	102.179
Total	487.370	21.378	297.593	(5.111)	801.230

Alex New Energies Investimentos e Participações 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

Controlada	Saldo em 2019	Equivalência patrimonial	Aumento de capital	Dividendos	Saldo em 2020
Alex I Energia SPE S.A.	608	683	35.546	(71)	36.766
Alex III Energia SPE S.A.	635	665	45.490	(74)	46.716
Alex IV Energia SPE S.A.	635	650	24.119	(69)	25.335
Alex V Energia SPE S.A.	635	645	81.828	(69)	83.039
Alex VI Energia SPE S.A.	635	868	22.255	(121)	23.637
Alex VII Energia SPE S.A.	635	701	80.099	(82)	81.353
Alex VIII Energia SPE S.A.	635	1.167	19.237	(194)	20.845
Alex IX Energia SPE S.A.	635	668	81.579	(76)	82.806
Alex X Energia SPE S.A.	635	646	85.661	(69)	86.873
Total	5.688	6.693	475.814	(825)	487.370

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 I Energia SPE S.A.	154.194	54.757	99.437	348	50.208	13.071	37.137	690
Alex III Energia SPE S.A.	139.206	56.880	82.326	2.462	80.578	33.390	47.188	672
Alex IV Energia SPE S.A.	147.140	58.747	88.393	2.933	43.901	18.311	25.590	657
Alex V Energia SPE S.A.	146.855	58.048	88.807	2.730	106.452	22.574	83.878	651
Alex VI Energia SPE S.A.	146.610	57.223	89.387	2.882	43.563	19.688	23.875	877
Alex VII Energia SPE S.A.	147.640	60.521	87.119	2.732	115.174	32.999	82.175	708
Alex VIII Energia SPE S.A.	135.248	54.385	80.863	1.681	43.991	22.937	21.054	1.179
Alex IX Energia SPE S.A.	149.306	59.694	89.612	2.774	118.659	35.016	83.643	675
Alex X Energia SPE S.A.	160.407	57.219	103.188	3.053	99.812	12.063	87.749	653

Alex New Energies Investimentos e Participações 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 da controladora

	Bens em andamento
31 de dezembro de 2019 (não auditado)	-
Adições	845
Adições por capitalização de juros	10.605
31 de dezembro de 2020	11.450
Adições	495
Adições por capitalização de juros	9.280
Baixa	(21.225)
31 de dezembro de 2021	-
31 de dezembro de 2020	11.450
31 de dezembro de 2021	-

Alex New Energies Investimentos e Participações 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

Movimentação do imobilizado do consolidado

	Custo atribuído		Em curso	Total
	Máquinas e equipamentos	Provisão para desmobilização	Bens em andamento	
31 de dezembro de 2019 (não auditado)	-	-	-	-
Adições por capitalização de juros	-	-	12.078	12.078
Adições de imobilizado sem efeito caixa	-	-	8.158	8.158
Adições	-	-	616.762	616.762
31 de dezembro de 2020	-	-	636.998	636.998
Adições por capitalização de juros	-	-	21.640	21.640
Adição sem efeito caixa - Nota 12	-	15.768	-	15.768
Adições	-	-	454.078	454.078
Transferências	1.111.120	-	(1.111.120)	-
31 de dezembro de 2021	1.111.120	15.768	1.596	1.128.484
31 de dezembro de 2019 (não auditado)	-	-	-	-
31 de dezembro de 2020	-	-	-	-
Adições de depreciação	(11.547)	(164)	-	(11.711)
31 de dezembro de 2021	(11.547)	(164)	-	(11.711)
Total em:				
31 de dezembro de 2020	-	-	636.998	636.998
31 de dezembro de 2021	1.099.573	15.604	1.596	1.116.773

Alex New Energies Investimentos e Participações 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

a) Método de depreciação

As controladas da sociedade 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	25 a 50 anos
Máquinas, equipamentos e instalações	10 a 40 anos
Transmissão e distribuição	20 a 40 anos

9. Contas a pagar

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Fornecedores	132	84	20.672	125.388
Contas a pagar - partes relacionadas	10	10	89	233
Seguros	-	-	3.126	-
Total	142	94	23.887	125.621

Alex New Energies Investimentos e Participações 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. Empréstimos e financiamentos

Credor	Modalidade	Encargos	Controladora			
			2021		2020	
			Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
Em moeda nacional						
BTG	Sem juros	Célula de Crédito Bancário - CCB	-	-	251.090	-
Bradesco	CDI + 1,7% a.a.	NP Comercial	31.929	220.640	-	-
Alex I	Sem juros	Mútuo	15.029	-	4.108	-
Alex III	Sem juros	Mútuo	7.634	-	-	-
Alex IV	Sem juros	Mútuo	13.727	-	-	-
Alex V	Sem juros	Mútuo	13.809	-	-	-
Alex VI	Sem juros	Mútuo	15.226	-	-	-
Alex VII	Sem juros	Mútuo	12.224	-	-	-
Alex VIII	Sem juros	Mútuo	6.859	-	-	-
Alex IX	Sem juros	Mútuo	13.538	-	-	-
Alex X	Sem juros	Mútuo	29.371	-	-	-
Total			159.346	220.640	255.198	-
Despesa de contratação (*)			(111)	(830)		
			159.235	219.810	255.198	-

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

Alex New Energies Investimentos e Participações 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. Empréstimos e financiamentos--Continuação

Credor	Encargos	Sociedade	Consolidado			
			2021		2020	
			Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
Em moeda nacional						
BTG	Célula de Crédito Bancário - CCB	Alex	-	-	251.090	-
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	-	-
Bradesco	CDI + 1,7% a.a.	Alex	31.929	220.640	-	-
Total			53.218	659.692	252.562	81.800
Despesa de contratação (*)			(111)	(830)	-	-
Total			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.

Alex New Energies Investimentos e Participações 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. Empréstimos e financiamentos--Continuação

Movimentação dos empréstimos nos respectivos exercícios:

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Saldo inicial	255.198	4.508	334.362	250
Captação	394.156	250.000	613.765	331.800
Juros provisionados	9.202	10.889	39.995	12.361
Juros capitalizados	9.280	-	21.640	-
Amortização – principal	(272.560)	(400)	(250.000)	(250)
Juros pagos	(17.002)	(9.799)	(46.852)	(9.799)
IOF capitalização	1.712	-	-	-
	379.986	255.198	712.910	334.362
Despesa de contratação (*)	(941)	-	(941)	-
Saldo final	379.045	255.198	711.969	334.362

Durante o ano de 2021 a Alex I Energia SPE S.A. captou junto ao banco BNB um valor total de R\$ 48.797. Essa operação possui remuneração de TLP + 1,8282% a.a. e o prazo de vencimento em julho de 2041

Durante o ano de 2021 a Alex X Energia SPE S.A. captou junto ao banco BNB um valor total de R\$ 49.683. Essa operação possui remuneração de TLP + 1,8282% a.a. e o prazo de vencimento em julho de 2041

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.

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.

Alex New Energies Investimentos e Participações 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. Empréstimos e financiamentos--Continuação

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

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

11. Provisão para contingências

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, 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.

Alex New Energies Investimentos e Participações 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. Provisão para desmobilização

	Consolidado	
	2021	2020
Provisão para desmobilização	16.128	-
Total	16.128	-

O parque solar possui 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	-

Alex New Energies Investimentos e Participações 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)

13. 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\$ 422.300 (Em 31 de dezembro de 2020 era de R\$ 305.386), dividido em 1.345.765.679 (um bilhão, trezentos e quarenta e cinco milhões, setecentos e sessenta e cinco mil, seiscentos e setenta e nove) ações ordinárias, nominativas, sem valor nominal.

Em 27 de maio de 2020, os acionistas, por meio da Assembleia Geral Extraordinária, realizada nesta data, aumentaram o capital da Sociedade em R\$ 51.409, mediante a capitalização de adiantamento para futuro aumento de capital, no valor total de R\$ 5.673 e R\$ 45.735 com a emissão de 183.602.290 (cento e oitenta e três milhões, seiscentos e dois mil, duzentos e noventa) ações ordinárias nominativas, sem valor nominal. Com isso o capital social da Sociedade passa a ser R\$ 55.415 dividido em 187.609.024 (cento e oitenta e sete milhões, seiscentos e nove mil e vinte e quatro) ações ordinárias nominativas, sem valor nominal.

Em 25 de agosto de 2020, os acionistas, por meio da Assembleia Geral Extraordinária, realizada nesta data, aumentaram o capital da Sociedade em R\$ 243.500 com a emissão de 617.105.264 (seiscentos e dezessete milhões, cento e cinco mil e duzentos e sessenta e quatro) ações ordinárias nominativas, sem valor nominal. Com isso o capital social da Sociedade passa a ser R\$ 289.915 dividido em 992.323.312 (novecentos e noventa e dois milhões, trezentos e vinte e três mil, trezentas e doze) ações ordinárias nominativas, sem valor nominal.

Em 29 de dezembro de 2020, os acionistas, por meio da Assembleia Geral Extraordinária, realizada nesta data, aumentaram o capital da Sociedade em R\$ 17.228 com a emissão de emissão de 59.406.773 (cinquenta e nove milhões, quatrocentos e seis mil, setecentos e setenta e três) ações ordinárias nominativas, sem valor nominal. Com isso o capital social da Sociedade passa a ser R\$ 307.143 dividido em 864.121.061 (oitocentos e sessenta e quatro milhões, cento e vinte e um mil, sessenta e um centavos) 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\$ 63.600, com a emissão de 176.666.667 (cento e setenta e seis milhões, seiscentos e sessenta e seis mil, seiscentos e sessenta e sete) ações ordinárias nominativas, sem valor nominal. Até esta data, foi totalmente integralizado o saldo a integralizar remanescente do exercício anterior, no valor de R\$ 1.757, referente a Assembleia Geral Extraordinária ocorrida em 29 de dezembro de 2020.

Em 10 de setembro de 2021, os acionistas, por meio da Assembleia Geral Extraordinária, realizada nesta data, aumentaram o capital da Sociedade em R\$ 47.811, com a emissão de 132.809.154 (cento e trinta e dois milhões, oitocentos e nove mil, cento e cinquenta e quatro) ações ordinárias nominativas, sem valor nominal, mediante a capitalização de adiantamento para futuro aumento de capital.

Alex New Energies Investimentos e Participações 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)

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

a) Capital social--Continuação

Em 21 de setembro de 2021, os acionistas, por meio da Assembleia Geral Extraordinária, realizada nesta data, reduziram o capital da Sociedade em R\$ 53.071 (cinquenta e três milhões, setenta mil, seiscentos e oitenta e nove reais e vinte e nove centavos) sem o cancelamento de ações.

Em 30 de dezembro de 2021, os acionistas, por meio da Assembleia Geral Extraordinária, realizada nesta data, aumentaram o capital da Sociedade em R\$ 56.817, com a emissão de 172.168.797 (cento e setenta e dois milhões, cento e sessenta e oito mil, setecentas e noventa e sete) ações ordinárias nominativas, sem valor nominal, sendo R\$ 56.817 subscrito e integralizado em bens e direitos relacionados a Alex Holding, de titularidade da acionista Lethe Energia S.A.

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.

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.

Alex New Energies Investimentos e Participações 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)

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

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 31 de agosto de 2021, os acionistas, por meio da Assembleia Geral Extraordinária, realizada nesta data, optaram por manter os dividendos referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2020, no valor de R\$ 1.213 (R\$ 0,90 por lote de mil ações) na conta de Reserva Especial uma vez que a Sociedade está em fase pré-operacional.

Alex New Energies Investimentos e Participações 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. Participação de outros acionistas não controladores do grupo

2021

Empresa	Participação do acionista não controlador	Patrimônio líquido	Lucro líquido	Participação de acionistas não controladores	
				Patrimônio líquido	Resultado
Alex I Energia SPE S.A.	0,98%	99.437	348	971	4
Alex III Energia SPE S.A.	1,00%	82.327	2.462	825	26
Alex IV Energia SPE S.A.	0,97%	88.394	2.933	860	30
Alex V Energia SPE S.A.	0,97%	88.807	2.730	865	28
Alex VI Energia SPE S.A.	0,97%	89.387	2.882	870	29
Alex VII Energia SPE S.A.	0,97%	87.120	2.732	848	27
Alex VIII Energia SPE S.A.	0,97%	80.863	1.681	785	16
Alex IX Energia SPE S.A.	0,97%	89.612	2.774	873	27
Alex X Energia SPE S.A.	0,98%	103.188	3.053	1.008	30
Total				<u>7.905</u>	<u>217</u>

Movimentação de outros acionistas não controladores do grupo:

Empresa	Saldo em 2020	Equivalência patrimonial	Dividendos	Aumento de capital	Saldo em 2021
Lethe Energia S.A.	4.923	217	(50)	2.815	7.905

Alex New Energies Investimentos e Participações 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. 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	-
	84.919	-
Deduções da receita operacional bruta		
Impostos sobre a venda		
PIS	(598)	-
COFINS	(2.762)	-
Receita operacional líquida	81.559	-

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

Alex New Energies Investimentos e Participações 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. Custos de geração de energia e das despesas gerais e administrativas

	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 de geração de energia	-	-	23.625	-
Despesas gerais e administrativas				
Impostos, licenças e taxas	-	2	13	2
Serviços de terceiros	-	60	-	60
Pessoal	771	-	-	-
Serviços de administração – partes relacionadas	70	-	704	-
Promoção e publicidade	60	-	60	-
Total das despesas gerais e administrativas	901	62	777	62
Total de custos e despesas gerais e administrativas	901	62	24.402	62

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

Alex New Energies Investimentos e Participações 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. Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Receitas financeiras				
Rendimento de aplicações financeiras	4	2.084	1.207	2.394
Ganho com instrumentos financeiros derivativos	-	-	-	7.185
Total	4	2.084	1.207	9.579
Despesas financeiras				
Juros sobre empréstimos	9.920	-	33.757	-
Perda com instrumentos financeiros derivativos	-	-	7.185	-
Amortização do AVP - arrendamento mercantil	-	-	8	-
Despesas com letras de crédito	-	-	2.445	-
Variações monetárias e cambiais, líquidas	-	-	12	-
Multas e encargos sobre empréstimos	487	-	734	-
Atualização monetária sobre provisão para desmobilização	-	-	360	-
Imposto sobre operações financeiras	902	5	988	5
Despesas com juros e descontos concedidos	1	-	2	-
Total	11.310	5	45.491	5

Alex New Energies Investimentos e Participações 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. 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	-	505	2.035	554
Contribuição social	-	188	1.102	216
Total com despesas de impostos	-	693	3.137	770

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.

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

	2021	2020
Lucro antes de imposto de renda e contribuição social	9.157	-
% do imposto (*)	34%	-
Base de imposto de renda e contribuição social	3.113	-
Equivalência patrimonial	7.269	-
Créditos fiscais de IRPJ e CSLL não reconhecidos	(4.156)	-
Total despesa de imposto de renda e contribuição social	-	-

Alex New Energies Investimentos e Participações 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. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

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\$ 4.094. O total do prejuízo fiscal da controladora em 31 de dezembro de 2021 é de R\$ 12.040 (em 31 de dezembro de 2020 não havia prejuízo fiscal).

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.

Alex New Energies Investimentos e Participações 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)

19. 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
Ativo					
Contas a receber					
Alex IV Energia SPE S.A.	(a)	1.892	-	-	-
Alex V Energia SPE S.A.	(a)	937	-	-	-
Alex VII Energia SPE S.A.	(a)	3.367	-	-	-
Alex IX Energia SPE S.A.	(a)	2.576	-	-	-
Brookfield Gestão e Energia S.A.	(a)	-	-	28.520	-
		8.772	-	28.520	-
Dividendos a receber					
Alex I Energia SPE S.A.	(b)	337	72	-	-
Alex X Energia SPE S.A.	(b)	718	69	-	-
Alex III Energia SPE S.A.	(b)	774	74	-	-
Alex IV Energia SPE S.A.	(b)	690	70	-	-
Alex V Energia SPE S.A.	(b)	642	69	-	-
Alex VI Energia SPE S.A.	(b)	678	122	-	-
Alex VII Energia SPE S.A.	(b)	643	82	-	-
Alex VIII Energia SPE S.A.	(b)	395	193	-	-
Alex IX Energia SPE S.A.	(b)	653	74	-	-
		5.530	825	-	-
Mútuos a receber					
Lethe Energia S.A.	(c)	108	-	809	-
		108	-	809	-
Passivo					
Contas a pagar					
Alex VII Energia SPE S.A.	(d)	10	10	-	-
Brookfield Energia Renovável S.A.	(d)	-	-	-	233
Lethe Energia S.A.	(d)	-	-	89	-
		10	10	89	233
Dividendos a pagar					
Lethe Energia S.A.	(e)	2.175	1.213	2.225	1.221
		2.175	1.213	2.225	1.221
Mútuos a pagar					
Alex I Energia SPE S.A.	(f)	15.029	4.108	-	-
Alex X Energia SPE S.A.	(f)	29.371	-	-	-
Alex III Energia SPE S.A.	(f)	7.634	-	-	-
Alex IV Energia SPE S.A.	(f)	13.727	-	-	-
Alex V Energia SPE S.A.	(f)	13.809	-	-	-
Alex VI Energia SPE S.A.	(f)	15.226	-	-	-
Alex VII Energia SPE S.A.	(f)	12.224	-	-	-
Alex VIII Energia SPE S.A.	(f)	6.859	-	-	-
Alex IX Energia SPE S.A.	(f)	13.538	-	-	-
		127.417	4.108	-	-
Receita					
Venda de energia					
Brookfield Gestão e Energia S.A.	(g)	-	-	34.208	-
		-	-	34.208	-

Alex New Energies Investimentos e Participações 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)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2021	2020	2021	2020
Custo					
Serviço de ADM					
Brookfield Energia Renovável S.A.	(h)	70	-	704	-
		70	-	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) Operações de mútuos a receber entre a Sociedade e empresas do grupo;
- (d) Contas a pagar entre a Sociedade e as empresas do grupo, como compra de energia elétrica, serviços de administração, operação e manutenção e outros;
- (e) Referem-se aos dividendos mínimos obrigatórios a serem pagos aos acionistas da Sociedade;
- (f) Operações de mútuos a pagar entre a Sociedade e empresas do grupo (nota 12);
- (g) Venda de energia elétrica para outras empresas do grupo;
- (h) Despesas referente a serviços administrativos.

Alex New Energies Investimentos e Participações 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. 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.

Alex New Energies Investimentos e Participações 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. 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	-	127	127	-	66.088	66.088
Mútuos a receber	108	-	108	-	-	-
Contas a receber	8.772	-	8.772	-	-	-
Dividendos a receber	5.530	-	5.530	825	-	825
	14.410	127	14.537	825	66.088	66.913

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	-	19.989	19.989	-	125.954	125.954
Mútuos a receber	809	-	809	-	-	-
Contas a receber	46.461	-	46.461	6	-	6
Depósitos restituíveis e valores vinculados	-	8.717	8.717	-	1.662	1.662
	47.270	28.706	75.976	6	127.616	127.622

Alex New Energies Investimentos e Participações 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. 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
Passivos financeiros	Custo amortizado	Custo amortizado
Contas a pagar	142	94
Empréstimos e financiamentos	379.045	255.198
Dividendos a pagar	2.175	1.213
	381.362	256.505

	Consolidado	
	2021	2020
Passivos financeiros	Custo amortizado	Custo amortizado
Contas a pagar	23.887	125.621
Empréstimos e financiamentos	711.969	334.362
Dividendos a pagar	2.225	1.221
	738.081	461.204

Alex New Energies Investimentos e Participações 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. 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.

- 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.

- Contas a pagar e dividendos

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

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

Alex New Energies Investimentos e Participações 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. 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	19.989	125.954
Depósitos restituíveis e valores vinculados	8.717	1.662

- 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:

Alex New Energies Investimentos e Participações 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. 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 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.

Alex New Energies Investimentos e Participações 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. Instrumentos financeiros--Continuação

d) Gestão de risco--Continuação

iv) *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.

v) *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.

Alex New Energies Investimentos e Participações 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. Instrumentos financeiros--Continuação

d) Gestão de risco--Continuação

vi) *Risco de não renovação da autorização*

As controladas diretas 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 diretas 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 diretas da Sociedade, os atuais níveis de rentabilidade e atividade podem ser alterados.

e) Derivativos

Durante o exercício de 2021 e 2020, 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.

22. Autorização para conclusão das demonstrações financeiras

A Diretoria da Sociedade autorizou a conclusão das presentes informações financeiras em 15 de março de 2022.