

Demonstrações Financeiras

Guimaranã II Solar Energia SPE S.A.

31 de dezembro de 2022

com Relatório dos Auditores Independentes

Guimarania II Solar Energia SPE S.A.

Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022

Índice

Relatório anual da administração da Guimarania II Solar Energia SPE S.A	1
Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras	2
Balanço patrimonial	4
Demonstração do resultado	5
Demonstração do resultado abrangente	6
Demonstração das mutações do patrimônio líquido	7
Demonstração do fluxo de caixa	8
Notas explicativas às Demonstrações Financeiras	9

Relatório Anual da Administração da Guimaranã II Solar Energia SPE S.A.

Evolução do exercício

Durante o exercício de 2022, a atividade da companhia consistiu na exploração do parque solar fotovoltaico denominado “Guimaranã II” no estado de Minas Gerais. A companhia gerou, durante o ano de 2022, 67.681 Gwh, cifra 10,77% inferior à obtida no exercício anterior. Essa diminuição da produção é explicada pela maior indisponibilidade e menor rendimento dos equipamentos.

A geração, combinada com a revisão da tarifa a que a companhia tem o direito, proporcionou a obtenção de uma Receita operacional líquida de R\$ 26.178 mil, que representa uma redução de 2,4% com relação ao exercício anterior que foi de R\$ 26.833 mil.

O lucro operacional de R\$ 14.950 mil representa uma redução de 18,4% na comparação com o exercício anterior que foi de R\$ 18.319 mil.

Essa redução é devida tendo em vista que durante o exercício de 2021 houve uma receita não recorrente derivada das penalizações contratuais aplicadas pela companhia que incrementou o lucro operacional, situação que não ocorreu em 2022, ademais do pior comportamento geral das despesas operacionais que foram parcialmente compensadas pela menor depreciação derivada da alteração na estimativa de vida útil das plantas fotovoltaicas de 25 anos para 30 anos. Essa nova estimativa, foi aplicada no último trimestre de 2021 e adotada conjuntamente com os demais ativos fotovoltaicos do grupo empresarial internacional a que Guimaranã II pertence e está em linha com a experiência acumulada pelo grupo e empresas do mesmo setor.

O resultado líquido do exercício foi 41% superior devido também ao melhor comportamento do resultado financeiro em comparação com o ano anterior em função do menor valor de atualização dos empréstimos e das debêntures pelo IPCA.

A companhia não prevê mudanças significativas na evolução futura da sociedade no próximo exercício.



KPMG Auditores Independentes Ltda.
Rua do Passeio, 38 - Setor 2 - 17º andar - Centro
20021-290 - Rio de Janeiro/RJ - Brasil
Caixa Postal 2888 - CEP 20001-970 - Rio de Janeiro/RJ - Brasil
Telefone +55 (21) 2207-9400
kpmg.com.br

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras

Aos administradores e acionistas da Guimaranias II Solar Energia SPE S.A.

Rio de Janeiro - RJ

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Guimaranias II Solar Energia SPE S.A. ("Companhia") 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, compreendendo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Guimaranias II Solar Energia SPE S.A. em 31 de dezembro de 2022, o desempenho de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa 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 dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras". Somos independentes em relação à Companhia, 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.

Principais assuntos de auditoria

Determinamos que não existem principais assuntos de auditoria a comunicar em nosso relatório.

Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, 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, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manterem em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com a administração a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação à administração, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações financeiras do exercício corrente e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

Rio de Janeiro, 14 de março de 2023

KPMG Auditores Independentes Ltda.
CRC SP-014428/O-6 F-RJ



Bernardo Moreira Peixoto Neto
Contador CRC RJ-064887/O-8

Guimaranã II Solar Energia SPE S.A.

Balço patrimonial

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado em contrário)

	Notas	2022	2021
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	4	22.030	3.488
Contas a receber	5	2.530	6.066
Impostos a recuperar	10	88	88
Despesas antecipadas		1.751	1.371
Garantias e retenções contratuais debêntures	6	7.802	18.040
Outros ativos circulantes		45	45
Total do ativo circulante		34.246	29.098
Não circulante			
Imobilizado líquido	7	131.747	136.838
Total do ativo não circulante		131.747	136.838
Total do ativo		165.993	165.936
Passivo			
Circulante			
Debêntures	8	1.804	1.719
Empréstimos bancários	13	5.330	4.773
Fornecedores	9	2.408	1.782
Impostos a recolher	10	373	537
Partes relacionadas	11	21	18
Obrigações com arrendamento	12	31	28
Outras contas a pagar	5	1.258	-
Total do passivo circulante		11.225	8.857
Não circulante			
Debêntures	8	21.108	21.253
Empréstimos bancários	13	99.309	98.266
Obrigações com arrendamento	12	4.295	4.326
Provisão para desmontagem da central solar	7	1.618	2.571
Total do passivo não circulante		126.330	126.416
Total do passivo		137.555	135.273
Patrimônio líquido			
Capital social	14	27.417	27.417
Prejuízos acumulados		(6.020)	(3.795)
Reserva legal		462	462
Reserva de expansão		6.579	6.579
Total do patrimônio líquido		28.438	30.663
Total do passivo e do patrimônio líquido		165.993	165.936

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Financeiras.

Guimarania II Solar Energia SPE S.A.

Demonstração do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado em contrário)

	Notas	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Receita líquida	15	<u>26.178</u>	<u>26.833</u>
Custos dos serviços	16	<u>(9.189)</u>	<u>(8.531)</u>
Lucro Bruto		<u>16.989</u>	<u>18.302</u>
Despesas gerais e administrativas	17	(1.778)	(1.652)
Despesas tributárias	17	(126)	(110)
Outras despesas/receitas operacionais	18	(135)	1.779
Despesas operacionais		<u>(2.039)</u>	<u>17</u>
Lucro operacional		<u>14.950</u>	<u>18.319</u>
Despesas financeiras	19	(16.483)	(21.272)
Receitas financeiras	19	1.083	30
Resultado financeiro, líquido		<u>(15.400)</u>	<u>(21.242)</u>
Prejuízo antes do imposto de renda e contribuição social		<u>(450)</u>	<u>(2.923)</u>
Imposto de renda e contribuição social	20	(1.775)	(872)
Prejuízo do exercício		<u>(2.225)</u>	<u>(3.795)</u>
Prejuízo líquido básico e diluído por ação (em reais)		(0,08)	(0,14)

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Financeiras.

Guimaranã II Solar Energia SPE S.A.

Demonstração do resultado abrangente

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado em contrário)

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Prejuízo do exercício	(2.225)	(3.795)
Resultado abrangente total	<u>(2.225)</u>	<u>(3.795)</u>

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Financeiras.

Guimaranã II Solar Energia SPE S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado em contrário)

	Capital social	Reserva legal	Reserva de expansão	(Prejuízos) Lucros acumulados	Total
Saldos em 1º de janeiro de 2021	47.417	462	6.579	-	54.458
Redução do capital social	(20.000)	-	-	-	(20.000)
Prejuízo do exercício	-	-	-	(3.795)	(3.795)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	27.417	462	6.579	(3.795)	30.663
Prejuízo do exercício	-	-	-	(2.225)	(2.225)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	27.417	462	6.579	(6.020)	28.438

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Financeiras.

Guimaranã II Solar Energia SPE S.A.

Demonstração do fluxo de caixa

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado em contrário)

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Fluxos de caixa de atividades operacionais		
Prejuízo antes do imposto de renda e contribuição social	(450)	(2.923)
Ajuste para reconciliar o resultado antes dos tributos com o fluxo de caixa:		
Depreciação	5.058	5.421
Juros sobre debentures	1.275	1.239
Atualização monetária sobre debentures	1.302	2.199
Amortização custos de captação de debêntures	67	72
Juros sobre empréstimos	5.129	4.828
Atualização monetária juros	6.357	10.312
Amortização custos de captação de empréstimos	169	172
Juros sobre arrendamento	473	476
Despesa financeira provisão desmontagem	214	108
	19.594	21.904
Contas a receber de clientes	3.536	(2.769)
Garantias e retenções contratuais	10.238	10.092
Outros ativos circulantes	(380)	369
Fornecedores	629	(170)
Outras contas a pagar	1.258	
Impostos a recolher	(164)	197
Outras obrigações	(30)	(24)
Caixa proveniente das operações	34.681	29.599
Juros pagos empréstimos bancários	(5.115)	(4.817)
Juros Pagos Debêntures	(1.277)	(772)
Juros pagos sobre arrendamentos	(473)	(476)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(1.775)	(872)
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	26.041	22.662
Fluxos de caixa das atividades de investimentos		
Aquisições no imobilizado	(1.132)	(183)
Caixa líquido usado nas atividades de investimentos	(1.132)	(183)
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos		
Redução de capital social	-	(20.000)
Dividendos pagos	-	(841)
Amortização de principal junto a entidades bancárias	(4.940)	(4.280)
Amortização de principal - Debêntures	(1.427)	(1.197)
Caixa líquido usado nas atividades de financiamentos	(6.367)	(26.318)
Aumento (diminuição) de caixa e equivalente de caixa no exercício	18.542	(3.839)
Demonstração da variação do caixa e equivalentes de caixa:		
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	3.488	7.327
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	22.030	3.488
Aumento (diminuição) de caixa e equivalente de caixa	18.542	(3.839)

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Financeiras.

Guimarania II Solar Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado em contrário)

1. Contexto operacional

A Guimarania II Solar Energia SPE S.A., doravante denominada “Companhia” ou “Guimarania II”, constituída no dia 22 de março de 2016 e sediada atualmente no município de Guimarania, tem por atividade preponderante a geração de energia elétrica, o que inclui a prática dos seguintes atos:

- (a) Geração de energia elétrica a partir de fonte solar fotovoltaica denominada Guimarania II, localizada no município de Guimarania, Estado de Minas Gerais, Brasil;
- (b) Administração de obras; e
- (c) Comércio atacadista de energia elétrica.

A Guimarania II Solar Energia SPE S.A. recebeu autorização para estabelecer-se como produtor independente de energia elétrica, mediante a implantação e exploração da Central Geradora Fotovoltaica (“Planta”), por meio da portaria nº 70, de 13 de março de 2015, tendo vigência pelo prazo de 35 (trinta e cinco) anos, contados a partir de sua publicação.

A Companhia foi uma das vencedoras do leilão no nº 09/2015-ANEEL (8º LER/2015), destinado à contratação de energia elétrica de reserva, com um preço de venda fixado em R\$ 290,00/MWh. A autorização para o início da geração de energia elétrica ocorreu em 1º de novembro de 2018, conforme Portaria MME nº 70/2015. Atualmente, conforme Relatórios de Energia de Reserva, o preço de venda é de R\$ 417,55/MWh. Conforme estabelece o Contrato de Energia de Reserva (“CER”), a definição do novo preço do MWh ocorreu após a definição do IPCA de outubro de 2022, já que o preço sofre atualização anual, sempre em novembro.

A energia elétrica negociada neste leilão é objeto de Contrato de Energia de Reserva (CER), na modalidade “quantidade de energia”, com prazo de suprimento de 20 (vinte) anos.

A Central Geradora Fotovoltaica conta com 30.000 kW de capacidade e instalada e 8.200 kW médios de garantia física de energia, constituída por trinta Unidades Geradoras de 1.000 kW.

1.1. Impactos do COVID-19

Com a declaração da Organização Mundial da Saúde (“OMS”) classificando o surto da COVID-19 como uma pandemia, os Governos Federais, Estaduais e Municipais foram compelidos a adotar medidas mais rígidas para conter o avanço do vírus. A principal medida adotada consiste no isolamento social, acarretando impactos nas atividades econômicas, causando incertezas e reduzindo a necessidade energética do Brasil.

Guimaranã II Solar Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado em contrário)

Sob o aspecto econômico, as entidades governamentais vêm implementando diversas medidas de auxílio econômico e financeiro, tais como o diferimento do recolhimento de alguns impostos, isenção de IOF para empréstimos e financiamentos pelo prazo de 90 dias, prorrogação de prazos para entrega de obrigações acessórias, entre outras.

A Companhia avaliou se a atual situação de restrições à atividade econômica causada pela pandemia da Covid-19 poderia ter um impacto direto sobre as operações e resultados financeiros de suas usinas fotovoltaicas.

A Companhia tem como único negócio a geração e venda de energia elétrica. As vendas de energia elétrica são cobertas por um Contrato de Energia de Reserva (CER) assinado pela Companhia com a Câmara de Comercialização de Energia Elétrica. Sob este contrato a Companhia têm a obrigação de vender uma determinada quantidade de energia por um período de 20 anos a partir de 1º de novembro de 2018, em troca a Companhia recebe um preço fixo estabelecido conforme contrato, o qual é atualizado anualmente de acordo com a inflação.

Diante de tal cenário, a Companhia revisou suas análises e projeções, de forma a identificar possíveis impactos do Covid-19 para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022, todavia, o fluxo de receita da Companhia em nenhum caso está contando com condições gerais de mercado, nem para a demanda nem para o preço, desta forma as receitas da Companhia irão confiar apenas no desempenho técnico geral das plantas, a qual vêm atuando de acordo com as expectativas anteriores a pandemia.

A companhia não tem nenhum motivo para acreditar que a Câmara de Comercialização de Energia Elétrica não honrará suas obrigações decorrentes do contrato de Energia de Reserva.

No que se refere às atividades de O&M, que são totalmente subcontratadas com terceiros, a companhia tem acompanhado de perto que os fornecedores implementaram medidas adicionais a seus planos de saúde e segurança, de forma a garantir a continuidade de suas obrigações. Além disso, a relevância relativamente baixa das despesas de O&M sobre as receitas nos permite conciliar qualquer desvio potencial sem impactos significativos sobre o EBITDA da Companhia.

Como conclusão, e enquanto a companhia continuar observando ativamente a evolução da situação relacionada à Covid-19, a companhia não observa qualquer razão para acreditar que ela possa ter um impacto material adverso sobre as operações ou resultados financeiros da Companhia.

2. Resumo das principais políticas contábeis

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

Guimarania II Solar Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado em contrário)

As Demonstrações Financeiras foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e evidenciam todas as informações relevantes próprias das Demonstrações Financeiras, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela Administração na sua gestão.

A Administração da Companhia autorizou a conclusão das Demonstrações Financeiras em 14 de março de 2023.

2.1. Moeda funcional

Os itens incluídos nas informações anuais são mensurados usando a moeda do principal ambiente econômico, no qual a Companhia atua (“a moeda funcional”). As informações anuais da Companhia estão apresentadas em R\$, que é a moeda funcional e, também, a moeda de apresentação da Companhia.

As operações com moedas estrangeiras são convertidas para a moeda funcional utilizando as taxas de câmbio vigentes nas datas das transações ou da avaliação, na qual os itens são remensurados. Os ganhos e as perdas cambiais resultantes da liquidação dessas transações e da conversão pelas taxas de câmbio do final do ano, referentes a ativos e passivos monetários em moedas estrangeiras, são reconhecidos na demonstração do resultado.

2.2. Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e 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 Companhia considera em caixa e 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.

Guimaranã II Solar Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado em contrário)

2.3. Imobilizado

Registrado ao custo de aquisição e transformação. A depreciação é calculada pelo método linear, que levam em consideração a vida econômica útil dos ativos.

Um item de imobilizado é baixado quando vendido ou quando não se espera nenhum benefício econômico futuro do seu uso ou venda. Eventuais ganhos ou perdas na venda do ativo (calculados como a diferença entre o valor líquido de venda e o valor contábil do ativo) são reconhecidos na demonstração do resultado, no exercício em que o ativo for baixado.

O valor residual, vida útil e métodos de depreciação são revisados todos os anos e ajustados de forma prospectiva, quando for o caso.

<u>Bens</u>	<u>Vida útil (anos)</u>
Móveis e utensílios	10
Máquinas e equipamentos	5
Benfeitorias em bens de terceiros	5
Central Solar	30

2.4.1. Provisão de desmontagem da central solar

As provisões são determinadas por meio do desconto dos fluxos de caixa futuros estimados a uma taxa antes de impostos que reflita as avaliações atuais de mercado quanto ao valor do dinheiro no tempo e riscos específicos para o passivo relacionado. Os efeitos do desreconhecimento do desconto pela passagem do tempo são reconhecidos no resultado como despesa financeira.

2.4. Outros ativos e passivos

Um ativo é reconhecido no balanço quando for provável que seus benefícios econômicos futuros serão gerados em favor da Companhia e seu custo ou valor puder ser mensurado com segurança.

Um passivo é reconhecido no balanço quando a Companhia possui uma obrigação legal ou constituída como resultado de um evento passado, sendo provável que recursos econômicos sejam requeridos para liquidá-la.

Guimarania II Solar Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado em contrário)

2.5. Empréstimos e financiamentos

Os empréstimos são reconhecidos, inicialmente, pelo valor justo, líquido dos custos incorridos na transação e são, subsequente, demonstrados pelo custo amortizado. Qualquer diferença entre os valores captados (líquidos dos custos da transação) e o valor de liquidação é reconhecida na demonstração do resultado durante o período em que os empréstimos estejam em aberto, utilizando o método da taxa efetiva de juros.

Os empréstimos são classificados como passivo circulante, a menos que a Companhia tenha um direito incondicional de diferir a liquidação do passivo por, pelo menos, 12 meses após a data do balanço.

Custos de empréstimos diretamente relacionados com a aquisição, construção ou produção de um ativo que necessariamente requer um tempo significativo para ser concluído para fins de uso ou venda são capitalizados como parte do custo do correspondente ativo. Todos os demais custos de empréstimos são registrados em despesa no período em que são incorridos. Custos de empréstimo compreendem juros e outros custos incorridos por uma entidade relativos ao empréstimo ou financiamento.

A Companhia capitalizou os custos de empréstimos para todos os ativos elegíveis a construção. A Companhia contabiliza em despesa os custos de empréstimo relativos a projetos de construção referentes ao período posterior ao início das operações.

2.6. Tributos

Imposto de renda e contribuição social

A Companhia adota o lucro presumido como regime de tributação para apuração do imposto de renda e contribuição social.

O imposto de renda e a contribuição social, do exercício corrente, são calculados com base no percentual de presunção de 8% sobre o total do faturamento, posteriormente aplicado as alíquotas de 15%, acrescida do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de duzentos e quarenta mil reais anuais para imposto de renda, e 9% sobre o lucro tributável para contribuição social sobre o lucro líquido.

Guimaranã II Solar Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado em contrário)

As receitas estão sujeitas aos seguintes impostos e contribuições, pelas seguintes alíquotas básicas:

Nome do tributo	Sigla	Alíquotas
Contribuição para o Programa de Integração Social	PIS	0,65%
Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social	COFINS	3,00%

Esses encargos são apresentados como deduções de receita bruta na demonstração do resultado.

2.7. Reconhecimento de receita

A receita operacional será reconhecida quando (i) sejam identificados os contratos com o cliente, (ii) identifiquemos as obrigações de desempenho no repasse do controle do bem, (iii) exista determinação do preço da transação, (iv) sejam alocados os preços das transações em função das obrigações de desempenho previamente definidas, (v) quando as obrigações de desempenho sejam satisfeitas com a transferência do bem.

No que tange a geração de energia, obrigação de desempenho acontece a partir do momento que a energia é disponibilizada no ponto de conexão da rede.

A receita compreende o valor justo da contraprestação recebida ou a receber pela geração de energia elétrica a partir de fonte solar fotovoltaica e serviços no curso normal das atividades da Companhia. A receita é apresentada líquida dos impostos, das devoluções, dos abatimentos e dos descontos.

a) Receita de geração de energia

A receita operacional advinda do curso normal das atividades da Sociedade é registrada pelo valor justo da contraprestação recebida ou a receber, e medida através de relatório de medição mensal.

b) Receita de juros

As receitas financeiras abrangem receitas de juros sobre fundos investidos, que são reconhecidas no resultado, por meio do método dos juros efetivos.

Guimaranã II Solar Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado em contrário)

2.8. Arrendamentos

No início de um contrato, a Companhia avalia se um contrato é ou contém um arrendamento. Um contrato é, ou contém um arrendamento, se o contrato transferir o direito de controlar o uso de um ativo identificado por um período de tempo em troca de contraprestação.

A Companhia reconhece um ativo de direito de uso e um passivo de arrendamento na data de início do arrendamento. O ativo de direito de uso é mensurado inicialmente ao custo, que compreende o valor da mensuração inicial do passivo de arrendamento, ajustado para quaisquer pagamentos de arrendamento efetuados até a data de início, mais quaisquer custos diretos iniciais incorridos pelo arrendatário e uma estimativa dos custos a serem incorridos pelo arrendatário na desmontagem e remoção do ativo subjacente, restaurando o local em que está localizado ou restaurando o ativo subjacente à condição requerida pelos termos e condições do arrendamento, menos quaisquer incentivos de arrendamentos recebidos.

O ativo de direito de uso é subsequentemente depreciado pelo método linear desde a data de início até o final do prazo do arrendamento, a menos que o arrendamento transfira a propriedade do ativo subjacente ao arrendatário ao fim do prazo do arrendamento, ou se o custo do ativo de direito de uso refletir que o arrendatário exercerá a opção de compra. Nesse caso, o ativo de direito de uso será depreciado durante a vida útil do ativo subjacente, que é determinada na mesma base que a do ativo imobilizado. Além disso, o ativo de direito de uso é periodicamente reduzido por perdas por redução ao valor recuperável, se houver, e ajustado para determinadas remensurações do passivo de arrendamento.

O passivo de arrendamento é mensurado inicialmente ao valor presente dos pagamentos do arrendamento que não são efetuados na data de início, descontados pela taxa de juros implícita no arrendamento ou, se essa taxa não puder ser determinada imediatamente, pela taxa de empréstimo incremental do Grupo. Geralmente, o Grupo usa sua taxa incremental sobre empréstimo como taxa de desconto

Guimaranã II Solar Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado em contrário)

2.9. Mensuração do valor justo

A Companhia mensura instrumentos financeiros e ativos não financeiros ao valor justo em cada período de divulgação.

Valor justo é o preço que seria recebido pela venda de um ativo ou pago pela transferência de um passivo em uma transação não forçada entre participantes do mercado na data de mensuração. A mensuração do valor justo é baseada na presunção de que a transação para vender o ativo ou transferir o passivo ocorrerá:

- No mercado principal para o ativo ou passivo; e
- Na ausência de um mercado principal, no mercado mais vantajoso para ativo ou passivo. O mercado principal ou mais vantajoso deve ser acessível para a Companhia.

O valor justo de um ativo ou passivo é mensurado com base nas premissas que os participantes do mercado utilizaram ao definir o preço de um ativo ou passivo, presumindo que os participantes do mercado atuam em seu melhor interesse econômico.

A mensuração do valor justo de um ativo não financeiro leva em consideração a capacidade do participante do mercado de gerar benefícios econômicos utilizando o ativo em seu melhor uso possível ou vendendo-o a outro participante do mercado que utilizaria o ativo em seu melhor uso.

A Companhia utiliza técnicas de avaliação que são apropriadas nas circunstâncias e para as quais haja dados suficientes disponíveis para mensurar o valor justo, maximizando o uso de dados observáveis relevantes e minimizando o uso de dados não observáveis.

Todos os ativos e passivos para os quais o valor justo seja mensurado ou divulgado nas demonstrações financeiras são categorizados dentro da hierarquia de valor justo descrita a seguir, com base na informação de nível mais baixo que seja significativa à mensuração do valor justo como um todo:

- Nível 1 - preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos ou passivos idênticos a que a entidade possa ter acesso na data de mensuração.
- Nível 2 - técnicas de avaliação para as quais a informação de nível mais baixo e significativa para mensuração do valor justo seja direta ou indiretamente observável.
- Nível 3 - técnicas de avaliação para as quais a informação de nível mais baixo e significativa para mensuração do valor justo não esteja disponível.

Guimarania II Solar Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado em contrário)

Para ativos e passivos reconhecidos nas demonstrações financeiras ao valor justo de forma recorrente, a Companhia determina se ocorreram transferências entre níveis da hierarquia, reavaliando a categorização (com base na informação de nível mais baixo e significativa para mensuração do valor justo como um todo) no fim de cada período de divulgação.

Para fins de divulgações do valor justo, a Companhia determinou classes de ativos e passivos com base na natureza, características e riscos do ativo ou passivo e o nível da hierarquia do valor justo, conforme acima explicado. As correspondentes divulgações ao valor justo de instrumentos financeiros e ativos não financeiros mensurados ao valor justo ou no momento da divulgação dos valores justos são resumidas nas respectivas notas (NE 23).

2.10. Instrumentos financeiros

a) Reconhecimento inicial e mensuração

Os ativos financeiros da Companhia são representados por caixa e equivalentes de caixa, contas a receber e garantias e retenções contratuais de debêntures. Esses ativos são subsequentemente mensurados ao custo amortizado utilizando o método de juros efetivos. O custo amortizado é reduzido por perdas por impairment. A receita de juros, ganhos e perdas cambiais e o impairment são reconhecidos no resultado. Qualquer ganho ou perda no desreconhecimento é reconhecido no resultado

No que se refere aos passivos financeiros, foram classificados como mensurados ao custo amortizado (fornecedores e partes relacionadas) ou ao VJR (debêntures). Um passivo financeiro é classificado como mensurado ao valor justo por meio do resultado caso for classificado como mantido para negociação, for um derivativo ou for designado como tal no reconhecimento inicial. Passivos financeiros mensurados ao VJR são mensurados ao valor justo e o resultado líquido, incluindo juros, é reconhecido no resultado. Outros passivos financeiros são subsequentemente mensurados pelo custo amortizado utilizando o método de juros efetivos. A despesa de juros, ganhos e perdas cambiais são reconhecidos no resultado. Qualquer ganho ou perda no desreconhecimento também é reconhecido no resultado.

2.11. Demonstração dos fluxos de caixa

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

2.12. Sazonalidade das operações

A Companhia não possui sazonalidade em suas operações.

Guimarania II Solar Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado em contrário)

2.13. Informações por segmento

A Companhia atua somente no segmento de geração de energia elétrica a partir de fonte solar fotovoltaica, não possuindo outros segmentos de atuação.

2.14. Normas emitidas mas ainda não vigentes

Não se espera que as normas novas e alteradas tenham um impacto significativo nas demonstrações financeiras:

- IFRS Contratos de Seguros
- Divulgação de Políticas Contábeis (Alterações CPC 26/IAS 1)
- Definição de Estimativas Contábeis (Alterações ao CPC 23/IAS 8)

3. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativos

Julgamentos

A elaboração das demonstrações financeiras pela Companhia requer que a administração adote julgamentos profissionais, estimativas e premissas que afetam os valores apresentados de receitas, despesas, ativos e passivos. A incerteza relativa a essas premissas e estimativas pode levar à necessidade de ajustes em períodos futuros no valor contábil do ativo ou passivo afetado.

Estimativas e premissas contábeis

As principais premissas relativas a incertezas nas estimativas futuras e outras importantes fontes de incerteza nas estimativas na data do balanço, envolvendo risco significativo de gerar um ajuste significativo no valor contábil de ativos e passivos no exercício seguinte, são consideradas a seguir:

Guimaranã II Solar Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado em contrário)

Provisões e contingências

A Companhia está sujeita no curso normal dos nossos negócios a investigações, auditorias, processos judiciais e procedimentos administrativos em matérias cível, tributária, trabalhista, ambiental e societária, dentre outras. Dependendo do objeto das investigações, processos judiciais ou procedimentos administrativos que sejam movidas contra a Companhia poderão ser adversamente afetados, independentemente do respectivo resultado final.

A Companhia é periodicamente fiscalizada por diferentes autoridades, incluindo fiscais, trabalhistas, previdenciárias e ambientais. Não é possível garantir que essas autoridades não autuarão a Companhia, nem que essas infrações não se converterão em processos administrativos e, posteriormente, em processos judiciais, tampouco o resultado final tanto dos eventuais processos administrativos ou judiciais.

A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos.

As provisões são revisadas e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias, tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais.

Companhia não possui contingências e as provisões registradas no decorrer dos exercícios de 2021 e 2022, se referem a temas de manutenção da central solar, desmontagem da central solar, serviços de advogados e contabilidade.

Guimaranã II Solar Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado em contrário)

4. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Caixa e bancos	1.869	220
Aplicações financeiras	20.161	3.268
Total de caixa e equivalentes de caixa	<u>22.030</u>	<u>3.488</u>

Aplicações financeiras estão representadas por aplicações em Certificados de Depósitos Bancário (CDB), com remuneração fixada em 99% da variação do Certificado de Depósito Interbancário (CDI) para os dois períodos. Os prazos para resgate são imediatos, com incidência de IRRF. Tais aplicações estão disponíveis para utilização nas operações da Companhia, prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e sem risco de variações significativas de flutuação em função da taxa de juros. Essas operações têm vencimentos inferiores a três meses da data de contratação e possuem compromisso de recompra pelo emissor.

5. Contas a receber

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Cientes	-	1.942
Notas fiscais pendentes de emitir (*)	2.530	4.124
	<u>2.530</u>	<u>6.066</u>
Passivo		
Retenções clientes (**)	(1.258)	-
	<u>(1.258)</u>	<u>-</u>

(*) Saldo composto de valores relativos à venda de energia já entregue e ainda não faturada. Todos os meses a provisão é estornada e o faturamento mensal é emitido.

(**) Valor composto da apuração anual do saldo negativo decorrente da diferença entre o montante contratado e o montante de energia entregue pelo gerador no ano anterior ao ano corrente. O valor será ressarcido ao cliente em 12 parcelas mensais, sendo este descontado dos valores a receber da Receita Fixa do contrato.

Guimaranã II Solar Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado em contrário)

Detalhe do prazo do contas a receber:

	2022	2021
A vencer	-	1.942
	-	1.942

Guimaranã II Solar Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado em contrário)

6. Garantias e retenções contratuais debêntures

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Conta Movimento	-	10.054
Conta Pagamento das Debêntures	946	885
Conta Reserva do Serviço da Dívida Debêntures	1.460	1.331
Conta reserva do serviço da dívida BNDES	5.065	5.538
Conta reserva O&M	331	231
	<u>7.802</u>	<u>18.040</u>

As garantias e retenções contratuais das debêntures referem-se ao saldo mínimo em garantia do pagamento da próxima parcela de amortização do principal e dos acessórios da dívida e eventual depósito de recursos necessários para que o cálculo do ICSD atinja os níveis exigidos, e à retenção constituída para acúmulo gradual mensal de 1/6 (um sexto) e pagamento semestral da próxima parcela de amortização do principal e dos encargos da dívida decorrente da escritura de emissão de debêntures

As contas de “Reserva do serviço da dívida BNDES” e “Reserva O&M” contém as garantias constituídas na emissão dos empréstimos tomados. Parte dos recursos recebidos são transferidos para a conta “Reserva do serviço da dívida BNDES” para suportar os compromissos mensais das amortizações do serviço da dívida do BNDES e eventual depósito de recursos para que o cálculo do ICSD atinja os níveis exigidos. O saldo conta “Reserva O&M” deve perfazer o montante equivalente a 3 meses de despesas decorrentes do contrato de operação e manutenção O&M

O saldo de R\$ 7.802 em 31 de dezembro de 2022 (R\$ 18.040 em 2021), está composto por movimentações bancárias de cinco contas de *escrow* que contém parte das garantias constituídas na emissão das debêntures mencionadas anteriormente.

A conta denominada reserva garantia debêntures, corresponde as seguintes contas:

- Conta denominada “Movimento” recebe a transferência do saldo remanescente da conta centralizadora.
- Conta denominada “Conta Pagamento das Debêntures” foi constituída para acúmulo gradual mensal de 1/6 (um sexto) e pagamento semestral da próxima parcela de amortização do principal e dos juros da dívida decorrente da escritura de emissão de debêntures.
- Conta denominada “Conta Reserva do Serviço da Dívida Debêntures” também deverá conter um saldo mínimo em garantia do pagamento da próxima parcela de amortização do principal e dos acessórios da dívida e eventual depósito de recursos necessários para que o cálculo do ICSD atinja os níveis exigidos.

Guimaranã II Solar Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado em contrário)

As contas de “Reserva do serviço da dívida BNDES” e “Reserva O&M” contêm as garantias constituídas na emissão dos empréstimos tomados. Parte dos recursos recebidos são transferidos para estas contas para suportar o próximo compromisso das amortizações.

7. Imobilizado líquido

a) Movimentações dos custos e depreciações do período de 2022

	Central Solar	Central Solar - Desmontagem	Direito de uso	Total
Saldo em 31/12/2021	130.440	2.418	3.980	136.838
Adições	1.132	-	-	1.132
Remensuração	-	(1.165)	-	(1.165)
Depreciação	(4.828)	(83)	(147)	(5.058)
Saldo final em 31/12/2022	126.744	1.170	3.833	131.747
Custo total	148.415	1.298	4.423	154.136
Depreciação	(21.671)	(128)	(590)	(22.389)
Saldo líquido 31/12/2022	126.744	1.170	3.833	131.747
Vida útil em anos	30	30	30	

b) Movimentações dos custos e depreciações do período de 2021

	Central Solar	Central Solar - Desmontagem	Direito de uso	Total
Saldo em 31/12/2020	135.487	-	4.127	139.614
Adições	183	2.463	-	2.646
Depreciação	(5.230)	(45)	(147)	(5.422)
Saldo final em 31/12/2021	130.440	2.418	3.980	136.838
Custo total	147.283	2.463	4.423	154.169
Depreciação	(16.843)	(45)	(443)	(17.331)
Saldo líquido 31/12/2021	130.440	2.418	3.980	136.838
Vida útil em anos	30	30	30	

Guimarania II Solar Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado em contrário)

Em 30 de setembro de 2021 foi registrada uma provisão para desmontagem do ativo que se encontra em operação no valor de R\$ 2.463 com uma vida útil de 30 anos. A contrapartida desta provisão foi reconhecida no passivo pelo mesmo valor. Os impactos da amortização do ativo e das despesas financeiras foram reconhecidos no resultado do período.

Também em 30 de setembro de 2021 a Central Solar da Companhia teve a sua vida útil econômica reavaliada de 25 anos para 30 anos, tendo sido os seus impactos contábeis contabilizados de forma prospectiva com base no valor residual remanescente.

Em outubro de 2022 administração reavaliou as premissas de taxa de inflação e taxa de desconto aplicadas estimativa da provisão para desmontagem e identificou a necessidade de remensuração dos cálculos de forma prospectiva, apresentando assim um efeito no valor presente de R\$ 1.165 em 31 de dezembro de 2022. A taxa de desconto utilizada para o recálculo é de 10,40% (8,951% em 2021) e o IPCA projetado a valor futuro é de 3,70% (4,58% em 2021). Com relação à vida útil, se mantém em 30 anos.

Movimentação da provisão de desmontagem:

Saldo em 31/12/2020	-
Custo para desmobilização	7.569
Ajuste a valor presente	(5.106)
Atualização dos juros	108
Saldo em 31/12/2021	2.571
Atualização dos juros	214
Remensuração	(1.165)
Saldo em 31/12/2022	1.618

Guimarania II Solar Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado em contrário)

8. Títulos de dívida – debêntures

	2022	2021
Debêntures a curto prazo - principal	1.396	1.311
Juros a pagar sobre debêntures	472	475
Custos a amortizar - Títulos de dívida (*)	(64)	(67)
Valor líquido	1.804	1.719
Debêntures a longo prazo - principal	21.485	21.694
Custos a amortizar - Títulos de dívida (*)	(377)	(441)
Valor líquido	21.108	21.253

(*) Os custos indicados são compostos basicamente de despesas de registro de contratos de emissão, serviços de advogados, estudos de viabilidade, taxas e comissões de emissão.

Em 22 de outubro de 2020, o conselho de Administração da Companhia aprovou a estruturação da 1ª emissão de debênture da Companhia, objetivando captar recursos para financiamento. Os recursos a serem captados por meio de emissão das debêntures serão integralmente utilizados para reembolso de gastos, despesas ou dívidas relacionadas ao projeto

A Guimarania II emitiu, em 23 de outubro de 2020, debêntures não conversíveis em ações, da espécie com garantia real, em série única, com valor nominal unitário de R\$1.000, perfazendo um total de R\$21.500, sendo todo processo de emissão concluído no mesmo dia quando houve a liquidação financeira e os recursos captados foram disponibilizados à Companhia. A emissão foi realizada por meio de uma oferta com esforços restritos

As debêntures serão amortizadas em 26 (vinte e seis) parcelas semestrais e consecutivas, sendo a primeira parcela devida em 15 de fevereiro de 2021 e a última na data de vencimento das debêntures, em 15 de agosto de 2033. O valor das debêntures será atualizado monetariamente pela variação acumulada do IPCA, apurado e divulgado mensalmente pelo IBGE, desde a primeira data de integralização até a data do efetivo pagamento, sobre o saldo atualizado das debêntures incidirão juros remuneratórios correspondentes a uma taxa de 5,57% (cinco inteiros e cinquenta e sete por cento) ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) dias úteis.

O contrato especifica as seguintes garantias, que deverão ser mantidas até o pagamento integral das debêntures:

Guimaranã II Solar Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado em contrário)

- Penhor de primeiro grau, pelo Acionista, da totalidade das ações de propriedade do Acionista, e quaisquer outras ações, ordinárias ou preferenciais, com ou sem direito de voto, de emissão da Emissora, que venham a ser subscritas, adquiridas ou de qualquer detidas pelo modo Acionista, durante a vigência do Contrato de Penhor de Ações, incluindo, mas não se limitando, na forma dos artigos 166, 167, 168, 169 e 170 da Lei das Sociedades por Ações, por força de desmembramentos ou grupamentos das ações, por consolidação, fusão, permuta de ações, divisão de ações, reorganização societária ou sob qualquer outra forma, quer substituam ou não as ações originalmente empenhadas, às quais ficará automaticamente estendido o penhor, aplicando-se às mesmas todos os termos e condições do Contrato de Penhor de Ações até a quitação integral das Obrigações Garantidas.
- Cessão fiduciária dos direitos emergentes das autorizações do Ministério de Minas e Energia; dos direitos creditórios provenientes dos CERs, bem como de quaisquer outros contratos de compra e venda de energia celebrados ou que venham a ser celebrados no Ambiente de Contratação Livre ou no Ambiente de Contratação Regulado, decorrentes do Projeto; de quaisquer outros direitos creditórios e/ou receitas que sejam decorrentes do Projeto; dos direitos creditórios provenientes dos Contratos de Construção e do Contrato de O&M, bem como de quaisquer aditivos e/ou outros instrumentos que venham a substituí-los, e suas respectivas garantias; dos direitos creditórios das seguintes contas de titularidade da Emissora e da Guimaranã II, conforme o caso: Contas Centralizadoras, Conta Pagamento das Debêntures, Conta Reserva do Serviço da Dívida Debêntures e Contas Reserva de O&M.
- Penhor, dos bens descritos no Contrato de Penhor de Máquinas e equipamentos.

Esse contrato possui determinadas condições contratuais que exigem o cumprimento de cláusulas restritivas (Covenants) com base nos índices financeiros abaixo:

- Índice de Cobertura do Serviço da Dívida: igual ou superior a 1,2;

A Administração acompanha os cálculos destes índices mensalmente, a fim de verificar indícios de não cumprimento dos termos contratuais. Não foram identificadas quebras nos termos contratuais em 31 de dezembro de 2022.

Guimaranã II Solar Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado em contrário)

Mapa de movimentação das debêntures

Saldo em 31 de dezembro de 2020	21.431
Juros pagos	(772)
Juros sobre as debêntures	1.239
Atualização monetária sobre as debêntures	2.199
Pagamento principal	(1.197)
Custo de captação amortizado no exercício	72
Saldo em 31 de dezembro de 2021	22.972
Juros pagos	(1.277)
Juros sobre as debentures	1.275
Atualização monetária sobre as debêntures	1.302
Pagamento principal	(1.427)
Custo de captação amortizado no exercício	67
Saldo em 31 de dezembro de 2022	22.912

9. Fornecedores terceiros

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Fornecedores	1.882	1.450
Provisões	526	332
	2.408	1.782

O valor de contas a pagar a fornecedores não possui incidência de juros. O saldo de 2022 e 2021, relativo às provisões, se compõe de provisões para despesas com manutenção da central solar, serviços de advogados e contabilidade.

10. Impostos a recuperar e a recolher

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Impostos a Recuperar		
Imposto de renda sobre aplicação financeira	69	69
Outros impostos a recuperar	19	19
	88	88
Impostos, taxas e contribuições a recolher		
PIS/COFINS	39	170

Guimaranã II Solar Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado em contrário)

IRPJ/CSLL	284	250
Retenções ISS, IRRF, PIS, COFINS e CSLL	50	117
	<u>373</u>	<u>537</u>

11. Partes relacionadas

Detalhe relativo aos saldos de contas a pagar e contas a receber com partes relacionadas:

	Passivo circulante	Despesas
Vinculadas:		
Gás Natural do Brasil S.A. (1)	21	232
Naturgy Commodities Trading, S.A (2)	-	5
	<u>21</u>	<u>237</u>
Em 31 de dezembro de 2022		
	<u>18</u>	<u>231</u>
Em 31 de dezembro de 2021		

(1) Despesas associadas à manutenção da planta solar.

(2) Valores relativos às vendas de certificados IREC.

Remuneração do pessoal-chave da Administração

A Administração da Companhia é efetuada de forma compartilhada com outras empresas do grupo e os custos correspondentes ao tempo dos diretores corporativos a serviço da Companhia são reembolsados por meio de notas de débito e estão incluídos nos montantes dos serviços corporativos acima demonstrados, nos respectivos exercícios.

12. Obrigações com arrendamentos

A Companhia possui apenas arrendamento com terrenos onde a planta de geração de energia fotovoltaica está instalada. O prazo de arrendamento não cancelável foi estipulado em contrato com terceiros no total de 30 anos.

O valor presente, principal e de juros em 31 de dezembro de 2022, foi estimado mês a mês, com base na taxa média incremental dos empréstimos do grupo no valor de 11,45%.

A tabela abaixo evidencia o prazo e respectiva taxa:

Contratos por prazo e taxa de desconto

Guimaranã II Solar Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado em contrário)

Prazos contratos	Taxa % a.a
30 anos	11,45

A Companhia reconheceu ativos representando o direito de uso (imobilizado arrendado) e passivos de arrendamento. Os contratos com prazo inferiores a doze meses ou com valor do ativo objeto do arrendamento não significativo não foram analisados dentro do escopo CPC 06 (R2).

Em 31 de dezembro de 2022, os saldos das obrigações por arrendamento são compostos da seguinte forma:

	Tipo de taxa	Taxa efetiva a.a. (%)	Circulante	Não circulante	Total
Terrenos	Fixa	11,45	31	4.295	4.326
Total - obrigação por arrendamento			31	4.295	4.326

Demonstramos abaixo os saldos de obrigações por arrendamento em 31 de dezembro de 2021:

	Tipo de taxa	Taxa efetiva a.a. (%)	Circulante	Não circulante	Total
Terrenos	Fixa	11,45	28	4.326	4.354
Total - obrigação por arrendamento			28	4.326	4.354

13. Empréstimos e financiamentos

No dia 28 de dezembro de 2018, foi assinado um contrato de financiamento com o Banco BNDES e previa a disponibilização em regime solidário às Companhias Guimaranã I e II de R\$196.783. Em julho de 2019, a Companhia recebeu o crédito proporcional, nos moldes especificados no contrato no valor de R\$ 98.391. A devolução foi fixada em 212 mensalidades, com início em 15 de setembro de 2019. O vencimento foi fixado para 15 de abril de 2037.

No que se refere aos juros, possuem uma taxa prefixada de 2,98% ao ano, com aplicação do IPCA e spread do BNDES de 1,86% ao ano.

O valor recebido foi destinado à implantação da UFV GUIMARANIA II, com 31 MW de capacidade instalada e seu respectivo sistema de transmissão.

Guimaranã II Solar Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado em contrário)

O contrato especifica as seguintes garantias, que deverão ser mantidas até o pagamento integral do empréstimo:

- Penhor das ações representativas do capital social da Companhia, por parte da Global Power Generation, S.A.;
- Penhor dos módulos fotovoltaicos e inversores relativos ao projeto;
- Cessão fiduciária dos direitos creditórios provenientes do contrato com a CCEE, outros que venham a ser reconhecidos mediante contratos no ambiente de livre contratação ou ambiente regulado ou contratos de mútuo; outros direitos relativos a operações no mercado a curto prazo ou operações de teste; os relativos às contas centralizadoras e reserva e finalmente os direitos emergentes das autorizações da ANEEL e MME.

Com relação aos covenants aplicáveis no contrato:

A Companhia não deve destinar quaisquer recursos aos acionistas, diretos e/ou indiretos, e/ou à pessoas físicas ou jurídicas integrantes do mesmo Grupo Econômico, sob a forma de pagamento de juros e/ou amortização de dívida subordinada, bem como não distribuir dividendos e/ou juros sobre o capital próprio acima do mínimo de 25% do lucro ajustado do exercício, salvo (i) prévia e expressamente autorizado pelo BNDES; (ii) na hipótese de pagamento de mútuos já existentes com anterioridade ao contrato; ou (iii) se verificada, cumulativamente, a ocorrência dos itens abaixo:

- a) verificação da conclusão do projeto;
- b) atendimento do ICSD, no exercício anterior, no mínimo, igual ou superior a 1,30;
- c) preenchimento das contas reserva, com os respectivos saldos mínimos;
- d) comprovação de geração mínima consolidada de 137,9 GWh no período de 12 meses anteriores à distribuição; e inexistência de inadimplemento por parte da Companhia e de sua controladora das suas obrigações contratuais perante o BNDES

Com relação às contas reserva O&M, devem manter um saldo mínimo equivalente à 3 meses de despesas decorrente do contrato de operação e manutenção com Solarig Brasil Serviços em Engenharia Ltda. As contas denominadas, contas reserva do serviço da dívida BNDES, deverão manter os seguintes saldos mínimos:

- a) até o pagamento da primeira prestação de serviço da dívida do BNDES, o valor necessário para perfazer o montante equivalente a, no mínimo, 3 vezes o valor da próxima prestação do serviço da dívida do BNDES vincenda;
- b) após o pagamento da primeira prestação de serviço da dívida do BNDES e até a liquidação de todas as obrigações garantidas, o valor necessário para perfazer o montante equivalente a, no mínimo, 3 vezes o valor da próxima prestação do serviço da dívida do BNDES vencida; e
- c) 6 vezes o valor da última prestação do serviço da dívida vencida, caso o ICSD seja inferior a 1,30

Guimaranã II Solar Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado em contrário)

De acordo com as cláusulas do contrato, a obrigação de apresentação de ICSD se inicia em 2021.

O saldo relativo ao empréstimo, se divide da seguinte forma:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Empréstimo a curto prazo - principal	5.272	4.735
Juros a pagar sobre empréstimo	222	207
Custos a amortizar (*)	(164)	(169)
	<u>5.330</u>	<u>4.773</u>
Empréstimo a longo prazo - principal	100.698	99.820
Custos a amortizar (*)	(1.389)	(1.554)
	<u>99.309</u>	<u>98.266</u>

(*) Os custos indicados são compostos basicamente de despesas de registro de contratos de emissão, serviços de advogados, estudos de viabilidade, taxas e comissões de emissão

A movimentação de empréstimos e financiamentos da companhia está demonstrado a seguir:

Saldo em 31/12/2020	<u>96.824</u>
Juros provisionados	4.828
Atualização monetária	10.312
Amortização principal	(4.280)
Juros pagos	(4.817)
Custos a amortizar	172
Saldo em 31/12/2021	<u>103.039</u>
Juros provisionados	5.129
Atualização monetária	6.357
Amortização principal	(4.940)
Juros pagos	(5.115)
Custos a amortizar	169

Guimarania II Solar Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado em contrário)

Saldo em 31/12/2022

104.639

14. Patrimônio líquido

O capital social da Companhia em 31 de dezembro de 2022 e 2021 é de R\$27.417 e está representado por 47.416.696 ações ordinárias, todas nominativas, sem valor nominal, totalmente subscritas e integralizadas. A composição acionária da Companhia em 31 de dezembro de 2022 e 2021 é resumida a seguir:

	Quantidade de ações	%
Global Power Generation Brasil Geração de Energia Ltda.	1	0,000002%
Global Power Generation, S.A.	47.416.695	99,999998%
	47.416.696	100%

Na Assembleia Geral extraordinária realizada em 04 de janeiro de 2021 foi aprovado a redução do capital social da Companhia no montante de R\$ 20.000, por julgá-lo excessivo em relação ao objeto social da Companhia, passando o capital social de 47.416.696 para 27.416.696, sem cancelamento de ações da Companhia.

Guimaranã II Solar Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado em contrário)

15. Receita operacional líquida

A composição das receitas é a seguinte:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Receita de venda de energia	28.323	27.849
Serviços prestados e não faturados	152	-
Ressarcimento de venda de energia CER (*)	(1.258)	-
Impostos incidentes sobre vendas e descontos (**)	(1.039)	(1.016)
	<u>26.178</u>	<u>26.833</u>

(*) O Ressarcimento é a apuração anual do saldo negativo decorrente da diferença entre o montante contratado e o montante de energia entregue pelo gerador no ano anterior ao ano corrente.

(**) PIS (0,65%) COFINS (3%).

16. Custo dos serviços

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Depreciação	(5.058)	(5.421)
Acesso ao sistema de distribuição	(1.774)	(1.412)
Serviços corporativos	(275)	(287)
Energia elétrica	(42)	(215)
Operação e manutenção	(2.040)	(1.196)
	<u>(9.189)</u>	<u>(8.531)</u>

17. Despesas gerais e administrativas

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Impostos e taxas	(126)	(110)
Serviços de terceiros	(822)	(732)
Seguros	(777)	(676)
Outras despesas operacionais	(179)	(244)
	<u>(1.904)</u>	<u>(1.762)</u>

Guimarania II Solar Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado em contrário)

18. Outras despesas e receitas

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Outras despesas e receitas (*)	1.641	1.779
Outras despesas e receitas reversão (*)	(1.776)	-
	<u>(135)</u>	<u>1.779</u>

(*) Receita de 2021 referente a penalização aplicada ao EPCista Biosar por trabalhos não finalizados de acordo com o acordo de terminação dos contratos de construção, operação e manutenção

19. Resultado Financeiro

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Imposto sobre operações financeiras	(66)	(133)
Despesas bancárias/taxas bancárias	(1.428)	(1.721)
Juros sobre empréstimos	(5.129)	(4.828)
Atualização monetária juros sobre empréstimos	(6.357)	(10.312)
Juros sobre arrendamento	(473)	(476)
Custo amortizado empréstimos	(169)	(172)
Juros sobre debêntures	(1.275)	(1.239)
Custo amortizado debentures	(67)	(72)
Despesa financ. prov de desmontagem (*)	(214)	(108)
Atualização IPCA debentures	(1.302)	(2.199)
Outras despesas	(5)	(12)
Despesas financeiras	<u>(16.485)</u>	<u>(21.272)</u>
Receita de aplicações financeiras	1.085	29
Variação cambial ativa	-	1
Receitas financeiras	<u>1.085</u>	<u>30</u>

(*) Despesa financeira relativa à provisão para desmontagem da central solar registrada em setembro de 2021 considerando apenas os seis meses quando da constituição da provisão para desmontagem, vide nota explicativa nº7.

Guimaranã II Solar Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado em contrário)

20. Imposto de Renda e Contribuição Social

No quadro a seguir detalhamos a despesa de IRPJ e CSLL calculada pelo regime de Lucro Presumido:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Receita de Venda de Energia	28.323	28.740
Receita de Prestação de Serviço	-	2
Percentual de Presunção 8%	2.266	2.299
Percentual de Presunção 32%	-	1
Outras receitas	1.641	
Receitas financeiras	1.085	29
Base de Cálculo	4.992	2.329
Imposto de Renda - 15%	749	350
Adicional - 10%	475	209
TOTAL Imposto de renda	1.224	559
Receita de Venda de Energia	28.323	28.740
Receita de Prestação de Serviço	-	2
Percentual de Presunção 12%	3.399	3.449
Percentual de Presunção 32%	-	1
Outras receitas	1.641	
Receitas financeiras	1.085	29
Base de Cálculo	6.125	3.479
Contribuição Social - 9%	551	313
TOTAL Contribuição Social - 9%	551	313
TOTAL Imposto de renda	1.224	559
TOTAL Contribuição social	551	313

Guimarania II Solar Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado em contrário)

21. Seguros

A política da Empresa inclui a manutenção de cobertura de seguros para todos os ativos e responsabilidades de valores relevantes de alto risco, de acordo com o julgamento da Administração. As premissas de riscos adotadas, dadas à sua natureza, não fazem parte do escopo de uma auditoria de Demonstrações Financeiras, conseqüentemente, não foram examinadas por nossos auditores independentes.

Os limites máximos de indenização para os principais ativos, responsabilidades ou interesses cobertos por seguros e os respectivos montantes são demonstrados a seguir:

Cobertura	Limite R\$	Franquia R\$	Prêmio R\$
Risco de Operações	238.825.492	Cfme. Especificação	479.648

Prazo 29/10/2022 a 29/10/2023

Cobertura	Limite R\$	Franquia R\$	Prêmio R\$
Seguro de Responsabilidade Por Danos Ambientais em Instalações Comerciais ou Industriais	25.222.000	10.088.800	22.700

Prazo 30/10/2022 a 30/10/2023

Cobertura	Limite R\$	Franquia R\$	Prêmio R\$
Responsabilidade Civil de Operações	128.750.000	Cfme. Especificação	201.530

Prazo 29/10/2022 a 29/10/2023

Guimaranã II Solar Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado em contrário)

22. Contingências

A Companhia não possui contingências de natureza cível, tributária ou trabalhista nos exercícios de 2021 e 2022.

Guimaranã II Solar Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado em contrário)

23. Instrumentos Financeiros

	31/12/2022		31/12/2021	
	Valor contábil			
	Ativos/Passivos financeiros a custo amortizado	Obrigatoriamente a VJR - outros	Ativos/Passivos financeiros a custo amortizado	Obrigatoriamente a VJR - outros
Ativos financeiros não mensurados ao valor justo				
Caixa e equivalentes de caixa	22.030	-	3.488	-
Contas a receber	1.272	-	6.066	-
Garantias e retenções contratuais debêntures	7.802	-	18.040	-
Partes Relacionadas	-	-	-	-
	31.104	-	27.594	-
Passivos financeiros não mensurados ao valor justo				
Fornecedores	2.408	-	1.782	-
Partes Relacionadas	21	-	18	-
	2.429	-	1.800	-
Passivos financeiros mensurados ao valor justo				
Debêntures (Nível 1)	22.912	-	-	22.972
Empréstimos e financiamentos	104.639	-	-	103.039
	127.551	-	-	126.011

Guimaranã II Solar Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado em contrário)

Gestão de riscos financeiros

(a) Considerações gerais e políticas

A Companhia administra seus capitais investidos para assegurar que possa continuar suas atividades e maximizar o retorno dos seus acionistas. O gerenciamento de riscos tem por objetivo identificar e analisar os riscos considerados relevantes pela administração, tais como (i) os riscos de capital, de mercado (ii), de crédito (iii) e de liquidez (iv). A Companhia não operou qualquer tipo de instrumento financeiro derivativo nos exercícios apresentados.

i. Gestão de risco de capital

A Companhia administra seu capital com o objetivo de salvaguardar a continuidade de seus negócios no longo prazo, oferecendo retorno aos acionistas e benefícios às outras partes interessadas e buscando manter uma estrutura de com o objetivo de reduzir o seu custo de capital.

ii. Gestão de risco de mercado

Este risco é oriundo da possibilidade da Companhia incorrer em perdas devido a flutuações nas taxas de juros ou outros indexadores de dívida, tais como índices de preço, que impactem as despesas financeiras relativas a financiamentos ou o rendimento das aplicações financeiras. Atualmente, o financiamento da Companhia possui taxas pré-fixadas.

iii. Gestão de risco de crédito

O risco de crédito refere-se à possibilidade da Companhia incorrer em perdas devido ao não cumprimento de obrigações e compromissos pelas contrapartes.

iii.1 Risco de crédito com instituições financeiras

Para operações envolvendo caixa e equivalentes de caixa, a Companhia segue as disposições de sua Política de Risco de Crédito que tem como objetivo a mitigação do risco por meio da diversificação junto às instituições financeiras e a utilização de instituições financeiras consideradas de primeira linha.

A Companhia realiza o acompanhamento da exposição com cada contraparte, sua qualidade de crédito e seus ratings de longo prazo publicados pelas agências de rating para as instituições financeiras com as quais a Companhia possui operações em aberto.

iv. Gestão de risco de liquidez

O risco de liquidez é caracterizado pela possibilidade da Companhia não honrar com seus compromissos nos respectivos vencimentos. A Gestão financeira adotada pela Companhia busca constantemente a mitigação do risco de liquidez, tendo como principais pontos o alongamento de prazos dos financiamentos, desconcentração de vencimentos e diversificação de instrumentos financeiros. O permanente monitoramento do fluxo de caixa permite a identificação de eventuais necessidades de captação de recursos, com a antecedência necessária para a estruturação e escolha das melhores fontes.

Guimaranã II Solar Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado em contrário)

Nos casos em que há sobras de caixa, são realizadas aplicações financeiras para os recursos excedentes com base na política de crédito da Companhia, com o objetivo de preservar a liquidez da Companhia e têm como diretriz alocar ao máximo os recursos em ativos com liquidez diária.

Guimarania II Solar Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado em contrário)

ANDRE LUIS FONSECA SERGIO

Diretor Presidente

ANDRÉ RICARDO DANNEMANN

Contabilista responsável

Contabilista - CRC-1SP274400/O-5