



RSM Brasil

www.rsmbrasil.com.br

DRACENA IV PARQUE SOLAR S.A.

**Demonstrações Financeiras em
31 de dezembro de 2022**

RT N° 2023 / 014

RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES

Aos Administradores e Acionistas da
DRACENA IV PARQUE SOLAR S.A.
São Paulo – SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da DRACENA IV PARQUE SOLAR 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, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da DRACENA IV PARQUE SOLAR S.A. em 31 de dezembro de 2022, o desempenho de suas operações e os seus 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 do auditor 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.

Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras e o relatório do auditor

A administração da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras

A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras 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, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Companhia são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Responsabilidades do auditor 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 uma 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 uma incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.

- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, 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 os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

São Paulo, 07 de fevereiro de 2023.

RSM ACAL AUDITORES INDEPENDENTES S/S
CRC-RJ- 4080/O-9



Cláudio Silva Foch
Sócio
CRC-SP: 1RJ 102.455/O-4 "S" SP

DRACENA IV PARQUE SOLAR S.A.

CNPJ: 21.983.207/0001-01

BALANÇO PATRIMONIAL DOS EXERCÍCIOS FINDOS

EM 31 de dezembro de 2022 E 31 de dezembro de 2021

(Valores expressos em milhares de Reais)

Ativo

Circulante	Nota	31/12/2022	31/12/2021
Disponível			
Caixa e equivalentes de caixa	4	18.100	14.121
Contas a receber de clientes	5	2.167	3.471
Impostos a recuperar		3	-
Adiantamentos e despesas antecipadas		119	191
Partes relacionadas	10	1	1
Total do circulante		20.390	17.784
Não circulante			
Realizável a longo prazo			
Imobilizado	6	94.397	98.278
Intangível		7	10
Direito de uso	7	5.511	9.587
Total do não circulante		99.915	107.875
Total do ativo		120.305	125.659

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras

DRACENA IV PARQUE SOLAR S.A.

CNPJ: 21.983.207/0001-01

BALANÇO PATRIMONIAL DOS EXERCÍCIOS FINDOS

EM 31 de dezembro de 2022 E 31 de dezembro de 2021

(Valores expressos em milhares de Reais)

Passivo	Nota	31/12/2022	31/12/2021
Circulante			
Arrendamento	7	810	392
Fornecedores	8	492	1.058
Provisão de imposto de renda e contribuição social	9	192	147
Obrigações tributárias		110	69
Obrigações trabalhistas		109	12
Partes relacionadas	10	17	17
Outras obrigações		2	134
Total do circulante		1.732	1.829
Não circulante			
Arrendamentos	7	6.559	10.937
Tributos a pagar	11	199	228
Total do não circulante		6.758	11.165
Patrimônio líquido			
Capital social	12	97.363	97.363
Reserva legal		1.252	785
Resultado a destinar		13.200	14.517
Total do patrimônio líquido		111.815	112.665
Total do Passivo e Patrimônio líquido		120.305	125.659

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

DRACENA IV PARQUE SOLAR S.A.

CNPJ: 21.983.207/0001-01

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DOS EXERCÍCIOS

FINDOS EM 31 de dezembro de 2022 E 31 DE DEZEMBRO DE 2021

(Valores expressos em milhares de Reais)

	<u>Nota</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Receita operacional líquida	13	17.214	16.354
Custos das vendas de energia	14	<u>(5.695)</u>	<u>(6.784)</u>
Lucro bruto		<u>11.519</u>	<u>9.570</u>
Despesas e receitas operacionais			
Despesas administrativas, comerciais e gerais	15	(1.809)	(386)
Outras Receitas	16	<u>796</u>	<u>-</u>
Resultado operacional		<u>10.506</u>	<u>9.192</u>
Resultado financeiro			
Despesas financeiras	17	(908)	(786)
Receitas financeiras	17	<u>587</u>	<u>360</u>
		<u>(321)</u>	<u>(426)</u>
Resultado antes dos impostos		<u>10.185</u>	<u>8.766</u>
Provisão para impostos			
Imposto de renda e contribuição social corrente	18	(853)	(605)
Lucro do exercício		<u>9.332</u>	<u>8.161</u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras

Não houve outros resultados abrangentes nos exercícios apresentados, portanto não é necessária a apresentação da demonstração do resultado abrangente.

DRACENA IV PARQUE SOLAR S.A.

CNPJ: 21.983.207/0001-01

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

EM 31 de dezembro de 2022 E 31 DE DEZEMBRO DE 2021

(Valores expressos em milhares de Reais)

	Capital social	Reserva legal	Resultado a destinar	Total
Em 31 de dezembro de 2020	107.363	377	6.765	114.505
Redução de capital	(10.000)	-	-	(10.000)
Reserva de lucros	-	408	(408)	-
Lucro do exercício	-	-	8.163	8.163
Em 31 de dezembro de 2021	97.363	785	14.520	112.668
Distribuição de dividendos	-	-	(10.185)	(10.185)
Reserva de lucros	-	467	(467)	-
Lucro do exercício	-	-	9.332	9.332
Em 31 de dezembro de 2022	97.363	1.252	13.200	111.815

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

DRACENA IV PARQUE SOLAR S.A.

CNPJ: 21.983.207/0001-01

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA DOS EXERCÍCIOS

FINDOS EM 31 de dezembro de 2022 E 31 DE DEZEMBRO DE 2021

(Valores expressos em milhares Reais)

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro líquido do exercício	9.332	8.161
Ajustes:		
Depreciação e amortização	4.487	4.644
Juros arrendamento	790	483
Baixa do imobilizado	534	-
Varição dos ativos e passivos operacionais:		
Contas a receber	1.304	147
Impostos a recuperar	(3)	10
Adiantamentos	72	-
Despesas antecipadas	-	(143)
Fornecedores e outras obrigações	(566)	110
Obrigações tributárias	47	7
Partes relacionadas	-	(18)
Obrigações trabalhistas	92	-
Outros	(116)	12
Imposto de renda e contribuição social pagos	-	43
Leasing financeiro pago	-	(368)
Caixa gerado (aplicado) pelas atividades operacionais	<u>15.973</u>	<u>13.088</u>
Fluxo de caixa das atividades de investimento		
Aquisição de imobilizado	(1.378)	-
Caixa líquido gerado (aplicado) nas atividades de investimento	<u>(1.378)</u>	<u>-</u>
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Pagamentos e amortização arrendamentos	(431)	-
Redução de capital	-	(10.000)
Distribuição de dividendos	(10.185)	-
Caixa líquido gerado (aplicado) pelas atividades de financiamento	<u>(10.616)</u>	<u>(10.000)</u>
Redução líquida do saldo de caixa e equivalentes de caixa	<u>3.979</u>	<u>3.088</u>
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	14.121	11.033
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício	18.100	14.121
Redução líquida do saldo de caixa e equivalentes de caixa	<u>3.979</u>	<u>3.088</u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

DRACENA IV PARQUE SOLAR S.A.

CNPJ: 21.983.207/0001-01

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021
(Valores expressos em milhares de Reais)

1. Contexto operacional

A DRACENA IV PARQUE SOLAR S.A. ("Companhia") é uma sociedade por ações de capital fechado que se rege pelo Estatuto Social e pelas demais disposições legais que lhe forem aplicáveis. Sediada em São Paulo no Estado de São Paulo, foi constituída em 4 de março de 2015, e que possui filial na cidade de Dracena, no estado de São Paulo.

A Companhia tem por objeto social as atividades de geração e comercialização de energia elétrica, de matriz solar fotovoltaica ao sistema interligado nacional (SIN) para suprimento de energia elétrica, por meio da central geradora fotovoltaica denominada "UFV Dracena IV", localizada no município de Dracena, estado de São Paulo.

A Companhia começou a gerar receitas de venda de energia a partir de agosto de 2019, de acordo com o contrato de energia de reserva assinado entre a DRACENA IV e CCEE (Câmara de Comercialização de Energia Elétrica).

Empreendimento	UF	Fonte	Leilão	Prazo autorização	Quantidade de aerogeradores	Entrada em Operação	Potência Outorgada (kW)	Garantia Física (kW)
Dracena IV	SP	UFV	LER 06/2015	35 anos	8	24/08/2019	27.000,00	5.900,00

2. Apresentação das demonstrações financeiras

2.1. Declaração de conformidade

As demonstrações financeiras foram preparadas e estão sendo apresentadas em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de contabilidade – *International Financial Reporting Standards* (IFRS), emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB). As práticas contábeis adotadas no Brasil compreendem aquelas incluídas na legislação societária brasileira e os Pronunciamentos, as Orientações e as Interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC e aprovadas pelo Conselho Federal de Contabilidade – CFC.

2.2. Base de elaboração

Essas demonstrações financeiras evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela administração na sua gestão.

As demonstrações financeiras foram elaboradas com base no custo histórico, exceto por determinados instrumentos financeiros mensurados pelo seu valor justo, quando requerido nas normas.

2.3. Autorização para conclusão das Demonstrações financeiras individuais e consolidadas

A emissão destas demonstrações financeiras foi autorizada pela Diretoria em 30 de janeiro de 2022.

DRACENA IV PARQUE SOLAR S.A.

CNPJ: 21.983.207/0001-01

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021
(Valores expressos em milhares de Reais)

2.4. Conversão de moeda estrangeira

a) Moeda funcional e moeda de apresentação

Os itens incluídos nas demonstrações financeiras são mensurados de acordo com a moeda do principal ambiente econômico no qual a empresa atua (moeda funcional). As demonstrações financeiras estão apresentadas em Reais, que é a moeda funcional e de apresentação da Companhia.

b) Operações e saldos

As operações com moedas estrangeiras são convertidas em moeda funcional com base nas taxas de câmbio vigentes nas datas das transações. Os ganhos e as perdas cambiais resultantes da liquidação dessas transações e da conversão dos ativos e passivos monetários denominados em moeda estrangeira pelas taxas de câmbio no final do exercício são reconhecidos na demonstração do resultado.

Os ganhos e as perdas cambiais são apresentados na demonstração do resultado como receita ou despesa financeira, quando aplicável.

2.5. Classificação de circulante e não circulante

Ativos e passivos são classificados conforme seu grau de liquidez e exigibilidade e são classificados como circulantes quando for provável que sua realização ou liquidação ocorra nos próximos 12 meses. Caso contrário, são demonstrados como não circulantes.

3. Resumo das Principais Políticas Contábeis

As principais políticas contábeis da Companhia são aplicadas de maneira consistentes nos exercícios sociais encerrados em 31 de dezembro de 2022 e 2021. Os diretores da Companhia consideram que as estimativas e políticas contábeis descritas abaixo são as mais relevantes para a elaboração de suas demonstrações financeiras.

3.1. Caixa e equivalente de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem dinheiro em caixa, depósitos bancários, outros investimentos de curto prazo de alta liquidez, com vencimentos originais de até três meses (com risco insignificante de mudança de valor) e saldos em contas garantidas.

3.2. Instrumentos financeiros

a) Concentração de risco de crédito: Os instrumentos financeiros que potencialmente sujeitam a Companhia a concentrações de risco de crédito consistem primariamente em caixa e equivalentes de caixa e contas a receber. A Companhia mantém contas-correntes bancárias com instituições financeiras aprovadas pela Administração de acordo com critérios objetivos para diversificação de riscos de crédito.

b) Valor contábil e valor justo dos instrumentos financeiros: Os valores contábeis dos instrumentos financeiros da Companhia em 31 de dezembro de 2022 e de 31 de dezembro de 2021 representam o custo amortizado, e os valores contabilizados aproximam-se dos valores de

DRACENA IV PARQUE SOLAR S.A.

CNPJ: 21.983.207/0001-01

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021

(Valores expressos em milhares de Reais)

mercado. A Companhia não opera com instrumentos financeiros derivativos nem com instrumentos de riscos semelhantes. Os ativos e passivos financeiros da Companhia são caixa e equivalentes de caixa, contas a receber, empréstimos e fornecedores.

c) **Compensação de Instrumentos financeiros:** Os ativos e passivos financeiros são compensados e o valor líquido e apresentado no balanço patrimonial quando, e somente quando, haja o direito legal de compensar os valores e a Companhia tenha intenção de liquidar em uma base líquida ou de realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

3.3. Imobilizado

O imobilizado está demonstrado ao valor de custo, deduzido de depreciação e perdas por redução ao valor recuperável acumulados.

3.4. Provisões para perdas por *impairment* em ativos não financeiros, exceto estoques

Os ativos sujeitos à depreciação ou amortização são revisados anualmente para verificação do valor recuperável. Quando houver indício de perda do valor recuperável (*impairment*), o valor contábil do ativo (ou unidade geradora de caixa a qual o ativo tenha sido alocado) é testado. Uma perda é reconhecida pelo valor em que o valor contábil do ativo exceda seu valor recuperável.

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e em 31 de dezembro de 2021, a empresa não teve indícios de perda do valor recuperável.

3.5. Empréstimos

São inicialmente reconhecidos pelo valor da transação e subsequentemente demonstrados pelo custo amortizado e as despesas com juros são reconhecidas com base no método da taxa de juros efetiva ao longo prazo do empréstimo de tal forma que na data do vencimento o saldo contábil corresponde ao valor devido.

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 e os juros são reconhecidos como parte integrante do ativo qualificável até o período em que esteja ativo esteja disponível para operar.

3.6. Arrendamentos

Os arrendamentos são reconhecidos pela Companhia, de acordo com o CPC 06 (R2) (IFRS16) Arrendamentos, como um ativo de direito de uso e um passivo correspondente na data em que o ativo arrendado se torna disponível para uso pela Companhia.

Cada pagamento de arrendamento é alocado entre o passivo e as despesas financeiras. As despesas financeiras são reconhecidas no resultado durante o período do arrendamento. O ativo de direito de uso é depreciado ao longo da vida útil do ativo ou do prazo do arrendamento pelo método linear, dos dois o menor. Os ativos e passivos provenientes de um arrendamento são inicialmente mensurados ao valor presente.

DRACENA IV PARQUE SOLAR S.A.

CNPJ: 21.983.207/0001-01

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos

em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021

(Valores expressos em milhares de Reais)

Os passivos de arrendamento incluem o valor presente líquido dos pagamentos de arrendamentos a seguir:

- pagamentos fixos (incluindo pagamentos fixos na essência, menos quaisquer incentivos de arrendamentos a receber);
- pagamentos variáveis de arrendamentos variáveis que dependem de índice ou de taxa;
- valores que se espera que sejam pagos pelo arrendatário, de acordo com as garantias de valor residual;
- o preço de exercício de uma opção de compra se o arrendatário estiver razoavelmente certo de que irá exercer essa opção;
- pagamentos de multas por rescisão do arrendamento se o prazo do arrendamento refletir o arrendatário exercendo a opção de rescindir o arrendamento.

Os pagamentos de arrendamentos são descontados utilizando a taxa de juros implícita no arrendamento. Caso essa taxa não possa ser prontamente determinada, a taxa incremental de empréstimo do arrendatário é utilizada, sendo esta, a taxa que o arrendatário teria que pagar em um empréstimo para obter os fundos necessários para adquirir um ativo de valor semelhante, em um ambiente econômico similar, com termos e condições equivalentes.

Para determinar a taxa incremental de empréstimo, a Companhia:

- sempre que possível, utiliza como ponto de partida taxas de financiamentos recentes contratados com terceiros, ajustadas para refletir as mudanças nas condições de financiamento desde que tal financiamento de terceiro fora recebido;
- usa uma abordagem progressiva que parte de uma taxa de juros livre de risco ajustada para o risco de crédito para arrendamentos mantidos pela Companhia, sem financiamento recente com terceiros; e
- faz ajustes específicos à taxa, como no prazo, país, moeda e garantia, por exemplo.

A Companhia está exposta a potenciais aumentos futuros nos pagamentos de arrendamentos variáveis com base em um índice ou taxa, os quais não são incluídos no passivo de arrendamento até serem concretizados. Quando os ajustes em pagamentos de arrendamentos baseados em um índice ou taxa são concretizados, o passivo de arrendamento é reavaliado e ajustado em contrapartida ao ativo de direito de uso.

Os pagamentos de arrendamentos são alocados entre o principal e as despesas financeiras. As despesas financeiras são reconhecidas no resultado durante o período do arrendamento para produzir uma taxa periódica constante de juros sobre o saldo remanescente do passivo para cada período.

Os ativos de direito de uso são mensurados ao custo, de acordo com os itens a seguir:

- o valor da mensuração inicial do passivo de arrendamento;
- quaisquer pagamentos de arrendamentos feitos na data inicial, ou antes dela, menos quaisquer incentivos de arrendamento recebidos;
- quaisquer custos diretos iniciais; e

DRACENA IV PARQUE SOLAR S.A.

CNPJ: 21.983.207/0001-01

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021
(Valores expressos em milhares de Reais)

- custos de restauração.

Os ativos de direito de uso geralmente são depreciados ao longo da vida útil do ativo ou do prazo do arrendamento pelo método linear, dos dois o menor. Se a Companhia estiver razoavelmente certo de que irá exercer uma opção de compra, o ativo do direito de uso é depreciado ao longo da vida útil do ativo subjacente.

Os pagamentos associados a arrendamentos de curto prazo de equipamentos e veículos e todos e arrendamentos de ativos de baixo valor são reconhecidos pelo método linear como uma despesa no resultado. Arrendamentos de curto prazo são aqueles com um prazo de 12 meses ou menos. Os ativos de baixo valor incluem equipamentos de TI e pequenos itens de mobiliário de escritório.

Os arrendamentos considerados relevantes pela administração da Companhia foram contabilizados de acordo com o IFRS 16 (CPC 06 - R2 - Arrendamentos), a partir de sua aplicação.

3.7. Fornecedores

As contas a pagar aos fornecedores são inicialmente reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método da taxa de juros efetiva, quando aplicável.

3.8. Provisões

São reconhecidas quando: a Companhia tem uma obrigação presente ou não formalizada como resultado de eventos passados; é provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação; e o valor possa ser estimado com segurança.

3.9. Reconhecimento de receita

A receita compreende o valor justo da contraprestação recebida ou a receber pela comercialização de produtos e serviços no curso normal das atividades da Companhia. A receita é apresentada líquida de impostos, devoluções, abatimentos e descontos, quando aplicável.

A Companhia reconhece a receita quando: o valor da receita pode ser mensurado com segurança; é provável que benefícios econômicos futuros fluam para a entidade e critérios específicos tenham sido atendidos para cada uma das atividades da Companhia, conforme descrição a seguir:

3.10. Receitas operacionais

A receita operacional é reconhecida quando (i) os riscos e benefícios mais significativos inerentes a propriedade dos bens forem transferidos para o comprador, (ii) for provável que benefícios econômico-financeiros fluirão para a Companhia, (iii) os custos associados e a possível devolução de mercadorias puderem ser estimados de maneira confiável, (iv) não haja envolvimento contínuo com os bens vendidos, e (v) o valor da receita possa ser mensurado de maneira confiável. A receita é medida líquida de devoluções, descontos comerciais e bonificações. A Companhia possui um único contrato, na modalidade de Energia de Reserva, celebrado com a CCEE, o qual possui as seguintes características:

DRACENA IV PARQUE SOLAR S.A.

CNPJ: 21.983.207/0001-01

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos

em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021

(Valores expressos em milhares de Reais)

- Contabilização e liquidação exclusivamente no mercado de curto prazo da CCEE.
- Contratos firmados entre os agentes vendedores nos leilões e a CCEE.
- Recebimento de receita fixa com base no contratado, independentemente de sua geração.
- Liquidação do excedente do limite superior (30% da energia contratada) ou inferior (10% da energia contratada) no exercício subsequente.

O reconhecimento de receita ocorre pela transferência (geração) da energia elétrica para a CCEE – Câmara de Comercialização de Energia Elétrica.

a) Receita de juros

A receita de juros de um ativo financeiro é reconhecida quando for provável que os benefícios econômicos futuros deverão fluir para a Companhia e o valor da receita possa ser mensurado com confiabilidade. A receita de juros é reconhecida pelo método linear com base no tempo e na taxa de juros efetiva sobre o montante do principal em aberto, sendo a taxa de juros efetiva aquela que desconta exatamente os recebimentos de caixa futuros estimados durante a vida estimada do ativo financeiro em relação ao valor contábil líquido inicial desse ativo.

3.11. Tributação

O Imposto de Renda da Pessoa Jurídica e a Contribuição Social sobre o Lucro Líquido são calculados conforme normas estabelecidas para apuração do Lucro Presumido.

O imposto de renda é computado com presunção de 32% sobre a receita de prestação de serviços e 8% sobre a receita de venda, em geral acrescido das demais receitas, pela alíquota de 15% e do adicional de 10% quando a base de cálculo exceder R\$ 60.000,00 no trimestre, enquanto que a contribuição social é computada com presunção de 32% sobre a receita de prestação de serviços e 12% sobre a receita de venda, em geral acrescida das demais receitas, pela alíquota de 9%, reconhecidas pelo regime de caixa.

3.12. Ajuste a valor presente

Os ativos e passivos monetários circulantes, quando relevantes, e os ativos e passivos de longo prazo, são ajustados ao seu valor presente. O ajuste a valor presente é calculado levando em consideração os fluxos de caixa contratuais e a respectiva taxa de juros, explícita ou implícita. Os juros embutidos nas receitas, despesas e custos associados a referidos ativos e passivos são ajustados para o apropriado reconhecimento em conformidade com o regime de competência. A constituição do ajuste a valor presente é registrada nas rubricas, sujeitas a aplicação da norma, e tem como contrapartida a rubrica “resultado financeiro”.

A Companhia avaliou se os ativos e passivos monetários de curto e longo prazo estão sujeitos à avaliação a valor presente, e considerando a imaterialidade conclui que não há ativos e passivos que devam ser ajustados ao valor presente.

3.13. Continuidade

As demonstrações financeiras foram elaboradas no curso normal dos negócios. A Administração efetua uma avaliação da capacidade da Companhia de dar continuidade às suas atividades durante a elaboração das demonstrações contábeis. A Companhia está adimplente em relação às cláusulas de dívidas na data da emissão dessas demonstrações contábeis e a Administração

DRACENA IV PARQUE SOLAR S.A.

CNPJ: 21.983.207/0001-01

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021
(Valores expressos em milhares de Reais)

não identificou nenhuma incerteza relevante sobre a capacidade da Companhia de dar continuidade as suas atividades nos próximos 12 meses.

4. Caixa e equivalentes de caixa

Os saldos de caixa e equivalentes de caixa são demonstrados a seguir:

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Bancos	14.813	10.186
Aplicações Financeiras (i)	3.287	3.935
	<u>18.100</u>	<u>14.121</u>

As aplicações financeiras são de renda fixa, mantidas com instituições financeiras de primeira linha, e podem ser resgatadas a qualquer tempo, de acordo com as necessidades de capital de giro da Companhia. Essas aplicações financeiras referem-se substancialmente a Certificados de Depósito Bancário (CDB), indexadas a uma taxa de mercado com base em uma variação percentual de 93% e 95% do Certificado de Depósito Interbancário (CDI).

O Caixa restrito é mantido no Citibank como forma de garantia, e vinculado as debêntures da Terceira Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie com Garantia Real e Garantia Adicional Fidejussória.

5. Contas a receber de clientes

A composição da conta a receber de clientes é demonstrada abaixo:

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Clientes nacionais	2.167	3.471
	<u>2.167</u>	<u>3.471</u>

6. Imobilizado

A composição do imobilizado é demonstrada abaixo:

	<u>Taxa de Depreciação</u>	<u>Saldo em 2020</u>	<u>Aquisição</u>	<u>Deprec. do exercício</u>	<u>Saldo em 2021</u>
Imobilizado para reposição		1.329	483	-	1.812
Painéis fotovoltaicos	4%	33.390	-	(1.400)	31.990
Caixas combinadoras de potencias	4%	137	-	(6)	131
Cubículo	4%	472	-	(20)	452
Usina solar	4%	20.773	-	(882)	19.891
Infraestrutura de conexão	4%	3.229	-	(137)	3.092
Trackers	4%	16.090	-	(684)	15.406
Inversores	10%	6.035	-	(710)	5.325
Custo do empréstimo	4%	633	11	(27)	617
Transformadores	4%	20.432	-	(870)	19.562
Total		<u>102.520</u>	<u>494</u>	<u>(4.736)</u>	<u>98.278</u>
Custo		111.991			112.485
Depreciação acumulada		(9.471)			<u>(14.207)</u>

DRACENA IV PARQUE SOLAR S.A.

CNPJ: 21.983.207/0001-01

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021

(Valores expressos em milhares de Reais)

Imobilizado líquido		102.520		98.278		
	Taxa de Depreciação	Saldo em 2021	Aquisição	Baixas	Deprec. do exercício	Saldo em 2022
Imobilizado para reposição		1.812	154	-		1.966
Painéis fotovoltaicos	4%	31.990	-	-	(1.421)	30.569
Caixas combinadoras de potencias	4%	131	-	-	(6)	125
Cubículo	4%	452	-	-	(20)	432
Usina solar	4%	19.891	625	(262)	(731)	19.523
Infraestrutura de conexão	4%	3.092	-	(36)	(133)	2.923
Trackers	4%	15.406	-	(61)	(677)	14.668
Inversores	10%	5.325	-	(40)	(696)	4.589
Transformadores	4%	19.562	-	(133)	(850)	18.579
Custo do empréstimo	4%	617	57	-	(95)	579
Móveis E Utensílios	10%	-	18	(2)	(1)	15
Computadores e Periféricos	20%	-	31	-	(6)	25
Máquinas e Equipamentos	10%	-	485	-	(88)	397
Móveis, Utensílios e Inst. Com.	10%	-	8	-	(1)	7
		98.278	1.378	(534)	(4.725)	94.397
Custo		112.485				110.993
Depreciação acumulada		(14.207)				(16.596)
Imobilizado líquido		98.278				94.397

O imobilizado da Companhia é composto da subestação de energia elétrica de origem solar fotovoltaica denominado projeto UFV DRACENA IV, em construção no município de Dracena, no estado de São Paulo.

O imobilizado em curso está registrado ao custo de construção incorrido até a data do balanço acrescido da parcela de gastos da administração central e dos gastos diretos com pessoal e mão-de-obra de terceiros relacionados ao projeto.

Os encargos financeiros sobre as debêntures emitidas pela holding para financiar a execução do projeto são reconhecidos como parte integrante do ativo qualificável até o período em que este ativo esteja disponível para operar.

7. Direito de uso / Arrendamentos

A seguir estão os valores contábeis dos ativos de direito de uso reconhecidos e as movimentações durante o exercício:

	31/12/2022	31/12/2021
Direito de uso	6.469	10.786
(-) depreciação acumulada	(958)	(1.198)
	5.511	9.587

DRACENA IV PARQUE SOLAR S.A.

CNPJ: 21.983.207/0001-01

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos

em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021

(Valores expressos em milhares de Reais)

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Início do exercício	9.587	9.987
Revisão da provisão	(4.316)	-
Amortização	240	(400)
Final do exercício	<u>5.511</u>	<u>9.587</u>

Abaixo são apresentados os valores contábeis dos passivos de arrendamento e as movimentações durante o exercício:

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Arrendamento mercantil (financeiro) - SFN	810	392
Arrendamento de superfície	18.130	20.394
(-) Juros a transcorrer	(11.571)	(9.457)
	<u>7.369</u>	<u>11.329</u>
Circulante	810	392
Não Circulante	6.559	10.937

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Início do exercício	11.329	11.214
Revisão da provisão	(4.316)	-
Acréscimo de juros	790	485
Pagamentos	(434)	(371)
Final do exercício	<u>7.369</u>	<u>11.329</u>

8. Fornecedores

A composição dos fornecedores é demonstrada abaixo:

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Elektro Eletricidade E Serviços S.A.	47	-
SUNR Reciclagem Fotovoltaica LTDA	8	-
VR Benefícios e Serviços de Processamento Ltda	6	-
Vectra Work Ind e Com de Uniformes e Epis LTDA	9	-
BJL11 Solar S.A	238	-
BJL4 Solar S.A	159	-
Straction Brasil - Serviços de Eng. e Const. Ltda.	-	262
Cisa Trading S.A.	-	102
WEG Equipamentos Elétricos S/A	-	169
Biosar Brasil - Energia Renovável Ltda.	-	523
Outros	25	2
	<u>492</u>	<u>1.058</u>

9. Provisão de imposto de renda e contribuição social

O valor apurado para o imposto de renda (IRPJ) e contribuição social (CSLL) sobre o lucro presumido no exercício é o demonstrado abaixo:

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
IRPJ a recolher	124	94
CSLL a recolher	68	53

DRACENA IV PARQUE SOLAR S.A.

CNPJ: 21.983.207/0001-01

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021
(Valores expressos em milhares de Reais)

<u>192</u>	<u>147</u>
------------	------------

10. Transações com partes relacionadas

A composição das partes relacionadas é a demonstrada abaixo:

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Ativo		
Dracena I	1	1
Passivo		
Eren do Brasil Part. e Consultoria em Energia Ltda (Cost-sharing)	17	17
	<u>16</u>	<u>16</u>

11. Tributos a pagar

A composição dos tributos a realizar é demonstrada abaixo:

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
IRPJ a realizar	55	63
CSLL a realizar	33	37
PIS a realizar	20	23
COFINS a realizar	91	104
	<u>199</u>	<u>228</u>

12. Capital social

Empresa	Em reais	
	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Eren Dracena Participações Ltda	97.363.085	97.363.085
Total	<u>97.363.085</u>	<u>97.363.085</u>

O capital social, em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021, integralizado em moeda corrente nacional, no valor R\$ 97.363.085 (noventa e sete milhões, trezentos e sessenta e três mil e oitenta e cinco reais), está representado por 97.363.085 (noventa e sete milhões, trezentos e sessenta e três mil e oitenta e cinco) ações ordinárias nominativas e sem valor nominal, ao preço de emissão de R\$ 1 (um real) cada.

Conforme descrito no Estatuto da Companhia, após a destinação dos 5% para reserva legal (até o limite de 20% do capital social), são destinados no mínimo 25% para o pagamento de dividendos obrigatórios a todos os acionistas da companhia. Dessa forma, foram realizados os pagamentos de dividendos para os acionistas da companhia nas datas de 11/03/2022 e 13/09/2022 na ordem de R\$ 5.008.963,80 (cinco milhões, oito mil e novecentos e sessenta e três reais e oitenta centavos) e R\$ 5.249.561,08 (cinco milhões, duzentos e quarenta e nove mil, quinhentos e sessenta e um reais, e oito centavos) respectivamente.

DRACENA IV PARQUE SOLAR S.A.

CNPJ: 21.983.207/0001-01

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021
(Valores expressos em milhares de Reais)

13. Receita líquida

A composição da receita líquida é demonstrada abaixo:

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Energia Produzida (PPA)	16.990	15.528
Energia Produzida (Variável)	1.438	1.440
Impostos Incidentes sobre a receita	(656)	(614)
Penalidade CCEE (a)	(558)	-
	<u>17.214</u>	<u>16.354</u>

(a) Penalidade CCEE - A Receita Variável corresponde à produção da usina que foi acima ou abaixo do acordado em Contrato. No fim do ano contratual, a diferença entre o *compliance* e o que foi produzido será corrigido pelo IPCA e pago no ano seguinte ao longo de 12 parcelas.

14. Custo das vendas de energia

A composição do custo com vendas de energia registradas no resultado é demonstrada abaixo:

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Depreciação	(4.699)	(4.758)
Impostos e taxas	(398)	(457)
Custos de manutenção e reparos	(23)	(34)
Serviços de terceiros	(439)	(836)
Seguros	(235)	(202)
Energia Elétrica	-	(5)
Arrendamentos	247	(420)
Outros custos de operação	(148)	(72)
	<u>(5.695)</u>	<u>(6.784)</u>

15. Despesas Administrativas, comerciais e gerais

A composição das despesas gerais por natureza é demonstrada abaixo:

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Despesas Administração	(1.248)	(193)
Serviços tomados	(227)	(129)
Impostos e taxas	(305)	(60)
Outras despesas operacionais	(29)	(3)
Recuperação de despesas	-	7
	<u>(1.809)</u>	<u>(378)</u>

16. Outras receitas

A composição de outras receitas é demonstrada abaixo:

<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
-------------------	-------------------

DRACENA IV PARQUE SOLAR S.A.

CNPJ: 21.983.207/0001-01

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos

em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021

(Valores expressos em milhares de Reais)

Outras receitas não operacionais	330	-
(-) Recuperação de despesas	466	-
	796	-

Referente a valores decorrentes de acordo contratual com fornecedor de engenharia, construção e operação & manutenção.

17. Resultado Financeiro**Despesas financeiras**

	31/12/2022	31/12/2021
Leasing financeiro	(790)	(483)
Despesa com juros	(110)	(295)
Despesas bancárias	(8)	(8)
	(908)	(786)

Receita financeira

	31/12/2022	31/12/2021
Rendimento aplicação financeira	497	115
Juros recebidos CCEE	90	242
Outras receitas	-	3
	587	360
Resultado financeiro líquido	(321)	(426)

18. Imposto de renda e contribuição social

	31/12/2022	31/12/2021
Imposto de renda	(573)	(394)
Contribuição social	(280)	(211)
	(853)	(605)

O valor apurado para o imposto de renda (IRPJ) e contribuição social (CSLL) sobre o lucro presumido no exercício é o demonstrado abaixo:

a) Cálculo do IRPJ

	31/12/2022	31/12/2021
Receita bruta	18.375	16.354
Receita presumida (8%)	1.470	1.308
Demais receitas	918	360
Base tributável	2.388	1.668
Provisão do imposto de renda - IR	(573)	(394)
Provisão IR	(573)	(394)

b) Cálculo da CSLL

DRACENA IV PARQUE SOLAR S.A.

CNPJ: 21.983.207/0001-01

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021

(Valores expressos em milhares de Reais)

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Receita bruta	18.375	16.354
Receita presumida (12%)	2.205	1.962
Demais receitas	918	360
Base tributável	<u>3.123</u>	<u>2.322</u>
Provisão da contribuição social sobre o lucro líquido - CSLL	<u>(280)</u>	(211)
Provisão CSLL	<u>(280)</u>	<u>(211)</u>

19. Transações que não afetam caixa

Durante o exercício, a Companhia realizou a seguinte atividade que não envolveu caixa e, portanto, foi excluída da demonstração dos fluxos de caixa:

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Revisão de provisão (a)	<u>(4.316)</u>	-
	<u>(4.316)</u>	<u>-</u>

(a) Refere-se revisão da provisão dos arrendamentos (nota explicativa nº 7).

20. Instrumentos financeiros e gestão de riscos

O valor justo dos principais ativos e passivos financeiros da Companhia foram determinados por meio de informações disponíveis no mercado. Os principais instrumentos financeiros da Companhia são:

- Caixa e equivalentes de caixa – está apresentado ao seu valor contábil, o qual administração entende ser equivalente ao seu valor justo;
- Demais contas a receber e a pagar – são classificados como mantidos até o vencimento, e estão registrados pelos seus valores originais, acrescidos de atualização monetária quando aplicável.

Não existem operações com instrumentos financeiros derivativos em 31 de dezembro de 2022.

a) Gestão de risco de capital

Para continuar com suas atividades e, simultaneamente, maximizar o retorno de seus sócios, a Companhia gerencia seu capital através da otimização do balanço entre empréstimo e capital.

Gestão do risco de liquidez

A Companhia gerencia seu risco de liquidez através da gestão de suas reservas, fundos bancários e empréstimos e monitora continuamente seus fluxos de caixa através do contraste entre as projeções e os fluxos de caixa correntes para ajustar o vencimento de ativos e passivos financeiros.

b) Risco de crédito

DRACENA IV PARQUE SOLAR S.A.

CNPJ: 21.983.207/0001-01

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021

(Valores expressos em milhares de Reais)

O risco de crédito é decorrente, principalmente, do caixa e equivalentes de caixa. A Companhia normalmente opera junto a bancos de primeira linha e, portanto, não considera que o risco de crédito seja substancial.

c) Risco de taxa de juros

Para satisfazer suas necessidades de investimento, a Companhia contraiu empréstimos com taxas de juros fixas e indexadas ao CDI, cuja eventuais flutuações são monitoradas pela Administração.

21. Cobertura de seguros

A Companhia mantém apólices de seguro contratado junto a algumas das principais seguradoras do país que foram definidas por orientação de especialistas e levam em consideração a natureza e o grau de risco envolvido. Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia possuía cobertura de seguros conforme descrito abaixo:

a) Seguro de responsabilidade civil

Apólice 515100304623 - garantir até o limite máximo da importância segurada o pagamento de indenização a das quantias pelas quais a mesma vier a ser responsável civilmente, em sentença judicial transitada em julgado ou em acordo autorizado de modo expreso pela Seguradora, relativas às reparações por danos físicos à pessoa, danos materiais e prejuízos causados a terceiros, ocorridos durante as atividades do Segurado. O limite máximo de indenização é de R\$30.000.000,00 (trinta milhões de reais), tendo como vigência o período das 24 horas do dia 23 de abril de 2022 até as 24 horas do dia 23 de abril de 2023.

b) Seguro de risco nomeados e operacionais

Apólice 046692022100101960001169 - Garantir até o limite da importância segurada os riscos operacionais consequentes de perdas e danos de origem súbita, imprevista e acidental incluindo quebra de máquinas e lucros cessantes. Limite Máximo de Indenização: R\$ 127.970.871,63 (cento e vinte e sete milhões, novecentos e setenta mil, oitocentos e setenta e um reais e sessenta e três centavos), e vigência o período das 24 horas do dia 23 de abril de 2021 até as 24 horas do dia 23 de abril de 2022.

c) Seguro garantia – Setor privado

Garantia 014142022000107760031751 – Garantir, até o limite máximo definido no documento, as obrigações do tomador dentro do Contrato de Uso do Sistema de Distribuição. Limite: R\$ 60.000,00 (sessenta mil reais), com vigência o período de 10 de junho de 2022 até 10 de junho de 2023.

22. Eventos subsequentes

A Administração da Companhia avaliou, por ser um fato relevante, nos termos CPC 24, a necessidade de projeções e estimativas relacionados aos riscos do COVID-19, e concluiu que até a data de divulgação dessas demonstrações financeiras, não foram identificados efeitos materiais.

DRACENA IV PARQUE SOLAR S.A.

CNPJ: 21.983.207/0001-01

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021

(Valores expressos em milhares de Reais)



Diretoria

Henrique Soares Zimmer

CPF: 012.955.950-44



Contador

Renata Melloni

CRC: SP-284533/O-5

* * *