
Esmeralda S.A.

***Demonstrações financeiras em
31 de dezembro de 2022
e relatório do auditor independente***



Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos Administradores e Acionistas
Esmeralda S.A.

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Esmeralda 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 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 Esmeralda 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 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 conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Outros assuntos

Ênfase

Chamamos a atenção para a Nota 18 às demonstrações financeiras, a qual descreve que: (i) como parte do processo de integração ao Grupo Statkraft ("Grupo"), após a aquisição pelo Grupo do controle majoritário da Statkraft Energias Renováveis S.A. ("SKER") e de suas controladas, em 13 de julho de 2015, o Grupo realizou uma investigação interna relacionada à SKER, e o verificado durante essa investigação foi informado às autoridades competentes durante o exercício de 2016. Em 15 de outubro de 2021, a Companhia firmou um acordo de leniência com as autoridades federais para um desses casos denunciados.

Em relação aos outros casos, no atual estágio, não é possível prever o resultado final; (ii) a SKER, entre outras pessoas físicas e jurídicas relacionadas aos fundos de participação detidos pela Fundação dos Economistas Federais (FUNCEF) e outros fundos de pensão, foi arrolada como parte em uma ação civil pública ajuizada pela Associação Nacional Independente dos Participantes e Assistidos da FUNCEF - ANIPA, cujo objetivo é reconhecer supostos prejuízos causados aos participantes da citada Associação por alegada má administração dos recursos pela FUNCEF, o que, atualmente, vem sendo classificado com avaliação de risco possível. Nossa opinião não contém ressalva relacionada a esses assuntos.



Esmeralda S.A.

Valores correspondentes ao exercício anterior

O exame das demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2021, foi conduzido sob a responsabilidade de outros auditores independentes, que emitiram relatório de auditoria, com data de 11 de maio de 2022, sem ressalvas.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras

A administração da Companhia 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 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 de uma 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.



Esmeralda S.A.

- 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 manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se essas 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 e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que, eventualmente, tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

Florianópolis, 28 de abril de 2023

PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP000160/O-5

Leandro Sidney Camilo da Costa
Contador CRC 1SP236051/O-7

ESMERALDA S.A.

BALANÇO PATRIMONIAL EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022

(Valores expressos em milhares de reais – R\$)

ATIVO	Nota explicativa	31.12.2022	31.12.2021	PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	Nota explicativa	31.12.2022	31.12.2021
CIRCULANTE				CIRCULANTE			
Caixa e equivalentes de caixa	6	1.136	1.520	Fornecedores	10	5.916	2.344
Contas a receber	7	7.044	4.851	Arrendamentos	12	140	157
Tributos a recuperar		223	234	Salários e encargos sociais		124	146
Outros ativos		137	73	Impostos a recolher		56	87
Total do ativo circulante		<u>8.540</u>	<u>6.678</u>	Imposto de renda e contribuição social		409	218
				Dividendos a pagar	14. c)	9.239	8.784
				Outros passivos		<u>498</u>	<u>513</u>
				Total do passivo circulante		16.382	12.249
NÃO CIRCULANTE				NÃO CIRCULANTE			
Imobilizado	8	40.038	40.010	Arrendamentos	12	-	110
Intangível	9	<u>5.262</u>	<u>5.729</u>	Total do passivo não circulante		<u>-</u>	<u>110</u>
Total do ativo não circulante		45.300	45.739				
				PATRIMÔNIO LÍQUIDO			
				Capital social	14. a)	4.700	10.200
				Reserva de lucros	14. b)	<u>32.758</u>	<u>29.858</u>
				Total do patrimônio líquido		37.458	40.058
TOTAL DO ATIVO		<u><u>53.840</u></u>	<u><u>52.417</u></u>	TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		<u><u>53.840</u></u>	<u><u>52.417</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

ESMERALDA S.A.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

	Nota	31.12.2022	31.12.2021
	explicativa		
Receita líquida do fornecimento de energia elétrica		46.965	41.035
Receita líquida da prestação de serviços		86	642
RECEITA LÍQUIDA	15	47.051	41.677
Custo do fornecimento de energia elétrica	16. a)	(6.837)	(3.379)
LUCRO BRUTO		40.214	38.298
DESPESAS OPERACIONAIS			
Gerais e administrativas	16. b)	(2.102)	(2.015)
Outras (despesas) receitas		(32)	(2)
		(2.134)	(2.017)
LUCRO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO E			
IMPOSTOS SOBRE O LUCRO		38.080	36.281
Receitas financeiras		628	172
Despesas financeiras		(74)	(101)
RESULTADO FINANCEIRO	17	554	71
LUCRO ANTES DO IMPOSTO DE RENDA E DA			
CONTRIBUIÇÃO SOCIAL		38.634	36.352
Imposto de renda e contribuição social	11	(1.680)	(1.215)
LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO		36.954	35.137
Lucro do exercício básico e diluído por			
ação do capital social - R\$		4,4678	2,3829

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

ESMERALDA S.A.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE
PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022

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

	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	36.954	35.137
Outros componentes do resultado abrangentes	-	-
TOTAL DO RESULTADO ABRANGENTE DO EXERCÍCIO	<u>36.954</u>	<u>35.137</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

ESMERALDA S.A.

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022

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

	Nota Explicativa	Reserva de lucros			Lucros acumulados	Total
		Capital social	Reserva legal	Retenção de lucros		
SALDOS EM 1º DE JANEIRO DE 2021		17.200	3.440	17.844	-	38.484
Lucro líquido do exercício		-	-	-	35.137	35.137
Redução de capital		(7.000)	-	-	-	(7.000)
Compensação da reserva legal		-	(1.400)	1.400	-	-
Dividendo mínimo obrigatório	14. c)	-	-	-	(8.784)	(8.784)
Dividendos adicionais destinados	14. c)	-	-	(17.779)	-	(17.779)
Reserva de retenção de lucros		-	-	26.353	(26.353)	-
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021		10.200	2.040	27.818	-	40.058
Lucro líquido do exercício		-	-	-	36.954	36.954
Redução de capital		(5.500)	-	-	-	(5.500)
Compensação da reserva legal	14.b	-	(1.100)	1.100	-	-
Dividendo mínimo obrigatório	14.c	-	-	-	(9.239)	(9.239)
Dividendos adicionais destinados	14.c	-	-	(24.815)	-	(24.815)
Reserva de retenção de lucros		-	-	27.715	(27.715)	-
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022		<u>4.700</u>	<u>940</u>	<u>31.818</u>	<u>-</u>	<u>37.458</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

ESMERALDA S.A.

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA
PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022

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

	Nota explicativa	31.12.2022	31.12.2021
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS			
Lucro antes dos tributos		38.634	36.352
Ajustes para reconciliar o lucro líquido do exercício:			
Repactuação do risco hidrológico	9	-	(5.360)
Depreciações e amortizações	8 e 9	1.428	1.084
Juros sobre arrendamentos	17	9	22
Baixa de ativo imobilizado e intangível	8 e 9	-	345
Variações nos ativos e passivos:			
Contas a receber		(2.193)	(1.307)
Impostos a recuperar		11	(117)
Outros ativos		(64)	12
Fornecedores		(1.928)	1.251
Salários e encargos sociais		(22)	(41)
Outros passivos		(40)	53
Imposto de renda e contribuição social pagos		(1.496)	(1.075)
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais		<u>34.339</u>	<u>31.219</u>
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS			
Aquisições de imobilizado e intangível	8 e 9	(989)	(823)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos		<u>(989)</u>	<u>(823)</u>
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO			
Dividendos pagos	14. c)	(33.599)	(23.100)
Arrendamentos		(136)	(68)
Redução de capital	14. a)	-	(7.000)
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamentos		<u>(33.735)</u>	<u>(30.168)</u>
AUMENTO (REDUÇÃO) LÍQUIDO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA		<u>(385)</u>	<u>228</u>
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	6	1.520	1.292
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício	6	1.136	1.520
AUMENTO (REDUÇÃO) LÍQUIDO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA		<u>(384)</u>	<u>228</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

ESMERALDA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

1. INFORMAÇÕES GERAIS

A Esmeralda S.A. (a “Companhia”) é uma sociedade por ações de capital fechado, com sede na cidade de Florianópolis, Estado de Santa Catarina, constituída em 28 de janeiro de 2005. Tem por atividade a exploração comercial de uma Pequena Central Hidrelétrica (PCH), denominada PCH Esmeralda, com 22.000 KW de potência instalada, localizada no Rio Bernardo José, na bacia hidrográfica do Rio Pelotas, nos municípios de Barracão e Pinhal da Serra, Estado do Rio Grande do Sul. A sua única acionista é a Statkraft Energias Renováveis S.A. (“SKER”), empresa integrante do grupo norueguês Statkraft.

A autorização para a Companhia estabelecer-se como produtora independente de energia elétrica foi obtida em 21 de dezembro de 2001, através da Resolução da Agência Nacional de Energia Elétrica (ANEEL) nº 605 - pela Companhia Statkraft Energias Renováveis S.A., posteriormente transferida para a Esmeralda S.A. (Resolução Autorizativa nº 295 de 31 de agosto de 2005), pelo prazo de 30 (trinta) anos, a contar da data de publicação da Resolução nº 605, podendo ser prorrogada, a critério da ANEEL, não sendo requerido qualquer pagamento pelo uso do bem público. Ao final do prazo da referida autorização, não havendo prorrogação, os bens e instalações vinculados à produção de energia elétrica passarão a integrar o patrimônio da União mediante indenização dos investimentos realizados, desde que previamente autorizados, e ainda não amortizados, apurada por auditoria da ANEEL, ou poderá ser exigido que a Companhia restabeleça, por sua conta, o livre escoamento das águas.

Consoante Despacho nº 3.057, de 26 de dezembro de 2006, da ANEEL, a Companhia obteve autorização para iniciar a sua operação comercial a partir de 23 de dezembro de 2006, quando a energia produzida pelas unidades geradoras (duas unidades de 11.100 KW cada) passou a estar disponível ao sistema.

A Licença Ambiental de Operação (LO nº 303/2022) emitida pela Fundação Estadual de Proteção Ambiental Henrique Luís Roessler (FEPAM) para as atividades da PCH Esmeralda (com potência de 22,2 MW), está válida até 3 de maio de 2023. Da mesma forma, a Licença Ambiental de Operação da Linha de Transmissão (LO nº 998/2022 também emitida pela FEPAM) de 69 KV, encontra-se vigente, com validade até 01 de abril de 2027.

Para o ano de 2015, a PCH Esmeralda aderiu à proposta de repactuação do risco hidrológico oferecida pela Medida Provisória (MP) 688 de 18 de agosto de 2015 e Resolução Normativa nº 64 da ANEEL, optando pelo produto SP100, onde a Companhia transfere 100% dos riscos hidrológicos à distribuidora. Em contrapartida, a Companhia assume como obrigação prêmio de seguro anual pela transferência do risco do GSF (ou ainda renuncia ao benefício de recebimento de “secundário”, quando há geração excedente do ambiente Mecanismo de Realocação de Energia - MRE).

A Companhia analisou os impactos do COVID-19 e não identificou quaisquer mudanças nas circunstâncias que indiquem impairment de ativos, descontinuidade operacional, nem que requeiram ajustes nas suas demonstrações financeiras encerradas em 31 de dezembro de 2022. A Administração da Companhia tem analisado e tomado ações efetivas para preservar a integridade de suas pessoas e de seus ativos.

1.1. Capital circulante negativo

Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia apurou capital circulante líquido negativo de R\$7.843 (R\$5.571 de capital circulante líquido negativo em 31 de dezembro de 2021), sobretudo em decorrência dos saldos de dividendos obrigatórios e redução de capital, ao passo que os ativos referentes ao contas a receber correspondem apenas ao fornecimento de energia já incorrido. A Administração da Companhia entende que suas operações gerarão caixa suficiente para fazer frente às suas obrigações e manter a continuidade normal de suas operações.

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 (atual e anterior).

2.1. Base de preparação e apresentação

As demonstrações financeiras foram preparadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC, aprovadas pelo Conselho Federal de Contabilidade - CFC.

As demonstrações financeiras foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor, que, no caso das aplicações financeiras, é ajustado para refletir o valor justo, 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 preparação de demonstrações financeiras requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e o exercício de julgamento por parte da Administração da Companhia no processo de aplicação das políticas contábeis da Companhia. Aquelas áreas que requerem maior nível de julgamento e possuem maior complexidade, bem como as áreas nas quais premissas e estimativas são significativas para as demonstrações financeiras, estão divulgadas na nota explicativa nº 3.

As presentes demonstrações financeiras foram aprovadas pela Diretoria da Companhia em 28 de abril de 2023.

2.2. Moeda funcional e de apresentação

Os itens incluídos nas demonstrações financeiras são mensurados usando a moeda do principal ambiente econômico no qual a Companhia atua ("moeda funcional"). As demonstrações financeiras estão apresentadas em reais (R\$), que é a moeda funcional da Companhia e, também, a sua moeda de apresentação. Todas as informações foram apresentadas em milhares de reais (R\$), exceto quando indicado de outra forma.

2.3. Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem o caixa, os depósitos bancários e investimentos de curto prazo de alta liquidez, com vencimentos originais de três meses, ou menos, e com risco insignificante de mudança de valor.

2.4. Ativos e passivos financeiros

A Companhia adota os requerimentos do pronunciamento técnico CPC 48 (IFRS 9) para seus

ativos e passivos financeiros. A mensuração subsequente de um determinado item depende da classificação do instrumento, que é determinada no reconhecimento inicial e reavaliada anualmente, e considera o modelo de negócio da Companhia para a gestão dos ativos e a análise dos fluxos de caixa contratuais. Os instrumentos consistem em aplicações financeiras, contas a receber e outros recebíveis, empréstimos e financiamentos, outras contas a pagar.

a) Custo amortizado

Os ativos cujo principal objetivo da Companhia é colher os fluxos de caixa contratuais, os quais representam somente o pagamento de principal e juros, e passivos financeiros que são mensurados pelo custo amortizado com base no método da taxa efetiva de juros. Atualização monetária, juros e variação cambial, deduzidos de perdas ao valor recuperável (quando aplicável), são reconhecidos no resultado como receitas ou despesas financeiras, quando incorridos. Os principais instrumentos que a Companhia possui nesta categoria são contas a receber, depósitos e outros créditos e fornecedores.

Os ativos financeiros são apresentados como ativo circulante, exceto aqueles com prazo de vencimento superior a 12 meses após a data do balanço.

b) Mensurados ao valor justo por meio do resultado

Os ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado são ativos financeiros mantidos para negociação. Um ativo financeiro é classificado nessa categoria se foi adquirido, principalmente, para fins de venda no curto prazo. Os ativos dessa categoria são classificados como ativos circulantes.

2.4.1. Reconhecimento e mensuração

Os investimentos são, inicialmente, reconhecidos pelo valor justo, acrescidos dos custos da transação para todos os ativos financeiros não classificados como ao valor justo por meio do resultado. Os ativos financeiros ao valor justo por meio de resultado são, inicialmente, reconhecidos pelo valor justo, e os custos da transação são debitados à demonstração do resultado. Os ativos financeiros são baixados quando os direitos de receber fluxos de caixa tenham vencido ou tenham sido transferidos; neste último caso, desde que a Companhia tenha transferido, significativamente, todos os riscos e os benefícios de propriedade. Os ativos financeiros disponíveis para venda e os ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado são, subsequentemente, contabilizados pelo valor justo. Os empréstimos e recebíveis são contabilizados pelo custo amortizado, usando o método da taxa efetiva de juros.

2.4.2. Compensação de instrumentos financeiros

Ativos e passivos financeiros são compensados e o valor líquido é reportado no balanço patrimonial quando há um direito legalmente aplicável de compensar os valores reconhecidos e há uma intenção de liquidá-los numa base líquida, ou ainda realizar o ativo e simultaneamente liquidar o passivo.

2.4.3. “Impairment” de ativos financeiros

A Companhia avalia na data de cada balanço se há evidência objetiva de que um ativo financeiro ou grupo de ativos financeiros está deteriorado. Um ativo ou grupo de ativos financeiros está deteriorado e as perdas por “impairment” são incorridas somente se há evidência objetiva de “impairment” como resultado de um ou mais eventos ocorridos

após o reconhecimento inicial dos ativos (um “evento de perda”) e aquele evento (ou eventos) de perda tem um impacto nos fluxos de caixa futuros estimados do ativo financeiro ou grupo de ativos financeiros que pode ser estimado de maneira confiável.

O montante da perda por “impairment” é mensurado como a diferença entre o valor contábil dos ativos e o valor presente dos fluxos de caixa futuros estimados (excluindo os prejuízos de crédito futuro que não foram incorridos) descontados à taxa de juros em vigor original dos ativos financeiros. O valor contábil do ativo é reduzido e o valor do prejuízo é reconhecido na demonstração do resultado. Se um empréstimo ou investimento mantido até o vencimento tiver uma taxa de juros variável, a taxa de desconto para medir uma perda por “impairment” é a atual taxa efetiva de juros determinada de acordo com o contrato. Como um expediente prático, a Companhia pode mensurar o “impairment” com base no valor justo de um instrumento utilizando um preço de mercado observável.

Se, num período subsequente, o valor da perda por “impairment” diminuir e a diminuição puder ser relacionada objetivamente com um evento que ocorreu após o “impairment” ser reconhecido (como uma melhoria na classificação de crédito do devedor), a reversão dessa perda reconhecida anteriormente será reconhecida na demonstração do resultado.

2.5. Instrumentos financeiros derivativos e atividades de “hedge”

A Companhia não mantém operações com instrumentos financeiros não refletidos nas demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2022, assim como não realizou operações com derivativos financeiros (contratos de “swap”, troca de moedas ou indexadores, contratos futuros, mercado a termo e de opções, entre outros), neste exercício.

2.6. Contas a receber

O saldo de contas a receber corresponde à venda de energia elétrica contratada até a data das demonstrações financeiras, contabilizado pelos valores faturados, e recebíveis referentes liquidações do Mercado de Curto Prazo - MCP. A provisão para perdas esperadas é avaliada levando em consideração os riscos na apuração de perdas na realização dos créditos. Na data base das demonstrações financeiras não havia necessidade de provisão constituída em razão da inexistência de expectativa de perda quanto à realização dos referidos créditos.

2.7. Outros ativos circulantes e não circulantes

São apresentados ao valor de custo ou de realização, incluindo, quando aplicável, os rendimentos e as variações monetárias auferidas.

2.8. Imobilizado

O imobilizado é mensurado pelo seu custo histórico, menos depreciação acumulada. O custo histórico também inclui os custos de financiamento relacionados com a aquisição de ativos qualificados.

Os custos subsequentes são incluídos no valor contábil do ativo ou reconhecidos como um ativo em separado, conforme apropriado, somente quando provável que fluam benefícios econômicos futuros associados ao item, e que o custo do item possa ser mensurado com segurança. O valor contábil de itens ou peças substituídas é baixado quando das suas obsolescências. Todos os outros reparos e manutenções são lançados em contrapartida ao resultado do exercício, quando incorridos.

A depreciação do ativo imobilizado é calculada utilizando as taxas de depreciação que representam o valor residual do imobilizado ao fim da concessão, de acordo com as taxas de depreciação do MCSE (Manual de Contabilidade do Setor Elétrico) da ANEEL, em função do entendimento da administração da Companhia no sentido de haver direito à indenização dos valores residuais ao final da concessão. Caso haja alteração no cenário regulatório ou à medida que fatos novos relacionados ao tema ocorram, referidas taxas poderão ser revistas, para refletir a adequada vida útil econômica dos bens integrantes do ativo imobilizado.

2.9. Intangível

Está representado pelos custos correspondentes a aquisição de sistemas de informação e pelos custos correspondentes a obtenção da licença de operação. Os softwares são amortizados pela vida útil esperada pela sua utilização.

Os intangíveis representados pelos custos correspondentes a obtenção da licença de operação, são amortizados pelo prazo de vigência da licença. Caso os custos ambientais associados à referida licença sejam pagos antes da sua efetiva obtenção, o valor desembolsado é registrado como ativo intangível - licenças de operação. Se a licença for obtida antes dos desembolsos, no momento inicial da vigência da licença, o custo estimado desses desembolsos é provisionado e registrado como ativo intangível.

a) Compensações ambientais

A Compensação Ambiental é um mecanismo financeiro de compensação pelos efeitos de impactos não mitigáveis ocorridos quando da implantação de empreendimentos, e identificados no processo de licenciamento ambiental. Estes recursos são destinados as Unidades de Conservação para a consolidação do Sistema Nacional de Unidades de Conservação – SNUC. Entende-se que o benefício desta compensação se dá por todo o período de operação da planta independente da liquidação financeira, e que seu valor é mensurado conforme o percentual aplicado ao total de ativo imobilizado (ou seja, de forma confiável), preenchendo assim as prerrogativas para reconhecimento de ativos intangíveis conforme o pronunciamento técnico CPC 04.

2.10. Redução ao valor recuperável

Os ativos não circulantes são revistos anualmente para se identificar evidências de perdas não recuperáveis, ou ainda, sempre que eventos ou alterações nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável. Quando este for o caso, o valor recuperável é calculado para verificar se há perda. Quando houver perda, ela é reconhecida pelo montante em que o valor contábil do ativo ultrapassa seu valor recuperável; ou seja, o maior valor entre o preço líquido de venda e o valor em uso de um ativo. Para fins de avaliação, os ativos são agrupados no menor grupo de ativos para o qual existem fluxos de caixa identificáveis separadamente.

Em 31 de dezembro de 2022, não há indicação de desvalorização que possa requerer a contabilização de provisão para ajuste de ativo ao seu valor de recuperação.

2.11. Fornecedores

As contas a pagar aos fornecedores são obrigações a pagar por bens ou serviços que foram adquiridos no curso normal dos negócios, sendo classificadas como passivos circulantes se o pagamento for devido no período de até um ano. Já as contas a pagar apresentadas como passivo não circulante, são as devidas num prazo maior que 12 meses.

2.12. Reconhecimento da receita

A receita compreende o valor justo da contraprestação recebida ou a receber pela comercialização de produção de energia. A receita é apresentada líquida de impostos.

A Companhia reconhece a receita quando o valor da receita pode ser mensurado com segurança. É provável que benefícios econômicos futuros fluirão para a Companhia se critérios específicos tiverem sido atendidos. A obrigação de desempenho é atendida quando a energia elétrica é gerada e disponibilizada na rede de transmissão ou distribuição de energia, ocorrendo neste momento a entrega do volume de energia elétrica valorizado pelo valor estabelecido em contrato.

2.13. Imposto de renda e contribuição social

Conforme facultado pela legislação tributária, a Companhia optou pelo regime de Lucro Presumido para apuração do imposto de renda e contribuição social incidentes sobre o resultado. Nesse regime, a base de cálculo do imposto de renda é calculada à razão de 8% e da contribuição social à razão de 12% sobre as receitas brutas, acrescida das demais receitas auferidas, inclusive as financeiras, sobre as quais se aplicam as alíquotas regulares do respectivo imposto e contribuição.

O imposto de renda e a contribuição social são calculados pelas alíquotas regulares de 15% (acrescida de adicional de 10% para o imposto de renda se ultrapassado o limite tributável) e de 9% para a contribuição social.

2.14. Provisões para riscos cíveis, trabalhistas e tributários

Os riscos cíveis, trabalhistas e tributários passivos são provisionados levando em conta a opinião dos assessores jurídicos, as naturezas das ações, a similaridade com processos anteriores, a complexidade e o posicionamento de tribunais, sempre que a perda for avaliada como provável, o que ocasionaria uma provável saída de recursos para a liquidação das obrigações, ou ainda quando os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. As contingências classificadas como perdas possíveis não são provisionadas, sendo apenas divulgadas nas demonstrações financeiras, enquanto as classificadas como perda remota não requerem provisão e divulgação.

2.15. Distribuição de dividendos

A distribuição de dividendos para os acionistas da Companhia é reconhecida como passivo nas demonstrações financeiras, no período em que a distribuição é aprovada em assembleia de acionistas, ou quando da proposição do dividendo mínimo obrigatório previsto no estatuto social da Companhia.

2.16. Autorização não onerosa

Conforme mencionado na nota explicativa nº 1, em 23 de dezembro de 2006 a Companhia obteve da ANEEL a autorização para estabelecer-se como produtor independente de energia elétrica, não sendo requerido qualquer pagamento pelo Uso do Bem Público - UBP. A Companhia analisou a referida autorização e o contrato de venda de energia firmado com a Câmara de Comercialização de Energia Elétrica - CCEE e concluiu que os mesmos estão fora do alcance da interpretação técnica ICPC 01 - Contratos de Concessão.

Em decorrência, e como requerido pela orientação técnica OCPC 05, foi aplicado o pronunciamento técnico CPC 27 - Ativo Imobilizado (substancial revisão da vida útil dos bens)

os quais passaram a ser depreciados pela vida útil a partir de julho de 2012.

2.17. Adoção de pronunciamentos contábeis, orientações e interpretações novos e/ou revisados

- CPC 26 (R1) (IAS 1) – “Apresentação das Demonstrações Contábeis”: Em janeiro de 2020, as alterações emitidas pelo IASB especificaram os requisitos para classificar o passivo como circulante ou não circulante. Tais especificações determinaram que a entidade não teria o direito de evitar a liquidação de um passivo por pelo menos doze meses, caso, na data do balanço, não tivesse cumprido com índices previstos em cláusulas restritivas (ex.: covenants), mesmo que a mensuração contratual do covenant somente fosse requerida após a data do balanço em até doze meses.

Em outubro de 2022, nova alteração foi emitida para esclarecer que passivos que contém cláusulas contratuais restritivas requerendo atingimento de índices sob covenants somente após a data do balanço, não afetam a classificação como circulante ou não circulante.

Somente covenants com os quais a entidade é requerida a cumprir até a data do balanço afetam a classificação do passivo, mesmo que a mensuração somente ocorra após aquela data.

A alteração de 2022 mudou a data de aplicação da alteração de 2020. Desta forma, ambas as alterações se aplicam para exercícios iniciados a partir de 1º de janeiro de 2024.

- CPC 26 (R1) (IAS 1 e IFRS Practice Statement 2) – “Divulgação de políticas contábeis”: Em fevereiro de 2021 o IASB emitiu nova alteração ao IAS 1 sobre divulgação de políticas contábeis "materiais" ao invés de políticas contábeis "significativas". As alterações definem o que é "informação de política contábil material" e explicam como identificá-las. Também esclarece que informações imateriais de política contábil não precisam ser divulgadas, mas caso o sejam, que não devem obscurecer as informações contábeis relevantes. Para apoiar esta alteração, o IASB também alterou a "IFRS Practice Statement 2 Making Materiality Judgements" para fornecer orientação sobre como aplicar o conceito de materialidade às divulgações de política contábil. A referida alteração tem vigência a partir de 1º de janeiro de 2023.
- CPC 23 (IAS 8) – “Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro”: a alteração emitida em fevereiro de 2021 esclarece como as entidades devem distinguir as mudanças nas políticas contábeis de mudanças nas estimativas contábeis, uma vez que mudanças nas estimativas contábeis são aplicadas prospectivamente a transações futuras e outros eventos futuros, mas mudanças nas políticas contábeis são geralmente aplicadas retrospectivamente a transações anteriores e outros eventos anteriores, bem como ao período atual. A referida alteração tem vigência a partir de 1º de janeiro de 2023.
- CPC 32 (IAS 12) – “Tributos sobre o Lucro”: a alteração emitida em maio de 2021 requer que as entidades reconheçam o imposto diferido sobre as transações que, no reconhecimento inicial, dão origem a montantes iguais de diferenças temporárias tributáveis e dedutíveis. Isso normalmente se aplica a transações de arrendamentos (ativos de direito de uso e passivos de arrendamento) e obrigações de descomissionamento e restauração, como exemplo, e exigirá o reconhecimento de ativos e passivos fiscais diferidos adicionais. A referida alteração tem vigência a partir de 1º de janeiro de 2023.

A Companhia avalia as alterações que tenham impacto significativo sobre as demonstrações financeiras. Não há outras normas IFRS ou interpretações IFRIC que ainda não entraram em vigor que poderiam ter impacto significativo sobre a Companhia.

3. ESTIMATIVAS E JULGAMENTOS CONTÁBEIS CRÍTICOS

As estimativas e os julgamentos contábeis são continuamente avaliados e baseiam-se na experiência da Administração e em outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros, consideradas razoáveis para as circunstâncias.

3.1. Estimativas e premissas contábeis críticas

Com base em premissas, a Companhia faz estimativas contábeis das informações trimestrais. Por definição, as estimativas contábeis resultantes raramente serão iguais aos respectivos resultados reais. As estimativas e premissas que apresentam um risco significativo, com probabilidade de causar um ajuste relevante nos valores contábeis de ativos e passivos, estão contempladas abaixo.

a) Vida útil do ativo imobilizado

A Companhia calcula a depreciação utilizando as taxas de depreciação que representam o valor residual do imobilizado ao fim da concessão, de acordo com as taxas de depreciação do Manual de Contabilidade do Setor Elétrico (MCSE), em função do entendimento da Administração no sentido de haver direito à indenização dos valores residuais ao final da concessão/autorização. Caso haja alteração no cenário regulatório ou à medida que fatos novos relacionados ao tema ocorram, referidas taxas poderão ser revistas, para refletir a adequada vida útil econômica dos bens integrantes do ativo imobilizado.

Anualmente, a Companhia avalia se há indícios de mudança da vida útil técnica esperada para os grupos de ativos, e a cada três anos é formalizado um novo estudo técnico, independentemente da existência de evidências de mudança da expectativa adotada de vida útil.

b) Teste de redução do valor de recuperação dos ativos de longa duração

Existem regras específicas para avaliar o valor recuperável dos ativos de vida longa, especialmente imobilizado. A Companhia realiza a cada emissão de demonstrações financeiras, ou sempre que houver indicativos, uma análise para determinar se existe evidência de que o montante dos ativos de vida longa não será recuperável. Se tal evidência é identificada, o montante recuperável dos ativos é estimado pela Companhia.

O montante recuperável de um ativo é determinado pelo maior valor entre: (i) seu valor justo menos custos estimados de venda; e (ii) seu valor em uso. O valor em uso é mensurado com base nos fluxos de caixa descontados derivados pelo contínuo uso de um ativo até o fim de sua vida útil. Quando o valor contábil de um ativo excede o seu montante recuperável, a Companhia reconhece uma redução no saldo contábil desses ativos, quando aplicável.

O processo de revisão do valor recuperável de ativos é subjetivo e requer julgamentos significativos através da realização de análises.

Os saldos de imobilizado e intangível de longa duração estão nas rubricas “Imobilizado”, “Intangível”. A Companhia não encontrou indicativos de perda de recuperabilidade nos ativos para o exercício de 2022.

c) Provisões para riscos cíveis, tributários e trabalhistas

Estas estimativas são mensuradas com base em avaliação e qualificação dos riscos com probabilidade de perda provável. Estas avaliações são suportadas pelo julgamento dos seus assessores jurídicos e da administração, considerando as jurisprudências e o histórico de eventuais acordos e decisões, bem como outros aspectos aplicáveis.

4. POLÍTICA DE GESTÃO DE RISCOS FINANCEIROS

As atividades da Companhia expõem a mesma à diversos riscos financeiros: risco de mercado (incluindo risco de fluxo de caixa ou valor justo associado com a taxa de juros), risco de crédito e risco de liquidez. O programa de gestão de risco global da Companhia concentra-se na imprevisibilidade dos mercados financeiros e busca minimizar potenciais efeitos adversos ao seu desempenho financeiro.

A gestão de risco é realizada pela tesouraria central da Companhia, segundo as políticas aprovadas pelo Conselho de Administração, bem como pelas políticas de tesouraria da Statkraft Energias Renováveis S.A. sua controladora. A Tesouraria identifica, avalia e protege a Companhia contra eventuais riscos financeiros em cooperação com as unidades operacionais da Companhia. O Conselho de Administração estabelece princípios, por escrito, para a gestão de risco global, bem como para áreas específicas, como risco de taxa de juros, risco de crédito, uso de instrumentos financeiros derivativos e não derivativos e investimento de excedentes de caixa.

(a) Risco de mercado

(i) Risco com taxa de juros

O risco com taxa de juros é oriundo da possibilidade de a Companhia incorrer em perdas decorrentes de flutuações nas taxas de juros que aumentem as despesas financeiras relativas ao financiamento contratado. A Companhia monitora continuamente as taxas de juros de mercado com o objetivo de avaliar a eventual necessidade de renegociação ou pagamento/recebimento antecipado das operações, ou mesmo contratar operações no mercado financeiro para proteger-se contra o risco de volatilidade dessas taxas.

(ii) Risco com taxa de câmbio

O risco com taxa de câmbio é oriundo da exposição da Companhia em outras moedas estrangeiras em relação a possíveis perdas decorrentes caso haja desvalorização da moeda Real em relação a elas.

Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia não possuía ativos ou passivos denominados em moeda estrangeira, não existindo, assim, exposição a esse risco.

(b) Risco de crédito

A Companhia possui contratos de venda de energia de longo prazo que garantem o recebimento dentro de certos limites de geração de energia independente do volume mitigando a exposição a esse risco.

(c) Risco de liquidez

O risco de a Companhia não possuir recursos líquidos suficientes para honrar seus compromissos financeiros, em decorrência de descasamento de prazo ou de volume entre os recebimentos e pagamentos previstos.

Para determinar a capacidade financeira da Companhia em cumprir adequadamente os compromissos assumidos, os fluxos de vencimentos dos recursos captados e de outras obrigações fazem parte das divulgações.

A Administração da Companhia somente utiliza linhas de crédito que possibilitem sua alavancagem operacional.

5. INSTRUMENTOS FINANCEIROS POR CATEGORIA

	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Ativo financeiro ao valor justo por meio do resultado		
Caixa e equivalentes de caixa	1.136	1.520
Aplicações financeiras	-	-
	<u>1.136</u>	<u>1.520</u>
Ativo financeiro mensurado ao custo amortizado		
Contas a receber	7.044	4.851
	<u>7.044</u>	<u>4.851</u>
Passivo financeiro mensurado ao custo amortizado		
Fornecedores	5.916	2.344
Arrendamentos	140	267
Dividendos	9.514	8.784
Financiamentos	-	-
	<u>15.570</u>	<u>11.395</u>

6. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

O caixa e equivalentes de caixa são representados por depósitos bancários em conta movimento ou aplicações financeiras de liquidação imediata conforme segue:

	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Aplicações financeiras com liquidez imediata	<u>1.136</u>	<u>1.520</u>
	<u>1.136</u>	<u>1.520</u>

As aplicações financeiras têm rendimento equivalente a 99,00% da variação do CDI, podendo ser resgatadas a qualquer momento sem penalizações.

7. CONTAS A RECEBER

	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Fornecimento de energia elétrica	6.924	4.735
Saldo de mercado de curto prazo	119	-
Contas a receber partes relacionadas	<u>1</u>	<u>116</u>
	<u>7.044</u>	<u>4.851</u>

O contas a receber de 31 de dezembro de 2022 de R\$6.924 (R\$4.735 em 2021) referente ao contrato de venda de energia firmado em 30 de junho de 2004, e aditivos posteriores, com a Centrais Elétricas Brasileiras S.A. - Eletrobrás, no âmbito do Programa de Incentivo às Fontes Alternativas de Energia Elétrica (PROINFA), observadas, ainda, as regras e procedimentos da Câmara de Comercialização de Energia Elétrica (CCEE), estabelecendo, dentre outras, as seguintes condições: (a) que o contrato terá duração de 20 anos, a partir da data de início das operações da PCH; (b) que a energia contratada é de 105.680 MWh por ano, calculada com base na energia assegurada estabelecida na Resolução da ANEEL nº 65/04; (c) que os preços estabelecidos serão reajustados anualmente com base na variação do Índice Geral de Preços de Mercado (IGP-M) da Fundação Getúlio Vargas; e (d) que a Eletrobrás apurará em cada ano o resultado da comercialização no âmbito da CCEE, segundo regras e procedimentos da CCEE, em reais (R\$), sendo que o referido resultado constará do Plano Anual do PROINFA seguinte, o qual será compensado ou cobrado da Companhia pela Eletrobrás no ano seguinte, em 12 parcelas mensais.

A Companhia avalia a qualidade de crédito de cada um de seus clientes periodicamente. Para os saldos apresentados não existem títulos em atraso, e tampouco riscos para provisão de créditos de liquidação duvidosa (PCLD).

8. IMOBILIZADO

Abaixo se encontra demonstrado a movimentação de imobilizado, bem como suas respectivas taxas de depreciação anual:

	Taxa média de depreciação a.a.	Custo histórico	Depreciação acumulada	Valor líquido	Custo histórico	Depreciação acumulada	Valor líquido
		31.12.2022			31.12.2021		
Terrenos	0,01%	732	(341)	391	732	(341)	391
Reservatórios, Barragens e Adutoras	0,50%	31.466	(15.028)	16.438	31.404	(14.838)	16.566
Edificações, Obras Cíveis e Benfeitorias	0,84%	15.649	(7.859)	7.790	15.649	(7.728)	7.921
Máquinas e Equipamentos	1,78%	28.920	(16.119)	12.801	28.991	(15.636)	13.355
Linhas de transmissão	0,04%	501	(299)	202	501	(290)	211
Aerogeradores	0,00%	-	-	-	-	-	-
Outros ativos	6,94%	328	(211)	117	320	(188)	132
Imobilizado em curso	-	2.184	-	2.184	1.198	-	1.198
Arrendamentos	34,09%	356	(241)	115	356	(120)	236
		80.136	(40.098)	40.038	79.151	(39.141)	40.010

	Terrenos	Reservatórios, Barragens e Adutoras	Edificações, Obras Cíveis e Benfeitorias	Máquinas e Equipamentos	Linhas de transmissão	Outros ativos	Imobilizado em curso	Arrendamentos	Total
Saldo em 01 de janeiro de 2021	391	16.622	7.999	13.881	220	156	750	326	40.345
Adições	-	-	-	-	-	-	467	356	823
Transferências	-	-	-	6	-	-	-	-	6
Depreciação	-	(56)	(78)	(532)	(9)	(24)	-	(120)	(819)
Baixas	-	-	-	-	-	-	(19)	(326)	(345)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	391	16.566	7.921	13.355	211	132	1.198	236	40.010
Adições	-	-	-	-	-	-	989	-	989
Transferências	-	30	-	(40)	-	7	3	-	-
Transferências intangível	-	-	-	-	-	-	(6)	-	(6)
Depreciação	-	(158)	(131)	(514)	(9)	(22)	-	(121)	(955)
Baixas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo em 31 de dezembro de 2022	391	16.438	7.790	12.801	202	117	2.184	115	40.038

9. INTANGÍVEL

	Taxa média de depreciação a.a.	Custo histórico	Amortização acumulada	Valor líquido	Custo histórico	Amortização acumulada	Valor líquido
		31.12.2022			31.12.2021		
Direito de Softwares	18,86%	662	(570)	92	655	(447)	208
Repactuação do risco hidrológico	6,42%	5.360	(458)	4.902	5.360	(113)	5.247
Outros intangíveis	1,38%	504	(236)	268	503	(229)	274
		<u>6.526</u>	<u>(1.264)</u>	<u>5.262</u>	<u>6.518</u>	<u>(789)</u>	<u>5.729</u>

	Direito de Softwares	Repactuação do risco hidrológico	Outros Intangíveis	Total
Saldo em 01 de janeiro de 2021	342	-	298	640
Adições (*)	-	5.360	-	5.360
Transferências	(10)	-	4	(6)
Amortização	(124)	(113)	(28)	(265)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	208	5.247	274	5.729
Transferências	6	(1)	1	6
Amortização	(122)	(344)	(7)	(473)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	92	4.902	268	5.262

(*) As adições representam a aderência às tratativas da repactuação do risco hidrológico previstas na Lei 14.052/2020, conforme mencionado na nota explicativa nº 1.1. A Companhia reconheceu o direito de extensão da concessão no montante de R\$5.360 no ativo intangível, em contrapartida a rubrica de custos operacionais. A amortização desse intangível teve início no momento de seu reconhecimento, de forma linear até o final do prazo estendido da concessão.

10. FORNECEDORES

	31.12.2022	31.12.2021
Fornecedores		
Fornecedores de materiais e serviços	265	21
Partes Relacionadas (ii)	5.651	2.062
Saldo de mercado de curto prazo (i)	-	261
	<u>5.916</u>	<u>2.344</u>

- (i) O saldo apresentado em 31 de dezembro de 2021 de R\$261 se refere ao efeito negativo da apuração dos participantes do Mecanismo de Realocação de Energia (MRE) não liquidado. Como a Companhia faz parte do regime do PROINFA, seu cliente – Eletrobrás – arca durante o ano com todo o impacto financeiro do GSF (ou secundário, se efeito positivo), liquidando os valores com a Companhia no ano seguinte do efeito acumulado em 12 parcelas mensais.
- (ii) Em 25 de agosto de 2022 a Companhia reduziu seu capital social no montante de R\$ 5.500 reconhecendo o saldo a pagar para sua controladora no referido exercício.

11. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

Os tributos devidos sobre o lucro tributável foram apurados, consoante facultado pela Lei nº 9.718/98, observando o regime de lucro presumido, como a seguir demonstrado:

	Imposto de Renda		Contribuição Social	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Base de cálculo presumido	47.843	39.187	47.843	39.187
Presunção do lucro tributável - %	8%	8%	12%	12%
IRPJ e CSLL	3.827	3.135	5.741	4.702
Outras receitas	628	172	628	172
Base de Cálculo	4.455	3.307	6.369	4.874
Alíquotas aplicáveis - %	25%	25%	9%	9%
Total	<u>(1.114)</u>	<u>(827)</u>	<u>(573)</u>	<u>(439)</u>
Outros efeitos em tributos	(10)	27	(7)	-
Dedução adicional IRPJ	24	24	-	-
IRPJ e CSLL no resultado	<u>(1.100)</u>	<u>(776)</u>	<u>(580)</u>	<u>(439)</u>

12. ARRENDAMENTOS

A Companhia possui contratos de locação de veículos. Esses contratos são classificados como arrendamento mercantil operacional e seus valores mínimos são reajustados anualmente, conforme índices de inflação previstos em contrato.

Em 1º de janeiro de 2019, conforme levantamento e análise dos contratos considerados o escopo da norma (CPC 06(R2)), a Companhia considerou o valor do aluguel mínimo fixo para fins de avaliação do passivo de arrendamento. A mensuração dos passivos de arrendamento compreende o fluxo futuro dos pagamentos mínimos de aluguel trazidos a valor presente pela taxa real de desconto. Tal taxa de desconto corresponde à taxa incremental sobre os empréstimos de cada empresa do Grupo com base no prazo médio de cada contrato de arrendamento.

Em 31 de dezembro de 2021, os passivos de arrendamentos estão representados na rubrica de “Arrendamentos” do balanço patrimonial e são devidos como segue:

	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Menos de 1 ano	154	157
Entre 2 e 5 anos	-	134
Total dos pagamentos mínimos	<u>154</u>	<u>291</u>
Encargos financeiros futuros	(14)	(24)
Valor presente dos pagamentos mínimos	<u>140</u>	<u>267</u>
Apresentados como:		
Circulante	140	157
Não circulante	-	110

A mensuração inicial do ativo de direito de uso, corresponde ao mesmo valor do passivo de arrendamento e é reconhecido ao valor presente. Os saldos estão representados na rubrica de imobilizado do balanço patrimonial e em nota explicativa nº 8 e podem ser apresentados conforme classes abaixo:

Saldo em 1º de janeiro de 2021	<u>326</u>
Adições	356
Depreciação	(120)
Baixas	(326)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	<u>236</u>
Depreciação	(121)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	<u>115</u>

13. PARTES RELACIONADAS

	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Ativo circulante		
Contas a receber		
Statkraft Energias Renováveis S.A.	(i) 1	-
Moinho S.A.	(i) -	25
Passos Maia Energética S.A.	(i) -	91
	<u>1</u>	<u>116</u>
Passivo circulante		
Partes relacionadas		
Statkraft Energias Renováveis S.A.	(i) 5.651	2.039
Moinho S.A.	(i) -	19
Passos Maia Energética S.A.	(i) -	4
	<u>5.651</u>	<u>2.062</u>

Receita de serviços com partes relacionadas		
Statkraft Energias Renováveis S.A.	8	62
Energen Energias Renováveis S.A.	6	-
Macaúbas Energética S.A.	10	-
Moinho S.A.	13	425
Novo Horizonte Energética S.A.	9	-
Passos Maia Energética S.A.	6	98
Santa Laura S.A.	10	101
Seabra Energética S.A.	10	-
	<u>72</u>	<u>686</u>
Custo na compra de energia elétrica		
Statkraft Energias Renováveis S.A.	(1.073)	(663)
Moinho S.A.	(52)	(84)
Santa Laura S.A.	(7)	-
	<u>(1.132)</u>	<u>(747)</u>
Despesas gerais e administrativas:		
Statkraft Energias Renováveis S.A.	(511)	(503)
Moinho S.A.	-	(52)
Seabra Energética S.A.	1	-
	<u>(510)</u>	<u>(555)</u>

A Companhia mantém os seguintes contratos firmados com partes relacionadas para operação da UEE:

- (i) serviços de gerenciamento das atividades de operação, compartilhamento de custos administrativos e redução de capital; e
- (ii) serviços de operação e manutenção firmado com as empresas do grupo.

a) Remuneração do pessoal-chave da Administração

A Companhia não efetuou pagamento a título de remuneração aos Administradores nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021 uma vez que sua remuneração é paga pela Statkraft Energias Renováveis S.A. As despesas correspondentes são repassadas à Companhia por meio de compartilhamento de gastos, registrados na rubrica de Despesas Gerais e Administrativas.

14. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

a) Capital social

Em 31 de dezembro de 2022 o capital social está representado pelo montante de R\$4.700 (R\$ 10.200 em 31 de dezembro de 2021) e por 4.700.000 ações, (10.200.000 ações ordinárias nominativas em 31 de dezembro de 2021), sem valor nominal, detidas integralmente pela Statkraft Energias Renováveis S.A.

Em 25 de agosto de 2022 a Companhia reduziu seu capital em R\$5.500, onde o montante será convertido em caixa para sua acionista Statkraft Energias Renováveis S.A.

b) Reservas de lucros

(i) Reserva legal

A reserva legal é constituída anualmente como destinação de 5% do lucro líquido do exercício e não poderá exceder a 20% do capital social. A reserva legal tem por fim assegurar a integridade do capital social e somente poderá ser utilizada para compensar prejuízo e aumentar o capital.

Houve redução de reserva legal no exercício de 2022 pois a Companhia realizou redução de capital social, o valor foi convertido em reserva de retenção de lucros. O saldo de reserva legal em 31 de dezembro de 2022 é de R\$940 (R\$2.040 em 31 de dezembro de 2021).

(ii) Retenção de lucros

Constitui-se a reserva de lucro o saldo de lucros remanescente não distribuído no período em questão, cuja destinação fica a cargo da Assembleia de Acionistas.

c) Dividendos

O lucro líquido de cada exercício social, após as compensações e deduções previstas em lei e consoante previsão estatutária, terá a seguinte destinação:

- 5% para a reserva legal, até atingir 20% do capital social integralizado; e 25% do saldo, após a apropriação da reserva legal, será destinado para pagamento de dividendo mínimo obrigatório a todos os acionistas.

O cálculo dos dividendos dos exercícios findos em 31 de dezembro é assim demonstrado:

	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Lucro líquido do exercício	36.954	35.137
Base de cálculo	36.954	35.137
Dividendo mínimo estatutário - %	<u>25</u>	<u>25</u>
Dividendos propostos	(9.239)	(8.784)
Dividendos adicionais	<u>(24.815)</u>	<u>(17.779)</u>
Total de distribuição de dividendos do período	<u><u>(34.054)</u></u>	<u><u>(26.563)</u></u>
Dividendos propostos por ação - em R\$	(1,1170)	(0,5957)
Dividendos adicionais - em R\$	<u>(3,0002)</u>	<u>(1,2057)</u>

A movimentação do saldo da conta "Dividendos a pagar" pode ser assim demonstrada:

<u>Movimentação de Dividendos</u>	
Em 01 de janeiro de 2021	<u>5.321</u>
Pagamentos realizados	(23.100)
Dividendos adicionais aprovados	17.779
Dividendos mínimos obrigatórios	8.784

Em 31 de dezembro de 2021	8.784
Pagamentos realizados	<u>(33.599)</u>
Dividendos adicionais aprovados	24.815
Dividendos mínimos obrigatórios	<u>9.239</u>
 Em 31 de dezembro de 2022	 <u><u>9.239</u></u>

15. RECEITA LÍQUIDA

A reconciliação das vendas brutas para a receita líquida é como segue:

	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Receita bruta da prestação de serviços	72	686
Tributos sobre a prestação de serviços	<u>13</u>	<u>(44)</u>
	85	642
Receita bruta		
Venda de energia elétrica contratada	46.980	39.234
Receita de energia do mercado de curto prazo	<u>1.705</u>	<u>3.233</u>
	48.685	42.467
(-) Deduções da receita operacional		
PIS	(306)	(255)
COFINS	<u>(1.413)</u>	<u>(1.177)</u>
	46.966	41.035
 Receita Líquida	 <u><u>47.051</u></u>	 <u><u>41.677</u></u>

16. CUSTOS E DESPESAS

a) Custos

	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Compra de energia	(488)	(3.477)
Repactuação do risco hidrológico*	-	5.360
Depreciação e amortização	(1.428)	(1.084)
Serviços tomados de partes relacionadas	(1.132)	(747)
Seguro regulatório	(1.694)	(1.471)
Despesas com pessoal	(653)	(766)
Encargos setoriais	(859)	(757)
Seguros fianças e comissões	(483)	(289)
Serviços de terceiros	<u>(100)</u>	<u>(148)</u>
	<u><u>(6.837)</u></u>	<u><u>(3.379)</u></u>

(*) Com a aderência da repactuação do risco hidrológico conforme tratativas da Lei 14.052/2020, mencionadas na nota explicativa 1.1, a Companhia reconheceu uma recuperação de custos na compra de energia elétrica no montante de R\$5.360.

b) Despesas

	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Serviços de terceiros	(1.177)	(1.053)
Serviços tomados de partes relacionadas	(505)	(555)
Viagens e estadias	(60)	(24)
Propaganda e publicidade	(3)	(39)
Impostos e taxas	(103)	(18)
Aluguel	(11)	(6)
Despesas com pessoal	(156)	(221)
Outros	(87)	(99)
	<u>(2.102)</u>	<u>(2.015)</u>

17. RESULTADO FINANCEIRO

	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Receitas financeiras		
Rendimentos de aplicações financeiras	628	172
	<u>628</u>	<u>172</u>
Despesas financeiras		
Outras despesas financeiras	(65)	(79)
Encargos incorridos sobre arrendamentos	(9)	(22)
	<u>(74)</u>	<u>(101)</u>
	<u>554</u>	<u>71</u>

18. PROVISÃO PARA RISCOS CÍVEIS

A Companhia constitui provisões em montante suficiente para cobrir as perdas consideradas prováveis e para as quais uma estimativa confiável possa ser realizada.

Os valores avaliados com risco possível de desembolso não têm provisão contábil, sendo apenas mencionados se aplicável nesta nota explicativa. Na data de 31 de dezembro de 2022 e 2021, a Companhia não possui nenhuma ação avaliada com risco possível.

Processos investigativos

- a) Como parte do processo de integração ao Grupo Statkraft, após a aquisição pelo Grupo do controle majoritário da sua controladora em conjunto Statkraft Energias Renováveis S.A. (SKER), em 13 de julho de 2015, o Grupo realizou uma investigação interna relacionada a esta subsidiária, sendo que o verificado durante a mesma foi informado às autoridades competentes durante o exercício de 2016. Em 15 de outubro de 2021, a SKER firmou um Acordo de Leniência com o poder público federal para um dos casos denunciados e realizou o pagamento de R\$18.019 em multas e ressarcimento de vantagens indevidas obtidas antes da aquisição do controle acionário pela Statkraft.

Em 10 de fevereiro de 2023, a controladora SKER firmou um Acordo de Leniência com o poder

público do estado de Minas Gerais para um dos casos denunciados e realizou o pagamento de R\$22.928 em multas e ressarcimentos de vantagem indevidas obtidas antes da aquisição do controle acionário pela Statkraft.

Como fruto dos acordos supracitados, a Companhia e sua controladora em conjunto SKER, implementarão melhorias em seus sistemas de conformidade, de forma a assegurar que as mesmas continuem a operar no país de acordo com os mais elevados padrões éticos, com tolerância zero a corrupção. No estágio atual, não é possível prever o resultado final para os casos remanescentes.

- b) A sua controladora em conjunto SKER e diversos outros réus são Parte em ação civil pública ajuizada pela Associação Nacional Independente dos Participantes e Assistidos da FUNCEF (“ANIPA”) que tem por objetivo reconhecer supostos prejuízos causados aos participantes da citada Associação por má administração dos recursos pela FUNCEF. O montante requerido na ação é de R\$8,2 bilhões, inexistindo individualização de valores por réu. Neste momento, fase inicial de instrução processual, não é possível estimar se haverá qualquer impacto para a SKER, tampouco o valor aproximado de condenação, caso haja. Desta forma o processo remanesce classificado com a avaliação de risco possível, e ilíquida.

19. RESULTADO POR AÇÃO

O resultado básico por ação é calculado pela divisão do lucro líquido (ou prejuízo) disponível aos acionistas pela quantidade média ponderada de ações em circulação durante o período. A Companhia não tem categorias de ações ordinárias com potenciais com efeitos diluidores e por isso o resultado do lucro por ação básico e diluído são os mesmos.

	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Lucro atribuível aos acionistas ordinários da Companhia	36.954	35.137
Quantidade média ponderada de ações ordinárias em circulação	<u>8.271</u>	<u>14.745</u>
Lucro por ação	<u><u>4,4678</u></u>	<u><u>2,3829</u></u>

20. OUTROS RISCOS

a) Risco hidrológico

Risco decorrente de possível período de escassez de chuvas. Como a Companhia faz parte do ambiente do MRE (Mecanismo de Realocação de Energia) a receita proveniente da venda de energia elétrica pelas geradoras não depende diretamente da energia efetivamente gerada, e sim da quantidade de energia elétrica e potência efetivamente comercializada pelas usinas participantes do ambiente, limitada à energia assegurada, cuja quantidade é fixa e determinada pelo poder concedente, constando da respectiva concessão e suas alterações subsequentes emitidas pelo poder concedente. As diferenças entre a energia gerada e a energia assegurada são cobertas pelo MRE, cujo principal propósito é mitigar os riscos hidrológicos assegurando que todas as usinas participantes recebam pela quantidade comercializada da energia assegurada, independentemente da quantidade de energia elétrica por elas efetivamente gerada.

Conforme exposto na nota explicativa nº 1, em 2015 a Companhia aderiu a MP nº 688/2015, transferindo o risco da volatilidade do MRE para os consumidores, e em troca, pagando um

prêmio de seguro regulatório.

b) Risco de não prorrogação da autorização

A Companhia possui autorização para exploração dos serviços de geração de energia elétrica, sem nenhum pagamento pelo uso do bem público (nota explicativa nº 1). Caso a prorrogação da autorização não seja deferida pelos órgãos reguladores ou a mesma ocorra mediante a imposição de custos adicionais para a Companhia, os atuais níveis de rentabilidade e atividade podem ser reduzidos.

21. SEGUROS

A controladora Statkraft Energias Renováveis S.A. contratou apólice de seguro de riscos operacionais e responsabilidade civil, com cobertura determinada por orientação de especialistas, com vigência de 01 de abril de 2023 a 31 de março de 2024.
