

SANTA GABRIELA ENERGÉTICA S/A

CNPJ Nº 07.835.806/0001-49

Relatório da Administração

Dando cumprimento às determinações legais e estatutárias, submetemos à apreciação dos senhores acionistas, clientes, fornecedores e à sociedade em geral, este relatório da administração e as demonstrações financeiras referentes ao exercício social findo em 31/12/2021, acompanhados do relatório dos auditores independentes. Os resultados de 2021 foram positivos, mas as dificuldades e os riscos já relatados em outros exercícios permaneceram ameaçando a Companhia, especialmente em função da continuidade dos efeitos da Covid-19 e da “judicialização” do setor elétrico, com reflexos principalmente na comercialização de energia. A receita líquida da Companhia no exercício de 2021, advinda da comercialização de energia no Ambiente de Contratação Livre – ACL, foi de R\$ 49.863 milhões e o seu lucro líquido, de R\$ 38.001 milhões, com detalhes explicitados nas demonstrações financeiras e em suas notas explicativas. Recife – PE. A Diretoria.

Diretores:

Mozart de Siqueira Campos Araújo.
Ricardo Jerônimo Pereira Rêgo Júnior

Amilton Queiroz da Silva
Contador - CRC PE - 013330/O-3

Demonstrações Contábeis

Santa Gabriela Energética S.A.

31 de dezembro de 2021
com Relatório do Auditor Independente

Santa Gabriela Energética S.A.

Demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2021 e 2020

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis.....	1
Demonstrações contábeis auditadas	
Balanço patrimonial	4
Demonstração do resultado	5
Demonstração do resultado abrangente	6
Demonstração das mutações do patrimônio líquido.....	7
Demonstração dos fluxos de caixa.....	8
Notas explicativas às demonstrações contábeis	9

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

Aos
Administradores e Acionistas da
Santa Gabriela Energética S.A.
Recife - PE

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da Santa Gabriela Energética S.A. (“Companhia”), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Companhia em 31 de dezembro de 2021, 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 contábeis”. 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.

Responsabilidades da diretoria e da governança pelas demonstrações contábeis

A diretoria é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis, a diretoria 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 contábeis, a não ser que a diretoria 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 contábeis.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, 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 detecta 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 contábeis.

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



Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos da auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que eventualmente tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

Recife, 18 de abril de 2022.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S.
CRC-2SP015199/O-6

A handwritten signature in black ink, which appears to read 'Francisco da Silva Pimentel', is written over a horizontal line.

Francisco da Silva Pimentel
Contador CRC-1SP171230/O-7-T-PE

Santa Gabriela Energética S.A.

Balanço patrimonial

31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

	<u>Notas</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	3	2.061	3.453
Contas a receber	4	3.223	3.550
Tributos a recuperar		3	1
Adiantamentos a fornecedores		196	6
Direitos de crédito		935	881
Outros créditos		292	219
Total do ativo circulante		<u>6.710</u>	<u>8.110</u>
Não circulante			
Realizável a longo prazo			
Outras contas a receber		55	107
Imobilizado	6	90.940	93.963
Intangível	7	3.809	4.135
Total do ativo não circulante		<u>94.804</u>	<u>98.205</u>
Total do ativo		<u>101.514</u>	<u>106.315</u>
Passivo			
Circulante			
Fornecedores		176	155
Empréstimos e financiamentos	8	7.025	7.009
Salários e encargos sociais a pagar		100	92
Tributos a recolher		722	773
Dividendos propostos e a pagar	9	7.198	9.382
Outras contas a pagar		128	82
Total do passivo circulante		<u>15.349</u>	<u>17.493</u>
Não circulante			
Empréstimos e financiamentos	8	8.750	15.750
Total do passivo não circulante		<u>8.750</u>	<u>15.750</u>
Patrimônio líquido	9		
Capital social		58.675	58.675
Reservas de lucros		18.740	14.397
Total do patrimônio líquido		<u>77.415</u>	<u>73.072</u>
Total do passivo e patrimônio líquido		<u>101.514</u>	<u>106.315</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Santa Gabriela Energética S.A.

Demonstração do resultado

Períodos findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto o lucro por ação em reais)

	<u>Notas</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Receita operacional líquida	10	49.863	38.470
Custos da venda de energia	11	(8.906)	(7.130)
Lucro bruto		40.957	31.340
Despesas operacionais:			
Gerais e administrativas	11	(521)	(676)
Outras receitas operacionais, líquidas	11	-	59
		(521)	(617)
Lucro antes das receitas e despesas financeiras		40.436	30.723
Resultado financeiro			
Receitas financeiras	12	491	395
Despesas financeiras	12	(1.189)	(2.211)
		(698)	(1.816)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		39.738	28.907
Despesa com imposto de renda e contribuição social	13	(1.737)	(1.370)
Lucro líquido do período		38.001	27.537
Lucro por ação em Reais		8,68	6,29

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Santa Gabriela Energética S.A.

Demonstração do resultado abrangente
Períodos findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Lucro líquido do período	38.001	27.537
Outros resultados abrangentes	-	-
Resultado abrangente do período	<u>38.001</u>	<u>27.537</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Santa Gabriela Energética S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido
Períodos findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

	Reservas de lucros			Lucros acumulados	Total
	Capital social	Reserva legal	Dividendos adicionais propostos		
Saldos em 31 de dezembro de 2019	58.675	8.800	18.574	-	86.049
Distribuição de dividendos	-	-	(18.574)	-	(18.574)
Lucro líquido do período	-	-	-	27.537	27.537
Destinação do lucro:					
Reserva legal	-	1.377	-	(1.377)	-
Dividendos intercalares	-	-	-	(21.940)	(21.940)
Dividendos adicionais propostos	-	-	4.220	(4.220)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2020	58.675	10.177	4.220	-	73.072
Distribuição de dividendos (Nota 9)	-	-	(4.220)	-	(4.220)
Lucro líquido do período	-	-	-	38.001	38.001
Destinação do lucro: (Nota 9)					
Reserva legal	-	1.558	-	(1.558)	-
Dividendos intercalares	-	-	-	(29.438)	(29.438)
Dividendos adicionais propostos	-	-	7.005	(7.005)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2021	58.675	11.735	7.005	-	77.415

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Santa Gabriela Energética S.A.

Demonstração dos fluxos de caixa
Períodos findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

	2021	2020
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro líquido do período	38.001	27.537
Ajustes para conciliar o resultado do período		
Depreciação e amortização	3.408	3.426
Juros sobre empréstimos e financiamentos	1.191	2.081
	42.600	33.044
(Acréscimo) decréscimo de ativos		
Contas a receber	327	(416)
Tributos a recuperar	50	57
Direitos de crédito	-	285
Estoques	-	2
Adiantamento a fornecedores	(190)	(4)
Outros créditos	(127)	(14)
	60	(90)
Acréscimo (decréscimo) de passivos		
Fornecedores	20	78
Salários e encargos sociais a pagar	8	15
Tributos a recolher	(51)	19
Partes relacionadas	(81)	61
Outras contas a pagar	127	-
	23	173
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	42.683	33.127
Fluxo de caixa das atividades de investimento		
Aplicações de recursos no imobilizado	(58)	(32)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	(58)	(32)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Captação de empréstimos e financiamentos	-	24.500
Pagamentos de juros sobre empréstimos e financiamentos	(1.175)	(2.176)
Pagamentos dos empréstimos e financiamentos	(7.000)	(31.374)
Pagamentos de dividendos	(35.842)	(33.850)
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento	(44.017)	(42.900)
Decréscimo no caixa e equivalentes de caixa	(1.392)	(9.805)
Caixa e equivalentes de caixa		
No final do período	2.061	3.453
No início do período	3.453	13.258
Decréscimo no caixa e equivalentes de caixa	(1.392)	(9.805)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Santa Gabriela Energética S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

1. Informações sobre a Companhia

a) Objeto social

A Santa Gabriela Energética S.A. (“Companhia”) é uma sociedade por ações, de capital fechado, com sede na cidade do Recife/PE. A Companhia tem por principal atividade econômica a geração e a comercialização de energia elétrica com aproveitamento de recursos hídricos naturais, mediante autorização do Poder Público competente.

b) Autorização para produção de energia elétrica

Em 2003, a Companhia obteve autorização, na condição de produtor independente de energia elétrica, a explorar o potencial hidráulico do Rio Correntes, bacia hidrográfica do Rio Paraná, municípios de Itiquira e Sonora, Estado de Mato Grosso do Sul, por meio de uma Pequena Central Hidrelétrica (PCH) com 24 MW de potência instalada, por um período de 30 (trinta) anos.

c) Produção e comercialização de energia elétrica

A Companhia comercializa energia no Ambiente de Comercialização Livre - ACL.

d) Estrutura de capital

Em 31 de dezembro de 2021, a Companhia possui capital circulante líquido negativo de R\$ 8.639 (2020: R\$ 9.383), decorrente, principalmente, de dívida contraída junto ao Banco Itaú S/A, em substituição aquela anteriormente contraída junto ao BNDES, que visava o financiamento do seu empreendimento, além da previsão de dividendos a pagar aos seus Acionistas. A Administração entende que a geração de receita líquida da Companhia neste mesmo período (R\$ 38.222), não só reverterá a posição do capital circulante líquido demonstrada em 31 de dezembro de 2021, como irá gerar receita adicional para a Companhia.

2. Apresentação das demonstrações contábeis e sumário das práticas contábeis

As demonstrações contábeis foram preparadas e estão sendo apresentadas de acordo com as políticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem os documentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC) como Normas Brasileiras de Contabilidade (NBC).

O exercício social da Companhia compreende o período de 1º de janeiro a 31 de dezembro.

Santa Gabriela Energética S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

2. Apresentação das demonstrações contábeis e sumário das práticas contábeis--Continuação

As demonstrações contábeis da Companhia para o período findo em 31 de dezembro de 2021 foram autorizadas para emissão de acordo com a resolução da Administração em 18 de abril de 2022.

2.1. Reconhecimento da receita

Receita das operações

A receita de venda de energia é reconhecida no resultado quando: (i) seu valor pode ser mensurado de forma confiável; (ii) todos os riscos e benefícios inerentes à venda de energia são transferidos para o cliente; (iii) a Companhia não detém mais o controle ou a responsabilidade sobre a venda de energia; e (iv) é provável que os benefícios econômicos serão gerados à favor da Companhia. Uma receita não é reconhecida se há uma incerteza significativa quanto a sua realização.

Receita de juros

Para todos os instrumentos financeiros avaliados ao custo amortizado e ativos financeiros que rendem juros, classificados como disponíveis para venda, a receita ou despesa financeira é reconhecida utilizando-se a taxa de juros efetiva. A receita de juros é apresentada como receita financeira, na demonstração do resultado do período.

2.2. Tributação

Imposto de renda e contribuição social

A tributação sobre o lucro compreende o imposto de renda e a contribuição social, os quais são registrados com base no princípio da competência e calculados conforme a legislação fiscal em vigor, tendo por base o "Lucro Presumido".

Imposto sobre vendas

Receitas, despesas e ativos são reconhecidos líquidos dos impostos sobre vendas, exceto: (i) quando os impostos sobre vendas incorridos na compra de bens ou serviços não forem recuperáveis, o imposto sobre vendas é reconhecido como parte do custo de aquisição do ativo ou do item de despesa, conforme o caso; e (ii) valores a receber e a pagar apresentados conjuntamente com o valor dos impostos sobre vendas.

Santa Gabriela Energética S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

2. Apresentação das demonstrações contábeis e sumário das práticas contábeis--Continuação

2.3. Instrumentos financeiros

Os instrumentos financeiros somente são reconhecidos a partir da data em que a Companhia se torna parte das disposições contratuais de um instrumento financeiro. Quando reconhecidos, são inicialmente registrados ao seu valor justo acrescido dos custos de transação que sejam diretamente atribuíveis à sua aquisição ou emissão, exceto no caso de ativos e passivos financeiros classificados na categoria ao valor justo por meio do resultado, onde tais custos são diretamente lançados no resultado do período. Sua mensuração subsequente ocorre a cada data de balanço de acordo com as regras estabelecidas para cada tipo de classificação de ativos e passivos financeiros.

Os principais ativos financeiros reconhecidos pela Companhia são: caixa e equivalentes de caixa e contas a receber.

Os principais passivos financeiros reconhecidos pela Companhia: são contas a pagar a fornecedores, empréstimos e financiamentos e dividendos a pagar

2.4. Caixa e equivalentes de caixa

Os equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo e não para investimento ou outros fins. A Companhia considera equivalentes de caixa uma aplicação financeira de conversibilidade imediata, com prazo de vencimento inferior a 90 (noventa) dias, em um montante conhecido de caixa, e estando sujeita a um insignificante risco de mudança de valor. Por conseguinte, um investimento, normalmente, se qualifica como equivalente de caixa quando tem vencimento de curto prazo, por exemplo, três meses ou menos, a contar da data da contratação.

2.5. Imobilizado

São apresentados ao custo de aquisição ou construção, deduzidos da depreciação acumulada e de quaisquer perdas acumuladas por redução ao valor recuperável, se for o caso.

O referido custo inclui o custo de reposição de parte do imobilizado e os custos de empréstimo de projetos de construção de longo prazo, quando os critérios de reconhecimento forem satisfeitos. Todos os custos de reparos e manutenção são reconhecidos na demonstração do resultado, quando incorridos.

A depreciação dos bens é calculada pelo método linear às taxas mencionadas na Nota 6, definidas por meio de regulamentação da ANEEL, as quais levam em consideração o tempo de vida útil estimado dos bens.

Santa Gabriela Energética S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

2. Apresentação das demonstrações contábeis e sumário das práticas contábeis--Continuação

2.6. Intangível

Ativos intangíveis adquiridos separadamente são mensurados ao custo de aquisição, no momento do seu reconhecimento inicial. Após o reconhecimento inicial, os ativos intangíveis são apresentados ao custo, menos amortização acumulada e perdas acumuladas por redução ao valor recuperável.

2.7. Perda por redução ao valor recuperável de ativos não financeiros

A Administração revisa anualmente o valor contábil líquido dos ativos com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas, que possam indicar perda de seu valor recuperável. Sendo tais evidências identificadas e o valor contábil líquido exceder o valor recuperável, é reconhecida uma perda pela desvalorização ajustando o valor contábil líquido ao valor recuperável.

2.8. Provisões

Provisões são reconhecidas quando: (i) a Companhia tem uma obrigação presente (legal ou não formalizada) em consequência de um evento passado; (ii) é provável que benefícios econômicos sejam requeridos para liquidar a obrigação; e (iii) uma estimativa confiável do valor da obrigação possa ser feita.

A despesa relativa ao reconhecimento de qualquer provisão é apresentada na demonstração do resultado do período.

Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas

A Companhia não possui contingências cuja avaliação das expectativas de perdas de seus assessores jurídicos seja "provável". Assim, nenhuma provisão para perdas foi reconhecida em 2021 e 2020.

2.9. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativos

As demonstrações contábeis foram elaboradas com base em diversas bases de avaliação utilizadas nas estimativas contábeis. As estimativas contábeis envolvidas na preparação das demonstrações contábeis foram baseadas em fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da Administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas demonstrações contábeis.

Santa Gabriela Energética S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

2. Apresentação das demonstrações contábeis e sumário das práticas contábeis--Continuação

2.9. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativos--Continuação

A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores significativamente divergentes dos registrados nas demonstrações contábeis devido ao tratamento probabilístico inerente ao processo de estimativa. A Companhia revisa suas estimativas e premissas pelo menos anualmente.

2.10. Novos pronunciamentos contábeis

Não há normas ou interpretações que entraram em vigor em 2021 que poderiam ter impacto significativo sobre as demonstrações contábeis da Companhia.

3. Caixa e equivalentes de caixa

	2021	2020
Fundo fixo de caixa	3	3
Contas correntes bancárias	48	200
Aplicações financeiras	2.010	3.250
	<u>2.061</u>	<u>3.453</u>

As aplicações financeiras referem-se, substancialmente, a operações compromissadas com remunerações que variam entre 97% e 100% da taxa de CDI. Essas operações são de curto prazo, possuem liquidez imediata, não estão sujeitas a volatilidade do mercado e são destinadas a suprir as necessidades de caixa para operações de curto prazo.

4. Contas a receber

Referem-se a contas a receber decorrentes da venda de energia. Essas contas a receber, no montante de R\$ 3.223 (2020: R\$ 3.550), são compostas por valores a vencer em no máximo 30 dias. Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, a Administração da Companhia concluiu não haver necessidade de reconhecer perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa.

Santa Gabriela Energética S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

5. Partes relacionadas

	2021	2020
Passivo		
Circulante		
Outras contas a pagar		
Planalto Energética S.A. (a)	-	81
	-	81
Demonstração do resultado		
Receita com venda de energia	213	175
Custo de compra de energia para revenda (a)	-	(910)
	213	(735)

(a) As contas a pagar a partes relacionadas decorrem de operações de compra de energia elétrica, realizadas entre as empresas do Grupo Brennand Energia, do qual faz parte a Companhia.

6. Imobilizado

Descrição	Taxas médias anuais de depreciação	Saldos em 31/12/2020	Adições	Transferências	Saldos em 31/12/2021
Custo contábil					
Terrenos		1.754	28	-	1.782
Reservatórios, barragens e adutoras	2%	7.862	-	-	7.862
Edificações, obras civis e benfeitorias	2% a 3,33%	85.360	-	-	85.360
Linha de transmissão	2,50%	8.072	-	-	8.072
Móveis e utensílios	3,33 % a 6,25%	110	-	-	110
Computadores e periféricos	16,67%	45	-	10	55
Máquinas e equipamentos	2,5% a 16,67%	24.500	-	3	24.503
Ferramentas	10,00%	30	-	12	42
Veículos	14,29%	162	-	-	162
Instalações telefônicas	-	70	-	-	70
Imobilizações em andamento	-	-	15	-	15
Adiantamentos a fornecedores	-	-	11	(11)	-
Bens em poder de terceiros	-	11	3	(14)	-
Total do custo		127.976	57	-	128.033
Total da depreciação acumulada		(34.013)	(3.080)	-	(37.093)
Total líquido		93.963	(3.023)	-	90.940

7. Intangível

	2021	2020
Direitos de concessão	7.727	7.727
Amortização acumulada	(3.918)	(3.592)
	3.809	4.135

Santa Gabriela Energética S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

7. Intangível--Continuação

Os direitos de concessão estão sendo amortizados desde o início das operações até o vencimento final da concessão, em 2039.

8. Empréstimos e financiamentos

Descrição	Encargos incidentes	Saldo em 31/12/2020	Juros e encargos	Pagamento de principal e juros	Saldo em 31/12/2021
Moeda nacional					
Financiamento de longo prazo (a)	CDI + 2,02% a.a.	22.759	1.191	(8.175)	15.775
		<u>22.759</u>	<u>1.191</u>	<u>(8.175)</u>	<u>15.775</u>
Circulante		(7.009)			(7.025)
Não circulante		15.750			8.750

(a) Este financiamento tem prazo de amortização em 42 (quarenta e duas) parcelas mensais, iniciadas no ano de 2020 e previsão de término em 2024, e está garantido por contrato de cessão fiduciária de direitos creditórios, alienação fiduciária de 100% das ações.

Os juros pagos sobre empréstimos e financiamentos foram classificados como atividade de financiamento na demonstração de fluxo de caixa.

As parcelas vincendas a longo prazo apresentam o seguinte cronograma de vencimento:

Ano	2021	2020
2022	-	7.000
2023	3.889	7.000
2024	3.889	972
2025	972	778
	<u>8.750</u>	<u>15.750</u>

O contrato de financiamento de longo prazo da Companhia requer a manutenção de índices econômico-financeiros em determinados níveis. Em 31 de dezembro de 2021, os referidos índices foram cumpridos.

Santa Gabriela Energética S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

9. Patrimônio líquido

a) Capital social

O capital social em 31 de dezembro de 2021 e 2020 é de R\$ 58.675, representado por 4.377.558 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, todas pertencentes a Brennand Energia S.A..

b) Reservas de lucros

(i) Reserva legal: A reserva legal é constituída com base em 5% do lucro líquido conforme previsto na legislação societária vigente, limitada a 20% do capital social.

(ii) Dividendos adicionais propostos:

Em 01 de junho de 2021, os acionistas aprovaram, por meio de Assembleia Geral Ordinária, o pagamento de dividendos adicionais, no montante de R\$ 4.220, correspondentes ao exercício de 2020.

Em 27 de setembro de 2021, a Administração, por meio de reunião, aprovou os pagamento de dividendos intercalares, no montante de R\$ 29.438, correspondentes a parte do lucro auferido no período compreendido entre 1º de janeiro a 31 de agosto de 2021. Esses dividendos pagos pela Companhia superaram os dividendos mínimos obrigatórios, sendo considerados, portanto, como dividendos adicionais.

A Administração submeterá à aprovação da Assembleia Geral Ordinária o pagamento de dividendos adicionais ao mínimo obrigatório, no valor de R\$ 7.005, relativo a distribuição da parcela remanescente de lucro líquido do período corrente.

c) Destinação de lucros

De acordo com o Estatuto Social da Companhia é assegurado aos acionistas, o direito a dividendos mínimos de 25% sobre lucro líquido do período, ajustado na forma da legislação societária, conforme demonstrado a seguir:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Lucro líquido do período	38.001	27.537
Constituição de reserva legal (*)	(1.558)	(1.377)
Base de cálculo para distribuição	36.443	26.160
Dividendos mínimos obrigatórios - 25%	9.111	6.540

(*) Em 31 de dezembro de 2021, a reserva legal atingiu o limite de 20% do capital social

Santa Gabriela Energética S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

9. Patrimônio líquido--Continuação

c) Destinação de lucros--Continuação

A movimentação dos dividendos propostos e a pagar estão representados a seguir:

	2021	2020
Saldo de dividendos no início do período	9.382	2.718
Dividendos pagos	(35.842)	(33.850)
Dividendos propostos:		
Mínimo obrigatório	9.111	6.540
Intercalares	20.327	21.940
Adicional	4.220	12.034
Saldo de dividendos no fim do período	7.198	9.382

10. Receita operacional líquida

	2021	2020
Receita bruta		
Vendas de energia	51.752	39.928
Impostos e deduções sobre as vendas	(1.889)	(1.458)
Receita operacional líquida	49.863	38.470

11. Custos e despesas por natureza

	2021	2020
Por função:		
Custos da venda de energia	(8.906)	(7.130)
Despesas gerais e administrativas	(521)	(676)
Outras receitas operacionais, líquidas	-	59
	(9.427)	(7.747)
Por natureza:		
Pessoal	(561)	(559)
Depreciação e amortização	(3.407)	(3.426)
Materiais	(319)	(142)
Serviços de terceiros	(1.194)	(709)
Liquidação financeira – CCEE	(1.754)	-
Mercadoria para revenda	(223)	(910)
Encargos com conexão / uso de sistema	(1.388)	(1.110)
Outras despesas, líquidas	(581)	(891)
	(9.427)	(7.747)

Santa Gabriela Energética S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

12. Receitas (despesas) financeiras

	2021	2020
Receitas financeiras		
Rendimentos de aplicações financeiras	352	395
Juros ativos	137	-
Variação monetária	2	-
	491	395
Despesas financeiras		
Comissões e despesas bancárias	2	(130)
Juros sobre empréstimos e financiamentos	(1.191)	(2.081)
	(1.189)	(2.211)
Resultado financeiro	(698)	(1.816)

13. Imposto de renda e contribuição social

Conciliação da despesa efetiva de imposto de renda e contribuição social.

O imposto de renda e a contribuição social sobre o lucro apresentados na demonstração do resultado apresentam a seguinte reconciliação à alíquota efetiva:

	2021		2020	
	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
Receita bruta do período	51.752	51.752	39.928	39.928
Alíquota de presunção do imposto	8%	12%	8%	12%
	4.140	6.210	3.194	4.791
Receita financeira	491	491	395	395
	4.631	6.701	3.589	5.186
Parcela de dedução	(240)	-	(240)	-
Base de cálculo lucro presumido	4.391	6.701	3.349	5.186
Despesa com imposto de renda e contribuição social	1.134	603	895	475
Alíquota efetiva	26%	9%	27%	9%

Santa Gabriela Energética S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

14. Compromissos

Com base na comercialização de energia efetivamente realizada em períodos anteriores, a Companhia prevê que a comercialização de energia para os períodos futuros será equivalente a sua geração histórica, resultando nas seguintes previsões para os compromissos a serem assumidos pela Companhia:

<u>Ano</u>	<u>Quantidade de MWH</u>
2022	156.541
2023	156.541
2024	156.970
2025	156.541
2027	156.541
2027 até o final da autorização/concessão	1.991.291
	<u><u>2.774.425</u></u>

A energia comercializada para os próximos anos foi contratada tomando como base a geração média de energia produzida em anos anteriores e, como garantia adicional, para evitar qualquer risco de exposição, foi contratado um seguro que tem como objeto, em caso de ocorrer algum sinistro na Usina que impeça a sua geração, garantir os gastos adicionais incorridos pela Companhia na compra de energia elétrica necessária ao atendimento dos Contratos de Compra e Venda de Energia, proporcionando ainda maior segurança a Companhia para assumir compromissos futuros em relação a seus clientes.

15. Instrumentos financeiros, objetivos e políticas para gestão de risco financeiro

a) Instrumentos financeiros

Os principais instrumentos financeiros da Companhia são: caixa e equivalentes de caixa, contas a receber, contas a pagar a fornecedores, empréstimos e financiamentos.

O valor justo dos ativos e passivos financeiros é incluído no valor pelo qual o instrumento poderia ser trocado em uma transação corrente entre partes dispostas a negociar, e não em uma venda ou liquidação forçada. Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, não havia diferença significativa entre os valores contábeis e os de mercado para os instrumentos financeiros da Companhia.

A Companhia não realiza operações de hedge, swap ou quaisquer outras operações que envolvam instrumentos financeiros derivativos.

Santa Gabriela Energética S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

15. Instrumentos financeiros, objetivos e políticas para gestão de risco financeiro--Continuação

b) Objetivos e políticas para gestão de risco financeiro

Os principais passivos financeiros da Companhia referem-se a empréstimos e financiamentos e contas a pagar fornecedores. O principal propósito desses passivos financeiros é captar recursos para as operações da Companhia. A Companhia não contrata transações com derivativos.

A Administração da Companhia supervisiona a gestão desses riscos. As principais atividades em que se assumem riscos financeiros são regidas por políticas e procedimentos apropriados e os riscos financeiros são identificados, avaliados e gerenciados de acordo com as políticas da Companhia e sua disposição para risco.

Risco de taxa de juros

Risco de taxas de juros é o risco de que o valor justo dos fluxos de caixa futuros de um instrumento financeiro flutue devido a variações nas taxas de juros de mercado. A exposição da Companhia ao risco de mudanças nas taxas de juros de mercado refere-se, principalmente, às obrigações de longo prazo da Companhia sujeitas a taxas de juros variáveis.

A Companhia gerencia o risco de taxa de juros mantendo uma carteira equilibrada de empréstimos a pagar sujeitos a taxas fixas e a taxas variáveis. A Companhia não tem pactuado contratos de derivativos para fazer swap contra este risco. Porém, a Companhia monitora continuamente as taxas de juros de mercado com o objetivo de avaliar a eventual necessidade de contratação de derivativos para se proteger contra o risco de volatilidade dessas taxas.

Sensibilidade a taxas de juros

A tabela abaixo demonstra a sensibilidade a uma possível mudança nas taxas de juros, mantendo-se todas as outras variáveis constantes no lucro da Companhia antes da tributação (é afetado pelo impacto dos empréstimos a pagar sujeitos a taxas variáveis).

	<u>Aumento/redução em %</u>	<u>Efeito no lucro antes da tributação - R\$</u>
2021		
Reais	+20	(238)
Reais	-20	238
2020		
Reais	+20	(416)
Reais	-20	416

Santa Gabriela Energética S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

15. Instrumentos financeiros, objetivos e políticas para gestão de risco financeiro--Continuação

b) Objetivos e políticas para gestão de risco financeiro--Continuação

Sensibilidade a taxas de juros--Continuação

A movimentação presumida em percentual para a análise de sensibilidade a taxas de juros é baseada nas taxas atualmente praticadas no ambiente de mercado.

Risco de crédito

O risco de crédito é o risco de a contraparte de um negócio não cumprir uma obrigação prevista em um instrumento financeiro ou contrato com cliente, o que levaria ao prejuízo financeiro. A Companhia está exposta ao risco de crédito em suas atividades operacionais.

Risco de liquidez

A Companhia acompanha o risco de escassez de recursos por meio de uma ferramenta de planejamento de liquidez recorrente.

16. Cobertura de seguros

A Companhia mantém cobertura de seguros para riscos operacionais, no montante de R\$ 47.614, R\$ 45.826 para lucros cessantes e de R\$ 50.000 para cobertura de riscos civis, valor este que abrange um LMI (Limite Máximo de Indenização) geral para todas as empresas/usinas hídricas dos Grupos Brennand Energia e Brennand Investimentos. O valor dos seguros contratados em 31 de dezembro de 2021 é considerado suficiente pela Administração, amparada na opinião de assessores especialistas em seguros, para cobrir eventuais perdas.