

**OURO ENERGÉTICA S/A**  
CNPJ Nº 06.087.883/0001-03

**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\$ 20.228 milhões e o seu lucro líquido, de R\$ 8.842 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**

## **Ouro Energética S.A.**

31 de dezembro de 2021  
com Relatório do Auditor Independente

## **Ouro 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  
**Ouro Energética S.A.**  
Recife - PE

### **Opinião**

Examinamos as demonstrações contábeis da Ouro 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 shown.

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

## Ouro 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            | 3.494       | 939         |
| Contas a receber                      | 4            | 1.821       | 1.528       |
| Impostos a recuperar                  |              | 6           | 2           |
| Despesas antecipadas                  |              | 193         | 141         |
| Outras contas a receber               |              | 26          | 142         |
| Total do ativo circulante             |              | 5.540       | 2.752       |
| Não circulante                        |              |             |             |
| Imobilizado                           | 5            | 43.664      | 45.137      |
| Intangível                            |              | 1.234       | 1.342       |
| Total do ativo não circulante         |              | 44.898      | 46.479      |
| Total do ativo                        |              | 50.438      | 49.231      |
| Passivo                               |              |             |             |
| Circulante                            |              |             |             |
| Fornecedores                          |              | 30          | 40          |
| Empréstimos e financiamentos          | 6            | 3.498       | 3.490       |
| Salários e encargos sociais a pagar   |              | 50          | 51          |
| Tributos a recolher                   |              | 428         | 342         |
| Dividendos propostos                  | 7            | 3.149       | -           |
| Outras contas a pagar                 |              | 43          | 5           |
| Total do passivo circulante           |              | 7.198       | 3.928       |
| Não circulante                        |              |             |             |
| Empréstimos e financiamentos          | 6            | 4.357       | 7.843       |
| Total do passivo não circulante       |              | 4.357       | 7.843       |
| Patrimônio líquido                    | 7            |             |             |
| Capital social                        |              | 31.248      | 31.248      |
| Reservas de lucros                    |              | 7.635       | 6.212       |
| Total do patrimônio líquido           |              | 38.883      | 37.460      |
| Total do passivo e patrimônio líquido |              | 50.438      | 49.231      |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

## Ouro 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                              | 8            | <b>20.228</b>   | 15.677      |
| Custo com a venda de energia                             | 9            | <b>(10.244)</b> | (5.638)     |
| Lucro bruto  |              | <b>9.984</b>    | 10.039      |
| Despesas operacionais:                                   |              |                 |             |
| Gerais e administrativas                                 | 9            | <b>(174)</b>    | (159)       |
| Outras receitas operacionais                             | 9            | <b>189</b>      | 316         |
|  |              | <b>15</b>       | 157         |
| Lucro antes das receitas e despesas financeiras          |              | <b>9.999</b>    | 10.196      |
| Receitas financeiras                                     | 10           | <b>274</b>      | 226         |
| Despesas financeiras                                     | 10           | <b>(593)</b>    | (1.100)     |
|  |              | <b>(319)</b>    | (874)       |
| Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social |              | <b>9.680</b>    | 9.322       |
| Despesa com imposto de renda e contribuição social       | 11           | <b>(838)</b>    | (704)       |
| Lucro líquido do período                                 |              | <b>8.842</b>    | 8.618       |
| Lucro por ação em Reais                                  |              | <b>0.67</b>     | 0,66        |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.



## Ouro Energética S.A.

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

|                                 | <b>2021</b>  | <b>2020</b> |
|---------------------------------|--------------|-------------|
| Lucro líquido do período        | <b>8.842</b> | 8.618       |
| Outros resultados abrangentes   | -            | -           |
| Resultado abrangente do período | <b>8.842</b> | 8.618       |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

## Ouro 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)

|                                     | <b>Reservas de lucros</b> |                      |  |                          | <b>Total</b>  |
|-------------------------------------|---------------------------|----------------------|--|--------------------------|---------------|
|                                     | <b>Capital social</b>     | <b>Reserva legal</b> | <b>Dividendos adicionais propostos</b> | <b>Lucros acumulados</b> |               |
| Saldo em 31 de dezembro de 2019     | 31.248                    | 462                  | 5.849                                  | -                        | 37.559        |
| Distribuição de dividendos          | -                         | -                    | (5.849)                                | -                        | (5.849)       |
| Lucro líquido do período            | -                         | -                    | -                                      | 8.618                    | 8.618         |
| Destinação do lucro (Nota 7):       |                           |                      |  |                          |               |
| Reserva legal                       | -                         | 431                  | -                                      | (431)                    | -             |
| Dividendos intercalares             | -                         | -                    | -                                      | (2.868)                  | (2.868)       |
| Dividendos adicionais propostos     | -                         | -                    | 5.319                                  | (5.319)                  | -             |
| Saldo em 31 de dezembro de 2020     | 31.248                    | 893                  | 5.319                                  | -                        | 37.460        |
| Distribuição de dividendos (Nota 7) | -                         | -                    | (5.319)                                | -                        | (5.319)       |
| Lucro líquido do período            | -                         | -                    | -                                      | 8.842                    | 8.842         |
| Destinação do lucro (Nota 7):       |                           |                      |  |                          |               |
| Reserva legal                       | -                         | 442                  | -                                      | (442)                    | -             |
| Dividendos mínimos obrigatórios     | -                         | -                    | -                                      | (2.100)                  | (2.100)       |
| Dividendos adicionais propostos     | -                         | -                    | 6.300                                  | (6.300)                  | -             |
| Saldo em 31 de dezembro de 2021     | <b>31.248</b>             | <b>1.335</b>         | <b>6.300</b>                           | -                        | <b>38.883</b> |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

## Ouro 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  | 8.842   | 8.618    |
| Ajustes para conciliar o lucro líquido ao caixa gerado pelas atividades operacionais: |         |          |
| Depreciação e amortização   | 1.610   | 1.610    |
| Juros sobre empréstimos e financiamentos  | 593     | 1.036    |
|   | 11.045  | 11.264   |
| (Acréscimo) decréscimo de ativos  |         |          |
| Contas a receber  | (293)   | (92)     |
| Tributos a recuperar  | (4)     | 15       |
| Despesas antecipadas  | (52)    | (28)     |
| Outros créditos   | 116     | (141)    |
|   | (233)   | (246)    |
| Acréscimo (decréscimo) de passivos  |         |          |
| Fornecedores  | (10)    | 17       |
| Salários e encargos sociais a pagar   | (1)     | 13       |
| Tributos a recolher   | 87      | (54)     |
| Outras contas a pagar   | 38      | 4        |
|   | 114     | (20)     |
| Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais                                    | 10.926  | 10.998   |
| Fluxo de caixa das atividades de investimento   |         |          |
| Aplicação de recursos no imobilizado  | (30)    | (93)     |
| Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento                                 | (30)    | (93)     |
| Fluxo de caixa das atividades de financiamento  |         |          |
| Pagamentos de dividendos  | (4.270) | (10.667) |
| Captação de empréstimos e lançamentos   | -       | 12.200   |
| Pagamento de empréstimos e financiamentos   | (3.486) | (15.682) |
| Pagamentos de juros sobre empréstimos e financiamentos                                | (585)   | (1.084)  |
| Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento                                | (8.341) | (15.233) |
| Acréscimo (decréscimo) no caixa e equivalentes de caixa                               | 2.555   | (4.328)  |
| Caixa e equivalentes de caixa   |         |          |
| No final do período   | 3.494   | 939      |
| No início do período  | 939     | 5.267    |
| Acréscimo (decréscimo) no caixa e equivalentes de caixa                               | 2.555   | (4.328)  |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

## **Ouro 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 Ouro 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 denominado "PCH Ouro", localizada no Rio Marmeleiro, município de Barracão, estado do Rio Grande do Sul, por meio de uma Pequena Central Hidrelétrica (PCH) com 16 MW de potência instalada, por um período de 30 (trinta) anos.

c) 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\$ 1.658 (2020: R\$ 1.176), 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 de previsão de dividendos a pagar aos seus Acionistas. A Administração entende que a geração de receita líquida da Companhia neste mesmo período (R\$ 16.670), 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).

## **Ouro 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**

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

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 de 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 a 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 de 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.

## **Ouro 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, outras contas a pagar 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.

## **Ouro 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 deterioração ou 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.

## Ouro 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            | 4          |
| Contas correntes bancárias | 30           | 36         |
| Aplicações financeiras     | 3.461        | 899        |
|                            | <b>3.494</b> | <b>939</b> |

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\$ 1.821 (2020: R\$ 1.528), são compostas por valores a vencer com prazos médios de recebimento em 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.



## Ouro Energética S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

### 5. Imobilizado

| Descrição                               | Taxas médias anuais de depreciação | Saldos em 31/12/2020 | Adições | Transferências | Saldos em 31/12/2021 |
|---|------------------------------------|----------------------|---------|----------------|----------------------|
| Custo contábil                          |                                    |                      |         |                |                      |
| Terrenos                                | -                                  | 511                  | -       | 1              | 512                  |
| Reservatórios, barragens e adutoras     | 2,00%                              | 5.420                | -       | -              | 5.420                |
| Edificações, obras civis e benfeitorias | 2% a 3,33%                         | 37.063               | -       | -              | 37.063               |
| Linha de transmissão                    | 2,50%                              | 4.079                | -       | -              | 4.079                |
| Máquinas e equipamentos                 | 2,5% a 16,67%                      | 15.098               | -       | -              | 15.098               |
| Móveis e utensílios                     | 3,33 % a 6,25%                     | 34                   | -       | -              | 34                   |
| Ferramentas                             | 10,00%                             | 27                   | -       | -              | 27                   |
| Veículos                                | 14,29%                             | 65                   | -       | -              | 65                   |
| Computadores e periféricos              | 16,67%                             | 33                   | -       | -              | 33                   |
| Software                                | 20,00%                             | 4                    | -       | -              | 4                    |
| Instalações telefônicas                 | -                                  | 60                   | -       | -              | 60                   |
| Adiantamentos a fornecedores            | -                                  | 1                    | -       | (1)            | -                    |
| Imobilizado em andamento                | -                                  | -                    | 30      | -              | 30                   |
| Total do custo                          |                                    | 62.395               | 30      | -              | 62.425               |
| Total da depreciação acumulada          |                                    | (17.258)             | (1.503) | -              | (18.761)             |
| Total líquido                           |                                    | 45.137               | (1.473) | -              | 43.664               |

### 6. Empréstimos e financiamentos

| Descrição                        | Encargos incidentes | Saldo em 31/12/2020 | Juros e encargos | Pagamento de principal e juros | Saldo em 31/12/2021 |
|----------------------------------|---------------------|---------------------|------------------|--------------------------------|---------------------|
| <b>Moeda nacional</b>            |                     |                     |                  |                                |                     |
| Financiamento de longo prazo (a) | CDI + 2,02% a.a.    | 11.333              | 593              | (4.071)                        | 7.855               |
|                                  |                     | 11.333              | 593              | (4.071)                        | 7.855               |
| Circulante                       |                     | (3.490)             |                  |                                | (3.498)             |
| Não circulante                   |                     | 7.843               |                  |                                | 4.357               |

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

## Ouro Energética S.A.

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

### 6. Empréstimos e financiamentos--Continuação

Os juros pagos sobre empréstimos e financiamentos foram classificados como atividade de financiamento na Demonstração dos Fluxos de Caixa.

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

| Ano  | 2021         | 2020         |
|------|--------------|--------------|
| 2022 | -            | 3.486        |
| 2023 | 2.011        | 3.486        |
| 2024 | 2.011        | 536          |
| 2025 | 335          | 335          |
|      | <b>4.357</b> | <b>7.843</b> |

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.

### 7. Patrimônio líquido

#### a) Capital social

O capital social integralizado em 31 de dezembro de 2021 e 2020 é R\$ 31.248, representado por 13.135.640 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal. A totalidade das ações pertence a acionista Brennand Energia S.A..

#### b) Reservas de lucros

##### (i) *Reserva legal:*

Em conformidade com o artigo 193 da Lei 6.404/76, do lucro líquido do período 5% (cinco por cento) serão aplicados, antes de qualquer outra destinação, na constituição da reserva legal, que não excederá de 20% (vinte por cento) do capital social. Em 31 de dezembro de 2021, essa reserva montava em R\$ 1.335 (R\$ 893 em 2020).

## Ouro Energética S.A.

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

### 7. Patrimônio líquido--Continuação

#### b) Reservas de lucros--Continuação

##### (ii) *Dividendos adicionais propostos:*

Em 01 de junho de 2021, os acionistas aprovaram, por meio de Assembleia Geral Ordinária (AGO), aprovou o pagamento de dividendos adicionais, no montante de R\$ 5.319, correspondentes ao exercício de 2020.

A Administração irá propor à deliberação da Assembleia Geral (AGO), o pagamento de dividendos adicionais ao mínimo obrigatório, no valor de R\$ 6.300, referente à parcela remanescente do lucro líquido do período corrente.

#### c) Distribuição de dividendos

O Estatuto da Companhia estabelece dividendos mínimos obrigatórios equivalentes a 25% do lucro líquido do período, ajustados pela constituição de reserva legal, conforme demonstrado a seguir:

|                                 | 2021  | 2020  |
|---------------------------------|-------|-------|
| Lucro líquido período           | 8.842 | 8.618 |
| (-) Reserva legal               | (442) | (431) |
| Base de cálculo                 | 8.400 | 8.187 |
| Dividendos mínimos obrigatórios | 2.100 | 2.047 |

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

|  | 2021    | 2020     |
|--|---------|----------|
| Saldo de dividendos no início do período | -       | 1.950    |
| Dividendos mínimos obrigatórios          | 2.100   | 2.047    |
| Dividendos intercalares                  | -       | 821      |
| Dividendos adicionais                    | 5.319   | 5.849    |
| Dividendos pagos                         | (4.270) | (10.667) |
| Saldo de dividendos no fim do período    | 3.149   | -        |

## Ouro Energética S.A.

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

### 8. Receita operacional líquida

|                                     | 2021    | 2020    |
|-------------------------------------|---------|---------|
| Receita bruta                       |         |         |
| Vendas de energia                   | 22.889  | 17.638  |
| Impostos e deduções sobre as vendas | (2.661) | (1.961) |
| Receita operacional líquida         | 20.228  | 15.677  |

### 9. Custos e despesas por natureza

|                                      | 2021     | 2020    |
|--------------------------------------|----------|---------|
| Por função:                          |          |         |
| Custos das vendas                    | (10.244) | (5.638) |
| Despesas gerais e administrativas    | (174)    | (159)   |
| Outras receitas operacionais         | 189      | 316     |
|                                      | (10.229) | (5.481) |
| Por natureza:                        |          |         |
| Pessoal                              | (361)    | (334)   |
| Depreciação e amortização            | (1.610)  | (1.610) |
| Materiais                            | (246)    | (274)   |
| Serviços de terceiros                | (588)    | (989)   |
| Mercadoria para revenda              | (1.450)  | (1.399) |
| Liquidação financeira CCEE           | (5.297)  | (397)   |
| Encargos de conexão/ uso de sistema  | (363)    | (321)   |
| Outras receitas (despesas), líquidas | (314)    | (157)   |
|                                      | (10.229) | (5.481) |

### 10. Receitas (despesas) financeiras

|  | 2021  | 2020    |
|--|-------|---------|
| Receitas financeiras:                    |       |         |
| Rendimento de aplicações financeiras     | 177   | 226     |
| Outras receitas financeiras              | 97    | -       |
|  | 274   | 226     |
| Despesas financeiras:                    |       |         |
| Comissões e despesas bancárias           | 1     | (64)    |
| Juros sobre empréstimos e financiamentos | (593) | (1.036) |
|  | (592) | (1.100) |
| Resultado financeiro                     | (318) | (874)   |

## Ouro Energética S.A.

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

### 11. 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                           | <b>22.889</b> | <b>22.889</b> | 17.638 | 17.638 |
| Alíquota de presunção do imposto                   | <b>8%</b>     | <b>12%</b>    | 8%     | 12%    |
|  | <b>1.831</b>  | <b>2.747</b>  | 1.411  | 2.117  |
| Receita financeira                                 | <b>274</b>    | <b>274</b>    | 226    | 226    |
| Outras receitas                                    | <b>189</b>    | <b>189</b>    | 316    | 316    |
|  | <b>2.294</b>  | <b>3.210</b>  | 1.953  | 2.659  |
| Parcela de dedução                                 | <b>(240)</b>  | -             | (240)  | -      |
| Base de cálculo lucro presumido                    | <b>2.054</b>  | <b>3.210</b>  | 1.713  | 2.659  |
| Despesa com imposto de renda e contribuição social | <b>550</b>    | <b>288</b>    | 465    | 239    |
| Alíquota efetiva                                   | <b>27%</b>    | <b>9%</b>     | 27%    | 9%     |

### 12. Compromissos

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

| Ano                                       | Quantidade de MWH |
|---|-------------------|
| 2022                                      | <b>73.409</b>     |
| 2023                                      | <b>73.409</b>     |
| 2024                                      | <b>73.610</b>     |
| 2025                                      | <b>73.409</b>     |
| 2026                                      | <b>73.409</b>     |
| 2027 até o final da autorização/concessão | <b>919.319</b>    |
|   | <b>1.286.565</b>  |

A Companhia está inscrita no Mecanismo de Realocação de Energia (MRE), que visa o compartilhamento dos recursos hídricos que afetam os agentes de geração, buscando garantir a otimização dos recursos hidrelétricos do Sistema Interligado Nacional (SIN). Esse mecanismo realoca a energia, transferindo o excedente de energia daqueles que geraram além de sua garantia física para aqueles que geraram abaixo, mitigando a exposição às possíveis variações no preço da energia.

## Ouro Energética S.A.

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

### 13. 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 e dividendos a pagar.

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.

#### b) Objetivos e políticas para gestão de risco financeiro

Os principais passivos financeiros da Companhia referem-se a empréstimos e financiamentos, contas a pagar fornecedores e dividendos a pagar. 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.

## Ouro Energética S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

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

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

##### *Risco de taxa de juros*--Continuação

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).

|       | <b>Aumento/redução<br/>em %</b> | <b>Efeito no lucro antes<br/>da tributação - R\$</b> |
|-------|---------------------------------|--|
| 2021  |                                 |  |
| Reais | <b>+20</b>                      | <b>(119)</b>   |
| Reais | <b>-20</b>                      | <b>119</b>   |
| 2020  |                                 |  |
| Reais | +20                             | (207)  |
| Reais | -20                             | 207  |

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.

## **Ouro Energética S.A.**

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

### **14. Cobertura de seguros**

A Companhia mantém cobertura de seguros para riscos operacionais, no montante de R\$ 31.910, de R\$ 50.000 para risco de responsabilidade civil, valor este que abrange um LMI (Limite Máximo de Indenização) geral para todas as empresas proprietárias de usinas hídricas do Grupo Brennand Energia. 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.