

**ALTO JAURU ENERGÉTICA S/A**

CNPJ Nº 01.395.648/0001-77

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 Regulada – ACR e no Ambiente de Contratação Livre – ACL, foi de R\$ 58.819 milhões e o seu lucro líquido, de R\$ 29.480 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**

## **Alto Jauru Energética S.A.**

31 de dezembro de 2021  
com Relatório do Auditor Independente

# **Alto Jauru 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  
**Alto Jauru Energética S.A.**  
Recife - PE

### **Opinião**

Examinamos as demonstrações contábeis da Alto Jauru 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 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 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, 30 de março 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

## Alto Jauru 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	29.862	40.238
Contas a receber	4	4.547	5.367
Estoques		-	6
Tributos a recuperar	5	133	72
Outros créditos		411	350
Total do ativo circulante		<u>34.953</u>	<u>46.033</u>
Não circulante			
Realizável a longo prazo			
Depósitos judiciais		402	402
Tributos a recuperar	5	1.260	3.532
Imobilizado	7	35.406	37.038
Intangível	8	1.313	1.575
Total do ativo não circulante		<u>38.381</u>	<u>42.547</u>
Total do ativo		<u>73.334</u>	<u>88.580</u>
Passivo			
Circulante			
Fornecedores		132	95
Salários e obrigações sociais		348	294
Tributos a recolher	9	815	896
Dividendos a pagar	11	3.413	5.479
Outras contas a pagar		7	3
Total do passivo circulante		<u>4.715</u>	<u>6.767</u>
Não circulante			
Partes relacionadas	6	3.053	3.053
Tributos a recolher	9	-	2.102
Provisão para contingências	10	6.151	-
Total do passivo não circulante		<u>9.204</u>	<u>5.155</u>
Patrimônio líquido	11		
Capital social		37.958	37.958
Reservas de capital		432	432
Reservas de lucros		21.025	38.268
Total do patrimônio líquido		<u>59.415</u>	<u>76.658</u>
Total do passivo e patrimônio líquido		<u>73.334</u>	<u>88.580</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

## Alto Jauru Energética S.A.

Demonstração do resultado

Períodos findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

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

	<u>Notas</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Receita operacional líquida	12	<b>58.819</b>	47.529
Custo da venda de energia	13	<b>(12.326)</b>	(5.608)
Lucro bruto		<b>46.493</b>	41.921
Despesas operacionais:			
Gerais e administrativas	13	<b>(3.261)</b>	(533)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	13	<b>(2.153)</b>	493
		<b>(5.414)</b>	(40)
Lucro antes das receitas e despesas financeiras		<b>41.079</b>	41.881
Resultado financeiro			
Receitas financeiras	14	<b>1.409</b>	1.041
Despesas financeiras	14	<b>(10.622)</b>	(2)
		<b>(9.213)</b>	1.039
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		<b>31.866</b>	42.920
Despesa com imposto de renda e contribuição social	15	<b>(2.386)</b>	(2.017)
Lucro líquido do período		<b>29.480</b>	40.903
Lucro por ação em Reais		<b>0,89</b>	1,23

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

## Alto Jauru Energética S.A.

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Lucro líquido do período	<b>29.480</b>	40.903
Outros resultados abrangentes	<u>-</u>	<u>-</u>
Resultado abrangente total	<b><u>29.480</u></b>	<b><u>40.903</u></b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

## Alto Jauru 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 de capital	Reserva legal	Dividendos adicionais propostos		
Saldos em 31 de dezembro de 2019	37.958	432	7.591	30.962	-	76.943
Distribuição de dividendos (Nota 11)	-	-	-	(30.962)	-	(30.962)
Lucro líquido do período	-	-	-	-	40.903	40.903
Destinação do lucro (Nota 11):						
Dividendos mínimos obrigatórios	-	-	-	-	(2.202)	(2.202)
Dividendos intermediários	-	-	-	-	(8.024)	(8.024)
Dividendos adicionais propostos	-	-	-	30.677	(30.677)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2020	37.958	432	7.591	30.677	-	76.658
Distribuição de dividendos (Nota 11)	-	-	-	(30.677)	-	(30.677)
Lucro líquido do período	-	-	-	-	29.480	29.480
Destinação do lucro (Nota 11):						
Dividendos intermediários	-	-	-	-	(16.046)	(16.046)
Dividendos adicionais propostos	-	-	-	13.434	(13.434)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2021	<b>37.958</b>	<b>432</b>	<b>7.591</b>	<b>13.434</b>	-	<b>59.415</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

## Alto Jauru Energética S.A.

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

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro líquido do período	<b>29.480</b>	40.903
Ajustes para conciliar o lucro líquido do período		
Depreciação e amortização	<b>1.966</b>	1.978
Valor residual de baixa do ativo imobilizado	-	1
Baixa de créditos tributários por não recuperabilidade	<b>2.301</b>	-
Atualização monetária de saldos de contingências fiscais	<b>4.049</b>	-
	<b>37.796</b>	42.882
(Acréscimo) decréscimo de ativos		
Contas a receber	<b>820</b>	(822)
Tributos a recuperar	<b>(90)</b>	106
Outros créditos	<b>(55)</b>	(191)
	<b>675</b>	(907)
Acréscimo (decréscimo) de passivos		
Fornecedores	<b>36</b>	24
Salários e obrigações sociais	<b>54</b>	45
Tributos a recolher	<b>(81)</b>	56
Outras contas a pagar	<b>4</b>	(4)
	<b>13</b>	121
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	<b>38.484</b>	42.096
Fluxo de caixa das atividades de investimento		
Aplicações de recursos no imobilizado	<b>(71)</b>	(3)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	<b>(71)</b>	(3)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Pagamentos de dividendos	<b>(48.789)</b>	(42.188)
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento	<b>(48.789)</b>	(42.188)
Decréscimo no caixa e equivalentes de caixa	<b>(10.376)</b>	(95)
Caixa e equivalentes de caixa		
No final do período	<b>29.862</b>	40.238
No início do período	<b>40.238</b>	40.333
Decréscimo no caixa e equivalentes de caixa	<b>(10.376)</b>	(95)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

## **Alto Jauru 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 Alto Jauru 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 13 de outubro de 1999, a Companhia obteve autorização, na condição de produtor independente de energia elétrica, para explorar o potencial hidráulico do Rio Jauru, no Município de Araputanga/MT, por meio de uma Pequena Central Hidrelétrica (PCH) com 21,96 MW de potência instalada, por um período de 27,6 anos.

Com a publicação da Lei 14.120/2021, foi realizado um ajuste no prazo de outorga, que passou a ser de 30 anos.

c) Comercialização de Energia Elétrica

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

### **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 entre 1º de janeiro e 31 de dezembro.

As Demonstrações Contábeis da Companhia para o período findo em 31 de dezembro de 2021 foram autorizadas para emissão em reunião da Diretoria realizada em 30 de março de 2022.

## **Alto Jauru 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**

#### **2.1. 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 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.

## **Alto Jauru 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 exercício. 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, 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.

## **Alto Jauru 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**

#### **2.5. Imobilizado--Continuação**

A depreciação dos bens é calculada pelo método linear às taxas mencionadas na Nota 7, definidas por meio de regulamentação da ANEEL, as quais levam em consideração o tempo de vida útil estimado dos bens.

#### **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 é parte de diversos processos judiciais e administrativos. Provisões são constituídas para todas as contingências referentes a processos judiciais para os quais é provável que uma saída de recursos ocorra para liquidar a contingência/obrigação e uma estimativa razoável possa ser feita.

## Alto Jauru 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. Julgamento, 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.

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Fundo fixo de caixa	4	5
Contas correntes bancárias	260	113
Aplicações financeiras	<u>29.598</u>	<u>40.120</u>
	<u>29.862</u>	<u>40.238</u>

As aplicações financeiras referem-se, substancialmente, a operações compromissadas com remunerações que variam entre 97% e 100% da taxa de Certificado de Depósito Interbancário (CDI). Essas operações possuem liquidez imediata.

## Alto Jauru Energética S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

### 4. Contas a receber

Referem-se a contas a receber decorrentes da venda a prazo de energia elétrica. Em 31 de dezembro de 2021, essas contas a receber, no montante de R\$ 4.547 (2020: R\$ 5.367) são compostas substancialmente por valores vencidos em um prazo médio de 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.

### 5. Tributos a recuperar

	2021	2020
ICMS a recuperar	23	23
Saldo negativo de IRPJ	1.237	1.208
IRRF (a)	-	2.301
Outros	133	72
	<u>1.393</u>	<u>3.604</u>
Circulante	<u>(133)</u>	<u>(72)</u>
Não circulante	<u>1.260</u>	<u>3.532</u>

(a) Corresponde a crédito de imposto de renda retido na fonte, incidente sobre transações de mútuo realizadas com partes relacionadas e sobre rendimentos auferidos em operações financeiras. A Companhia fez uso parcial desses créditos fiscais para compensar débitos de tributos federais (vide Nota 9), cuja homologação foi indeferida pela Receita Federal do Brasil (RFB), a partir da formalização de processo administrativo junto ao referido órgão. Em 16 de novembro de 2021, a Companhia teve recurso especial rejeitado por parte do Conselho Administrativo de Recursos Fiscais (CARF), negando provimento à causa pleiteada. Dessa forma, a Companhia reconheceu provisão para contingências, no montante de R\$ 6.151, uma vez que os seus consultores jurídicos classificaram a referida causa como sendo de probabilidade de perda provável.

### 6. Partes relacionadas

	2021	2020
Passivo		
Não circulante		
Débitos com acionistas minoritários	(a) 3.053	3.053
	<u>3.053</u>	<u>3.053</u>

(a) Esses valores a pagar a partes relacionadas referem-se à operação de resgate das ações preferenciais tipo "A" de emissão da Companhia.

## Alto Jauru Energética S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

### 7. Imobilizado

Descrição	Taxas anuais médias de depreciação	Saldos em 31/12/2020	Adições	Saldos em 31/12/2021
Custo contábil				
Terrenos	-	454	-	454
Edificações, obras civis e benfeitorias	2% a 3,33%	44.406	-	44.406
Linha de transmissão	2,50%	5.266	-	5.266
Máquinas e equipamentos	2,5% a 16,67%	18.145	-	18.145
Móveis e utensílios	3,33 % a 6,25%	139	-	139
Ferramentas	10,00%	40	-	40
Veículos	14,29%	218	-	218
Computadores e periféricos	16,67%	374	3	377
Software	20,00%	144	-	144
Imobilizações em andamento		-	68	68
Total do custo		69.186	71	69.257
Total da depreciação acumulada		(32.148)	(1.703)	(33.851)
Total líquido		37.038	(1.632)	35.406

### 8. Intangível

	2021	2020
Direitos de concessão		
Custos incorridos	4.463	4.463
Amortização acumulada	(3.150)	(2.888)
	1.313	1.575

Os direitos de concessão vêm sendo amortizados desde o início das operações até o vencimento da concessão, em 2032.

## Alto Jauru Energética S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

### 9. Tributos a recolher

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
IRPJ	336	340
CSLL	181	203
PIS	27	34
PIS compensado	(a) -	198
COFINS	126	157
COFINS compensada	(a) -	929
IRRF compensado	(a) -	975
Outros impostos	<u>95</u>	<u>162</u>
	<u>815</u>	<u>2.998</u>
Circulante	<u>(815)</u>	<u>(896)</u>
Não circulante	-	2.102

(a) Referem-se a débitos tributários que foram compensados com créditos de IRRF. As compensações realizadas pela Companhia estavam em processo administrativo em face da sua não homologação pela Receita Federal do Brasil (RFB). A Companhia recorreu da decisão da RFB junto ao Conselho Administrativo de Recursos Fiscais (CARF), que negou provimento à Companhia, vide Notas 5 e 10.

### 10. Provisão para contingências

A Companhia está envolvida em ação de natureza fiscal, na esfera administrativa, que considera risco de perda, classificado pela Administração e seus consultores jurídicos, como provável. A causa com probabilidade de perda provável se refere a processo no qual a Companhia pleiteava a homologação de créditos tributários, conforme descrito nas Notas 5 e 9, o que foi rejeitado pelo Conselho Administrativo de Recursos Fiscais (CARF), em 16 de novembro de 2021. Dessa forma, em 31 de dezembro de 2021, a Companhia reconheceu provisão para contingências no montante de R\$ 6.151, mediante reclassificação de R\$ 2.102 de saldos de PIS, COFINS e IRRF compensados (Nota 9) e reconhecimento de R\$ 4.049, referente a atualização monetária sobre o saldo devedor.

A movimentação da provisão para contingências está demonstrada a seguir:

	<u>2021</u>
Saldo inicial	-
Adições	4.049
Reclassificações	<u>2.102</u>
Saldo final	<u><u>6.151</u></u>

## Alto Jauru Energética S.A.

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

### 10. Provisão para contingências--Continuação

Adicionalmente, a Companhia possui outros processos judiciais, de natureza tributária, com expectativa de perda possível, no montante de R\$ 246, em 31 de dezembro de 2021 e 2020.

### 11. Patrimônio líquido

#### a) Capital social

O capital social subscrito e totalmente integralizado da Companhia em 31 de dezembro de 2021 e 2020, no montante de R\$ 37.958, representado por 33.232.357 ações nominativas sem valor nominal, distribuídas da seguinte forma:

Acionista	Quantidade de ações em 31 de dezembro de 2021 e 2020			
	Ordinárias	Preferenciais "B"	Total	%
Brennand Energia S/A	11.137.261	22.000.000	33.137.261	99,72%
Minoritários	<u>95.096</u>	-	<u>95.096</u>	<u>0,28%</u>
	<u>11.232.357</u>	<u>22.000.000</u>	<u>33.232.357</u>	<u>100,00%</u>

#### b) Reserva de capital

Refere-se ao incentivo fiscal decorrente da redução de 75% do IRPJ devido sobre o "lucro da exploração", usufruído pela Companhia nos exercícios de 2004 e 2005, registrado na conta de reserva de capital em conformidade com a legislação societária vigente à época. Apesar da referida conta de reserva de capital ter sido extinta pela Lei nº11.638/07, a Administração da Companhia decidiu pela sua manutenção até que seja deliberada a sua destinação.

#### c) Reserva 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 e 2020, essa reserva montava em R\$ 7.591.

## Alto Jauru Energética S.A.

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

### 11. Patrimônio líquido--Continuação

#### c) Reserva de lucros--Continuação

##### ii) *Dividendos adicionais propostos*

Em 03 de novembro de 2020, a Administração, por meio de reunião, aprovou o pagamento de dividendos intercalares, no montante de R\$ 8.024, correspondentes ao lucro auferido no período compreendido entre 1º de janeiro e 31 de agosto de 2020.

Em 08 de maio de 2020, os acionistas aprovaram, por meio de Assembleia Geral Ordinária (AGO), a distribuição de dividendos adicionais, no montante de R\$ 30.962, referentes à parcela remanescente do lucro líquido do período anterior.

Em 31 de maio de 2021, os acionistas aprovaram, por meio de Assembleia Geral Ordinária (AGO), a distribuição de dividendos adicionais, no montante de R\$ 30.677, referentes à parcela remanescente do lucro líquido do período anterior.

Em 1º de julho de 2021, a Administração, por meio de reunião, aprovou o pagamento de dividendos intercalares, no montante de R\$ 8.023, correspondentes a parte do lucro auferido no período compreendido entre 1º de janeiro e 30 de abril de 2021.

Em 14 de outubro de 2021, a Administração, por meio de reunião, aprovou o pagamento de dividendos intercalares, no montante de R\$ 8.023, correspondentes a parte do lucro auferido no período compreendido entre 1º de janeiro e 31 de agosto de 2021.

A Administração submeterá à aprovação da Assembleia Geral Ordinária dos Acionistas (AGO) proposta de distribuição de dividendos adicionais, no montante de R\$ 13.434, referentes à parcela remanescente do lucro líquido do período corrente.

#### d) Destinação de lucros

De acordo com o Estatuto da Companhia é assegurado aos acionistas, dividendo mínimo obrigatório de 25% sobre o lucro líquido do período, ajustado na forma da Lei, conforme demonstrado a seguir:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Lucro líquido do período	29.480	40.903
Constituição de reserva legal (*)	-	-
Base de cálculo para distribuição	<u>29.480</u>	<u>40.903</u>
Dividendos mínimos obrigatórios 25%	<u>7.370</u>	10.226

(\*) Foi atingido o limite de 20% do capital social.

## Alto Jauru Energética S.A.

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

### 11. Patrimônio líquido--Continuação

#### d) Destinação de lucros--Continuação

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

	2021	2020
Saldo inicial	5.479	6.479
Dividendos pagos	<b>(48.789)</b>	(42.188)
Dividendos aprovados de anos anteriores	<b>30.677</b>	30.962
Dividendos intermediários:		
Dividendos intercalares	<b>8.676</b>	-
Dividendos mínimos obrigatórios	<b>7.370</b>	10.226
Saldo final	<b>3.413</b>	5.479

### 12. Receita operacional líquida

	2021	2020
Receita bruta de fornecimento de energia elétrica	<b>61.047</b>	49.330
Impostos e deduções sobre as vendas	<b>(2.228)</b>	(1.801)
Receita líquida operacional	<b>58.819</b>	47.529

### 13. Custos das vendas e despesas operacionais

	2021	2020
Por função:		
Custos da venda de energia	<b>(12.326)</b>	(5.608)
Despesas gerais e administrativas	<b>(3.261)</b>	(533)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	<b>(2.153)</b>	493
	<b>(17.740)</b>	(5.648)
Por natureza:		
Pessoal	<b>(2.534)</b>	(2.399)
Depreciação e amortização	<b>(1.966)</b>	(1.978)
Materiais	<b>(173)</b>	(90)
Serviços de terceiros	<b>(913)</b>	(914)
Mercadorias para revenda	<b>(4.298)</b>	-
Liquidação financeira – CCEE	<b>(2.191)</b>	-
Baixa de créditos tributários por não recuperabilidade	(a) <b>(2.301)</b>	-
Confissão de dívida – SEFAZ/MT	(b) <b>(2.484)</b>	-
Outras receitas (despesas), líquidas	<b>(880)</b>	(267)
	<b>(17.740)</b>	(5.648)

## Alto Jauru Energética S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

### 13. Custos das vendas e despesas operacionais--Continuação

- (a) Valor decorrente de baixa de ativo, representado por créditos fiscais não homologados pela Receita Federal, no montante de R\$ 2.301, reconhecida no resultado do período, conforme Nota 5.
- (b) Valor decorrente de confissão de dívida junto à Secretaria da Fazenda do Estado do Mato Grosso, nos termos do Decreto nº 905, de 28 de abril de 2021, no montante total de R\$ 9.165, sendo R\$ 2.484 de principal, R\$ 6.570 de atualização monetária e R\$ 111 de multas fiscais compensatórias. Os saldos foram integralmente pagos pela Companhia em 27 de julho de 2021.

### 14. Receitas (despesas) financeiras

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Receitas financeiras		
Rendimento de aplicações financeiras	<b>1.308</b>	1.009
Juros ativos	<b>29</b>	17
Variação Monetária	<b>30</b>	15
Outros	<b>42</b>	-
	<b>1.557</b>	1.041
Despesas financeiras		
Comissões e despesas bancárias	<b>(3)</b>	(2)
Atualização monetária sobre reconhecimento de dívida (Nota 13)	<b>(6.570)</b>	-
Atualização monetária sobre processos fiscais (Nota 10)	<b>(4.049)</b>	-
	<b>(10.622)</b>	(2)
Resultado financeiro	<b>(9.065)</b>	1.039

## Alto Jauru Energética S.A.

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

### 15. 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	61.047	61.047	49.330	49.330
Alíquota de presunção do imposto	8%	12%	8%	12%
	4.884	7.326	3.946	5.920
Receita financeira	1.409	1.409	1.041	1.041
Outras receitas	148	148	493	493
	6.441	8.883	5.480	7.454
Parcela de dedução	(240)	-	(240)	-
Base de cálculo lucro presumido	6.201	8.883	5.240	7.454
Despesa com imposto de renda e contribuição social	1.586	800	1.346	671
Alíquota efetiva	26%	9%	26%	9%

### 16. 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 à sua geração histórica, resultando nas seguintes previsões para os compromissos a serem assumidos:

Ano	Quantidade de MWH
2022	171.521
2023	171.521
2024	171.991
2025	171.521
2026	171.521
2027 até o final da autorização/concessão	978.373
	<u>1.836.448</u>

## **Alto Jauru Energética S.A.**

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

### **16. Compromissos--Continuação**

A energia comercializada pela Companhia para fornecimento nos próximos anos teve como base a geração média da energia produzida em anos anteriores. Como garantia adicional, para evitar qualquer risco de exposição, a Companhia contratou um seguro que tem como objeto, no caso de ocorrer algum sinistro na Usina que impeça a geração da energia compromissada, garantir os gastos adicionais incorridos pela Companhia na compra de energia elétrica necessária ao atendimento dos Contratos de Compra e Venda de Energia (CCVE), proporcionando ainda maior conforto à Companhia para assumir compromissos futuros em relação aos seus clientes.

### **17. Instrumentos financeiros, objetivos e políticas para a 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, outras contas a pagar 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 contas a pagar a fornecedores, outras contas a pagar 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.

## **Alto Jauru Energética S.A.**

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

### **17. Instrumentos financeiros, objetivos e políticas para a gestão de risco financeiro--Continuação**

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

##### *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.

### **18. Cobertura de seguros**

A Companhia mantém cobertura de seguros para riscos operacionais, no montante de R\$ 30.830, R\$ 50.211 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.