

IBIRAMA ENERGÉTICA S/A
CNPJ Nº 05.515.009/0001-59

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\$ 31.702 milhões e o seu lucro líquido, de R\$ 21.541 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

Ibirama Energética S.A.

31 de dezembro de 2021
com Relatório do Auditor Independente

Ibirama 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
Ibirama Energética S.A.
Recife - PE

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da Ibirama 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

Ibirama 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	2.129	1.534
Contas a receber	4	3.639	3.497
Tributos a recuperar		3	-
Despesas antecipadas	5	641	581
Outros créditos		15	-
Total do ativo circulante		<u>6.427</u>	<u>5.612</u>
Não circulante			
Realizável a longo prazo			
Despesas antecipadas	5	63	441
Depósitos judiciais		-	499
Imobilizado	7	85.411	87.692
Total do ativo não circulante		<u>85.474</u>	<u>88.632</u>
Total do ativo		<u>91.901</u>	<u>94.244</u>
Passivo			
Circulante			
Fornecedores		131	81
Empréstimos e financiamentos	8	4.604	4.585
Salários e encargos sociais a pagar		57	49
Tributos a recolher		376	335
Dividendos propostos e a pagar	10	22.098	22.854
Outras contas a pagar		131	57
Total do passivo circulante		<u>27.397</u>	<u>27.961</u>
Não circulante			
Empréstimos e financiamentos	8	12.203	16.779
Total do passivo não circulante		<u>12.203</u>	<u>16.779</u>
Patrimônio líquido	10		
Capital social		30.348	30.348
Reservas de lucros		21.953	19.156
Total do patrimônio líquido		<u>52.301</u>	<u>49.504</u>
Total do passivo e patrimônio líquido		<u>91.901</u>	<u>94.244</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Ibirama 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	11	31.702	30.580
Custo das vendas de energia	12	(6.544)	(7.236)
Lucro bruto		25.158	23.344
Despesas operacionais			
Gerais administrativas	12	(1.466)	(1.467)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	12	19	(1)
		(1.447)	(1.468)
Lucro antes das receitas (despesas) financeiras		23.711	21.876
Resultado financeiro			
Receitas financeiras	13	62	121
Despesas financeiras	13	(1.215)	(2.125)
		(1.153)	(2.004)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		22.558	19.872
Despesa com imposto de renda e contribuição social	14	(1.017)	(995)
Lucro líquido do período		21.541	18.877
Lucro por ação em Reais		0,74	0,65

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Ibirama 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	21.541	18.877
Outros resultados abrangentes	<u>-</u>	<u>-</u>
Resultado abrangente do período	<u>21.541</u>	<u>18.877</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Ibirama 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				Total
	Capital social	Reserva legal	Dividendos adicionais propostos	Lucros acumulados	
Saldos em 31 de dezembro de 2019	30.348	4.762	12.548	-	47.658
Distribuição de dividendos	-	-	(12.548)	-	(12.548)
Lucro líquido do período	-	-	-	18.877	18.877
Destinação do lucro (Nota 10):					
Reserva legal	-	944	-	(944)	-
Dividendos mínimos obrigatórios	-	-	-	(4.483)	(4.483)
Dividendos adicionais propostos	-	-	13.450	(13.450)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2020	30.348	5.706	13.450	-	49.504
Distribuição de dividendos (Nota 10)	-	-	(13.450)	-	(13.450)
Lucro líquido do período	-	-	-	21.541	21.541
Destinação do lucro (Nota 10):					
Reserva legal	-	364	-	(364)	-
Dividendos mínimos obrigatórios	-	-	-	(5.294)	(5.294)
Dividendos adicionais propostos	-	-	15.883	(15.883)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2021	30.348	6.070	15.883	-	52.301

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Ibirama 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	21.541	18.877
Ajustes para conciliar o resultado do período		
Depreciação e amortização	2.779	2.999
Rendimento aplicação financeira	-	(46)
Apropriação de risco hidrológico	378	378
Juros sobre empréstimos e financiamentos	1.212	2.001
	25.910	24.209
(Acréscimo) decréscimo de ativos		
Contas a receber	(141)	(249)
Tributos a recuperar	(3)	18
Despesas antecipadas	(61)	(55)
Outros créditos	483	1
	278	(285)
Acréscimo (decréscimo) de passivos		
Fornecedores	34	(12)
Salários e encargos sociais a pagar	9	7
Tributos a recolher	41	(3)
Partes relacionadas	16	10
Outras contas a pagar	74	3
	174	5
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	26.362	23.929
Fluxo de caixa das atividades de investimento		
Aplicações financeiras	-	204
Resgate de aplicações financeiras	-	1.749
Aplicação de recursos no imobilizado	(498)	(59)
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de investimento	(498)	1.894
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Pagamento de dividendos	(19.500)	(16.500)
Captação de empréstimos e financiamentos	-	22.500
Pagamentos de principal de empréstimos e financiamentos	(4.576)	(28.888)
Pagamentos de juros sobre empréstimos e financiamentos	(1.193)	(2.089)
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento	(25.269)	(24.977)
Acréscimo no caixa e equivalentes de caixa	595	846
Caixa e equivalentes de caixa		
No final do período	2.129	1.534
No início do período	1.534	688
Acréscimo no caixa e equivalentes de caixa	595	846

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Ibirama 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 Ibirama Energética S.A. ("Companhia") é uma sociedade por ações, de capital fechado, com sede na cidade do Recife/PE. A Companhia tem como 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 2004, a Companhia obteve autorização, na condição de produtor independente de energia elétrica, para explorar o potencial hidráulico do Rio Itajaí do Norte no município de Ibirama, estado de Santa Catarina por meio de uma Pequena Central Hidrelétrica (PCH) denominada "PCH Ibirama", com potência instalada de 21 MW, por um período de 30 (trinta) anos.

c) Produção e comercialização de energia elétrica

A Companhia, desde o início da sua operação comercial, comercializa energia no Ambiente de Comercialização Livre - ACL e no Ambiente de Comercialização Regulado - ACR, com contratos de longo prazo.

d) Estrutura de capital

Em 31 de dezembro de 2021, a Companhia possui capital circulante líquido negativo de R\$ 20.970 (R\$ 22.349 em 31 de dezembro de 2020), 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\$ 34.348), 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).

Ibirama 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 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 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.

Ibirama 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, contas a receber e outros créditos.

Os principais passivos financeiros reconhecidos pela Companhia são: contas a pagar a fornecedores, empréstimos e financiamentos, dividendos propostos e a pagar e outras contas 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. Repactuação do risco hidrológico

A Companhia, com base na Lei nº 13.203/15 e na Resolução Normativa nº 684/15 firmou “Termo de Repactuação dos Riscos Hidrológicos” referente a PCH Ibirama, o qual foi anuído pela ANEEL por meio do Despacho nº 138 emitido em 19 de janeiro de 2016. De acordo com o referido Termo, a Companhia deverá recolher mensalmente à CCRBT (Conta Centralizadora dos Recursos de Bandeiras Tarifárias), a partir de 1º de março de 2023, o valor do prêmio de risco, estabelecido mediante a multiplicação do valor do prêmio de risco unitário selecionado pela Companhia (considerando a classe de produto SP95) pela quantidade de energia repactuada.

Ibirama 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. Repactuação do risco hidrológico--Continuação

O ressarcimento do resultado do deslocamento de geração elétrica, subtraído do prêmio de risco pactuado referente a energia contratada no ACR no ano de 2015, se dará por meio da postergação do pagamento do prêmio de risco no período definido no Termo de Repactuação firmado pela Companhia e anuído pela ANEEL.

2.6. 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 7, definidas por meio de regulamentação da ANEEL, as quais levam em consideração o tempo de vida útil estimado dos bens.

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.

Ibirama 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

2.8. Provisões--Continuação

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.

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	3	3
Contas correntes bancárias	52	29
Aplicações financeiras	<u>2.074</u>	<u>1.502</u>
	<u>2.129</u>	<u>1.534</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.

Ibirama 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

Refere-se a contas a receber de clientes decorrentes da venda de energia elétrica. Essas contas a receber de clientes, no montante de R\$ 3.639 (2020: R\$ 3.497), são compostas substancialmente por valores vincendos 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. Despesas antecipadas

		<u>2021</u>	<u>2020</u>
Repactuação do risco hidrológico	(a)	441	819
Outros		263	203
		<u>704</u>	<u>1.022</u>
Circulante		<u>(641)</u>	<u>(581)</u>
Não circulante		<u>63</u>	<u>441</u>

(a) Conforme mencionado na Nota 2.5, a Companhia efetuou a repactuação do risco hidrológico e reconheceu como despesas antecipadas o valor do ressarcimento a que tem direito, obtido pelo resultado do deslocamento de geração elétrica subtraído do prêmio de risco pactuado. Em 31 de dezembro de 2021, esse direito de ressarcimento é de R\$ 441 (2020: R\$ 819) e a classificação no ativo circulante e não circulante foi feita de acordo com o prazo previsto no Termo de Repactuação nº 78/2016.

6. Partes relacionadas

		<u>2021</u>	<u>2020</u>
Passivo			
Circulante			
Fornecedores			
Brennand Energia S.A.	(a)	79	63
		<u>79</u>	<u>63</u>
Resultado			
Serviços Administrativos	(a)	(808)	(1.184)
		<u>(808)</u>	<u>(1.184)</u>

(a) As contas a pagar a partes relacionadas (classificadas como fornecedores) decorrem de operações de serviços administrativos realizadas entre as empresas do Grupo Brennand Energia, do qual faz parte a Companhia.

Ibirama 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	Taxa anuais médias de depreciação	Saldos em 31/12/2020	Adições	Baixas	Saldos em 31/12/2021
Custo contábil					
Terrenos	-	1.477	-	-	1.477
Reservatórios, barragens e adutoras	2,00%	476	-	-	476
Linha de transmissão	2,50%	812	-	-	812
Edificações, obras civis e benfeitorias	2% a 3,33%	85.074	498	-	85.572
Móveis e utensílios	3,33 % a 6,25%	24	-	-	24
Veículos	14,29%	107	-	(44)	63
Máquinas e equipamentos	2,5% a 16,67%	26.889	-	-	26.889
Computadores e periféricos	16,67%	42	-	-	42
Software	20,00%	2	-	-	2
Adiantamentos a fornecedores	-	26	-	-	26
Total do custo		114.929	498	(44)	115.383
Total da depreciação acumulada		(27.237)	(2.779)	44	(29.972)
Total líquido		87.692	(2.281)	-	85.411

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 + 2,13% a.a.	21.364	1.212	(5.769)	16.807
		21.364	1.212	(5.769)	16.807
Circulante		(4.585)			(4.604)
Não circulante		16.779			12.203

(a) Este financiamento tem prazo de amortização em 59 parcelas mensais e sucessivas, com início no ano de 2020 e término em 2025 e está garantido por contrato de cessão fiduciária de direitos creditórios e alienação fiduciária de 100% das ações.

Ibirama Energética S.A.

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

8. Empréstimos e financiamentos--Continuação

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

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

<u>Ano</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
2022	-	4.576
2023	4.576	4.576
2024	4.576	4.576
2025	<u>3.051</u>	<u>3.051</u>
	<u>12.203</u>	<u>16.779</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.

9. Provisão para contingências

A Companhia não possui contingências cuja probabilidade de perda seja provável, assim não há provisões reconhecidas no balanço. A Companhia possuía, em 31 de dezembro de 2020, processos judiciais, de natureza cível, com expectativa de perda possível, no montante de R\$ 50.

10. Patrimônio líquido

a) Capital social

O capital social em 31 de dezembro de 2021 e 2020 é de R\$ 30.348, representado por 28.933.463 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal e está distribuído da seguinte forma:

<u>Acionistas</u>	<u>Quantidade de ações</u>	<u>Participação (%)</u>
Ibirama Holding S.A.	17.360.078	60,00
Maxxima Energia Ltda.	<u>11.573.385</u>	<u>40,00</u>
	<u>28.933.463</u>	<u>100,00</u>

Ibirama Energética S.A.

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

10. Patrimônio líquido--Continuação

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 julho de 2021, os acionistas aprovaram, por meio de Assembleia Geral Ordinária, o pagamento de dividendos, no montante de R\$ 13.450, referente a dividendos adicionais propostos do exercício de 2020.

A Administração submeterá à aprovação da Assembleia Geral dos acionistas proposta de distribuição de dividendos adicionais, no montante de R\$ 15.883, referente à parcela remanescente do 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	21.541	18.877
Reserva legal (*)	(364)	(944)
Base de cálculo para distribuição	21.177	17.933
Dividendos mínimos obrigatórios	5.294	4.483

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

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Saldo inicial	22.854	22.323
Dividendos pagos	(19.500)	(16.500)
Dividendos mínimos obrigatórios	5.294	4.483
Dividendos adicionais aprovados	13.450	12.548
Saldo final	22.098	22.854

Ibirama Energética S.A.

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

11. Receita operacional líquida

	2021	2020
Receita bruta		
Vendas de energia	32.903	31.739
Impostos e deduções sobre as vendas	(1.201)	(1.159)
Receita operacional líquida	31.702	30.580

12. Custos das vendas e despesas operacionais

	2021	2020
Por função:		
Custos das vendas	(6.544)	(7.236)
Despesas gerais e administrativas	(1.466)	(1.467)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	19	(1)
	(7.991)	(8.704)
Por natureza:		
Pessoal	(1.110)	(979)
Depreciação e amortização	(2.779)	(2.999)
Materiais	(35)	(32)
Serviços de terceiros	(1.248)	(1.131)
Encargos de conexão/ uso de sistema	(672)	(584)
Custo de risco hidrológico	(378)	(378)
Liquidação financeira CCEE	(764)	(1.248)
Mercadoria para revenda	(430)	(879)
Outras despesas	(575)	(474)
	(7.991)	(8.704)

13. Receitas (despesas) financeiras

	2021	2020
Receitas financeiras:		
Rendimento de aplicações financeiras	62	121
	62	121
Despesas financeiras:		
Comissões e despesas bancárias	(3)	(124)
Juros sobre empréstimos e financiamentos	(1.212)	(2.001)
	(1.215)	(2.125)
Resultado financeiro	(1.153)	(2.004)

Ibirama Energética S.A.

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

14. 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	32.903	32.903	31.739	31.739
Alíquota de presunção do imposto	8%	12%	8%	12%
	2.632	3.948	2.539	3.809
Receita financeira	62	62	121	121
	2.694	4.010	2.660	3.930
Parcela de dedução	(240)	-	(240)	-
Base de cálculo lucro presumido	2.454	4.010	2.420	3.930
Despesa com imposto de renda e contribuição social	654	363	641	354
Alíquota efetiva	27%	9%	26%	9%

15. 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	121.939
2023	121.939
2024	122.273
2025	121.939
2026	121.939
2027 até o final da autorização/concessão	1.440.888
	<u>2.050.917</u>

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 contabilmente a energia, transferindo o excedente daqueles que geraram além de sua garantia física para aqueles que geraram abaixo, mitigando a exposição às variações no preço de energia.

Ibirama Energética S.A.

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

16. 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, outros créditos, contas a pagar a fornecedores, dividendos propostos e a pagar, empréstimos e financiamentos e outras contas 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.

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.

Ibirama Energética S.A.

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

16. 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).

	<u>Aumento/redução em %</u>	<u>Efeito no lucro antes da tributação R\$</u>
2021		
Reais	+20	(242)
Reais	-20	242
2020		
Reais	+20	(400)
Reais	-20	400

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

Ibirama Energética S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

17. Cobertura de seguros

A Companhia mantém cobertura de seguros para riscos operacionais no montante de R\$ 43.581 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.