CANTÚ ENERGÉTICA S/A
CNPJ Nº 04.502.574/0001-19

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$ 17.177 milhões e o seu lucro líquido, de R$ 2.068 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

Cantú Energética S.A.

31 de dezembro de 2021
com Relatório do Auditor Independente

Cantú 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

Centro Empresarial Queiroz Galvão - Torre Cícero Dias
Rua Padre Carapuceiro, 858
8º andar, Boa Viagem
51020-280 - Recife - PE - Brasil

Tel: +55 81 3201-4800
Fax: +55 81 3201-4819
ey.com.br

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

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

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da Cantú 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.

Uma empresa-membro da Ernst & Young Global Limited

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.
- Concluímos 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.

Building a better working world

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

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

Cantú Energética S.A.

Balanço patrimonial
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

	Notas	2021	2020
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	3	**8.554**	4.747
Contas a receber	4	**1.924**	1.771
Tributos a recuperar		**51**	8
Despesas antecipadas		**342**	232
Outros créditos		**-**	38
Total do ativo circulante		**10.871**	6.796
Não circulante			
Realizável a longo prazo			
Aplicações financeiras	5	**4.907**	4.757
Tributos a recuperar		**7**	7
Depósitos judiciais		**3.723**	3.702
Despesas antecipadas		**80**	86
Outros créditos		**98**	99
Imobilizado	6	**114.496**	120.287
Intangível	7	**3.860**	4.158
Diferido		**132**	165
Total do ativo não circulante		**127.303**	133.261
Total do ativo		**138.174**	140.057
Passivo			
Circulante			
Fornecedores	8	**1.016**	843
Empréstimos e financiamentos	9	**4.345**	4.342
Salários e encargos sociais a pagar		**107**	97
Tributos a recolher		**248**	191
Outras contas a pagar		**5**	5
Total do passivo circulante		**5.721**	5.478
Não circulante			
Empréstimos e financiamentos	9	**43.690**	47.884
Total do passivo não circulante		**43.690**	47.884
Patrimônio líquido	10		
Capital social		**90.467**	90.467
Prejuízos acumulados		**(1.704)**	(3.772)
Total do patrimônio líquido		**88.763**	86.695
Total do passivo e patrimônio líquido		**138.174**	140.057

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Cantú 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)

	Notas	2021	2020
Receita operacional líquida	11	**17.177**	15.609
Custo com a venda de energia	12	**(10.985)**	(10.904)
Lucro bruto		**6.192**	4.705
Despesas operacionais:			
Gerais e administrativas	12	**(553)**	(522)
Outras receitas operacionais, líquidas		**(11)**	99
		(564)	(423)
Lucro antes das receitas e despesas financeiras		**5.628**	4.282
Resultado financeiro			
Receitas financeiras	13	**478**	149
Despesas financeiras	13	**(3.350)**	(3.685)
		(2.872)	(3.536)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		**2.756**	746
Despesa com imposto de renda e contribuição social	14	**(688)**	(559)
Lucro líquido do período		**2.068**	187
Lucro por ação em Reais		**0,44**	0,04

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Cantú Energética S.A.

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

	2021	2020
Lucro líquido do período	**2.068**	187
Outros resultados abrangentes	**-**	-
Resultado abrangente do período	**2.068**	187

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Cantú 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)

	Capital social	Prejuízos acumulados	Total do patrimônio líquido
Saldos em 31 de dezembro de 2019	90.467	(3.959)	86.508
Lucro líquido do período	-	187	187
Saldos em 31 de dezembro de 2020	90.467	(3.772)	86.695
Lucro líquido do período	**-**	**2.068**	**2.068**
Saldos em 31 de dezembro de 2021	**90.467**	**(1.704)**	**88.763**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Cantú 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	**2.068**	187
Ajustes para conciliar o resultado do período:		
Depreciação e amortização	**6.322**	6.326
Rendimento sobre aplicação financeira	**(203)**	(112)
Juros sobre empréstimos e financiamentos	**3.347**	3.683
Valor residual na baixa do ativo imobilizado	**26**	-
	11.560	10.084
(Acréscimo) decréscimo de ativos		
Contas a receber	**(153)**	(18)
Tributos a recuperar	**(17)**	16
Depósitos judiciais	**(21)**	(6)
Outros créditos	**(64)**	2.011
	(255)	2.003
Acréscimo (decréscimo) de passivos		
Fornecedores	**173**	-
Salários e encargos sociais a pagar	**10**	-
Tributos a recolher	**57**	23
	240	23
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	**11.545**	12.110
Fluxo de caixa das atividades de investimento		
Aplicações financeiras	**26**	-
Adições ao imobilizado	**(226)**	(395)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	**(200)**	(395)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Captação de empréstimos e financiamentos	**-**	33
Pagamento de juros sobre empréstimos e financiamentos	**(3.344)**	(3.707)
Pagamento de principal de empréstimos e financiamentos	**(4.194)**	(4.194)
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento	**(7.538)**	(7.868)
Acréscimo no caixa e equivalentes de caixa	**3.807**	3.847
Caixa e equivalentes de caixa		
No final do período	**8.554**	4.747
No início do período	**4.747**	900
Acréscimo no caixa e equivalentes de caixa	**3.807**	3.847

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Cantú 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 Cantú 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) Produção e comercialização de energia elétrica

Em 2004, a Companhia obteve autorização, na condição de produtor independente de energia elétrica para explorar o potencial hidráulico do rio Cantu, nos municípios de Nova Cantu e Laranjal, estado do Paraná, por meio de uma Pequena Central Hidrelétrica (PCH) denominada "PCH Cantu 2", com potência instalada de 19,807 MW, por um período de 30 (trinta) anos.

c) Comercialização de energia elétrica

A Companhia comercializa energia no Ambiente de Comercialização Livre – ACL e no Ambiente de Comercialização Regulado - ACR.

2. Apresentação das demonstrações contábeis e sumário das práticas contábeis

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

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

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. 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 à favor da Companhia. Uma receita não é reconhecida se há uma incerteza significativa quanto a sua realização.

Receita de juros

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

2.2. Tributação

Imposto de renda e contribuição social

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

Imposto sobre vendas

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

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, aplicações financeiras, contas a receber, despesas antecipadas e outros créditos.

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

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 6, 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. Diferido

Conforme facultado pela Lei nº 11.941/09, a Companhia optou pela manutenção dos saldos do ativo diferido registrado em 31 de dezembro de 2008, até sua completa amortização.

2.8. 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.

2.9. 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.

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

2.9. 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.

2.10. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas

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.

2.11. 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	**2**	2
Contas correntes bancárias	**1.296**	1.088
Aplicações financeiras	**7.256**	3.657
	8.554	4.747

As aplicações financeiras referem-se, substancialmente, a operações compromissadas com remunerações que variam entre 97% e 101% da taxa de Certificado de Depósito Interbancário (CDI). Essas operações possuem liquidez imediata.

4. Contas a receber

Referem-se a contas a receber decorrentes da venda de energia. Essas contas a receber, no montante de R$ 1.924 (2020: R$ 1.771), são compostas 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. Aplicações financeiras

Referem-se, substancialmente, aos fundos de investimentos com remunerações que variam entre 80% e 100% da taxa de CDI. Em 31 de dezembro de 2021, o saldo de aplicações financeiras estava representado no montante de R$ 4.907 (2020: R$ 4.757). Essas aplicações foram cedidas em garantia do financiamento com o BNDES, demonstrados na Nota 9.

6. Imobilizado

Descrição	Taxas médias anuais de depreciação	Saldos em 31/12/2020	Adições	Baixas	Transferências	Saldos em 31/12/2021
Custo contábil						
Terrenos	-	9.135	**200**	**-**	**-**	**9.335**
Edificações	2% a 3,33%	118.756	**-**	**-**	**131**	**118.887**
Máquinas e equipamentos	2,5% a 16,67%	20.251	**-**	**(38)**	**7**	**20.220**
Móveis e utensílios	3,33 % a 6,25%	13	**-**	**-**	**-**	**13**
Ferramentas	10%	22	**-**	**-**	**-**	**22**
Veículos	14,29%	124	**-**	**-**	**-**	**124**
Computadores e periféricos	16,67%	37	**-**	**-**	**-**	**37**
Imobilizado em andamento	-	474	**26**	**-**	**(138)**	**362**
Adiantamento a fornecedores	-	609	**-**	**-**	**-**	**609**
Total do custo		149.421	**226**	**(38)**	**-**	**149.609**
Total da depreciação acumulada		(29.134)	**(5.991)**	**12**	**-**	**(35.113)**
Total líquido		120.287	**(5.765)**	**(26)**	**-**	**114.496**

7. Intangível

	2021	2020
Direitos de concessão:		
Custos incorridos	**5.672**	5.672
Amortização acumulada	**(1.812)**	(1.514)
	3.860	4.158

7. **Intangível**--Continuação

Está sendo amortizado desde o início das operações até o vencimento final da concessão, em 2045.

8. Fornecedores

Refere-se a contas a pagar a fornecedores de materiais, serviços e bens do ativo imobilizado, vencíveis entre 30 e 45 dias. As explicações sobre o processo de gerenciamento do risco de crédito da Companhia estão apresentadas na Nota 16.

9. 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	TJLP + 2,02% a.a.	52.226	**3.347**	**(7.538)**	**48.035**
		52.226	**3.347**	**(7.538)**	**48.035**
Circulante		(4.342)			**(4.345)**
Não circulante		47.884			**43.690**

Este financiamento tem o prazo de amortização em 203 (duzentas e três) parcelas mensais, entre os anos de 2016 e 2033 e está garantido por penhor de ações, contrato de cessão fiduciária de direitos, administração de contas e outras avenças e aplicações financeiras, conforme divulgado na Nota 5.

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

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

Ano	2021	2020
2022	**-**	3.856
2023	**3.827**	3.856
2024	**3.827**	3.856
2025	**3.827**	3.856
2026	**3.827**	3.856
Após 2026	**28.382**	28.604
	43.690	47.884

9. Empréstimos e financiamentos--Continuação

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, a Companhia estava adimplente com suas obrigações referentes a esses índices econômico-financeiro.

10. Patrimônio líquido

a) Capital social

O capital social em 31 de dezembro de 2021 e 2020 é de R$ 90.467, representado por 4.676.000 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, todas pertencentes à acionista Brennand Energia S.A.

b) Destinação dos lucros

De acordo com o Estatuto da Companhia é assegurado aos acionistas, dividendo mínimo obrigatório de 25% sobre o lucro líquido do exercício, ajustado na forma da legislação societária.

11. Receita operacional líquida

	2021	2020
Receita operacional bruta		
Vendas de energia	**17.828**	16.200
Impostos e deduções sobre as vendas	**(651)**	(591)
Receita operacional líquida	**17.177**	15.609

12. Custos das vendas e despesas operacionais

	2021	2020
Por função:		
Custos das vendas	**(10.985)**	(10.904)
Despesas gerais e administrativas	**(553)**	(522)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	**(11)**	99
	(11.549)	(11.327)
Por natureza:		
Pessoal	**(803)**	(764)
Depreciação e amortização	**(6.322)**	(6.326)
Materiais	**(211)**	(148)
Serviços de terceiros	**(1.358)**	(999)
Mercadoria para revenda	**(438)**	(608)
Encargos de conexão/ uso de sistema	**(367)**	(295)
Liquidação financeira CCEE	**(211)**	(84)
Custo de risco hidrológico	**(1.277)**	(1.225)
Outras despesas, líquidas	**(562)**	(878)
	(11.549)	(11.327)

13. Receitas (despesas) financeiras

	2021	2020
Receitas financeiras		
Rendimento de aplicação financeira	**477**	141
Outras receitas financeiras	**1**	8
	478	149
Despesas financeiras		
Comissões e despesas bancárias	**(3)**	(2)
Juros sobre empréstimos e financiamentos	**(3.347)**	(3.683)
	(3.350)	(3.685)
Resultado financeiro	**(2.872)**	(3.536)

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:

14. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

Conciliação da despesa efetiva de imposto de renda e contribuição social--Continuação

	2021		2020	
	IRPJ	**CSLL**	**IRPJ**	**CSLL**
Receita bruta do período	**17.828**	**17.828**	16.200	16.200
Alíquota de presunção do imposto	**8%**	**12%**	8%	12%
	1.426	**2.139**	1.296	1.944
Receita financeira	**478**	**478**	149	149
Outras receitas	**14**	**14**	100	100
	1.918	**2.631**	1.545	2.193
Parcela de dedução	**(240)**	**-**	(240)	-
Base de cálculo lucro presumido	**1.678**	**2.631**	1.305	2.193
Despesa com imposto de renda e contribuição social	**452**	**236**	362	197
Alíquota efetiva	**27%**	**9%**	28%	9%

15. Compromissos

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

Ano	Quantidade de MWH
2022	**88.826**
2023	**88.826**
2024	**89.070**
2025	**88.826**
2026	**88.826**
2027 até o final da autorização/concessão	**1.687.946**
	2.132.320

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.

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, aplicações financeiras, contas a receber, outros créditos, contas a pagar a fornecedores, 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 derivativos.

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 a fornecedores. O principal propósito desses passivos financeiros é captar recursos para as operações da Companhia. A Companhia não contrata transações com derivativos.

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

Risco de taxa de juros

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

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

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

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

Sensibilidade a taxas de juros

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

	Aumento/ redução em %	**Efeito no resultado antes da tributação R$**
2021		
Reais	**+20**	**(669)**
Reais	**-20**	**669**
2020		
Reais	+20	(737)
Reais	-20	737

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.

17. Cobertura de seguros

A Companhia mantém cobertura de seguros para riscos operacionais, no montante de R$ 55.437 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.