# Índice


## Dados da Empresa

Composição do Capital 1

## DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo 2

Balanço Patrimonial Passivo 3

Demonstração do Resultado 4

Demonstração do Resultado Abrangente 5

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto) 6

**Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido**

DMPL - 01/01/2021 à 31/12/2021 7

DMPL - 01/01/2020 à 31/12/2020 8

Demonstração de Valor Adicionado 9

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho 10

Notas Explicativas 17

## Pareceres e Declarações

Relatório do Auditor Independente - Sem Ressalva 44

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras 47

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente 48

## Dados da Empresa / Composição do Capital

| Número de Ações (Unidade) | Último Exercício Social 31/12/2021 |
|---|---|
| **Do Capital Integralizado** | |
| **Ordinárias** | 854.408.805 |
| **Preferenciais** | 0 |
| **Total** | 854.408.805 |
| **Em Tesouraria** | |
| **Ordinárias** | 0 |
| **Preferenciais** | 0 |
| **Total** | 0 |

## DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo

## (Reais Mil)

| Código da Conta | Descrição da Conta | Último Exercício 31/12/2021 | Penúltimo Exercício 31/12/2020 |
|---|---|---|---|
| 1 | Ativo Total | 2.546.663 | 2.426.885 |
| 1.01 | Ativo Circulante | 305.413 | 317.999 |
| 1.01.01 | Caixa e Equivalentes de Caixa | 69.051 | 82.793 |
| 1.01.03 | Contas a Receber | 25.226 | 29.902 |
| 1.01.03.01 | Clientes | 25.226 | 29.902 |
| 1.01.08 | Outros Ativos Circulantes | 211.136 | 205.304 |
| 1.01.08.03 | Outros | 211.136 | 205.304 |
| 1.01.08.03.01 | Ativo financeiro de concessão | 206.990 | 189.612 |
| 1.01.08.03.02 | Outros ativos circulantes | 4.146 | 15.692 |
| 1.02 | Ativo Não Circulante | 2.241.250 | 2.108.886 |
| 1.02.01 | Ativo Realizável a Longo Prazo | 1.693.177 | 1.550.527 |
| 1.02.01.10 | Outros Ativos Não Circulantes | 1.693.177 | 1.550.527 |
| 1.02.01.10.03 | Ativo financeiro de concessão | 1.693.159 | 1.550.501 |
| 1.02.01.10.04 | Outros ativos não circulantes | 18 | 26 |
| 1.02.03 | Imobilizado | 3.653 | 3.356 |
| 1.02.03.01 | Imobilizado em Operação | 3.653 | 3.356 |
| 1.02.04 | Intangível | 544.420 | 555.003 |
| 1.02.04.01 | Intangíveis | 544.420 | 555.003 |

## DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo

## (Reais Mil)

| Código da Conta | Descrição da Conta | Último Exercício 31/12/2021 | Penúltimo Exercício 31/12/2020 |
|---|---|---|---|
| 2 | Passivo Total | 2.546.663 | 2.426.885 |
| 2.01 | Passivo Circulante | 317.219 | 374.760 |
| 2.01.02 | Fornecedores | 11.745 | 29.510 |
| 2.01.02.01 | Fornecedores Nacionais | 11.745 | 29.510 |
| 2.01.03 | Obrigações Fiscais | 17.550 | 24.165 |
| 2.01.03.01 | Obrigações Fiscais Federais | 17.550 | 24.165 |
| 2.01.03.01.01 | Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar | 17.550 | 24.165 |
| 2.01.04 | Empréstimos e Financiamentos | 147.843 | 134.386 |
| 2.01.04.02 | Debêntures | 147.843 | 134.386 |
| 2.01.05 | Outras Obrigações | 140.081 | 186.699 |
| 2.01.05.02 | Outros | 140.081 | 186.699 |
| 2.01.05.02.04 | Dividendos | 80.856 | 140.833 |
| 2.01.05.02.05 | Indenização de sinistros a apropriar | 11.227 | 23.909 |
| 2.01.05.02.06 | Perdas não realizadas em operações de hedge sobre debêntures | 29.395 | 9.059 |
| 2.01.05.02.07 | Outros passivos circulantes | 18.603 | 12.898 |
| 2.02 | Passivo Não Circulante | 906.240 | 919.662 |
| 2.02.01 | Empréstimos e Financiamentos | 727.150 | 803.219 |
| 2.02.01.02 | Debêntures | 727.150 | 803.219 |
| 2.02.02 | Outras Obrigações | 15.686 | 18.389 |
| 2.02.02.02 | Outros | 15.686 | 18.389 |
| 2.02.02.02.03 | Indenização de sinistros a apropriar | 12.112 | 0 |
| 2.02.02.02.04 | Perdas não realizadas em operações de hedge sobre debêntures | 3.574 | 12.918 |
| 2.02.02.02.05 | Outros passivos não circulantes | 0 | 5.471 |
| 2.02.03 | Tributos Diferidos | 163.404 | 98.054 |
| 2.02.03.01 | Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos | 163.404 | 98.054 |
| 2.03 | Patrimônio Líquido | 1.323.204 | 1.132.463 |
| 2.03.01 | Capital Social Realizado | 854.409 | 854.409 |
| 2.03.04 | Reservas de Lucros | 468.795 | 278.054 |
| 2.03.04.01 | Reserva Legal | 33.762 | 23.224 |
| 2.03.04.05 | Reserva de Retenção de Lucros | 435.033 | 254.830 |

## DFs Individuais / Demonstração do Resultado

## (Reais Mil)

| Código da Conta | Descrição da Conta | Último Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021 | Penúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020 |
|---|---|---|---|
| 3.01 | Receita de Venda de Bens e/ou Serviços | 652.367 | 486.027 |
| 3.02 | Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos | -176.460 | -171.813 |
| 3.02.01 | Energia elétrica comprada para revenda | -88.935 | -51.933 |
| 3.02.02 | Materiais e serviços de terceiros | -39.594 | -36.070 |
| 3.02.03 | Depreciação e amortização | -21.235 | -20.912 |
| 3.02.04 | Encargos de uso de rede elétrica e de conexão | -13.306 | -11.883 |
| 3.02.05 | Transações no mercado de energia de curto prazo | -9.897 | -23.231 |
| 3.02.06 | Pessoal | -7.784 | -7.266 |
| 3.02.07 | Seguros | -1.859 | -9.436 |
| 3.02.08 | Repactuação do risco hidrológico | 10.329 | 0 |
| 3.02.09 | Outros custos operacionais | -4.179 | -11.082 |
| 3.03 | Resultado Bruto | 475.907 | 314.214 |
| 3.04 | Despesas/Receitas Operacionais | -900 | -1.021 |
| 3.04.02 | Despesas Gerais e Administrativas | -919 | -1.104 |
| 3.04.04 | Outras Receitas Operacionais | 19 | 83 |
| 3.05 | Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos | 475.007 | 313.193 |
| 3.06 | Resultado Financeiro | -155.681 | -105.080 |
| 3.06.01 | Receitas Financeiras | 7.039 | 2.798 |
| 3.06.02 | Despesas Financeiras | -162.720 | -107.878 |
| 3.07 | Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro | 319.326 | 208.113 |
| 3.08 | Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro | -108.563 | -70.836 |
| 3.08.01 | Corrente | -43.213 | -41.920 |
| 3.08.02 | Diferido | -65.350 | -28.916 |
| 3.09 | Resultado Líquido das Operações Continuadas | 210.763 | 137.277 |
| 3.11 | Lucro/Prejuízo do Período | 210.763 | 137.277 |
| 3.99 | Lucro por Ação - (Reais / Ação) | | |
| 3.99.01 | Lucro Básico por Ação | | |
| 3.99.01.01 | ON | 0,24668 | 0,16067 |
| 3.99.02 | Lucro Diluído por Ação | | |
| 3.99.02.01 | ON | 0,24668 | 0,16067 |

## DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente

## (Reais Mil)

| Código da Conta | Descrição da Conta | Último Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021 | Penúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020 |
|---|---|---|---|
| 4.01 | Lucro Líquido do Período | 210.763 | 137.277 |
| 4.03 | Resultado Abrangente do Período | 210.763 | 137.277 |

## DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)

## (Reais Mil)

| Código da Conta | Descrição da Conta | Último Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021 | Penúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020 |
|---|---|---|---|
| 6.01 | Caixa Líquido Atividades Operacionais | 222.343 | 197.548 |
| 6.01.01 | Caixa Gerado nas Operações | 146.055 | 107.079 |
| 6.01.01.01 | Lucro antes dos tributos sobre o lucro | 319.326 | 208.113 |
| 6.01.01.02 | Remuneração do ativo financeiro de concessão | -345.241 | -236.834 |
| 6.01.01.03 | Repactuação do risco hidrológico | -10.329 | 0 |
| 6.01.01.04 | Depreciação e amortização | 21.235 | 20.912 |
| 6.01.01.05 | Juros e variação monetária | 161.234 | 107.533 |
| 6.01.01.06 | Outros | -170 | 7.355 |
| 6.01.02 | Variações nos Ativos e Passivos | 182.971 | 196.490 |
| 6.01.02.01 | Contas a receber de clientes | 5.595 | -4.110 |
| 6.01.02.02 | Ativo financeiro de concessão | 185.205 | 176.889 |
| 6.01.02.04 | Outros ativos | 10.346 | -1.854 |
| 6.01.02.05 | Fornecedores | -17.765 | 17.952 |
| 6.01.02.07 | Indenização de sinistros a apropriar | -570 | 5.616 |
| 6.01.02.08 | Outros passivos | 160 | 1.997 |
| 6.01.03 | Outros | -106.683 | -106.021 |
| 6.01.03.01 | Pagamento de juros sobre debêntures, líquido de hedge | -58.248 | -59.427 |
| 6.01.03.02 | Pagamento de imposto de renda e contribuição social | -48.435 | -46.594 |
| 6.02 | Caixa Líquido Atividades de Investimento | -619 | -206 |
| 6.02.01 | Aplicação no imobilizado e intangível | -619 | -206 |
| 6.03 | Caixa Líquido Atividades de Financiamento | -235.466 | -169.414 |
| 6.03.01 | Pagamento de debêntures, líquido de hedge | -155.467 | -129.414 |
| 6.03.02 | Dividendos pagos | -79.999 | -40.000 |
| 6.05 | Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes | -13.742 | 27.928 |
| 6.05.01 | Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes | 82.793 | 54.865 |
| 6.05.02 | Saldo Final de Caixa e Equivalentes | 69.051 | 82.793 |

# DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 31/12/2021

## (Reais Mil)

| Código da Conta | Descrição da Conta | Capital Social Integralizado | Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria | Reservas de Lucro | Lucros ou Prejuízos Acumulados | Outros Resultados Abrangentes | Patrimônio Líquido |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 5.01 | Saldos Iniciais | 854.409 | 0 | 278.054 | 0 | 0 | 1.132.463 |
| 5.03 | Saldos Iniciais Ajustados | 854.409 | 0 | 278.054 | 0 | 0 | 1.132.463 |
| 5.04 | Transações de Capital com os Sócios | 0 | 0 | 0 | -20.022 | 0 | -20.022 |
| 5.04.08 | Dividendos mínimos obrigatórios | 0 | 0 | 0 | -20.022 | 0 | -20.022 |
| 5.05 | Resultado Abrangente Total | 0 | 0 | 0 | 210.763 | 0 | 210.763 |
| 5.05.01 | Lucro Líquido do Período | 0 | 0 | 0 | 210.763 | 0 | 210.763 |
| 5.06 | Mutações Internas do Patrimônio Líquido | 0 | 0 | 190.741 | -190.741 | 0 | 0 |
| 5.06.04 | Reserva legal | 0 | 0 | 10.538 | -10.538 | 0 | 0 |
| 5.06.06 | Reserva de retenção de lucros | 0 | 0 | 180.203 | -180.203 | 0 | 0 |
| 5.07 | Saldos Finais | 854.409 | 0 | 468.795 | 0 | 0 | 1.323.204 |

# DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 31/12/2020

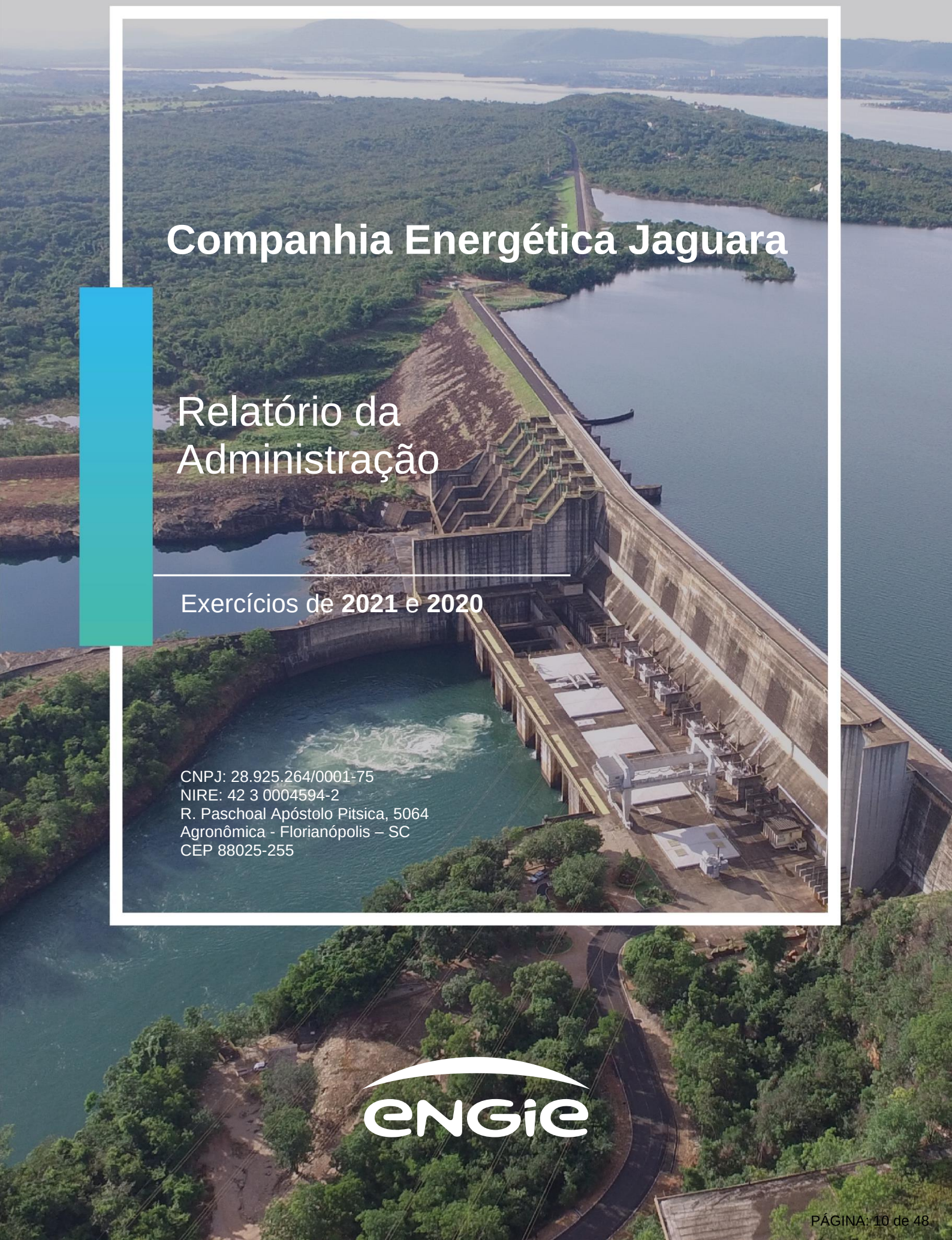
## (Reais Mil)

| Código da Conta | Descrição da Conta | Capital Social Integralizado | Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria | Reservas de Lucro | Lucros ou Prejuízos Acumulados | Outros Resultados Abrangentes | Patrimônio Líquido |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 5.01 | Saldos Iniciais | 854.409 | 0 | 153.818 | 0 | 0 | 1.008.227 |
| 5.03 | Saldos Iniciais Ajustados | 854.409 | 0 | 153.818 | 0 | 0 | 1.008.227 |
| 5.04 | Transações de Capital com os Sócios | 0 | 0 | 0 | -13.041 | 0 | -13.041 |
| 5.04.08 | Dividendos mínimos obrigatórios | 0 | 0 | 0 | -13.041 | 0 | -13.041 |
| 5.05 | Resultado Abrangente Total | 0 | 0 | 0 | 137.277 | 0 | 137.277 |
| 5.05.01 | Lucro Líquido do Período | 0 | 0 | 0 | 137.277 | 0 | 137.277 |
| 5.06 | Mutações Internas do Patrimônio Líquido | 0 | 0 | 124.236 | -124.236 | 0 | 0 |
| 5.06.04 | Reserva legal | 0 | 0 | 6.864 | -6.864 | 0 | 0 |
| 5.06.06 | Reserva de retenção de lucros | 0 | 0 | 117.372 | -117.372 | 0 | 0 |
| 5.07 | Saldos Finais | 854.409 | 0 | 278.054 | 0 | 0 | 1.132.463 |

## DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado

## (Reais Mil)

| Código da Conta | Descrição da Conta | Último Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021 | Penúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020 |
|---|---|---|---|
| 7.01 | Receitas | 686.157 | 513.540 |
| 7.01.01 | Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços | 340.897 | 276.623 |
| 7.01.02 | Outras Receitas | 345.260 | 236.917 |
| 7.01.02.01 | Remuneração do ativo financeiro de concessão | 345.241 | 236.834 |
| 7.01.02.02 | Outras receitas operacionais, líquidas | 19 | 83 |
| 7.02 | Insumos Adquiridos de Terceiros | -144.423 | -141.267 |
| 7.02.02 | Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros | -40.146 | -36.567 |
| 7.02.04 | Outros | -104.277 | -104.700 |
| 7.02.04.01 | Energia elétrica comprada para revenda | -88.935 | -51.933 |
| 7.02.04.02 | Encargos de uso de rede elétrica e de conexão | -13.306 | -11.883 |
| 7.02.04.03 | Transações no mercado de energia de curto prazo | -9.897 | -23.231 |
| 7.02.04.04 | Seguros | -1.859 | -9.436 |
| 7.02.04.05 | Repactuação do risco hidrológico | 10.329 | 0 |
| 7.02.04.06 | Outros | -609 | -8.217 |
| 7.03 | Valor Adicionado Bruto | 541.734 | 372.273 |
| 7.04 | Retenções | -21.235 | -20.912 |
| 7.04.01 | Depreciação, Amortização e Exaustão | -21.235 | -20.912 |
| 7.05 | Valor Adicionado Líquido Produzido | 520.499 | 351.361 |
| 7.06 | Vlr Adicionado Recebido em Transferência | 7.039 | 2.798 |
| 7.06.02 | Receitas Financeiras | 7.039 | 2.798 |
| 7.07 | Valor Adicionado Total a Distribuir | 527.538 | 354.159 |
| 7.08 | Distribuição do Valor Adicionado | 527.538 | 354.159 |
| 7.08.01 | Pessoal | 6.579 | 6.140 |
| 7.08.01.01 | Remuneração Direta | 4.376 | 4.414 |
| 7.08.01.02 | Benefícios | 1.218 | 883 |
| 7.08.01.03 | F.G.T.S. | 282 | 248 |
| 7.08.01.04 | Outros | 703 | 595 |
| 7.08.01.04.01 | Participação nos resultados | 703 | 595 |
| 7.08.02 | Impostos, Taxas e Contribuições | 141.378 | 97.644 |
| 7.08.02.01 | Federais | 141.368 | 97.623 |
| 7.08.02.02 | Estaduais | 10 | 21 |
| 7.08.03 | Remuneração de Capitais de Terceiros | 162.880 | 108.018 |
| 7.08.03.01 | Juros | 162.095 | 107.401 |
| 7.08.03.02 | Aluguéis | 173 | 151 |
| 7.08.03.03 | Outras | 612 | 466 |
| 7.08.04 | Remuneração de Capitais Próprios | 20.022 | 13.041 |
| 7.08.04.02 | Dividendos | 20.022 | 13.041 |
| 7.08.05 | Outros | 196.679 | 129.316 |
| 7.08.05.01 | Encargos setoriais | 5.938 | 5.080 |
| 7.08.05.02 | Reserva legal | 10.538 | 6.864 |
| 7.08.05.03 | Reserva de retenção de lucros | 180.203 | 117.372 |



# Companhia Energética Jaguara

## Relatório da Administração

Exercícios de **2021** e **2020**

CNPJ: 28.925.264/0001-75
NIRE: 42 3 0004594-2
R. Paschoal Apóstolo Pitsica, 5064
Agronômica - Florianópolis – SC
CEP 88025-255

## RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Senhores Acionistas,

A Administração da Companhia Energética Jaguara ("Jaguara" ou "Companhia") tem a satisfação de submeter à sua apreciação o Relatório da Administração e as correspondentes Demonstrações Contábeis, acompanhadas do Relatório dos Auditores Independentes, relativas ao exercício social findo em 31.12.2021. As informações estão apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

### 1. Perfil Institucional

Constituída em 09.10.2017 e sediada no município de Florianópolis (SC), a Companhia detém autorização outorgada pela Agência Nacional de Energia Elétrica (Aneel) para operação da Usina Hidrelétrica Jaguara ("Usina" ou "UHE Jaguara"), em concessão pelo prazo de 30 anos, ampliados em 2021 por mais 177 dias, por conta da repactuação do risco hidrológico de geração, com a vigência das Leis n° 14.052/2020 e n° 14.182/2021.

A Usina está localizada no Rio Grande, na divisa dos Estados de São Paulo (SP) – município de Rifaina - e Minas Gerais (MG) – município de Sacramento, com capacidade instalada de 424,0 MW e energia assegurada de 341,0 MW médios.

A energia da Usina está comercializada da seguinte maneira: 70% em cotas no Ambiente de Contratação Regulada (ACR), livre de risco hidrológico (*Generation Scaling Factor* - GSF). Os demais 30%, disponíveis para negócio no Ambiente de Contratação Livre (ACL), foram negociados em 2018 com a controladora, ENGIE Brasil Energia S.A. ("ENGIE Brasil Energia" ou "ENGIE"), pelo prazo de 11 anos, e também estão isentos de risco hidrológico. Dessa forma, a energia gerada pela Companhia Energética Jaguara está 100% livre dos impactos de déficit de geração hidrológica durante a vigência deste contrato.

### 2. Estrutura e Controle Acionário

Com 854.408.805 ações ordinárias, a Companhia acumulava capital social de R$ 854.409 mil ao final de 2021, sendo controlada integralmente pela ENGIE Brasil Energia, uma plataforma de investimentos em infraestrutura em energia sediada em Florianópolis, atuante nas atividades de geração, comercialização, *trading* e transmissão de energia elétrica. Atua ainda no segmento de transporte de gás, por meio de participação na Transportadora Associada de Gás S.A. – TAG, em conjunto com outros sócios.

### 2.1 Governança Corporativa

A Companhia é administrada por um Conselho de Administração e por uma Diretoria, cujos poderes, atribuições e responsabilidades constam na legislação e no Estatuto Social. Os Conselheiros são eleitos em Assembleia Geral e a Diretoria pelo Conselho de Administração. Os mandatos são de 3 (três) anos, com possibilidade de reeleição.

Um novo Conselho de Administração foi eleito na 3ª Assembleia Geral Extraordinária ocorrida em 13.11.2020, composto pelos senhores Eduardo Antonio Gori Sattamini, José Luiz Jansson Laydner e Marcelo Cardoso Malta, sendo o primeiro escolhido para exercer a função de presidente do Conselho.

Na mesma data, na 16ª Reunião do Conselho de Administração, foi reeleita a Diretoria Executiva, que passou por reformulação (20ª Reunião do Conselho de Administração) e em 31.12.2021 contava com a seguinte composição: José Luiz Jansson Laydner ocupando a função de Diretor Executivo, Paulo Roberto Keller de Negreiros eleito Diretor Administrativo, Financeiro e de Relações com Investidores e Marcelo Brugnaro Schultz na posição de Diretor Técnico-Operacional.

**2.2 Processo de Aquisição da Concessão**

A ENGIE Brasil Energia foi a vencedora do leilão organizado pelo Governo Federal em 27.09.2017, para a aquisição da concessão da Usina, com uma oferta de R$ 2.171 milhões, resultando em ágio de 13,6% sobre o preço mínimo estabelecido pelo Governo Federal no certame. Os parâmetros técnicos e econômicos deste leilão foram estabelecidos na Resolução n° 12/2017, do Conselho Nacional de Política Energético (CNPE). A ENGIE assumiu a operação e manutenção da Usina em 29.12.2017, quando iniciou-se a contagem do prazo de concessão.

## 3. Ambiente Macroeconômico

O segundo ano da pandemia da Covid-19 foi, em linhas gerais, marcado pela recuperação do crescimento econômico e alta inflação – uma constante observada no Brasil e no mundo. O Produto Interno Bruto (PIB) teve crescimento estimado de 4,5%, de acordo com o Relatório Focus publicado pelo Banco Central ao final de dezembro – a divulgação do dado oficial deve ocorrer em março de 2022. A alta praticamente compensa o decréscimo de 4,1% observado em 2020.

A atividade econômica brasileira iniciou uma recuperação, ainda que ligeiramente abaixo da esperada. A inflação elevada, com pior resultado desde 2015, gerou impacto sobre o crescimento, com a deterioração do poder de compra das famílias. O Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) apresentou variação de 10,1%, enquanto o Índice Nacional de Preço ao Consumidor (INPC) registrou, no acumulado do ano, 10,2%.

As incertezas trazidas pela pandemia e seus desdobramentos também influenciaram o mercado financeiro. A taxa básica de juros (Selic) atingiu 9,2%, alta de 7,2 p.p. no ano, enquanto o dólar (Ptax) bateu a marca de R$ 5,58 – a moeda americana estava cotada em R$ 5,19 ao fim de 2020.

## 4. Desempenho Operacional

Em 2021, a geração bruta da UHE Jaguara foi de 1.714,5 GWh, diminuição de 10,3% se comparado ao desempenho de 2020, que atingiu 1.910,7 GWh. A queda se deu, especialmente, pela baixa hidrologia na região. O índice de disponibilidade, considerando-se as paradas programadas, atingido no período em análise foi de 78,7%, 3,4 p.p. maior que o obtido em 2020, de 75,3%.

Importante destacar que a Usina é operada remotamente desde 2018 do Centro de Operação da Geração (COG) localizado em Florianópolis, na sede da ENGIE Brasil Energia, garantindo assim maior padronização, confiabilidade e eficiência operacional ao empreendimento.

Assinou-se ao final de 2020 o contrato com um fornecedor para a modernização do Gerador da Unidade Geradora 1 da usina. A fabricação do novo gerador transcorreu durante todo o ano de 2021, e a execução em campo se dará em 2022.

## 5. Desempenho Econômico-financeiro

| Indicadores de resultado | 2021 | 2020 | Var. (R$) | Var. (%) |
|---|---|---|---|---|
| Receita operacional líquida | 652.367 | 486.027 | 166.340 | 34,2 |
| Lucro bruto | 475.907 | 314.214 | 161.693 | 51,5 |
| Margem bruta | 73,0% | 64,6% | | 8,4 p.p. |
| **Ebitda (Lajida)**[1] | 496.242 | 334.105 | 162.137 | 48,5 |
| Margem Ebitda | 76,1% | 68,7% | | 7,4 p.p. |
| Depreciação e amortização | (21.235) | (20.912) | (323) | 1,5 |
| Resultado financeiro | (155.681) | (105.080) | (50.601) | 48,2 |
| Imposto de renda e contribuição social | (108.563) | (70.836) | (37.727) | 53,3 |
| Lucro líquido | 210.763 | 137.277 | 73.486 | 53,5 |

[1] Ebitda (Lajida): lucro líquido + imposto de renda e contribuição social + resultado financeiro + depreciação e amortização

### Receita operacional líquida

Em 2021, a receita operacional líquida da Companhia apresentou acréscimo de R$ 166.340 mil (34,2%), atingindo R$ 652.367 mil em 2021, frente aos R$ 486.027 mil reconhecidos em 2020. Essa variação é consequência da combinação, substancialmente, dos seguintes eventos: (i) aumento de R$ 108.407 mil na remuneração do ativo financeiro de concessão, motivado, principalmente, pela variação do IPCA entre os exercícios em comparação; (ii) aumento de R$ 53.474 mil na receita com transações de energia, sendo composto por (ii.i) aumento de R$ 60.135 mil na receita das operações de energia elétrica de contratos bilaterais; e (ii.ii) parcialmente atenuado pelo decréscimo de R$ 6.661 mil nas transações realizadas no mercado de curto prazo; e (iii) aumento de R$ 3.846 mil referente à receita de Gestão dos Ativos de Geração (GAG), motivado pelos efeitos da atualização monetária. Mais detalhes sobre o item (ii) estão comentados no item "transações de energia" apresentado a seguir.

**Custos da energia vendida**

| | 2021 | 2020 | Var. (R$) | Var. (%) |
|---|---|---|---|---|
| Energia elétrica comprada para revenda | 88.935 | 51.933 | 37.002 | 71,2 |
| Materiais e serviços de terceiros | 39.594 | 36.070 | 3.524 | 9,8 |
| Depreciação e amortização | 21.235 | 20.912 | 323 | 1,5 |
| Encargos de uso de rede elétrica e de conexão | 13.306 | 11.883 | 1.423 | 12,0 |
| Transações no mercado de energia de curto prazo | 9.897 | 23.231 | (13.334) | (57,4) |
| Pessoal | 7.784 | 7.266 | 518 | 7,1 |
| Seguros | 1.859 | 9.436 | (7.577) | (80,3) |
| Repactuação do risco hidrológico | (10.329) | - | (10.329) | 100,0 |
| Outros custos operacionais | 4.179 | 11.082 | (6.903) | (62,3) |
| | **176.460** | **171.813** | **4.647** | **2,7** |

Os custos da energia vendida aumentaram em R$ 4.647 mil (2,7%) entre os exercícios em comparação, passando de R$ 171.813 mil em 2020 para R$ 176.460 mil em 2021. Tal variação decorre, essencialmente, do comportamento dos componentes a seguir:

**a) Energia elétrica comprada para revenda e transações no mercado de energia de curto prazo:** aumento de R$ 37.002 mil e redução de R$ 13.334 mil, respectivamente, entre os exercícios em análise, totalizando aumento de R$ 23.668 mil (31,5%). Mais detalhes sobre as variações estão comentados no item "transações de energia" apresentado a seguir.

**b) Seguros:** decréscimo de R$ 7.577 mil (80,3%) entre 2020 e 2021, motivado, substancialmente, pelo reconhecimento do pagamento de franquia de seguro, no montante de R$ 5.573 mil em 2020, decorrente do sinistro ocorrido em maio de 2019, uma vez que as negociações referentes aos danos materiais foram realizadas em 2020.

**c) Repactuação do risco hidrológico:** em 02.03.2021, a Câmara de Comercialização de Energia Elétrica (CCEE) publicou a revisão dos cálculos de compensação da repactuação do risco hidrológico de que trata a Lei n° 14.052/2020, regulada pelas Resoluções Normativas Aneel n° 895/2020 e n° 930/2021, as quais contemplaram, dentre outras questões, o reconhecimento do direito das usinas em regime de cotas, enquadradas na Lei n° 13.783/13, às compensações calculadas nos termos da referida Lei. A legislação prevê a compensação aos titulares das usinas hidrelétricas participantes do Mecanismo de Realocação de Energia (MRE) por efeitos causados por empreendimentos de geração denominados estruturantes, relacionados à antecipação da garantia física e às restrições e atrasos na entrada em operação das instalações de transmissão necessárias ao escoamento da energia dessas usinas, da geração térmica fora da ordem de mérito e importação, de forma retroativa. Como compensação, os geradores garantiram o direito à extensão do prazo de concessão das outorgas de geração por até sete anos. Diante disso, foi reconhecido ativo intangível, correspondente ao direito de extensão da concessão, em contrapartida da rubrica "Repactuação de risco hidrológico" da demonstração dos resultados, no montante de R$ 10.329 mil, com a estimativa de extensão da concessão por um período aproximado de seis meses. O montante representa o valor justo do ativo, sendo similar ao valor definido e disponibilizado pela CCEE.

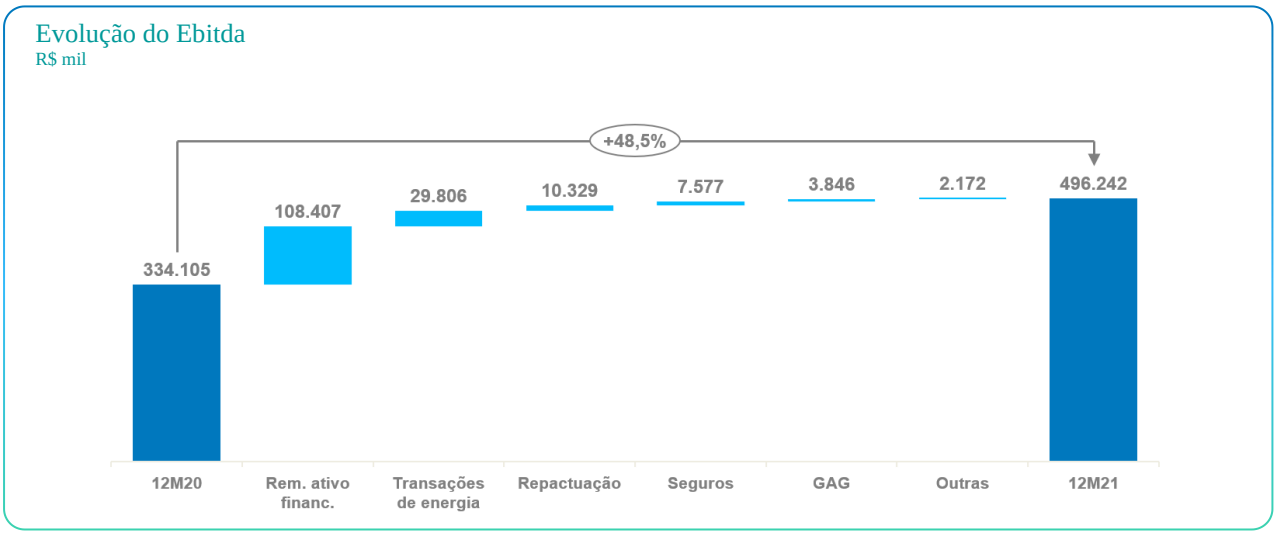
**Transações de energia (incluem as transações realizadas no mercado de curto prazo)**

A Companhia vende a totalidade de sua garantia física destinada ao mercado livre à sua controladora, ENGIE Brasil Energia S.A. ("ENGIE"), cujo contrato de venda possui um mecanismo de ajuste de preço para mitigação de risco, que prevê que a compradora, a controladora, assuma os impactos decorrentes do Mecanismo de Realocação de Energia (MRE), o qual inclui a sazonalização da garantia física para fins de alocação de energia e o Fator de Ajuste de Garantia Física (Energia Secundária ou GSF).

As receitas e os custos com operações de energia elétrica apresentaram aumentos de R$ 53.474 mil e R$ 23.668 mil, respectivamente, ocasionando um acréscimo de R$ 29.806 mil no lucro bruto da Companhia. Esse aumento é resultado, substancialmente, de: (i) transações realizadas com o intuito de realização de créditos na CCEE; e (ii) transações de compra de energia com a sua então parte relacionada Diamante Geração de Energia Ltda, no período de 01.01.2021 a 18.10.2021, a qual também era controlada pela ENGIE.

### Ebitda

Refletindo os efeitos mencionados anteriormente, o Ebitda em 2021 foi de R$ 496.242 mil, R$ 162.137 mil (48,5%) acima do apurado em 2020, de R$ 334.105 mil.




### Resultado financeiro

As despesas financeiras líquidas apresentaram acréscimo de R$ 50.601 mil (48,2%) entre 2020 e 2021, atingindo o montante de R$ 155.681 mil em 2021 (R$ 105.080 mil em 2020). O acréscimo, decorre, principalmente, do aumento de variações monetárias de dívidas, impactado pelo aumento do IPCA nos exercícios em questão.

### Imposto de renda (IR) e Contribuição Social (CSLL)

Em 2021, essas despesas aumentaram R$ 37.727 mil (53,3%), passando de R$ 70.836 mil em 2020 para R$ 108.563 mil em 2021, em decorrência do aumento no lucro antes dos tributos. A alíquota efetiva de IR e CSLL em ambos os exercícios foi de 34,0%.

### Lucro líquido

O lucro líquido de 2021 foi de R$ 210.763 mil, R$ 73.486 mil (53,5%) superior aos R$ 137.277 mil apresentados em 2020, consequência da combinação dos itens apresentados anteriormente.

## 6. Gestão Socioambiental

A Usina Hidrelétrica Jaguara segue como referência para suas ações socioambientais a Política ENGIE Brasil Energia de Gestão Sustentável, que abrange as dimensões Qualidade, Gestão de Energia, Meio Ambiente, Mudanças do Clima, Saúde e Segurança no Trabalho, Responsabilidade Social e Engajamento de Partes Interessadas. A política é pública e pode ser encontradas no website em https://www.engie.com.br/investidores/governanca-corporativa/estatuto-social-codigos-e-politicas/.

Em 2021 a Usina foi certificada segundo as normas NBR ISO 9001 (Gestão da Qualidade), NBR ISO 14001 (Gestão Ambiental) e NBR ISO 45001 (Gestão de Saúde e Segurança Ocupacional), o que assegura maior padronização e confiabilidade aos processos.

A Usina possui os seguintes programas socioambientais, estabelecidos na Licença de Operação vigente:

a) Programa de Monitoramento de Focos Erosivos;
b) Programa de Reflorestamento Ciliar;
c) Programa de Gerenciamento de Resíduos;
d) Programa de Monitoramento de Efluentes Líquidos;
e) Programa de Monitoramento de Qualidade da Água;
f) Programa de Conservação da lctiofauna e afugentamento nas paradas de máquinas;
g) Programa de Peixamento;
h) Programa de Levantamento da Produção Pesqueira;
i) Programa de Monitoramento da Avifauna e Projeto Urubu;
j) Programa de Educação Ambiental;
k) Programa de Comunicação Social;
l) Programa de Gestão Sociopatrimonial;
m) Plano de Atendimento a Emergências (PAE);
n) Programa de Monitoramento de Macrófitas Aquáticas;
o) Programa de Monitoramento, Prevenção e Controle de Mexilhão-Dourado (Limnoperna fortunet).

## 7. Recursos Humanos

A Companhia não possui empregados e sua administração é realizada pela ENGIE Brasil Energia. A Companhia reembolsa a controladora das despesas com o pessoal diretamente alocado na Usina.

## 8. Direitos dos Acionistas

O detentor de cada ação ordinária tem direito de voto em assembleia geral ordinária ou extraordinária; de receber dividendos mínimos obrigatórios equivalentes a 10% do lucro líquido ajustado, nos termos da Lei das Sociedades Anônimas; de fiscalizar a administração da Companhia, nos termos do Estatuto Social; e de retirar-se da Companhia nos casos previstos na Lei das Sociedades por Ações.

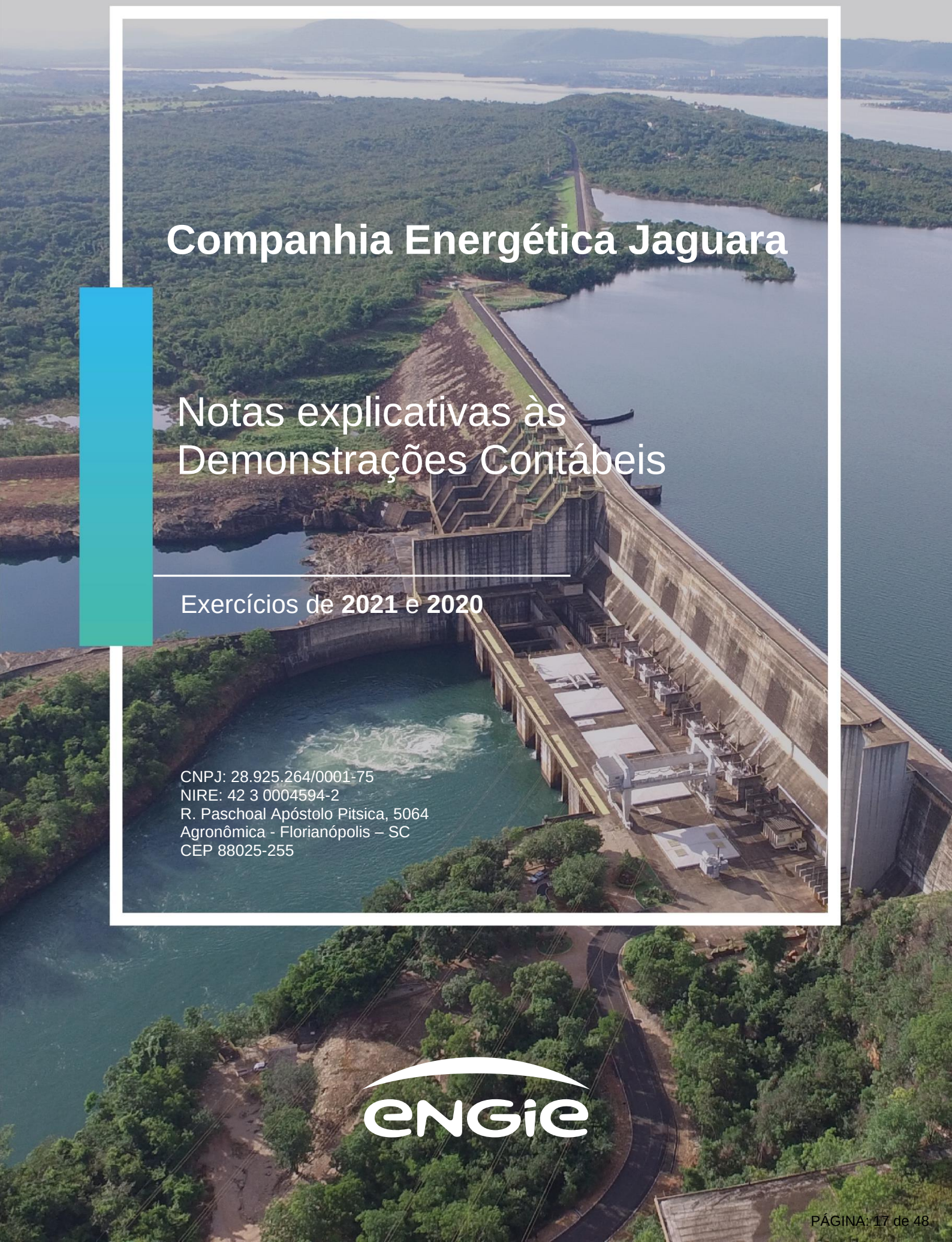
## 9. Serviços de Auditoria

A Companhia informa que os auditores independentes da Companhia, Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes, não prestaram serviços não relacionados à auditoria independente em 2021.

## 10. Agradecimentos

A Administração da Companhia agradece a contribuição de seus fornecedores, clientes, parceiros, acionistas, instituições financeiras, entidades governamentais, órgãos reguladores e a todos aqueles que contribuíram para a criação da Companhia e seu desempenho no ano de 2021.

A Administração



# Companhia Energética Jaguara

## Notas explicativas às Demonstrações Contábeis

Exercícios de **2021** e **2020**

CNPJ: 28.925.264/0001-75
NIRE: 42 3 0004594-2
R. Paschoal Apóstolo Pitsica, 5064
Agronômica - Florianópolis – SC
CEP 88025-255

## NOTA 1 - CONTEXTO OPERACIONAL

A Companhia Energética Jaguara ("Companhia" ou "Jaguara") é uma concessionária de uso de bem público, na condição de produtor independente, e sociedade anônima, com sede no município de Florianópolis, estado de Santa Catarina, Brasil. A área de atuação e a atividade operacional da Companhia é a geração de energia elétrica, cuja regulamentação está subordinada à Agência Nacional de Energia Elétrica (Aneel), vinculada ao Ministério de Minas e Energia (MME).

A Companhia foi constituída em 09.10.2017, tendo início das atividades em 19.10.2017, com o objetivo de operar e manter a Usina Hidrelétrica Jaguara ("UHE Jaguara" ou "Usina"), localizada no município de Rifaina, estado de São Paulo, estando sob o controle acionário da ENGIE Brasil Energia S.A. ("ENGIE Brasil Energia"), a qual é controlada pela ENGIE Brasil Participações Ltda., ambas situadas no Brasil. O controle acionário da ENGIE Brasil Participações Ltda. é detido pela International Power S.A., cuja sede está na Bélgica. Essa, por sua vez, é controlada pela International Power Ltd., empresa sediada no Reino Unido, integrante do grupo econômico ENGIE, sediado na França.

A Usina entrou em operação em 1971 e possui capacidade instalada de 424,0 MW[1] e 341,0 MW médios de garantia física.

O Contrato de Concessão foi assinado em 10.11.2017, com prazo de aproximadamente 30 anos, contados a partir de 29.12.2017. Exclusivamente para a parcela de 70% da garantia física destinada ao Ambiente de Contratação Regulada (ACR), a Companhia é remunerada por meio da Receita Anual de Geração (RAG), a qual é composta da parcela associada ao Custo de Gestão dos Ativos de Geração (GAG), da parcela de Retorno da Bonificação pela Outorga (RBO), da parcela associada à GAG decorrente de ampliações, dos encargos de conexão, dos encargos de uso dos sistemas de transmissão ou de distribuição, da parcela de ajuste pela indisponibilidade e de outros encargos.

Os principais eventos societários e operacionais ocorridos no exercício de 2021 foram estes:

**a) Repactuação do risco hidrológico**

As condições para o acordo acerca da nova repactuação do risco hidrológico foram estabelecidas pela Lei n° 14.052, publicada em 09.09.2020, que foi regulada pelas Resoluções Normativas Aneel n° 895/2020 e n° 930/2021. A legislação prevê a compensação aos titulares das usinas hidrelétricas participantes do Mecanismo de Realocação de Energia (MRE) por efeitos causados por empreendimentos de geração denominados estruturantes, relacionados à antecipação da garantia física e às restrições e atrasos na entrada em operação das instalações de transmissão necessárias ao escoamento da energia dessas usinas, da geração térmica fora da ordem de mérito e importação, de forma retroativa. Como compensação, os geradores garantiram o direito à extensão do prazo de concessão das outorgas de geração por até sete anos.

[1] As informações não financeiras contidas nessas demonstrações contábeis como MW, MW médio, potência instalada, entre outros, não são auditadas pelos auditores independentes.

Em 15.12.2020, o Conselho de Administração da controladora da Companhia, ENGIE Brasil Energia, aprovou a adesão da controladora da Companhia e suas controladas detentoras de concessão de geração de energia elétrica à repactuação do risco hidrológico de que trata a Lei n° 14.052/2020.

Em 02.03.2021, a Câmara de Comercialização de Energia Elétrica (CCEE) publicou a revisão dos cálculos de compensação, a qual contemplou: (i) a aplicação da taxa de desconto no cálculo das extensões das outorgas; (ii) a consideração dos impactos decorrentes da caducidade das concessões da Abengoa e da Isolux no escoamento da UHE Belo Monte; e (iii) o reconhecimento do direito das usinas em regime de cotas, enquadradas na Lei n° 13.783/13, às compensações calculadas nos termos da Lei n° 14.052/2020. Como consequência, em 2021, a Companhia reconheceu o intangível no montante de R$ 10.329, correspondente ao direito de extensão da concessão, em contrapartida da rubrica "Repactuação do risco hidrológico", da demonstração dos resultados.

Com a publicação da Resolução Homologatória n° 2.919, em 12.08.2021, a Aneel homologou o prazo de extensão de outorga de algumas usinas, inclusive de Jaguara. Desta forma, em 23.09.2021, a Companhia formalizou a adesão ao acordo nas condições apresentadas pela Resolução Homologatória supracitada.

**b) Impactos da pandemia provocada pelo novo coronavírus**

Os anos de 2020 e 2021 foram marcados pelos efeitos da pandemia da Covid-19, doença causada pelo novo coronavírus, que impactou a economia mundial. Em decorrência disto, foram tomadas medidas restritivas no sentido de determinar o distanciamento social e o fechamento de estabelecimentos comerciais, além da paralisação da indústria.

As restrições impostas pelo isolamento social trouxeram efeitos importantes na atividade de diversos setores, na renda das famílias e nos investimentos no país. Na medida em que a situação da pandemia foi melhorando e, com isso, as restrições às atividades econômicas gradativamente reduzidas, houve evolução em diferentes regiões e segmentos de negócios.

No ano de 2021, bem como em 2020, a Companhia não apurou impactos significativos em suas demonstrações contábeis decorrentes da pandemia, estando suas atividades autorizadas pelos órgãos federativos a continuar operando. Adicionalmente, não são esperados efeitos significativos em seu resultado que possam comprometer a capacidade operacional. A seguir estão elencados os principais itens que estão sendo acompanhados pela Companhia.

**b.1) Demanda de energia elétrica**

As restrições à circulação e às atividades comerciais, industriais e de serviços impactam o consumo de energia elétrica. Contudo, a garantia física da Companhia está contratada na sua totalidade, sendo que 70% foram destinados ao ACR por meio do regime de cotas de garantia física e 30% foram negociados com a controladora.

**b.2) Nível de inadimplência**

A Companhia está acompanhando a realização de seu saldo de contas a receber de clientes, bem como o risco associado a cada cliente. Na data base destas demonstrações contábeis não há valores vencidos e, portanto, até o presente momento não houve aumento do nível de inadimplência da Companhia.

**b.3) Redução ao valor recuperável de ativos de longa duração**

A Companhia avaliou os indicativos de desvalorização de ativos decorrentes da pandemia e concluiu não haver evidências de que os custos registrados sejam superiores aos seus valores de recuperação.

## NOTA 2 - APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

**a) Base de preparação**

As demonstrações contábeis foram elaboradas de acordo com as normas internacionais de contabilidade – *International Financial Reporting Standards* (IFRS), emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB), e com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem as normas da Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e os pronunciamentos, interpretações e orientações emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC) e pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

As demonstrações contábeis foram elaboradas considerando o custo histórico como base de valor, ajustado para refletir o valor justo de determinados instrumentos financeiros, quando aplicável. Essas demonstrações contábeis evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações contábeis, as quais estão consistentes com as utilizadas pela Administração na sua gestão.

**b) Moeda funcional e moeda de apresentação**

A moeda funcional da Companhia é o real, que é a moeda principal do ambiente econômico de operação da Companhia. As informações financeiras estão apresentadas em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

**c) Continuidade operacional**

A Administração avaliou a capacidade da Companhia em continuar operando normalmente e concluiu que possui recursos para dar continuidade aos seus negócios no futuro. Adicionalmente, a Administração da Companhia não tem conhecimento de nenhuma incerteza que possa gerar dúvidas sobre a sua capacidade de continuar operando. Assim, conforme o Pronunciamento Técnico CPC 26 (R1) – Apresentação das Demonstrações Contábeis, estas demonstrações contábeis foram preparadas com base no pressuposto de continuidade.

**d) Mensuração do valor justo**

A Companhia mensura alguns instrumentos financeiros e ativos não financeiros ao valor justo, ou seja, ao preço que seria recebido pela venda de um ativo ou pago pela transferência de um passivo em uma transação não forçada entre participantes do mercado na data de mensuração.

Para o cálculo do valor justo são utilizadas técnicas de avaliação apropriadas às circunstâncias e para as quais haja dados suficientes disponíveis, de forma a minimizar o uso de dados não observáveis.

Os ativos e passivos cujos valores justos são mensurados e divulgados nas demonstrações contábeis são categorizados dentro da hierarquia de valor justo descrita a seguir:

- Nível 1: preços cotados (não ajustados) em mercados ativos ou passivos idênticos aos que a Companhia possa ter acesso na data de mensuração;

- Nível 2: técnicas de avaliação para as quais a mensuração do valor justo seja obtida direta ou indiretamente, por meio de outras informações, diferentes dos preços cotados (nível 1); e

- Nível 3: técnicas de avaliação para as quais as informações utilizadas na mensuração do valor justo não estão disponíveis no mercado (não observáveis).

**e) Lucro líquido por ação – básico e diluído**

Não há diferença entre o lucro líquido por ação – básico e diluído – em virtude de não ter ocorrido emissão de ações com efeitos diluidores nos exercícios apresentados.

**f) Demonstração do Valor Adicionado**

A Companhia elaborou a Demonstração do Valor Adicionado (DVA) nos termos do CPC 09 – Demonstração do Valor Adicionado. As normas internacionais não requerem a apresentação dessa demonstração e, como consequência, a mesma está apresentada como informação suplementar, sem prejuízo do conjunto das informações contábeis. Esta demonstração tem como objetivo apresentar informações relativas à riqueza criada pela Companhia e a forma como tais riquezas foram distribuídas.

**g) Práticas contábeis**

As práticas contábeis relevantes da Companhia estão apresentadas nas notas explicativas próprias aos itens a que elas se referem.

**h) Aplicação de julgamentos e práticas contábeis críticas**

A elaboração das demonstrações contábeis requer o uso de estimativas e julgamentos para o registro de certas transações que afetam seus ativos, passivos, receitas e despesas, bem como a divulgação de informações em suas demonstrações contábeis. As premissas utilizadas são baseadas em informações disponíveis na data da preparação das demonstrações contábeis, além da experiência de eventos passados e/ou correntes, considerando ainda pressupostos relativos a eventos futuros. Essas estimativas são revisadas periodicamente e seus resultados podem diferir dos valores inicialmente estimados.

As demonstrações contábeis incluem, portanto, estimativas relativas, principalmente, à mensuração inicial do valor justo do ativo financeiro da concessão, bem como ao cálculo do valor justo das debêntures e do *hedge* contratado para proteção contra a variação dos juros sobre as mesmas.

**i) Teste de redução ao valor recuperável dos ativos de longa duração**

No encerramento do exercício, a Companhia realiza uma análise para determinar se há evidência de que o montante dos ativos de longa duração pode não ser recuperável. Se tal evidência é identificada, a Companhia procede ao teste de avaliação de recuperação dos ativos (*impairment*).

### j) Novas normas, alterações e interpretações

O *International Accounting Standards Board* (IASB) e o Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) emitiram revisões às normas existentes, aplicáveis a partir de 01.01.2021. A relação destas revisões aplicáveis e adotadas pela Companhia e respectivos impactos é apresentada a seguir:

| Revisão e Normas impactadas | Correlação IASB | Data de aprovação (Brasil) | Aplicável a partir de | Impactos contábeis |
|---|---|---|---|---|
| **Revisão de Pronunciamentos Técnicos nº 17** Pronunciamentos Técnicos CPC 06 (R2) – Arrendamentos, CPC 11 – Contratos de seguro, CPC 40 (R1) – Instrumentos financeiros: evidenciação e CPC 48 – Instrumentos financeiros. | IFRS 9, 16 e 17 | 11.02.2021 | 01.01.2021 | Sem impactos relevantes |
| **Revisão de Pronunciamentos Técnicos nº 18** Pronunciamentos Técnicos CPC 06 (R2) - Arrendamentos - Benefícios relacionados à Covid-19 concedidos para arrendatários em contratos de arrendamento – prorrogação. | IFRS 16 | 11.06.2021 | Vigência estabelecida pelos órgãos reguladores que o aprovarem. | Sem impactos relevantes |

## k) Novas normas, alterações e interpretações ainda não vigentes

A partir de 01.01.2022, estarão vigentes os seguintes pronunciamentos, os quais não foram adotados antecipadamente pela Companhia:

| Revisão e Normas impactadas | Correlação IASB | Data de aprovação (Brasil)/ Status | Aplicável a partir de | Impactos contábeis |
|---|---|---|---|---|
| **Revisão de Pronunciamentos Técnicos nº 19**<br><br>Pronunciamentos Técnicos CPC 15 (R1) – Combinação de negócios, CPC 25 – Provisões, passivos contingentes e ativos contingentes, CPC 27 – Ativo imobilizado, CPC 29 – Ativo biológico e produto agrícola, CPC 37 (R1) – Adoção inicial das normas internacionais de contabilidade e CPC 48 – Instrumentos financeiros. | *Annual Improvements to IFRS Standards 2018-2020; Property, Plant and Equipment: Proceeds before Intended Use; Onerous contracts – Costs of Fulfilling a contract*; e *Reference to the Conceptual Framework* | 01.10.2021 | 01.01.2022 | Sem impactos relevantes |
| **Alterações à IAS 16 (CPC 27) – Imobilizado — Recursos antes do uso pretendido**<br>As alterações proíbem deduzir do custo de um item do imobilizado qualquer recurso proveniente da venda de itens produzidos antes do ativo estar disponível para uso, isto é, recursos para trazer o ativo ao local e na condição necessária para que seja capaz de operar da maneira pretendida pela Administração. Consequentemente, a entidade reconhece esses recursos da venda e correspondentes custos no resultado. | IAS 16 | Emissão a nível de IASB | 01.01.2022 | Não aplicável à Companhia |
| **Pronunciamento Técnico CPC nº 50**<br>Este Pronunciamento vem substituir a norma atualmente vigente sobre Contratos de seguro (CPC 11). | IFRS 17 | 07.05.2021 | 01.01.2023 | Não aplicável à Companhia |
| **Alterações no IAS 1**<br>O IASB emitiu alterações relativas à classificação de passivos como circulante ou não circulante. | IAS 1 | Emissão a nível de IASB | 01.01.2023 | Sem impactos relevantes |
| **Alterações no IAS 8**<br>O IASB emitiu alterações relativas à definição de estimativas contábeis. | IAS 8 | Emissão a nível de IASB | 01.01.2023 | Sem impactos relevantes |
| **Alterações no IAS 1 e *IFRS Practice Statement* 2**<br>O IASB emitiu alterações relativas à divulgação de políticas contábeis. | *IAS 1 e IFRS Practice Statement* 2 | Emissão a nível de IASB | 01.01.2023 | Sem impactos relevantes |

### l) Aprovação das demonstrações contábeis

As demonstrações contábeis ora apresentadas foram aprovadas em reunião do Conselho de Administração realizada em 24.02.2022.

## NOTA 3 - CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

**Prática contábil:** Caixa e equivalentes de caixa são compostos pelos numerários em espécie, depósitos bancários à vista e aplicações financeiras com liquidez imediata e sem risco significativo de mudança de valor. Tais aplicações financeiras são mantidas com a finalidade de atender a compromissos de curto prazo, sendo mensuradas ao valor justo na data das demonstrações contábeis. As variações dos valores justos são registradas no resultado quando auferidas.

| | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|---|---|---|
| **Caixa e depósitos bancários à vista** | **157** | **138** |
| **Aplicações financeiras** | | |
| Fundo de Investimento Exclusivo | | |
| Operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais | 68.894 | 82.655 |
| | **69.051** | **82.793** |

As aplicações financeiras da Companhia são mantidas para o pagamento dos compromissos de caixa de curto prazo, estando concentradas no fundo exclusivo Energy Renda Fixa Fundo de Investimento Exclusivo (FIE), cuja gestão é feita pelo Banco Santander. O fundo tem como política a alocação do seu patrimônio em ativos de baixíssimo risco, tendo em 31.12.2021, 100% de sua carteira em ativos com risco do Governo Brasileiro, todos com liquidez diária.

A rentabilidade média do fundo nos anos de 2021 e de 2020 foi de cerca de 99,0% e 98,7% do CDI (taxa referencial dos Certificados de Depósitos Interbancários), respectivamente.

## NOTA 4 - CONTAS A RECEBER DE CLIENTES

**Prática contábil**: Contas a receber de clientes são reconhecidas quando o recebimento do valor da contraprestação seja incondicional, ou seja, se fizer necessário apenas o transcorrer do tempo para sua ocorrência. Inicialmente são registrados pelo valor justo da contraprestação a ser recebida e, posteriormente, mensuradas pelo custo amortizado.

| | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|---|---|---|
| ENGIE Brasil Energia | 12.506 | 15.926 |
| Distribuidoras | 11.210 | 10.287 |
| Transações realizadas na CCEE | 1.510 | 3.689 |
| | **25.226** | **29.902** |

O prazo médio de recebimento dos valores relativos às faturas de venda de energia é de aproximadamente 45 dias, contados a partir do primeiro dia do mês subsequente à venda.

Em 31.12.2021 e 31.12.2020, a Companhia não apresentava valores vencidos em seu contas a receber. A Companhia não reconheceu perdas de crédito esperadas, haja vista sua experiência de perda de crédito histórica e sua expectativa no recebimento destes créditos.

## NOTA 5 - ATIVO FINANCEIRO DE CONCESSÃO

**Prática contábil:** Corresponde ao direito incondicional de recebimento de caixa por meio do Retorno da Bonificação pela Outorga (RBO), para recuperação do investimento na aquisição de outorgas de concessão de usinas hidrelétricas licitadas pela União. Foi registrado inicialmente pelo valor presente dos fluxos de caixa futuros garantidos e, subsequentemente, pelo custo amortizado com base na taxa utilizada para o cálculo do valor presente. Os ativos financeiros de concessões são remunerados pela taxa interna de retorno e pela variação do IPCA.

Em 27.09.2017, a Companhia foi vencedora do Leilão de Concessões não Prorrogadas, para a concessão da Usina Hidrelétrica Jaguara, pelo período de, aproximadamente, 30 anos, a partir de 10.11.2017. O pagamento da bonificação pela outorga da concessão se deu em parcela única em 30.11.2017.

Como parte do processo do Leilão, a Companhia tem assegurado pelo Poder Concedente o direito à venda de 70% da garantia física da usina, no Sistema de Cota de Garantia Física, garantindo, assim, o direito incondicional de receber caixa durante o período de concessão, sem riscos de demanda, de mercado e hidrológicos. Dessa forma, a parcela do montante pago pela outorga da concessão, correspondente ao valor presente dos fluxos de caixa futuros, calculado com base na taxa de desconto de referência na data do reconhecimento inicial (6,9%), a serem recebidos pela venda da energia no ACR, foi reconhecida como ativo financeiro.

O direito de extensão do prazo de concessão decorrente da repactuação do risco hidrológico, tratada na Nota 6 – Intangível, em aproximadamente 6 meses, não gerou direitos adicionais de recebimento de RBO.

### a) Composição

| | 31.12.2021 | | | 31.12.2020 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Circulante | Não circulante | Total | Circulante | Não circulante | Total |
| Ativo financeiro de concessão | 206.990 | 1.693.159 | 1.900.149 | 189.612 | 1.550.501 | 1.740.113 |

### b) Mutação do ativo financeiro de concessão

| | |
|---|---|
| **Saldo em 31.12.2019** | **1.680.168** |
| Recebimentos | (176.889) |
| Juros | 153.085 |
| Variação monetária | 83.749 |
| **Saldo em 31.12.2020** | **1.740.113** |
| Recebimentos | (185.205) |
| Juros | 151.559 |
| Variação monetária | 193.682 |
| **Saldo em 31.12.2021** | **1.900.149** |

**c) Perfil de realização do ativo financeiro de concessão apresentado no ativo não circulante**

| | Total |
|---|---|
| 2023 | 176.131 |
| 2024 | 159.296 |
| 2025 | 144.103 |
| 2026 | 130.362 |
| 2027 | 117.932 |
| 2028 a 2032 | 440.812 |
| 2033 a 2047 | 524.523 |
| **Ativo financeiro de concessão** | **1.693.159** |

## NOTA 6 - INTANGÍVEL

**Prática contábil:** Ativos intangíveis são registrados ao custo de aquisição ou pelo valor justo dos intangíveis adquiridos em uma combinação de negócio.

Adicionalmente, a Companhia reconheceu o intangível oriundo do direito de extensão de concessão, em decorrência da adesão à repactuação do risco hidrológico de forma a compensar a Companhia pelos custos incorridos no passado, conforme previsto nas Leis n° 14.052/2020 e n° 14.182/2021, ao valor justo, o qual é, usualmente, equivalente ao valor definido e disponibilizado pela Aneel. Este direito foi reconhecido no momento em que se tornou virtualmente certo, em contrapartida da rubrica "Repactuação do risco hidrológico".

Ativos intangíveis com vida definida são amortizados pelo método linear, com base na vida útil definida com base nos contratos comerciais ou de concessão e de autorização.

**Avaliação do valor de recuperação do intangível – *Impairment***

A Companhia avalia, no mínimo anualmente, os bens do ativo intangível com a finalidade de identificar evidências que possam levar a perdas de valores não recuperáveis das respectivas unidades geradoras de caixa ou de intangíveis, ou ainda, quando eventos ou alterações significativas indicarem que os seus valores contábeis possam não ser recuperáveis. Se identificado que o valor contábil do ativo excede o seu valor recuperável, essa provisão para perda (*impairment*) é reconhecida no resultado do exercício.

O valor recuperável de um ativo é o maior valor entre o seu valor em uso e o seu valor justo de venda, líquido dos custos necessários para a realização da venda. O valor em uso corresponde aos fluxos de caixa descontados, antes dos impostos, gerados pela utilização do ativo durante a sua vida útil.

| | | 31.12.2021 | | | 31.12.2020 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Período de amortização | Custo | Amortização acumulada | Total | Custo | Amortização acumulada | Total |
| Bonificação pela outorga | Até 2047 | 620.327 | (85.953) | 534.374 | 620.327 | (65.324) | 555.003 |
| Direito de extensão de concessão | Até 2048 | 10.329 | (283) | 10.046 | - | - | - |
| | | **630.656** | **(86.236)** | **544.420** | **620.327** | **(65.324)** | **555.003** |

A movimentação do ativo intangível foi esta:

| | Bonificação pela outorga | Direito de extensão de concessão | Direitos de uso de ativos | Total |
|---|---|---|---|---|
| **Saldos em 31.12.2019** | **575.632** | **-** | **79** | **575.711** |
| Baixas | - | - | (79) | (79) |
| Amortização | (20.629) | - | - | (20.629) |
| **Saldos em 31.12.2020** | **555.003** | **-** | **-** | **555.003** |
| Ingresso | - | 10.329 | - | 10.329 |
| Amortização | (20.629) | (283) | - | (20.912) |
| **Saldos em 31.12.2021** | **534.374** | **10.046** | **-** | **544.420** |

**a) Bonificação pela outorga**

Refere-se ao direito de uso da infraestrutura, originado pela diferença entre o valor da bonificação pela outorga e o montante alocado como ativo financeiro de concessão. A amortização é registrada de forma linear no prazo de vigência do contrato de concessão.

**b) Direito de extensão de concessão – repactuação do risco hidrológico**

Em 08.09.2020 entrou em vigor a Lei n° 14.052, que alterou em partes a Lei n° 13.203, de 2015, e estabeleceu novas condições para a repactuação do risco hidrológico de geração de energia elétrica. A Lei n° 14.052/2020, determinou que os titulares de usinas hidrelétricas participantes do MRE, poderão ser compensados pelos efeitos decorrentes (i) de restrições ao escoamento da energia em função de atraso na entrada em operação ou de entrada em operação em condição técnica insatisfatória das instalações de transmissão de energia elétrica destinadas ao escoamento; e (ii) da diferença entre a garantia física outorgada na fase de motorização e os valores da agregação efetiva de cada unidade geradora motorizada ao Sistema Interligado Nacional (SIN), e que referida compensação dar-se-á mediante a extensão do prazo de outorga, limitada a 7 anos, calculada com base nos valores dos parâmetros aplicados pela Aneel.

Em 01.12.2020, foi editada a Resolução Normativa Aneel n° 895 que estabeleceu a metodologia para o cálculo da compensação e os procedimentos para a repactuação do risco hidrológico.

Em 15.12.2020, o Conselho de Administração da controladora da Companhia, ENGIE Brasil Energia, aprovou a adesão das usinas da Companhia detentoras de concessão de geração de energia elétrica à repactuação do risco hidrológico de que trata a Lei n° 14.052/2020.

Adicionalmente, em 02.03.2021, a CCEE publicou a revisão nos cálculos de compensação, contemplando, dentre outros itens, o reconhecimento do direito das usinas em regime de cotas, enquadradas na Lei n° 13.783/13, às compensações calculadas nos termos da Lei n° 14.052/20.

Como consequência, a Companhia reconheceu, em 2021, o ativo intangível relativo ao direito de extensão do prazo de concessão da outorga de geração, no montante de R$ 10.329, com a estimativa de extensão da concessão por um período aproximado de seis meses. O montante representa o valor justo do ativo, sendo similar ao valor definido e disponibilizado pela CCEE. O reconhecimento foi em contrapartida da rubrica "Repactuação do risco hidrológico" da demonstração dos resultados.

**c) Redução ao valor recuperável de ativos (*impairment*)**

A Companhia avalia, no mínimo anualmente, a necessidade de provisão para redução do saldo contábil a seu valor de realização. Em 31.12.2021 e 31.12.2020 não foram identificadas evidências de ativos intangíveis com custos registrados superiores aos seus valores de recuperação.

## NOTA 7 - GERENCIAMENTO DE RISCOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS

A Companhia, para conduzir com mais eficiência o processo de avaliação e monitoramento de riscos de seus negócios, segue integralmente as regras do Fórum de Gerenciamento de Riscos de sua controladora, ENGIE Brasil Energia, ao qual cabe: (i) analisar e propor contribuições à minuta da Matriz de Riscos e Oportunidades; (ii) contribuir com a identificação de outros riscos e oportunidades empresariais; e (iii) aprovar proposta de Matriz de Riscos e Oportunidades a ser encaminhada para aprovação da Diretoria Executiva.

Os negócios da Companhia, as condições financeiras e os resultados das operações podem ser afetados de forma adversa por qualquer um dos fatores de risco a seguir descritos.

**a) Risco de mercado**

O objetivo da utilização de instrumentos financeiros pela Companhia é o de proteger seus ativos e passivos, minimizando a exposição a riscos de mercado, principalmente no que diz respeito às oscilações de índices de preços.

Esses riscos são monitorados pelo Fórum Financeiro, que periodicamente avalia a exposição da Companhia e propõe estratégias operacionais, sistema de controle e limites de posição e de crédito com os demais parceiros do mercado. A Companhia não pratica operações financeiras de caráter especulativo com derivativos ou relacionado a quaisquer outros instrumentos de risco.

Os principais riscos de mercado aos quais a Companhia está exposta são estes:

**a.1) Risco relacionado às dívidas com índices flutuantes**

Esse risco está relacionado com a possibilidade de a Companhia vir a sofrer perdas por conta de flutuação de índices de preços aplicados aos seus passivos, resultando em efeitos em suas despesas financeiras. A Companhia está exposta ao IPCA.

A totalidade dos contratos de venda de energia em vigor possui cláusula de reajuste inflacionário, com a aplicação de IPCA, o que representa um *hedge* natural de longo prazo para as dívidas indexadas a índices de inflação e/ou atreladas à aceleração inflacionária.

### Operações de *hedge* de valor justo sobre debêntures

**Prática contábil**: Os instrumentos financeiros derivativos são reconhecidos como ativo e/ou passivo no balanço patrimonial e mensurados inicialmente e subsequentemente a valor justo. Os ganhos ou as perdas resultantes das variações no seu valor justo são reconhecidos no resultado, exceto quando o derivativo é qualificado e designado para a contabilidade de *hedge (hedge accounting)*.

A Companhia contratou operação de *swap* com o Banco Itaú BBA para proteger a totalidade dos fluxos de pagamentos futuros dos juros das debêntures contra a variação da taxa DI. Este é o único instrumento financeiro derivativo mantido pela Companhia, reconhecido de acordo com as normas estabelecidas para a contabilidade de *hedge*.

No início da operação de *hedge*, elabora-se documentação formal com a descrição dos objetivos e as estratégias da gestão do risco coberto e da relação entre a transação objeto do *hedge* e o instrumento de *hedge* utilizado para a proteção esperada.

A operação de *hedge* para a proteção das variações de taxas de juros flutuantes das debêntures da Companhia resulta de posição passiva vinculada à variação do CDI, ou seja, componentes não fixos, sendo, dessa forma, designados como "*Hedge* de valor justo". Nessas transações, os ganhos ou as perdas resultantes das variações das mensurações ao valor justo das debêntures e das operações de *hedge* são reconhecidos no resultado financeiro, protegendo a Companhia dos efeitos financeiros da variação do CDI sobre as debêntures.

As perdas não realizadas nas operações de *hedge* são estas:

| | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|---|---|---|
| **Posição passiva** | | |
| *Hedge* de valor justo sobre debêntures | 32.969 | 21.977 |
| | **32.969** | **21.977** |
| | | |
| **Classificação no balanço patrimonial** | | |
| Passivo circulante | 29.395 | 9.059 |
| Passivo não circulante | 3.574 | 12.918 |
| | **32.969** | **21.977** |

Em 31.12.2021, os valores das debêntures e dos *swaps* avaliados ao custo amortizado e ao valor justo são estes:

| Instrumento financeiro | Valor de referência | Vencimento principal | Pagamento juros | Juros | Custo amortizado | Ajuste valor justo | Saldo contábil |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Debêntures | R$483.000 | 06.2023 | Semestrais | 107,0% do CDI | 161.648 | (2.337) | 159.311 |
| *Swap* | R$483.000 | 06.2023 | Semestrais | IPCA + 4,47% | (193.073) | 793 | (192.280) |
| **Resultado *swap*** | | | | | **(31.425)** | **(1.544)** | **(32.969)** |

**Mutação líquida das operações de *hedge* de valor justo sobre debêntures**

| | Circulante | Não circulante | Total |
|---|---|---|---|
| **Passivo em 31.12.2019** | **3.510** | **8.791** | **12.301** |
| Juros | 10.442 | 10.100 | 20.542 |
| Ajuste a valor justo | 450 | 474 | 924 |
| Transferências | 6.447 | (6.447) | - |
| Amortização de principal | (6.461) | - | (6.461) |
| Amortização de juros | (5.329) | - | (5.329) |
| **Passivo em 31.12.2020** | **9.059** | **12.918** | **21.977** |
| Juros | 23.401 | 6.470 | 29.871 |
| Ajuste a valor justo | 364 | 245 | 609 |
| Transferências | 16.059 | (16.059) | - |
| Amortização de principal | (17.161) | - | (17.161) |
| Amortização de juros | (2.327) | - | (2.327) |
| **Passivo em 31.12.2021** | **29.395** | **3.574** | **32.969** |

Segue abaixo a mutação do ajuste a valor justo apresentado nos quadros acima:

| | |
|---|---|
| **Saldo em 31.12.2019** | **11** |
| Ajuste a valor justo reconhecido no resultado | 924 |
| **Saldo em 31.12.2020** | **935** |
| Ajuste a valor justo reconhecido no resultado | 609 |
| **Saldo em 31.12.2021** | **1.544** |

**a.2) Análise de sensibilidade para a exposição a riscos de taxas de juros e índices flutuantes**

A Companhia apresenta a seguir uma análise de sensibilidade do ativo financeiro de concessão e das debêntures, expostos ao risco de variação do IPCA.

O cenário-base provável para o ano de 2022 foi definido por meio destas premissas disponíveis no mercado (Fonte: Relatório Focus do Banco Central do Brasil).

| | Variação 12 meses | Cenário Provável | Sensibilidade | | |
|---|---|---|---|---|---|
| **Risco de variação do índice** | **31.12.2021** | **31.12.2022** | **Provável** | **Δ + 25% (*)** | **Administração** |
| IPCA | 10,1% | 5,0% | -5,1% p.p. | 1,3% p.p. | -0,8% p.p. |

(*) Variações sobre o cenário provável de 2022.

A sensibilidade provável foi calculada com base nas variações entre os índices do ano de 2021 e os previstos no cenário provável para 2022, e demonstram os eventuais impactos adicionais no resultado da Companhia. As demais sensibilidades apresentadas foram apuradas com base na variação de 25% e nas estimativas da Administração sobre o cenário provável para 2022. As variações que poderão impactar o resultado e, consequentemente, o patrimônio líquido de 2022, em comparação com o ano de 2021, caso tais cenários se materializem, são estas:

| | Saldos em 31.12.2021 | Sensibilidade | | |
|---|---|---|---|---|
| | | Provável | Δ + 25% | Administração |
| **Risco de aumento (passivo)** | | | | |
| **Debêntures** | | | | |
| IPCA | 715.682 | 37.476 | (9.372) | 5.724 |
| IPCA (Debêntures com *swap* para o IPCA) | 159.311 | 7.938 | (1.989) | 1.215 |
| | **874.993** | **45.414** | **(11.361)** | **6.939** |
| **Risco de redução (ativo)** | | | | |
| **Ativo financeiro de concessão** | | | | |
| IPCA | 1.900.149 | (100.165) | (30.180) | (5.463) |

### b) Risco de gerenciamento de capital

A Companhia administra o seu capital de modo a maximizar o retorno dos investidores por meio da otimização do saldo das dívidas e do patrimônio, buscando uma estrutura de capital e mantendo índices de endividamento e cobertura de dívida que proporcionem o retorno de capital aos seus investidores.

A estrutura de capital da Companhia é formada pelo endividamento líquido (debêntures, líquidas dos efeitos do *hedge*, deduzidas do caixa e equivalentes de caixa) e pelo patrimônio líquido, que inclui o capital social e as reservas de lucros. A relação da dívida líquida pelo patrimônio líquido foi esta:

| | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|---|---|---|
| Dívida[1] | 907.962 | 959.582 |
| (-) Caixa e equivalentes de caixa | (69.051) | (82.793) |
| **Dívida líquida** | **838.911** | **876.789** |
| **Patrimônio líquido** | **1.323.204** | **1.132.463** |
| **Endividamento líquido/Patrimônio líquido** | **0,6** | **0,8** |

(1) Líquida dos efeitos do *hedge*.

### c) Risco de aceleração do vencimento de dívidas

A Companhia possui contrato de debêntures com cláusulas restritivas (*covenants*), normalmente aplicáveis às operações dessa natureza, relacionadas ao atingimento de indicadores de desempenho financeiro. Caso a Companhia não atenda a alguma destas cláusulas, a dívida poderá ter seu vencimento antecipado. Em 31.12.2021, a Companhia cumpriu todas as cláusulas restritivas (Nota 8 – Debêntures).

### d) Risco de crédito

As transações relevantes para os negócios da Companhia em que há exposição ao risco de crédito são as vendas de energia, as aplicações financeiras e as operações de *hedge*. A Companhia considera o risco de crédito praticamente nulo, tendo em vista os aspectos comentados a seguir:

**d.1) Riscos relacionados à venda de energia**

Nas operações de venda de energia no mercado livre, a fim de mitigar o risco de crédito, a Companhia firmou contrato com a sua controladora, vigente a partir de 01.01.2018, até dezembro de 2028, mitigando o seu risco de crédito. Para mais detalhes vide Nota 15 – Transações com partes relacionadas.

**d.2) Riscos relacionados às aplicações financeiras**

Os recursos disponíveis da Companhia são alocados em um Fundo de Investimento Exclusivo de Renda Fixa, o qual tem como política a alocação de seu patrimônio em ativos de baixíssimo risco. Em 31.12.2021, esse fundo possuía 100% de sua carteira em ativos com risco de crédito do Governo Brasileiro, todos com liquidez diária.

De acordo com o planejamento financeiro da Companhia, os recursos desse fundo serão utilizados no curto prazo, reduzindo substancialmente o risco de quaisquer efeitos significativos nos seus rendimentos, em decorrência de eventual redução da taxa básica de juros da economia brasileira.

**d.3) Riscos relacionados às operações de *hedge***

A Política de Investimentos e Derivativos impõe fortes restrições à realização de operações com derivativos e determina o monitoramento contínuo das exposições no caso de contratação de operação desse tipo.

Conforme anteriormente mencionado, a única operação de *hedge* contratada pela Companhia é o *swap* para proteção da variação da taxa DI sobre uma das séries das debêntures emitidas.

**e) Risco de liquidez**

A Companhia, para assegurar a capacidade dos pagamentos de suas obrigações, utiliza uma política de caixa mínimo, revisada com base nas projeções de caixa e monitorada mensalmente.

A gestão de aplicações financeiras tem foco em instrumentos de curtíssimo prazo, prioritariamente com vencimentos diários, de modo a promover máxima liquidez e fazer frente aos desembolsos. A Companhia, também, conta com o suporte da sua controladora ENGIE Brasil Energia na gestão de sua liquidez.

O caráter gerador de caixa da Companhia e a pouca volatilidade nos recebimentos e nas obrigações de pagamentos ao longo dos meses do ano, garantem à Companhia estabilidade nos seus fluxos, reduzindo seu risco de liquidez.

No demonstrativo a seguir, apresenta-se o perfil previsto de liquidação dos principais passivos financeiros da Companhia registrados em 31.12.2021. Os valores foram determinados com base nos fluxos de caixa não descontados previstos, considerando a estimativa de amortização de principal e pagamento de juros futuros, quando aplicável. Para as dívidas com juros pós-fixados o valor foi obtido com base na curva de juros do encerramento do exercício.

| | Até 1 ano | De 2 a 3 anos | De 4 a 5 anos | Mais de 5 anos | Total |
|---|---|---|---|---|---|
| Fornecedores | 11.745 | - | - | - | 11.745 |
| Debêntures[1] | 180.523 | 336.364 | 315.595 | 85.559 | 918.041 |
| | **192.268** | **336.364** | **315.595** | **85.559** | **929.786** |

(1) Líquidas das operações de *hedge*.

O ativo financeiro de concessão não possui risco de liquidez, uma vez que está relacionado à parcela de energia destinada ao ACR, no Sistema de Cota de Garantia Física, cujo pagamento é garantido pelo Poder Concedente.

### f) Categoria e valor justo dos instrumentos financeiros

| | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|---|---|---|
| **Ativos financeiros** | | |
| **Valor justo por meio do resultado** | | |
| Aplicações financeiras | 68.894 | 82.655 |
| **Custo amortizado** | | |
| Caixa e depósitos bancários à vista | 157 | 138 |
| Contas a receber de clientes | 25.226 | 29.902 |
| Ativo financeiro de concessão | 1.900.149 | 1.740.113 |
| | **1.994.426** | **1.852.808** |
| **Passivos financeiros** | | |
| **Valor justo por meio do resultado** | | |
| Debêntures | 159.311 | 264.599 |
| Perdas não realizadas em operações de *hedge* sobre debêntures | 32.969 | 21.977 |
| **Custo amortizado** | | |
| Fornecedores | 11.745 | 29.510 |
| Debêntures | 715.682 | 673.006 |
| | **919.707** | **989.092** |

Os ativos e os passivos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado estão avaliados por meio de outros dados observáveis (Nível 2), exceto as aplicações financeiras, as quais estão avaliadas pelos preços cotados em mercado ativo (Nível 1).

### g) Valor de mercado dos instrumentos financeiros

Nas operações envolvendo instrumentos financeiros somente foram identificadas diferenças entre os valores apresentados no balanço patrimonial e os respectivos valores de mercado no ativo financeiro de concessão e na parcela das debêntures que não estão sob o escopo da contabilidade de *hedge*. Essas diferenças ocorrem principalmente em virtude desses instrumentos apresentarem prazos de liquidação longos e custos diferenciados em relação às taxas de juros praticadas atualmente para contratos similares.

Na determinação dos valores de mercado foram utilizados os fluxos de caixa futuros, descontados a taxas julgadas adequadas para operações semelhantes.

| | 31.12.2021 | | 31.12.2020 | |
|---|---|---|---|---|
| | Contábil | Mercado | Contábil | Mercado |
| Ativo financeiro de concessão | 1.900.149 | 1.832.648 | 1.740.113 | 1.723.651 |
| Debêntures | 874.993 | 910.476 | 937.605 | 1.035.328 |

## NOTA 8 - DEBÊNTURES

**Prática contábil**: As debêntures são reconhecidas inicialmente pelo valor justo, líquido dos custos incorridos nas captações e, posteriormente, são mensuradas pelo custo amortizado utilizando-se o método de taxa de juros efetiva, exceto pelas debêntures que a Companhia aplicou as regras de contabilidade de *hedge* de valor justo, as quais são mensuradas posteriormente ao valor justo por meio do resultado.

### a) Composição

| | 31.12.2021 | | | 31.12.2020 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Circulante | Não circulante | Total | Circulante | Não circulante | Total |
| **Mensurados ao valor justo** | | | | | | |
| Debêntures – 1ª emissão | 104.830 | 53.761 | 158.591 | 105.239 | 159.125 | 264.364 |
| Encargos | 720 | - | 720 | 235 | - | 235 |
| | **105.550** | **53.761** | **159.311** | **105.474** | **159.125** | **264.599** |
| **Mensurados ao custo amortizado** | | | | | | |
| Debêntures – 1ª emissão | 40.123 | 673.389 | 713.512 | 27.035 | 644.094 | 671.129 |
| Encargos | 2.170 | - | 2.170 | 1.877 | - | 1.877 |
| | **42.293** | **673.389** | **715.682** | **28.912** | **644.094** | **673.006** |
| **Debêntures** | **147.843** | **727.150** | **874.993** | **134.386** | **803.219** | **937.605** |
| Efeitos do *hedge* (*swap*) | | | | | | |
| Posição passiva | 29.395 | 3.574 | 32.969 | 9.059 | 12.918 | 21.977 |
| **Debêntures, líquidas dos efeitos do *hedge*** | **177.238** | **730.724** | **907.962** | **143.445** | **816.137** | **959.582** |

### b) Mutação das debêntures

| | Circulante | Não circulante | Total |
|---|---|---|---|
| **Saldos em 31.12.2019** | **117.069** | **911.652** | **1.028.721** |
| Juros | 57.426 | - | 57.426 |
| Variações monetárias | 1.345 | 28.222 | 29.567 |
| Ajuste a valor justo | 4.049 | (5.107) | (1.058) |
| Transferências | 131.548 | (131.548) | - |
| Amortização do principal | (122.953) | - | (122.953) |
| Amortização de juros | (54.098) | - | (54.098) |
| **Saldos em 31.12.2020** | **134.386** | **803.219** | **937.605** |
| Juros | 59.513 | - | 59.513 |
| Variações monetárias | 7.030 | 65.851 | 72.881 |
| Ajuste a valor justo | (382) | (397) | (779) |
| Transferências | 141.523 | (141.523) | - |
| Amortização do principal | (138.306) | - | (138.306) |
| Amortização de juros | (55.921) | - | (55.921) |
| **Saldos em 31.12.2021** | **147.843** | **727.150** | **874.993** |

### c) Principais condições contratadas

| | | | Condições de Pagamento | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Quantidade | Remuneração | Encargos | Principal | Vencimento | Garantia | Saldos em 31.12.2021 |
| 1ª Emissão - Série 1 | 483.000 | 107% a.a. sobre Δ Taxa DI com *swap* para IPCA + 4,47% a.a. | Semestralmente | Semestralmente | 06.2023 | Garantia real | 159.311 |
| 1ª Emissão - Série 2 | 634.000 | IPCA + 6,4962% a.a. | Semestralmente | Semestralmente | 06.2027 | Garantia real | 715.682 |

### d) Vencimentos dos saldos apresentados no passivo não circulante

| | Total |
|---|---|
| 2023 | 156.895 |
| 2024 | 172.100 |
| 2025 | 151.859 |
| 2026 | 160.359 |
| 2027 | 85.937 |
| **Debêntures** | **727.150** |

### e) Compromissos financeiros contratuais (*covenants*)

| Dívida | *Covenants* | 31.12.2021 |
|---|---|---|
| Debêntures - 1ª emissão | Índice de cobertura do serviço da dívida (ICSD) ≥ 1,1 | 1,20 |

Os compromissos financeiros estão sendo integralmente cumpridos pela Companhia.

## NOTA 9 - IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL DIFERIDOS

**Prática contábil:** São calculados aplicando-se as alíquotas efetivas previstas para os exercícios sociais em que se espera realizar ou exigir as diferenças temporárias – diferenças entre o valor contábil dos ativos e dos passivos e sua base fiscal –, ou compensar os prejuízos fiscais e as bases negativas de contribuição social, quando aplicável. Esses tributos diferidos são integralmente apresentados no grupo "não circulante", de forma líquida, independente da expectativa de realização e da exigibilidade dos valores que lhes dão origem.

Imposto de renda e contribuição social diferidos são reconhecidos de acordo com a transação que originou o tributo diferido, seja no resultado, no resultado abrangente ou diretamente no patrimônio líquido.

O imposto de renda e a contribuição social diferidos, ativo e passivo, estão apresentados de forma líquida, como segue:

### a) Composição

| Natureza dos créditos | 31.12.2021 | | | | 31.12.2020 |
|---|---|---|---|---|---|
| | Base de cálculo | IR | CSLL | Total | Total |
| **Passivo:** | | | | | |
| Remuneração do ativo financeiro de concessão | 1.060.438 | 265.110 | 95.439 | 360.549 | 243.167 |
| Intangível de bonificação pela outorga | 214.863 | 53.716 | 19.338 | 73.054 | 55.521 |
| Repactuação do risco hidrológico | 10.046 | 2.512 | 904 | 3.416 | - |
| Outros | - | - | - | - | 639 |
| | | **321.338** | **115.681** | **437.019** | **299.327** |
| **Ativo:** | | | | | |
| Receita de Retorno de Bonificação pela Outorga (RBO) | 728.781 | 182.195 | 65.590 | 247.785 | 184.349 |
| Perdas não realizadas em operações de *hedge* | 32.969 | 8.242 | 2.967 | 11.209 | 7.472 |
| Custo de gestão de infraestrutura da usina | 33.675 | 8.419 | 3.031 | 11.450 | 5.469 |
| Outros | 9.326 | 2.332 | 839 | 3.171 | 3.983 |
| | | **201.188** | **72.427** | **273.615** | **201.273** |
| **Valor líquido** | | **120.150** | **43.254** | **163.404** | **98.054** |

### b) Mutação do imposto de renda e da contribuição social diferidos

| | |
|---|---|
| **Saldo em 31.12.2019** | **69.138** |
| Impostos diferidos reconhecidos no resultado do exercício | 28.916 |
| **Saldo em 31.12.2020** | **98.054** |
| Impostos diferidos reconhecidos no resultado do exercício | 65.350 |
| **Saldo em 31.12.2021** | **163.404** |

### c) Expectativa de realização e exigibilidade

A Administração da Companhia elabora projeção de resultados tributáveis futuros, demonstrando a capacidade de realização dos créditos fiscais nos exercícios indicados. Com base no estudo técnico das projeções de resultados tributáveis, a Companhia estima recuperar o crédito tributário nos seguintes exercícios:

| | Ativo | Passivo |
|---|---|---|
| 2022 | 37.219 | 43.706 |
| 2023 | 23.644 | 40.702 |
| 2024 | 21.428 | 36.824 |
| 2025 | 21.947 | 33.324 |
| 2026 | 17.619 | 30.159 |
| 2027 a 2029 | 43.639 | 74.349 |
| 2030 a 2032 | 32.660 | 55.135 |
| 2033 a 2035 | 24.531 | 40.911 |
| 2036 em diante | 50.928 | 81.909 |
| | **273.615** | **437.019** |

## NOTA 10 - PATRIMÔNIO LÍQUIDO

### a) Capital social subscrito e integralizado

O capital social da Companhia, em 31.12.2021 e 31.12.2020, era de R$ 854.409, totalmente subscrito e integralizado, representado por 854.408.805 ações ordinárias, todas nominativas e sem valor nominal, das quais 854.408.795 pertencem à ENGIE Brasil Energia e 10 são de propriedade da ENGIE Brasil Energia Comercializadora Ltda.

### b) Reservas de lucros

### b.1) Reserva legal

Do lucro líquido do exercício, 5% são aplicados, antes de qualquer outra destinação, na constituição da reserva legal, que não excederá a 20% do capital social da Companhia. A referida reserva tem a finalidade de assegurar a integridade do capital social e somente poderá ser utilizada para compensar prejuízos ou aumentar o capital social.

### b.2) Reserva de retenção de lucros

A Companhia encaminhou para aprovação em Assembleia Geral Ordinária a constituição de reserva de retenção de lucros em 2021, no montante de R$ 180.203 (R$ 117.372 em 2020). Os lucros foram retidos em função de projeções de caixa para os anos futuros, haja vista as obrigações da Companhia.

### c) Lucro por ação básico e diluído

| | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|---|---|---|
| Lucro líquido do exercício | 210.763 | 137.277 |
| Média de ações ordinárias | 854.408.805 | 854.408.805 |
| **Lucro por ação básico e diluído – Em reais** | **0,24668** | **0,16067** |

A Companhia não possui ações com efeitos diluidores nos exercícios apresentados, motivo pelo qual não há diferença entre o lucro por ação básico e diluído.

## NOTA 11 - DIVIDENDOS

**Prática contábil:** Os dividendos são reconhecidos como passivo nos seguintes momentos: (i) dividendos mínimos obrigatórios – quando do encerramento do exercício; (ii) dividendos intercalares e intermediários – quando de sua aprovação pelo Conselho de Administração; e (iii) dividendos adicionais propostos no encerramento do exercício – quando de sua aprovação pela Assembleia Geral Ordinária (AGO).

### a) Cálculo

| | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|---|---|---|
| **Base de cálculo dos dividendos ajustada** | | |
| Lucro líquido do exercício | 210.763 | 137.277 |
| Reserva legal | (10.538) | (6.864) |
| **Lucro líquido do exercício ajustado para fins de dividendos** | **200.225** | **130.413** |
| **Dividendos propostos** | | |
| Dividendos mínimos obrigatórios | 20.022 | 13.041 |
| **Total dos dividendos anuais** | **20.022** | **13.041** |
| | | |
| **Percentual do lucro líquido ajustado** | **10%** | **10%** |

### b) Composição do saldo de dividendos a pagar

| | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|---|---|---|
| Dividendos adicionais propostos referentes ao exercício de 2018 | 32.521 | 112.520 |
| Dividendos mínimos obrigatórios – exercício 2019 | 15.272 | 15.272 |
| Dividendos mínimos obrigatórios – exercício 2020 | 13.041 | 13.041 |
| Dividendos mínimos obrigatórios – exercício 2021 | 20.022 | - |
| | **80.856** | **140.833** |

### c) Política de dividendos

A política de dividendos da Companhia estabelece que seus acionistas tenham direito a receber, em cada exercício social, um dividendo mínimo obrigatório equivalente a 10% do lucro líquido ajustado do exercício.

### d) Distribuição de dividendos mínimos obrigatórios

Em 01.04.2021, na 4ª Assembleia Geral Ordinária (AGO) da Companhia, foi aprovada a distribuição de dividendos mínimos obrigatórios referentes ao exercício de 2020 no valor de R$ 13.041 (R$ 0,0152637175 por ação) e a retenção de lucros no montante de R$ 117.372. Adicionalmente, ao longo de 2021, a Companhia pagou R$ 79.999 (R$ 0,0936319939 por ação), referentes à dividendos aprovados em exercícios passados.

## NOTA 12 - CONCILIAÇÃO DA RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA

**Prática contábil:** A receita é mensurada com base na contraprestação precificada no contrato com o cliente, pelo valor justo da contrapartida recebida ou a receber, deduzida dos tributos incidentes sobre ela.

A receita é reconhecida de acordo com a observância das seguintes etapas: (i) identificação dos direitos e compromissos do contrato com o cliente; (ii) identificação das obrigações de desempenho contratadas; (iii) determinação do preço da transação; (iv) alocação do preço às obrigações de desempenho; e (v) reconhecimento quando (ou na medida em que) as obrigações de desempenho são satisfeitas. Uma receita só é reconhecida quando não há incerteza significativa quanto à sua realização.

## Notas Explicativas

A receita operacional bruta é reconhecida conforme os contratos firmados, cuja obrigação de desempenho é atendida mensalmente, dado que o cliente, simultaneamente, recebe e consome os benefícios fornecidos pela Companhia. Consequentemente, o valor da contraprestação reflete o valor justo a receber no momento em que a energia é efetivamente entregue ao cliente.

A Companhia recebe, para a energia vendida no ACR, como parte da Receita Anual de Geração (RAG), a parcela referente à Gestão dos Ativos de Geração (GAG), a qual é destinada para a remuneração dos serviços de operação e manutenção da Usina e visa evitar a interrupção da disponibilidade das instalações. A Companhia reconhece a receita pelo valor justo da contraprestação a receber mensalmente, conforme a obrigação de desempenho de manter a Usina operando é atendida.

A remuneração de ativo financeiro de concessão corresponde aos juros e à variação monetária apurados sobre o saldo de ativo financeiro de concessão (Nota 5).

A tabela a seguir apresenta a conciliação entre a receita operacional bruta e a receita operacional líquida apresentada nas demonstrações dos resultados.

| | 2021 | 2020 |
|---|---|---|
| **Receita operacional bruta** | | |
| Suprimento de energia elétrica | 234.584 | 167.775 |
| Receita GAG – operação e manutenção | 78.304 | 74.066 |
| Transações no mercado de curto prazo | 27.314 | 34.762 |
| Outras receitas | 695 | 20 |
| | **340.897** | **276.623** |
| **Deduções da receita operacional** | | |
| PIS e Cofins | (31.533) | (25.587) |
| Pesquisa e desenvolvimento | (2.238) | (1.843) |
| | **(33.771)** | **(27.430)** |
| **Remuneração do ativo financeiro de concessão** | **345.241** | **236.834** |
| **Receita operacional líquida** | **652.367** | **486.027** |

## NOTA 13 - RESULTADO FINANCEIRO

| | 2021 | 2020 |
|---|---|---|
| **Despesas financeiras** | | |
| Juros e variação monetária sobre | | |
| Debêntures | 132.394 | 86.993 |
| *Hedge* de valor justo sobre debêntures | 29.871 | 20.542 |
| Outros | 13 | 17 |
| Ajuste a valor justo | (170) | (134) |
| Outras despesas financeiras | 612 | 460 |
| | **162.720** | **107.878** |
| **Receitas financeiras** | | |
| Renda de aplicações financeiras | 5.995 | 2.778 |
| Juros sobre valores a receber | 919 | 8 |
| Outros juros e variações monetárias | 125 | 11 |
| Outras receitas financeiras | - | 1 |
| | **7.039** | **2.798** |
| **Despesas financeiras, líquidas** | **155.681** | **105.080** |

## NOTA 14 - CONCILIAÇÃO DOS TRIBUTOS NO RESULTADO

**Prática contábil:** O imposto de renda e a contribuição social correntes são calculados de acordo com as bases tributárias e as alíquotas vigentes na data da apresentação das demonstrações contábeis. O imposto de renda e a contribuição social diferidos são calculados aplicando-se as alíquotas efetivas previstas para os exercícios sociais em que se espera realizar ou exigir as diferenças temporárias – diferenças entre o valor contábil dos ativos e dos passivos e sua base fiscal.

| | 31.12.2021 | | | 31.12.2020 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | IR | CS | Total | IR | CS | Total |
| **Resultado antes dos tributos** | **319.326** | **319.326** | **319.326** | **208.113** | **208.113** | **208.113** |
| Alíquota nominal | 25% | 9% | 34% | 25% | 9% | 34% |
| **Despesa às alíquotas nominais** | **(79.832)** | **(28.739)** | **(108.571)** | **(52.028)** | **(18.730)** | **(70.758)** |
| Outros | 12 | (4) | 8 | (50) | (28) | (78) |
| | **(79.820)** | **(28.743)** | **(108.563)** | **(52.078)** | **(18.758)** | **(70.836)** |
| **Composição dos tributos no resultado** | | | | | | |
| Corrente | (31.768) | (11.445) | (43.213) | (30.817) | (11.103) | (41.920) |
| Diferido | (48.052) | (17.298) | (65.350) | (21.261) | (7.655) | (28.916) |
| | **(79.820)** | **(28.743)** | **(108.563)** | **(52.078)** | **(18.758)** | **(70.836)** |
| **Alíquota efetiva** | **25%** | **9%** | **34%** | **25%** | **9%** | **34%** |

## NOTA 15 - TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS

**Prática contábil:** As transações de compra e de venda de energia e de prestação de serviços são realizadas em condições e prazos firmados entre as partes e registradas de acordo com os termos contratados, as quais são atualizadas pelos encargos estabelecidos nos contratos.

### a) Remuneração dos administradores

Nos exercícios findos em 31.12.2021 e 31.12.2020 os administradores não receberam remuneração nem benefícios, em razão de renúncia a esse direito. Os administradores da Companhia são remunerados pela controladora da Companhia, ENGIE Brasil Energia.

### b) Valores reconhecidos em contas patrimoniais

| | Ativo | Passivo | | |
|---|---|---|---|---|
| | Contas a receber de clientes | Fornecedores | | Dividendos |
| | | Energia | Outros | |
| **31.12.2021** | | | | |
| ENGIE Brasil Energia | 12.506 | 2.000 | 648 | 80.856 |
| **Total** | **12.506** | **2.000** | **648** | **80.856** |
| **31.12.2020** | **15.926** | **20.000** | **1.189** | **140.833** |

### c) Venda de energia

A Companhia possui contrato de venda de energia com a sua controladora, ENGIE Brasil Energia, no montante de 98,4 MW médios, ao preço de R$ 147,03/MWh, sendo reajustado anualmente pelo IPCA, cuja vigência é de 01.01.2018 até 31.12.2028. O compromisso futuro do contrato atualizado para 31.12.2021 era de R$ 784.780.

O contrato de venda à controladora prevê que esta assuma os impactos decorrentes do Mecanismo de Realocação de Energia (MRE), incluindo a sazonalização da garantia física para fins de alocação de energia e o Fator de Ajuste de Garantia Física (Energia Secundária ou GSF).

Adicionalmente, durante 2021, a Companhia efetuou transações de energia com a sua parte relacionada Diamante Geração de Energia Ltda., também controlada pela ENGIE Brasil Energia na data, visando a realização de créditos detidos pela parte relacionada na CCEE.

Assim, os montantes relativos a transações com partes relacionadas que afetaram o resultado da Companhia nos exercícios findos em 31.12.2021 e 31.12.2020 foram:

| | Receita | Custos | |
|---|---|---|---|
| | Venda de Energia[1] | Compra de Energia | Custos e Despesas[2] |
| **2021** | | | |
| ENGIE Brasil Energia | 212.885 | 78.045 | 435 |
| Diamante[3] | - | 10.890 | - |
| Outras | - | - | 1.689 |
| **Total** | **212.885** | **88.935** | **2.124** |
| **2020** | **152.256** | **51.933** | **1.903** |

(1) As informações apresentadas são líquidas de PIS e Cofins.
(2) Valores referentes às rubricas de "Serviços de Terceiros" e "Encargos de uso de rede elétrica e de conexão".
(3) Valores relativos ao período de 01.01.2021 a 18.10.2021, período o qual a Diamante era controlada pela ENGIE Brasil Energia.

**d) Acordo operativo**

Em 01.07.2019, a Companhia e a controladora celebraram um contrato de compartilhamento de operação e manutenção e recursos humanos, no qual a controladora garante o atendimento dos procedimentos internos da Companhia quando da execução de atividades operacionais na UHE Jaguara. O contrato possui vigência de 60 meses, podendo ser prorrogado por igual período, e foi anuído pela Aneel em 10.07.2019. O montante máximo anual do contrato é de R$ 13.684.

**e) Operação e manutenção**

A Companhia mantém contrato de operação e manutenção com parte relacionada, o qual tem vigência até 31.01.2023. Os compromissos futuros correspondentes a este contrato, em 31.12.2021, são de R$ 1.006.

## NOTA 16 - SEGUROS

**a) Riscos operacionais e lucros cessantes**

A Companhia é participante da apólice de seguro internacional de danos à propriedade e interrupção de negócios – *Property Damage and Business Interruption* (PDBI) – do programa de seguros de sua controladora ENGIE. A vigência do seguro vai até 31.05.2022 e o valor da cobertura é R$ 1.519.175, sendo R$ 1.338.215 referente a danos materiais e R$ 180.960 a lucros cessantes.

**b) Sinistro**

Em maio de 2019, ocorreu um sinistro em uma unidade geradora da Usina, ficando a unidade sinistrada indisponível até fevereiro de 2020. A Companhia e a seguradora encerraram as negociações da cobertura de lucros cessantes durante o ano de 2021, originando um recebimento de indenização adicional no montante de R$ 18.486.

Em 31.12.2021, a Companhia apresenta o saldo de R$ 23.339 (R$ 23.909 em 31.12.2020) registrado nas rubricas de "Indenização de sinistros a apropriar" no circulante e não circulante. Em 31.12.2021 e 31.12.2020, a Companhia não possuía saldos remanescentes de indenização de seguros a receber. O reconhecimento no resultado da Companhia do montante recebido como indenização está ocorrendo simultaneamente aos efeitos de frustração de receita decorrentes dos sinistros.

## NOTA 17 - COMPROMISSOS DE LONGO PRAZO

| | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 | 2027 em diante | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Contrato de Uso do Sistema de Transmissão | 52.712 | 52.712 | 52.712 | 52.712 | 52.712 | 1.106.950 | 1.370.510 |
| Modernização da UHE Jaguara | 20.529 | - | - | - | - | - | 20.529 |
| Contratos de operação e manutenção | 929 | - | - | - | - | - | 929 |
| **Saldos em 31.12.2021** | **74.170** | **52.712** | **52.712** | **52.712** | **52.712** | **1.106.950** | **1.391.968** |

**a) Contrato de Uso do Sistema de Transmissão**

A Companhia mantém contrato de uso do sistema de transmissão com o Operador Nacional do Sistema Elétrico (ONS), o qual tem vigência até a data de término da concessão.

**b) Modernização da UHE Jaguara**

Em 21.12.2020, a Companhia assinou o contrato de modernização do gerador da unidade geradora 01. Esta modernização, aliada a modernização da turbina, a qual deve ocorrer nos próximos anos, possibilitará o aumento da capacidade da Usina. A previsão de finalização da modernização é em 2022.

## NOTA 18 - INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES AO FLUXO DE CAIXA

Em 2021 e 2020, houve compensação de imposto de renda e contribuição social nos montantes de R$ 1.331 e R$ 634, respectivamente.

## NOTA 19 - EVENTOS SUBSEQUENTES

**a) Destinação de resultados de 2021**

O Conselho de Administração da Companhia, em reunião realizada no dia 24.02.2022, encaminhou para aprovação em AGO, a proposta de distribuição de dividendos mínimos obrigatórios referentes ao exercício findo em 31.12.2021, no valor de R$ 20.022 (R$ 0,0234370997 por ação), e a reserva de retenção de lucros no montante de R$ 180.203.

## Pareceres e Declarações / Relatório do Auditor Independente - Sem Ressalva

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Aos Acionistas, Conselheiros e Administradores da
Companhia Energética Jaguara

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da Companhia Energética Jaguara (“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 Energética Jaguara 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 e com as normas internacionais de relatório financeiro (“International Financial Reporting Standards - IFRS”), emitidas pelo “International Accounting Standards Board - IASB”.

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 - CFC, 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.

Principais assuntos de auditoria

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações contábeis como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações contábeis e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.

Ativo financeiro de concessão

Conforme descrito na nota explicativa nº 5 às demonstrações contábeis, o ativo financeiro de concessão é mensurado no início da concessão pelo valor presente dos fluxos de caixa futuros, decorrentes das parcelas a serem liquidadas e, posteriormente, mantido ao custo amortizado com base na taxa de juros utilizada para o cálculo do valor presente. O contrato de concessão estabelece uma divisão para a destinação de utilização da capacidade instalada da usina de Jaguara de 70% ao Ambiente de Contratação Regulada - ACR e 30% ao Ambiente de Contratação Livre - ACL. A parcela destinada ao ACR é garantida pelo Poder Concedente e não possui risco de demanda. Esse assunto foi considerado como significativo para a nossa auditoria, tendo em vista a relevância dos valores envolvidos e o alto grau de julgamento e complexidade na determinação dos fatores e das premissas por parte da Administração, atreladas ao processo de mensuração do ativo financeiro de concessão.
Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros: (i) avaliação das políticas contábeis aplicadas pela Companhia relacionadas aos cálculos do ativo financeiro de concessão; (ii) discussão das premissas, incluindo a taxa de desconto utilizada no cálculo do ativo financeiro de concessão com a Administração da Companhia; (iii) obtenção das planilhas de cálculo preparadas pela Companhia para confronto com os registros efetuados no sistema contábil, com a adequada classificação do ativo financeiro de concessão (contas a receber) e ativo intangível; (iv) recálculo do ativo financeiro de concessão; e (v) avaliação se as divulgações efetuadas pela Administração estão apropriadas.
Com base nos procedimentos de auditoria anteriormente descritos, consideramos que a mensuração do ativo financeiro de concessão e a consequente segregação entre ativo financeiro de concessão e ativo intangível, realizadas pela Companhia, assim como as respectivas divulgações, estão adequadas no contexto das demonstrações contábeis tomadas em conjunto.

Reconhecimento de receita

Conforme descrito na nota explicativa nº 12 às demonstrações contábeis, a receita da Companhia decorre substancialmente da remuneração e da variação monetária do ativo financeiro de concessão e do fornecimento e do suprimento de energia elétrica. Esse assunto foi considerado como significativo para a nossa auditoria, em função da relevância dos valores envolvidos.
Nossos procedimentos de auditoria sobre o reconhecimento de receita incluíram, entre outros: (i) avaliação do desenho, da implementação e da efetividade operacional das atividades de controles internos da Companhia relacionados ao processo da Administração para mensurar o montante da receita de suprimento de energia elétrica a ser reconhecida, de acordo com os requerimentos contábeis e com as condições contratuais; (ii) avaliação das políticas contábeis aplicadas pela Companhia relacionadas aos cálculos utilizados para mensurar a receita de operação e manutenção; (iii) exame das planilhas de controle da receita; (iv) recálculo da receita considerando o contrato de concessão e contratos de venda de energia; (v) confronto das informações com os extratos da Câmara de Comercialização de Energia Elétrica - CCEE; e (vi) avaliação se as divulgações efetuadas pela Administração estão apropriadas.
Com base nos procedimentos de auditoria anteriormente descritos, consideramos que o processamento, o registro e o reconhecimento da receita realizados pela Companhia, assim como as respectivas divulgações, estão adequados no contexto das demonstrações contábeis tomadas em conjunto.

Outros assuntos

Demonstração do valor adicionado

A demonstração do valor adicionado ("DVA"), referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021, elaborada sob a responsabilidade da Administração da Companhia e apresentada como informação suplementar para fins de IFRS, foi submetida a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações contábeis da Companhia. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essa demonstração está conciliada com as demonstrações contábeis e os registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e o seu conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no pronunciamento técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Em nossa opinião, essa demonstração do valor adicionado foi adequadamente elaborada, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse pronunciamento técnico e é consistente em relação às demonstrações contábeis tomadas em conjunto.

Outras informações que acompanham as demonstrações contábeis e o relatório do auditor

A Administração da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.
Nossa opinião sobre as demonstrações contábeis não abrange o Relatório da Administração, e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.
Em conexão com a auditoria das demonstrações contábeis, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações contábeis ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a esse respeito.

Responsabilidades da Administração e da governança pelas demonstrações contábeis

A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitidas pelo IASB, 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 Administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando e 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 de uma 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 obtemos 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.
• Obtemos 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 Administração.
• Concluímos sobre a adequação do uso, pela Administração, 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 a 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 manter 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 de apresentação adequada.
Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.
Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações contábeis do exercício corrente e que, dessa maneira,

constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

Joinville, 24 de fevereiro de 2022

DELOITTE TOUCHE TOHMATSU
Auditores Independentes Ltda.
CRC nº 2 SP 011609/O-8 “F” SC

Fernando de Souza Leite
Contador
CRC nº 1 PR 050422/O-3

## Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Os diretores da Companhia declaram que examinaram, discutiram e revisaram todas as informações contidas nas Demonstrações Contábeis da Companhia, bem como, concordam com a opinião dos auditores independentes da Companhia, Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes, referenciadas no Relatório dos Auditores Independentes a seguir apresentado.

José Luiz Jansson Laydner
Diretor Executivo

Paulo Roberto Keller De Negreiros
Diretor Administrativo, Financeiro e de Relações com Investidores

Marcelo Brugnaro Schultz
Diretor Técnico-Operacional

Florianópolis, 24 de fevereiro de 2022.

## Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente

Os diretores da Companhia declaram que examinaram, discutiram e revisaram todas as informações contidas nas Demonstrações Contábeis da Companhia, bem como, concordam com a opinião dos auditores independentes da Companhia, Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes, referenciadas no Relatório dos Auditores Independentes a seguir apresentado.

José Luiz Jansson Laydner
Diretor Executivo

Paulo Roberto Keller De Negreiros
Diretor Administrativo, Financeiro e de Relações com Investidores

Marcelo Brugnaro Schultz
Diretor Técnico-Operacional

Florianópolis, 24 de fevereiro de 2022.