



## Cooperativa Geradora de Energia Elétrica e Desenvolvimento Santa Maria - CEESAM

CNPJ nº 85.937.316/0001-67 - IE nº 251.769.062

Rua Frei Ernesto, nº 131 Sala 01 - Santa Maria

CEP 89.125-000 - Benedito Novo/SC

Telefone (47) 3385-3101

### Demonstração Contábil em 31 de Dezembro de 2023 e 31 de Dezembro de 2022

#### I - Balanço Patrimonial

	Valores em Reais	
ATIVO	2023	2022
<b>Circulante</b>	<b>8.898.841,84</b>	<b>5.128.064,93</b>
Caixa e Equivalentes de Caixa	7.712.092,44	3.983.394,35
Impostos e Contribuições Sociais	377.165,99	355.876,11
Estoques	207.259,03	314.399,83
Despesas Pagas Antecipadamente	46.563,69	43.685,26
Outros Créditos	555.760,69	430.709,38
<b>Não Circulante</b>	<b>115.674.856,75</b>	<b>124.609.602,58</b>
<b>Realizável a Longo Prazo</b>	<b>25.833.239,83</b>	<b>37.570.485,29</b>
Impostos e Contribuições Sociais	13.520,94	27.466,64
Fundos de Aplicação	7.062.530,41	6.393.863,62
Direitos Junto a Controladas	18.757.188,48	31.149.155,03
<b>Investimentos</b>	<b>52.434.055,33</b>	<b>50.763.203,57</b>
<b>Imobilizado</b>	<b>37.396.663,59</b>	<b>36.265.015,72</b>
<b>Intangível</b>	<b>10.898,00</b>	<b>10.898,00</b>
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>124.573.698,59</b>	<b>129.737.667,51</b>
<b>PASSIVO</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Circulante</b>	<b>8.363.472,85</b>	<b>8.270.984,17</b>
Fornecedores	177.455,95	237.363,36
Folha de Pagamento e Provisões Trabalhistas	671.881,16	655.142,29
Empréstimos e Financiamentos	5.902.979,11	4.612.526,46
Impostos e Contribuições Sociais	167.240,03	153.827,86
Outras Contas a Pagar	1.443.916,60	2.612.124,20
<b>Não Circulante</b>	<b>32.416.642,54</b>	<b>42.087.032,41</b>
<b>Exigível a Longo Prazo</b>	<b>32.416.642,54</b>	<b>42.087.032,41</b>
Empréstimos e Financiamentos	21.859.565,78	26.602.193,04
Impostos e Contribuições Sociais Diferidos	3.608.012,17	3.694.480,06
Obrigações Junto a Controladas	6.949.064,59	11.790.359,31
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>83.793.583,20</b>	<b>79.379.650,93</b>
Capital Social	16.816.481,23	15.409.364,91
Reservas de Capital	69.469,74	69.469,74
Reservas de Reavaliação	2.771.712,41	2.822.360,16
Ajuste de Avaliação Patrimonial	4.232.075,91	4.349.277,62
Reservas de Sobras e Lucros	53.764.331,86	53.160.826,58
Fundo de Reserva	8.054.671,29	7.392.301,29
FATES	3.297.760,59	5.230.615,03
Fundo de Investimento Estatutário	10.047.932,10	7.782.137,11
Fundo de Investimento Aut. Assembleia	32.363.967,88	32.755.773,15
Sobras a Disposição da AGO 2023	0,00	3.568.351,92
Sobras a Disposição da AGO 2024	6.139.512,05	0,00
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>124.573.698,59</b>	<b>129.737.667,51</b>



**Cooperativa Geradora de Energia Elétrica  
e Desenvolvimento Santa Maria - CEESAM**

CNPJ nº 85.937.316/0001-67 - IE nº 251.769.062

Rua Frei Ernesto, nº 131 Sala 01 - Santa Maria

CEP 89.125-000 - Benedito Novo/SC

Telefone (47) 3385-3101

**II - Demonstração das Sobras ou Perdas do Exercício**

	Valores em Reais	
	2023	2022
<b>Ingresso e Receita Operacional</b>	<b>21.931.546,87</b>	<b>11.250.630,52</b>
Fornecimento de Energia Elétrica	17.580.770,58	8.352.864,79
Outros Ingressos e Receitas Operacionais	4.350.776,29	2.897.765,73
<b>Deduções do Ingresso e Receita Operacional</b>	<b>854.600,73</b>	<b>455.843,63</b>
<b>Ingresso e Receita Operacional Líquida</b>	<b>21.076.946,14</b>	<b>10.794.786,89</b>
<b>Dispêndio e Custo do Serviço de Energia Elétrica</b>	<b>16.765.227,42</b>	<b>10.171.787,59</b>
Dispêndio e Custo com Energia Elétrica	10.770.973,43	5.279.051,59
Dispêndio e Custo de Outros Ingressos e Receitas Operacionais	5.994.253,99	4.892.736,00
<b>Resultado Operacional Bruto</b>	<b>4.311.718,72</b>	<b>622.999,30</b>
<b>Dispêndios e Despesas Operacionais</b>	<b>4.559.221,87</b>	<b>4.280.149,19</b>
Dispêndios e Despesas Gerais e Administrativas	4.267.988,18	4.181.192,95
Pessoal e Administradores	1.104.929,45	1.060.283,03
Material	70.461,67	58.027,03
Serviços de Terceiros	637.026,51	635.903,87
Depreciações e amortizações	44.502,99	46.253,03
Seguros	7.685,77	6.662,23
Tributos	146.842,35	125.280,63
Doações, Contribuições e Subvenções	2.256.539,44	2.248.783,13
Outros Dispêndios e Despesas (-) Outros e Ingressos e Receitas C	291.233,69	98.956,24
<b>Resultado do Serviço</b>	<b>(247.503,15)</b>	<b>(3.657.149,89)</b>
<b>Resultado Financeiro</b>	<b>6.721.203,13</b>	<b>5.608.522,92</b>
Ingressos e Receitas Financeiras	2.149.563,62	423.177,65
Resultado de Participações Societárias	9.380.166,17	8.213.999,21
Investimentos avaliados pelo Custo	240.565,64	24.983,42
Dispêndios e Despesas Financeiras	(5.049.092,30)	(3.053.637,36)
<b>Resultado Líquido Antes do IRPJ/CSLL</b>	<b>6.473.699,98</b>	<b>1.951.373,03</b>
<b>Resultado Líquido do Exercício</b>	<b>6.473.699,98</b>	<b>1.951.373,03</b>



**Cooperativa Geradora de Energia Elétrica  
e Desenvolvimento Santa Maria - CEESAM**

CNPJ nº 85.937.316/0001-67 - IE nº 251.769.062

Rua Frei Ernesto, nº 131 Sala 01 - Santa Maria

CEP 89.125-000 - Benedito Novo/SC

Telefone (47) 3385-3101

**III - Sobras a Disposição da AGO**

	2023	2022
<b>Resultado Líquido do Exercício</b>		
Sobra Líquida do Exercício	6.473.699,98	1.951.373,03
Soma	6.473.699,98	1.951.373,03
<b>Destinações Estatutárias</b>		
<b>FATES</b>		
* 100% do Lucro Líquido (§ 4º do Art. 87º)	-	-
* 5% das Sobras Líquidas (alínea b do Art. 28º)	323.685,00	97.568,65
Soma	323.685,00	97.568,65
<b>Fundo de Reserva</b>		
* 10% das Sobras Líquidas (alínea a do Art. 28º)	647.370,00	195.137,30
<b>Fundo de Investimento e Manutenção do Sistema</b>		
* 35% das Sobras Líquidas - Estatuto	2.265.794,99	682.980,56
Total das Destinações Estatutárias	3.236.849,99	975.686,52
(+) Realização da Reserva de Reavaliação	76.739,01	76.739,00
(+) Realização da Ajuste de Avaliação Patrimonial	177.578,34	177.578,35
(+) Utilização de Reservas (FATES)	2.256.539,44	2.248.783,13
(+) Reversão de Reservas de Sobras e Lucros	391.805,27	89.564,92
Sobras/Perdas Líquidas a Disposição da AGO	6.139.512,05	3.568.351,92



**Cooperativa Geradora de Energia Elétrica  
e Desenvolvimento Santa Maria - CEESAM**

CNPJ nº 85.937.316/0001-67 - IE nº 251.769.062

Rua Frei Ernesto, nº 131 Sala 01 - Santa Maria

CEP 89.125-000 - Benedito Novo/SC

Telefone (47) 3385-3101

**IV - Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido**

Mutações	Valores em Reais								
	Capital Social	Reserva de Capital	Reserva de Reavaliação	Ajuste de Avaliação Patrimonial	Reservas de Sobras e Lucros			Sobras ou Perdas Acumuladas	Totais
					Fundo de Reserva	FATES	Fundo de Investimento		
Saldo em 31/12/2021	13.109.375,32	69.469,74	2.873.007,90	4.466.479,33	7.175.163,99	7.031.006,86	39.944.494,62	4.564.863,85	79.233.861,61
Devolução de Capital	-159.331,61								-159.331,61
Reversão de Capital Sócios Excluídos	-275.142,65					275.142,65			0,00
Destinação do Resultado - AGO	2.734.463,85							-4.564.863,85	-1.830.400,00
Realização Reserva de Reavaliação			-50.647,74					76.739,00	26.091,26
Realização Ajuste Avaliação Patrimonial				-117.201,71				177.578,35	60.376,64
Reversão de Sobras não Resgatadas					22.000,00	75.680,00			97.680,00
Utilização de Reservas						-2.248.783,13		2.248.783,13	0,00
Reversão de Reservas de Sobras e Lucros							-89.564,92	89.564,92	0,00
Resultado Líquido do Exercício								1.951.373,03	1.951.373,03
Destinações Estatutárias					195.137,30	97.568,65	682.980,56	-975.686,51	0,00
Saldo em 31/12/2022	15.409.364,91	69.469,74	2.822.360,16	4.349.277,62	7.392.301,29	5.230.615,03	40.537.910,26	3.568.351,92	79.379.650,93
Devolução de Capital	-85.235,60								-85.235,60
Destinação do Resultado - AGO	1.492.351,92							-3.568.351,92	-2.076.000,00
Realização Reserva de Reavaliação			-50.647,75					76.739,01	26.091,26
Realização Ajuste Avaliação Patrimonial				-117.201,71				177.578,34	60.376,63
Reversão de Sobras não Resgatadas					15.000,00				15.000,00
Utilização de Reservas						-2.256.539,44		2.256.539,44	0,00
Reversão de Reservas de Sobras e Lucros							-391.805,27	391.805,27	0,00
Resultado Líquido do Exercício								6.473.699,98	6.473.699,98
Destinações Estatutárias					647.370,00	323.685,00	2.265.794,99	-3.236.849,99	0,00
Saldo em 31/12/2023	16.816.481,23	69.469,74	2.771.712,41	4.232.075,91	8.054.671,29	3.297.760,59	42.411.899,98	6.139.512,05	83.793.583,20



## Cooperativa Geradora de Energia Elétrica e Desenvolvimento Santa Maria - CEESAM

CNPJ nº 85.937.316/0001-67 - IE nº 251.769.062

Rua Frei Ernesto, nº 131 Sala 01 - Santa Maria

CEP 89.125-000 - Benedito Novo/SC

Telefone (47) 3385-3101

### V - Demonstração do Fluxo de Caixa

	Valores em Reais	
	2023	2022
<b>1. ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>		
<b>Resultado do Exercício</b>	<b>6.473.699,98</b>	<b>1.951.373,03</b>
<b>Despesas/Receitas que não Afetam o Caixa</b>	<b>590.890,19</b>	<b>3.273.963,77</b>
Depreciação	1.461.092,65	1.364.423,09
Investimentos Avaliados por Equivalência	-870.202,46	1.909.540,68
<b>Variações no Ativo</b>	<b>-696.799,91</b>	<b>-6.341.745,89</b>
Impostos e Contribuições Sociais	-7.344,18	128.933,48
Outros Créditos	-125.051,31	-139.967,86
Estoques	107.140,80	-11.285,27
Despesas Pagas Antecipadamente	-2.878,43	-8.337,44
Fundos de Aplicação	-668.666,79	-6.311.088,80
<b>Variações no Passivo</b>	<b>-1.197.963,97</b>	<b>1.705.374,49</b>
Fornecedores	-59.907,41	-101.339,68
Folha de Pagamento e Provisões Trabalhistas	16.738,87	62.741,62
Impostos e Contribuições Sociais	13.412,17	-18.304,63
Outras Contas a Pagar	-1.168.207,60	1.762.277,18
<b>TOTAL DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>	<b>5.169.826,29</b>	<b>588.965,40</b>
<b>2. ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS</b>		
Investimento	-800.649,30	-10.431.193,71
Direitos Junto a Controladas	12.391.966,55	-5.988.909,79
Imobilizado	-2.592.740,52	-144.881,35
<b>TOTAL DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS</b>	<b>8.998.576,73</b>	<b>-16.564.984,85</b>
<b>3. ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS</b>		
Empréstimos/Financiamentos	-3.452.174,61	18.819.382,96
Obrigações Junto a Controladas	-4.841.294,72	2.616.071,89
Devolução Capital Social	-85.235,60	-159.331,61
Distribuição de Sobras	-2.076.000,00	-1.830.400,00
Reversão de Sobras não Resgatadas	15.000,00	97.680,00
<b>TOTAL ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS</b>	<b>-10.439.704,93</b>	<b>19.543.403,24</b>
<b>4. TOTAL DOS EFEITOS NO CAIXA (1+2+3)</b>	<b>3.728.698,09</b>	<b>3.567.383,79</b>
Saldo Inicial de Caixa	3.983.394,35	416.010,56
Saldo Final de Caixa	7.712.092,44	3.983.394,35
<b>Varição no Caixa</b>	<b>3.728.698,09</b>	<b>3.567.383,79</b>



## Cooperativa Geradora de Energia Elétrica e Desenvolvimento Santa Maria - CEESAM

CNPJ nº 85.937.316/0001-67 - IE nº 251.769.062

Rua Frei Ernesto, nº 131 Sala 01 - Santa Maria

CEP 89.125-000 - Benedito Novo/SC

Telefone (47) 3385-3101

---

## VI - NOTAS EXPLICATIVAS SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

### 1. Contexto Operacional

A Cooperativa Geradora de Energia Elétrica e Desenvolvimento Santa Maria - CEESAM tem como objeto à produção e a comercialização de energia elétrica para atender a venda do produto no mercado. Como atos integrantes de seu objetivo poderá a CEESAM comercializar materiais elétricos, prestar serviços de terraplanagem e fabricar e montar estruturas metálicas destinadas a geração de energia elétrica.

No decorrer do exercício social de 2023, a CEESAM realizou predominantemente operações de produção e comercialização de energia elétrica ao mercado de acordo com seu objeto social. Também executou serviços diversos de terraplanagem, venda de materiais elétricos e venda de tubulações em aço. Em março de 2020 iniciaram as obras da CGH ILHA de 1,5 MW de potência instalada, garantia física de 0,77 MW. A obra custou aproximadamente R\$ 12,5 milhões, sendo R\$ 9 milhões financiado junto a BRDE. A Licença de Operação Comercial foi emitida em 20 de abril 2022.

Em 27 de novembro de 2009 a CEESAM aprovou através da Assembléia Geral Extraordinária – AGE o desmembramento da atividade de distribuição de energia elétrica para então constituir uma nova cooperativa totalmente independente denominada Cooperativa de Distribuição de Energia Elétrica Santa Maria – CODESAM.

A CODESAM foi constituída somente mais tarde, em 05 de março de 2010, porém, iniciou suas atividades a partir de 01 de maio de 2010.

Em 15 de outubro de 2004 a CEESAM constituiu a CEESAM GERADORA S.A., cujo objeto é a Geração de Energia Elétrica, Construção de Usinas Hidrelétricas, Comercialização de Energia Elétrica, Usinagem de Concreto, Britagem de Pedras e Construção de Barragens para Armazenamento de Água, investindo em seu capital social o valor de R\$ 6.000.000,00.

Em 20 de setembro de 2019 a CEESAM constituiu a COMPANHIA ENERGÉTICA ÁGUAS DA SERRA S.A., cujo objeto é a Geração de Energia Elétrica da PCH Águas da Serra, investindo em seu capital social o valor de R\$ 100.000,00. Em novembro de 2020 iniciaram as obras da PCH de 22,5 MW de potência instalada, garantia física de 12,4 MW. A Licença de Operação Comercial foi emitida em 03/01/2023. |Foi investido aproximadamente R\$ 102.000,00 na PCH Águas da Serra, sendo 75% com recursos do BRDE e 25% recursos próprios.

Em 08 de julho de 2015 a CEESAM adquiriu 50% do capital social da RODEIO ENERGÉTICA S/A, a qual possui a PCH RODEIO, por R\$ 544.000,00. Os outros 50% foram adquiridos em 29 de setembro de 2022 por R\$ 11.000.000,00, sendo R\$ 9.000.000,00 a vista e o saldo de R\$ 2.000.000,00 a ser pago após início da operação comercial da PCH RODEIO. A Rodeio Energética S.A. é uma sociedade anônima de capital fechado, tendo como única acionista a Cooperativa Geradora de Energia Elétrica e Desenvolvimento Santa Maria – CEESAM. Fundada em 11 de maio de 2015, seu objeto é: Geração de Energia Elétrica da Pequena Central Hidrelétrica – PCH RODEIO. Inicialmente a Rodeio Energética S.A. tinha como acionistas a Estelar Engenheiros Associados Ltda e a Múltipla Participações Ltda. Sua aquisição teve como objetivo a prestação de serviços aos associados da única acionista. A PCH RODEIO de 9,75 MW de potência instalada, garantia física de 6,02 MW, está em fase de construção, sendo que já possui a Licença Ambiental de Instalação LAI número 7868/2022. A obra está sendo executada dentro do cronograma e tem previsão para término em dezembro de 2024.



## Cooperativa Geradora de Energia Elétrica e Desenvolvimento Santa Maria - CEESAM

CNPJ nº 85.937.316/0001-67 - IE nº 251.769.062

Rua Frei Ernesto, nº 131 Sala 01 - Santa Maria

CEP 89.125-000 - Benedito Novo/SC

Telefone (47) 3385-3101

---

### **2. Apresentação das Demonstrações Contábeis**

As demonstrações contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2022 foram elaboradas em conformidade com a NBC TG 1000 (R1) - Contabilidade para Pequenas e Médias Empresas e a Interpretação Técnica Geral nº 2004 – ITG 2004, que estabelece critérios e procedimentos específicos de registro das variações patrimoniais e de estrutura das demonstrações contábeis, de avaliação e informações mínimas a serem incluídas em notas explicativas para a entidade cooperativa

Essas demonstrações seguiram os princípios, métodos e critérios uniformes em relação àqueles adotados no encerramento do último exercício social findo em 31 de dezembro de 2022.

#### **2.1 Autorização e Emissão das Demonstrações Contábeis**

As demonstrações contábeis foram auditadas entre o período de 05 a 09 de fevereiro de 2024. Serão apresentadas ao conselho de diretoria na reunião de 16 de fevereiro de 2024. Serão também apresentadas para aprovação juntamente com a prestação de contas na Assembleia Geral Ordinária a ser realizada em 17 de março de 2024.

### **3. Principais Práticas Contábeis**

#### **3.1. Ativos**

Os ativos evidenciam todos os bens e direitos da empresa, sendo classificados no Balanço Patrimonial como Circulante e Não-Circulante.

A classificação das contas é realizada como Circulante quando o ativo for caixa ou equivalente de caixa, o ativo for realizado até o término do exercício social seguinte ao do encerramento da demonstração contábil ou quando o ativo for mantido essencialmente com a finalidade de negociação.

A classificação das contas é realizada como Não-Circulante quando o ativo for realizado em longo prazo, sendo este após o término do exercício social seguinte ao do encerramento da demonstração contábil, o ativo for investimento ou quando o ativo for imobilizado ou intangível.

#### **a) Caixa e Equivalentes de Caixa**

Caixa e equivalentes de caixa incluem o caixa, depósitos bancários à vista e aplicações financeiras realizáveis em até 90 (noventa) dias da data da aplicação ou considerados de liquidez imediata ou conversíveis em um montante conhecido de caixa, e que estão sujeitos a um insignificante risco de mudança de valor, os quais são registrados pelos valores de custo acrescidos dos rendimentos auferidos até as datas dos balanços, que não excedem o seu valor de mercado ou de realização.

#### **b) Estoques**

Os estoques estão registrados pelo custo médio de aquisição e demonstrados pelo menor valor entre o custo médio de aquisição e os valores de reposição ou realização. Quando aplicável, é constituída provisão para estoques obsoletos ou de baixa movimentação.



## Cooperativa Geradora de Energia Elétrica e Desenvolvimento Santa Maria - CEESAM

CNPJ nº 85.937.316/0001-67 - IE nº 251.769.062

Rua Frei Ernesto, nº 131 Sala 01 - Santa Maria

CEP 89.125-000 - Benedito Novo/SC

Telefone (47) 3385-3101

### c) Imobilizado

O imobilizado é mensurado pelo seu custo histórico, menos depreciação acumulada. O custo histórico compreende o valor de aquisição do bem, incluindo tributos não recuperáveis, além de outros gastos diretamente atribuíveis a aquisição do bem.

Os custos subsequentes são incluídos no valor contábil do ativo ou reconhecidos como um ativo separado, conforme apropriado, somente quando for provável que fluam benefícios econômicos futuros associados ao item e que o custo do item possa ser mensurado com segurança. O valor contábil de itens ou peças substituídas é baixado. Todos os outros reparos e manutenções são lançados em contrapartida ao resultado do exercício, quando incorridos.

A depreciação acumulada é uma conta redutora do ativo imobilizado, e foi calculada pelo tempo médio de vida útil estimada dos bens. Os encargos mensais de depreciação estão também contabilizados no resultado do exercício conforme o regime de competência. As taxas anuais de depreciação foram fixadas conforme segue:

Taxas Anuais de Depreciação	
Equipamentos da Tomada D'água a 3,7%	Conduto Forçado a 3,1%
Estrada de Acesso a 4%	Sistema de Transmissão a 2,5%
Geradores a 3,3%	Subestação a 2%
Outras a 4%	Transformador a 2,5%
Painel, Mesa de Comando e Cubículo a 3%	Turbinas a 2,5%
Ponte Rolante, Guindastes e Pórtico a 3,3%	Veículos a 20%
Reservatório, Barragens e Adutora a 2%	Móveis e Utensílios a 10%
Casa de Força - Produção Hidráulica a 2%	Máquinas e Equipamentos Pré Operacionais a 2,9%
Comporta a 3,3%	Computadores e Periféricos a 20%

### d) Intangível

É avaliado ao custo de aquisição, deduzido da amortização acumulada e das perdas por redução ao valor recuperável, quando aplicável.

### 3.2. Passivo

Os passivos evidenciam todas as obrigações da empresa para com terceiros, sendo classificados no Balanço Patrimonial como Circulante e Não-Circulante.

Classificam-se no grupo Circulante todas as obrigações que a entidade espera liquidar até o término do exercício social seguinte ao do encerramento da demonstração contábil ou mantê-lo essencialmente para a finalidade de negociação.

Classificam-se no grupo Não-Circulante todas as obrigações que a entidade espera liquidar após o término do exercício social seguinte ao do encerramento da demonstração contábil.

### 3.3. Patrimônio Líquido

O Patrimônio Líquido é composto pelo valor do Capital Social Integralizado pelos associados, e as respectivas Reservas.



## Cooperativa Geradora de Energia Elétrica e Desenvolvimento Santa Maria - CEESAM

CNPJ nº 85.937.316/0001-67 - IE nº 251.769.062

Rua Frei Ernesto, nº 131 Sala 01 - Santa Maria

CEP 89.125-000 - Benedito Novo/SC

Telefone (47) 3385-3101

---

### 3.4. Regime Tributário

A empresa planeja anualmente a forma de tributação a ser escolhida para o ano subsequente. No ano de 2023 optou-se pela modalidade de tributação denominada lucro real.

### 3.5. Apuração do Resultado

As receitas e despesas são registradas com base no período de competência do exercício. A receita é apresentada líquida dos impostos, das devoluções, dos abatimentos e dos descontos.

## 4. Mecanismo de Realocação de Energia - MRE

A cooperativa participa do MRE. O MRE abrange as usinas hidrelétricas sujeitas ao despacho centralizado do ONS. As Pequenas Centrais Hidrelétricas (PCHs) podem participar opcionalmente. O MRE realoca contabilmente a energia, transferindo o excedente daqueles que geraram além de sua garantia física para aqueles que geraram abaixo.

A necessidade de instituição do MRE se verifica principalmente devido às grandes extensões territoriais do país, em que existem diferenças hidrológicas significativas entre as regiões, com períodos secos e úmidos não coincidentes.

Uma região em período de seca armazena água e, por consequência, gera abaixo da média, enquanto uma região em período de chuva produz energia acima da média, o que resulta em transferência de energia entre essas regiões.

O MRE é um órgão que tem relação direta com Agência Nacional de Energia Elétrica – ANEEL que por sua vez está condicionada a regulamentação do Ministério de Minas e Energia. Dessa forma é o MRE que faz a alocação de toda a energia gerada no Brasil.

Por sua vez, dentro do MRE há a Câmara de Comercialização de Energia Elétrica – CCEE.

Há duas formas de participar do MRE. A primeira seria não aderindo a CCEE. Se a empresa não aderir a CCEE ela terá disponível apenas a energia gerada do mês. Nesse caso, a empresa corre o risco de não ter energia suficiente para cumprir seus contratos de venda, uma vez que em períodos de seca há a possibilidade de diminuir drasticamente a geração.

A segunda forma de participar do MRE seria aderindo a CCEE. Dessa forma a empresa teria disponível para venda apenas a energia pré-definida pelo Ministério de Minas e Energia, o qual leva em consideração a média de geração de cada usina. Sendo assim, indiferente da geração física a empresa teria disponível para a venda uma energia fixa a qual poderá ser sazonalizada para o ano conforme a necessidade de cada empresa de geração de energia elétrica, vislumbrando a necessidade de entrega conforme seus contratos de venda.

A contabilização da energia na CCEE envolve o cálculo da diferença entre a energia medida e a contratada por agente, valorada ao Preço de Liquidação das Diferenças (PLD) para efeito de liquidação financeira na CCEE.

Esta etapa é realizada com base nas Regras de Comercialização, levando em conta as exposições no mercado de curto prazo, o recebimento/pagamento de Encargos de Serviço de Sistema (ESS),



## Cooperativa Geradora de Energia Elétrica e Desenvolvimento Santa Maria - CEESAM

CNPJ nº 85.937.316/0001-67 - IE nº 251.769.062

Rua Frei Ernesto, nº 131 Sala 01 - Santa Maria

CEP 89.125-000 - Benedito Novo/SC

Telefone (47) 3385-3101

---

o Mecanismo de Realocação de Energia (MRE) e a consolidação dos resultados financeiros a serem liquidados, incluindo eventuais ajustes financeiros.

A contabilização prevê o cálculo dos descontos nas Tarifas de Uso dos Sistemas de Distribuição (Tusd) e Tarifas de Uso dos Sistemas de Transmissão (Tust) aplicáveis a todos os agentes envolvidos na comercialização de energia oriunda de fontes incentivadas.

Aderindo a CCEE a empresa de geração corre o risco de entregar ao MRE até 5% da energia disponível ao qual foi definida pelo Ministério de Minas e Energia. Esses 5% estariam dentro do ajuste para compensação dos efeitos da substituição da geração das usinas hidrelétricas pelas usinas termelétricas fora da ordem de mérito de custo, conhecido como *Generation Scaling Factor (GSF)*.

A cooperativa aderiu a CCEE no ano de 2010. Porém, no decorrer do ano de 2015 foi exigido um percentual muito acima do 5% de GFS, chegando próximo a 25%. Essa exigência foi decorrente da falta de energia hidroelétrica no país ocasionando maior geração das usinas termelétricas.

Não concordando com a cobrança de mais de 5% de GFS, em 07/2015, a cooperativa entrou com um mandado de segurança contra a CCEE conforme Autos nº. 0015112-95.2015.403.6100. Há decisão favorável para a cooperativa, porém até o momento ainda não está definido: (I) se a cooperativa permanecerá ou não na CCEE; (II) quem arcará com a cobrança superior a 5% de GFS a partir de julho; (III) se a cooperativa receberá de volta o que entregou acima de 5% de GFS.

Em 11 de dezembro de 2015 a ANEEL emitiu a Resolução Normativa 684 a qual estabelece os critérios para anuência e as demais condições para repactuação do risco hidrológico de geração hidrelétrica por agentes participantes do Mecanismo de Realocação de Energia.

De acordo com a Resolução 684 haverá a partir do ano de 2016 uma nova forma de contabilização da energia. Para aderir a repactuação conforme a Resolução 684 as empresas deveriam assinar um contrato junto a CCEE até o dia 15 de janeiro de 2016, sendo que, neste, a empresa desiste de qualquer processo em andamento, inclusive mandado de segurança.

A cooperativa não assinou o contrato por entender que: (I) o risco financeiro de ter que pagar a diferença de GFS durante o ano de 2015, em função de desistir do mandado de segurança, poderia desestabilizar a operacionalidade financeira e consequentemente operacional da empresa; (II) as regras de repactuação não estão claras, o que poderia também desestabilizar a operacionalidade financeira e consequentemente operacional da empresa. A CCEE não se pronunciou sobre o tema até o momento em que as demonstrações contábeis estão sendo publicadas.

---

**Presidente: Lorivald Beyer**  
**CPF: 180.459.529-20**

**Contador: Fabio Darci Kowalski**  
**CPF: 000.616.589-36**  
**CRC: 1-SC 027556/O-0**