

Demonstrações Financeiras

Xavantina Energética S.A.

31 de dezembro de 2021 e 2020
com Relatório do Auditor Independente

Xavantina Energética S.A.

Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras.....	1
Balanço patrimonial	4
Demonstração do resultado	5
Demonstração do resultado abrangente	6
Demonstração das mutações do patrimônio líquido.....	7
Demonstração dos fluxos de caixa	8
Notas explicativas às demonstrações financeiras	9

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos Administradores e Acionistas
Xavantina Energética S.A.
Curitiba - PR

Introdução

Examinamos as demonstrações financeiras da Xavantina Energética S.A. (“Companhia”), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Xavantina Energética S.A. em 31 de dezembro de 2021, o desempenho de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras”. Somos independentes em relação à Companhia de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas.

Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Responsabilidade da Administração pelas demonstrações financeiras

A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras, a Administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, 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.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, 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 detectam 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 financeiras.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, 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.
- Concluimos 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 atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras 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 financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.



Building a better
working world

Comunicamo-nos com os responsáveis pela administração, 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.

Curitiba (PR), 28 de março de 2022.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S.
CRC-2SP015199/F-6

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Ana Andréa Iten de Alcantara', is written over the printed name.

Ana Andréa Iten de Alcantara
Contadora CRC-SC025678/O-3T-PR

Xavantina Energética S.A.

Balanço patrimonial
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais - R\$)

	Notas	31/12/2021	31/12/2020
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	5	1.509	1.821
Contas a receber de clientes	6	1.353	1.235
Impostos a recuperar		33	16
Despesas pagas antecipadamente		25	28
Outros ativos		-	34
		<u>2.920</u>	<u>3.134</u>
Não circulante			
Imobilizado	7	33.077	34.724
Intangível		112	118
		<u>33.189</u>	<u>34.842</u>
Total do ativo		<u><u>36.109</u></u>	<u><u>37.976</u></u>
Passivo e patrimônio líquido			
Circulante			
Fornecedores	8	66	567
Empréstimos e financiamentos	9	2.654	2.662
Imposto de renda e contribuição social		99	88
Dividendos a pagar		711	-
Outros impostos		46	45
		<u>3.576</u>	<u>3.362</u>
Não circulante			
Empréstimos e financiamentos	9	6.472	9.089
		<u>6.472</u>	<u>9.089</u>
Patrimônio líquido			
Capital social	11	25.525	32.002
Adiantamento para futuro aumento de capital		-	500
Reserva de lucros		536	-
Prejuízos acumulados		-	(6.977)
		<u>26.061</u>	<u>25.525</u>
Total do passivo e do patrimônio líquido		<u><u>36.109</u></u>	<u><u>37.976</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Xavantina Energética S.A.

Demonstração do resultado

Períodos de doze meses findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais - R\$)

	Notas	31/12/2021	31/12/2020
Operações continuadas			
Receita operacional bruta		12.364	11.777
Impostos sobre as vendas		(451)	(430)
Receita operacional líquida	12	11.913	11.347
Custo de geração de energia elétrica	13	(8.851)	(8.612)
Lucro Bruto		3.062	2.735
Despesas operacionais			
Gerais e administrativas	13	(595)	(511)
Lucro antes do resultado financeiro		2.467	2.224
Receitas financeiras	14	67	16
Despesas financeiras	14	(926)	(1.099)
Lucro antes dos impostos sobre o lucro		1.608	1.141
Imposto de renda e contribuição social corrente	15	(362)	(344)
Lucro líquido do exercício		1.246	797

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Xavantina Energética S.A.

Demonstração do resultado abrangente

Períodos de doze meses findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais - R\$)

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Lucro líquido do exercício	1.246	797
Resultado abrangente total	1.246	797

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Xavantina Energética S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais - R\$)

Notas	Capital social	Adiantamento para futuro aumento de capital	Reservas de lucros			Total
			Reserva legal	Lucro a disposição da Assembleia	Resultados acumulados	
Saldo em 31 de dezembro de 2019	32.002	500	-	-	(7.774)	24.728
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	797	797
Total do resultado abrangente do exercício	-	-	-	-	797	797
Saldo em 31 de dezembro de 2020	32.002	500	-	-	(6.977)	25.525
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	1.246	1.246
Total do resultado abrangente do exercício	-	-	-	-	1.246	1.246
Aumento de capital	11	500	(500)	-	-	-
Redução de capital	11	(6.977)	-	-	6.977	-
Constituição de reserva legal	11	-	63	-	(63)	-
Lucro a disposição da Assembleia	11	-	-	1.183	(1.183)	-
Dividendos distribuídos	11	-	-	(710)	-	(710)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	25.525	-	63	473	-	26.061

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Xavantina Energética S.A.

Demonstração dos fluxos de caixa

Períodos de doze meses findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais - R\$)

	Notas	31/12/2021	31/12/2020
Atividades operacionais			
Lucro líquido do exercício		1.246	797
Ajuste de itens que não afetam caixa:			
Depreciação	7-13	1.647	1.646
Amortização	13	6	6
Despesas de juros	9-14	923	1.092
Aumento (redução) de ativos			
Contas a receber	6	(118)	(73)
Impostos a recuperar		(17)	-
Depósitos judiciais		-	10
Despesas pagas antecipadamente		3	(1)
Outros ativos		34	(34)
(Aumento) redução de passivos			
Fornecedores	8	(500)	2
Imposto de renda e contribuição social	15	362	344
Outros impostos		1	(7)
Imposto de renda e contribuição social pagos no exercício		(351)	(256)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais		3.236	3.526
Atividades de investimento			
Aquisição de imobilizado	7	-	(4)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos		-	(4)
Atividades de financiamento			
Pagamentos de empréstimos e financiamentos	9	(2.618)	(1.469)
Pagamentos de juros sobre empréstimos e financiamentos	9	(930)	(632)
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento		(3.548)	(2.101)
Redução (aumento) no caixa e equivalentes de caixa no período		(312)	1.421
Saldo inicial de caixa e equivalentes a caixa	5	1.821	400
Saldo final de caixa e equivalentes a caixa	5	1.509	1.821
Redução (aumento) no caixa e equivalentes de caixa no período		(312)	1.421

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Xavantina Energética S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

1. Contexto operacional

A Xavantina Energética S.A., denominada como a “Companhia”, com sede na Linha Manjolinho, s/nº, Interior, Xanxerê, Estado de Santa Catarina, CEP 89.820-000, inscrita no CNPJ nº 08.988.322/0001-00, constituída em 3 de agosto de 2007, tem como objetivo implantar e explorar o aproveitamento Hidrelétrico da Pequena Central Hidrelétrica (PCH) Xavantina, localizado no Rio Irani, cuja potência instalada é de 6,075 MW. A Companhia encontra-se em fase de operação comercial desde 04 de setembro de 2015.

Em 26 de outubro de 2021, a Companhia assinou o termo de aceitação de prazo de extensão de outorga que acrescentou 141 dias no prazo de autorização da outorga da usina, com nova vigência até 27 de agosto de 2040.

Em 24 de setembro de 2021, a Companhia enviou à ANEEL a manifestação de ausência de penalidade quanto ao cumprimento do cronograma de implantação da PCH para que seja retificado o prazo de validade da outorga, considerando as alterações trazidas pela Lei nº 14.120/2021, com a inclusão do §12º, do art. 26, da Lei 9.427/1996, para 04 de setembro de 2045. A Companhia aguarda as formalizações por parte da ANEEL.

Em 31 de dezembro de 2021 a Companhia apresentou nas demonstrações financeiras o capital circulante líquido negativo no montante de R\$ 656 (R\$ 228 em 31 de dezembro de 2020).

A Companhia regularmente monitora o capital circulante líquido e sua geração de caixa, entendendo que suas operações serão conduzidas normalmente e que esse endividamento será liquidado com a geração futura de caixa, decorrente de sua própria atividade. Em caso de necessidade de caixa, os acionistas se obrigam a deliberar, nas assembleias gerais, aumentos de capital.

2. Políticas contábeis

a) Declaração de conformidade

As demonstrações financeiras foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem os pronunciamentos, interpretações e orientações do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC).

As demonstrações financeiras foram preparadas considerando-se o custo histórico como base de valor e ajustadas com o objetivo de refletir os ativos e passivos financeiros mensurados ao valor justo contra o resultado do período, seguindo as mesmas políticas adotadas do exercício anterior.

Xavantina Energética S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

2. Políticas contábeis--Continuação

b) Base de preparação e apresentação das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras foram elaboradas com base em diversas bases de avaliação utilizadas nas estimativas contábeis. As estimativas contábeis envolvidas na preparação das demonstrações financeiras foram baseadas em fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas demonstrações financeiras. Itens significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem a seleção de vidas úteis do ativo imobilizado e de sua recuperabilidade nas operações, avaliação dos ativos financeiros pelo valor justo e pelo método de ajuste a valor presente, análise do risco de crédito para determinação da provisão para devedores duvidosos, assim como da análise dos demais riscos para determinação de outras provisões, inclusive para contingências.

c) Moeda funcional e moeda de apresentação

Os itens incluídos nas demonstrações financeiras são mensurados de acordo com a moeda do principal ambiente econômico no qual a Companhia atua ("moeda funcional"). As demonstrações financeiras estão apresentadas em milhares de reais, que é a moeda funcional da Companhia e, também, a sua moeda de apresentação.

d) Uso de estimativas e julgamentos

A elaboração das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil requer que a administração da Companhia use de julgamentos na determinação e no registro de estimativas contábeis. Ativos e passivos sujeitos a estimativas e premissas incluem valor residual do ativo imobilizado, provisão para redução ao valor recuperável, provisão para liquidação de créditos duvidosos, provisão para contingências, entre outras.

Apesar de refletirem a melhor estimativa possível por parte da administração, a liquidação nas transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores diferentes dos estimados em razão das imprecisões inerentes ao processo da sua determinação.

e) Apuração de resultados

O resultado é apurado em conformidade com o regime de competência.

f) Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem depósitos bancários e investimentos de curto prazo de alta liquidez e com risco insignificante de mudança de valor e limites utilizados de conta garantida.

Xavantina Energética S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

2. Políticas contábeis--Continuação

g) Clientes

Os valores a receber são registrados e mantidos no balanço patrimonial pelo valor nominal dos títulos representativos desses créditos, acrescidos das variações monetárias ou cambiais, quando aplicáveis, deduzidos de provisão para cobrir eventuais perdas na sua realização. A provisão para créditos de liquidação duvidosa é constituída em montante considerado suficiente pela Administração para cobrir eventuais perdas estimadas na realização desses créditos. O valor estimado da provisão para créditos de liquidação duvidosa pode ser modificado em função das expectativas da Administração com relação à possibilidade de se recuperar os valores envolvidos, assim como por mudanças na situação financeira dos clientes.

h) Imobilizado

Os bens do imobilizado foram avaliados e registrados pelo custo de aquisição, formação ou construção, deduzidos de depreciação e perda por redução ao valor recuperável acumuladas, quando aplicável. A depreciação desses ativos inicia-se quando eles estão prontos para o uso pretendido na mesma base dos outros ativos imobilizados. A depreciação é calculada de forma linear ao longo da vida útil do ativo, a taxas que levam em consideração a vida útil estimada dos bens, como segue:

<u>Classe</u>	<u>Taxa de depreciação*</u>
Terrenos	-
Edificações, obras civis e benfeitorias	4,00%
Reservatórios, barragens e adutoras	4,00%
Máquinas e equipamentos	4,00% a 16,67%
Móveis e utensílios	6,25%

(*) Para definição da taxa de depreciação a ser utilizada a Companhia utiliza a menor vida útil entre o período da autorização (30 anos) que é proporcional a uma taxa de 4% ou a taxa definida pela ANEEL.

Ganhos e perdas em alienações são determinados pela comparação dos valores de alienação com o valor contábil e são incluídos no resultado; reparos e manutenção são apropriados ao resultado durante período em que são incorridos.

Os valores residuais, a vida útil e os métodos de depreciação dos ativos são revisados e ajustados, se necessário, quando existir uma indicação de mudança significativa desde a última data de balanço.

Xavantina Energética S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

2. Políticas contábeis--Continuação

h) Imobilizado--Continuação

Se o valor recuperável for menor que o valor contábil, a perda por redução no valor recuperável é registrada. Qualquer perda por redução no valor recuperável de é reconhecida diretamente no resultado do período. A perda por redução no valor recuperável não será revertida em períodos subsequentes.

i) Intangível

Os custos com a aquisição dos direitos adquiridos pela Companhia relativos à exploração de recurso, são capitalizados e mensurados pelo custo de aquisição. Há reconhecimento de amortização, delimitado pelo prazo de autorização da usina, mesmo com o fato da servidão ser permanente.

j) Fornecedores

As contas a pagar aos fornecedores e as outras contas a pagar são obrigações a pagar por bens ou serviços que foram adquiridos de fornecedores no curso normal dos negócios, sendo classificadas como passivos circulantes se o pagamento for devido no período de até um ano. Caso contrário, as contas a pagar são apresentadas como passivo não circulante. Na prática, são normalmente reconhecidas ao valor da fatura correspondente.

k) Empréstimos, financiamentos e mútuos

São demonstrados pelo valor líquido dos custos de transação incorridos e são subsequentemente mensurados ao custo amortizado usando o método da taxa de juros efetiva.

Durante o período de construção da Companhia, os custos de empréstimos e financiamentos são capitalizados ao ativo, com base na taxa média efetiva de captação. Após o período de construção os custos estão reconhecidos no resultado da Companhia.

l) Provisões

Uma provisão é reconhecida, em função de um evento passado, se a Companhia tem uma obrigação legal ou construtiva que possa ser estimada de maneira confiável, e é provável que um recurso econômico seja exigido para liquidar a obrigação. As provisões são apuradas através do desconto dos fluxos de caixa futuros esperados a uma taxa antes de impostos que reflete as avaliações atuais de mercado quanto ao valor do dinheiro no tempo e riscos específicos para o passivo. Os custos financeiros incorridos são registrados no resultado.

Xavantina Energética S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

2. Políticas contábeis--Continuação

m) Ativo e passivo circulante e não circulante

Um ativo é reconhecido no balanço patrimonial quando for provável que seus benefícios econômicos futuros serão gerados em favor da Companhia e seu custo ou valor puder ser mensurado com segurança. Um passivo é reconhecido no balanço patrimonial quando a Companhia possui uma obrigação legal ou constituída como resultado de um evento passado, sendo provável que um recurso econômico seja requerido para liquidá-la. São acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos, variações monetárias e/ou cambiais incorridas até a data do balanço patrimonial. Os ativos e passivos são classificados como circulantes quando sua realização ou liquidação é provável que ocorra nos próximos 12 meses. Caso contrário, são demonstrados como não circulantes.

n) Capital social

Ações ordinárias

Custos adicionais diretamente atribuíveis à emissão de ações e opções de ações são reconhecidos como redutores do patrimônio líquido. Efeitos de impostos relacionados aos custos dessas transações estão contabilizadas conforme o CPC 32 / IAS 12.

o) Demonstrações dos fluxos de caixa

As demonstrações dos fluxos de caixa foram preparadas pelo método indireto e estão apresentadas de acordo com o pronunciamento técnico CPC 03 - R2 (IAS 7) - Demonstração dos fluxos de caixa.

p) Receita de venda

A receita compreende o valor justo da contraprestação recebida ou a receber pela comercialização de serviços no curso normal das atividades da Companhia. A receita é apresentada líquida dos impostos, dos abatimentos e dos descontos.

A Companhia reconhece a receita quando: (a) o valor da receita pode ser mensurado com segurança e (b) é provável que benefícios econômicos futuros fluam para a entidade.

Os serviços prestados até o encerramento das demonstrações financeiras, porém não faturados, são avaliados e quantificados pela Administração, sendo reconhecidos pela contabilidade na data de encerramento das demonstrações financeiras.

Xavantina Energética S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

2. Políticas contábeis--Continuação

p) Receita de venda--Continuação

A receita de vendas inclui somente os ingressos brutos de benefícios econômicos recebidos e a receber pela Companhia. Uma receita não é reconhecida se houver uma incerteza significativa sobre a sua realização. A receita de venda de energia elétrica é reconhecida no resultado de acordo com as regras do mercado de energia elétrica, as quais estabelecem a transferência dos riscos e benefícios sobre a quantidade contratada de energia para o comprador. A apuração do volume de energia entregue para o comprador, conforme as bases contratadas, ocorre em bases mensais.

A Companhia reconhece a receita quando: (a) o valor da receita pode ser mensurado com segurança e (b) é provável que benefícios econômicos futuros fluam para a entidade.

A energia gerada até o encerramento das demonstrações financeiras, porém não faturados, são avaliados e quantificados pela Administração, sendo reconhecidos pela contabilidade na data de encerramento das demonstrações financeiras.

As receitas, em geral, são reconhecidas no período em que a energia é gerada. Se surgirem circunstâncias que possam alterar as estimativas originais de receitas e custos, elas são revisadas. Essas revisões podem resultar em aumentos ou reduções das receitas ou custos estimados e serão refletidas no resultado no período em que a Administração toma conhecimento das circunstâncias que originaram a revisão.

q) Receitas financeiras e despesas financeiras

As receitas e despesas financeiras da Companhia compreendem:

- Receita de juros;
- Despesa de juros.

A receita e a despesa de juros são reconhecidas no resultado pelo método dos juros efetivos.

A administração classifica juros recebidos e dividendos e juros sobre capital próprio recebidos como fluxos de caixa das atividades de investimento.

Xavantina Energética S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

2. Políticas contábeis--Continuação

r) Imposto de renda e contribuição social

A apuração do imposto de renda e da contribuição social da Companhia foi calculada pela sistemática do “Lucro Presumido”.

A base de cálculo para o imposto de renda é determinada mediante a aplicação do percentual de 8% sobre a receita bruta auferida no período, sobre a base de cálculo incide a alíquota de 15% e a alíquota adicional de 10% sobre o excedente da base de cálculo ao valor resultante da multiplicação de R\$ 20 pelo número de meses do respectivo período de apuração, enquanto a base para a contribuição social, é determinada mediante a aplicação do percentual de 12% sobre a receita bruta auferida no período, sobre a base de cálculo incide a alíquota de 9%, reconhecidos pelo regime de competência.

s) Instrumentos financeiros

Classificação e mensuração

A Companhia classifica seus ativos financeiros sob as seguintes categorias: mensurados ao valor justo através do resultado, empréstimos e recebíveis, mantidos até o vencimento e disponíveis para venda. A classificação depende da finalidade para a qual os ativos financeiros foram adquiridos. A administração determina a classificação de seus ativos financeiros no reconhecimento inicial.

Ativos financeiros mensurados ao valor justo através do resultado

Os ativos financeiros mensurados ao valor justo através do resultado são ativos financeiros mantidos para negociação ativa e frequente. Os ativos dessa categoria são classificados como ativo circulante. Os ganhos ou perdas decorrentes de variações no valor justo de ativos financeiros mensurados ao valor justo através do resultado são apresentados na demonstração do resultado em “resultado financeiro” no período em que ocorrem, a menos que o instrumento tenha sido contratado em conexão com outra operação. Neste caso, as variações são reconhecidas na mesma linha do resultado afetada pela referida operação.

Empréstimos e recebíveis

Incluem-se nesta categoria os empréstimos concedidos e os recebíveis que são ativos financeiros não-derivativos com pagamentos fixos ou determináveis, não cotados em um mercado ativo. São incluídos como ativo circulante, exceto aqueles com prazo de vencimento superior a 12 meses após a data de divulgação das demonstrações financeiras (estes são classificados como ativos não circulantes). Os empréstimos e recebíveis da Companhia contam a receber de clientes, demais contas a receber e caixa e equivalentes de caixa, exceto os investimentos de curto prazo.

Xavantina Energética S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

2. Políticas contábeis--Continuação

s) Instrumentos financeiros--Continuação

Os empréstimos e recebíveis são contabilizados pelo custo amortizado, usando o método da taxa de juros efetiva.

t) Normas novas, alterações e interpretações de normas emitidas

Não existem outras normas, alterações de normas e interpretações que estejam em vigor ou ainda entrarão em vigor, e que possam ter impacto material nas demonstrações financeiras.

u) Autorização para emissão das demonstrações financeiras

A emissão das demonstrações financeiras foi autorizada pela Administração da Companhia em 28 de março de 2022.

3. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas

Julgamentos

A preparação das demonstrações financeiras requer que a Administração faça julgamentos e estimativas e adote premissas que afetam os valores apresentados de receitas, despesas, ativos e passivos, bem como as divulgações de passivos contingentes, na data base das demonstrações financeiras. Contudo, a incerteza relativa a essas premissas e estimativas poderia levar a resultados que requeiram um ajuste significativo ao valor contábil do ativo ou passivo afetado em períodos futuros.

a) *Estimativas e premissas*

As principais premissas relativas a fontes de incerteza nas estimativas futuras e outras importantes fontes de incerteza em estimativas na data do balanço, envolvendo risco significativo de causar um ajuste significativo no valor contábil dos ativos e passivos no próximo exercício financeiro, são discutidas a seguir.

Xavantina Energética S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

3. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas--Continuação

Julgamentos--Continuação

b) *Impostos*

Existem incertezas com relação à interpretação de regulamentos tributários complexos e ao valor e época de resultados tributáveis futuros. Dado a diferenças entre os resultados reais e as premissas adotadas, ou futuras mudanças nessas premissas, poderiam exigir ajustes futuros na receita e despesa de impostos já registrada. A Companhia constitui provisões, com base em estimativas cabíveis, para possíveis consequências de auditorias por parte das autoridades fiscais das respectivas jurisdições em que opera, bem como provisão para realização de determinados créditos tributários para os quais não tem expectativas de realização.

O valor dessas provisões baseia-se em vários fatores, como experiência de auditorias fiscais anteriores e interpretações divergentes dos regulamentos tributários pela entidade tributável e pela autoridade fiscal responsável. Essas diferenças de interpretação podem surgir numa ampla variedade de assuntos, dependendo das condições vigentes no respectivo domicílio da Companhia.

c) *Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas*

A Companhia reconhece provisão para causas tributárias e trabalhistas quando necessário. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos. As provisões são revisadas e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias, tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais

4. Gestão de risco financeiro

As atividades da Companhia a expõem em riscos financeiros. A gestão de risco da Companhia se concentra na imprevisibilidade dos mercados financeiros e busca minimizar potenciais efeitos adversos no seu desempenho financeiro.

a) Risco de crédito

Risco de crédito é o risco de prejuízo financeiro caso um instrumento financeiro falhe em cumprir com suas obrigações. A Companhia somente realiza operações com instituições financeiras consideradas de primeira linha.

Xavantina Energética S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

4. Gestão de risco financeiro--Continuação

b) Risco de liquidez

O risco de liquidez da Companhia é representado pela possibilidade de insuficiência de recursos, caixa ou outro ativo financeiro, para liquidar as obrigações nas datas previstas.

A Companhia faz a administração do risco de liquidez com um conjunto de metodologias, procedimentos e instrumentos, aplicados no controle permanente dos processos financeiros, a fim de se garantir o adequado gerenciamento dos riscos.

c) Gestão de capital

A Companhia monitora o seu capital com base no índice de alavancagem financeira, conforme a seguir:

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Total de empréstimos	9.126	11.751
(-) Caixa e equivalentes de caixa	(1.509)	(1.821)
Dívida líquida	7.617	9.930
Total do patrimônio líquido	26.061	25.525
Total do capital	<u>33.678</u>	<u>35.455</u>
Índice de alavancagem financeira - %	23%	28%

5. Caixa e equivalentes de caixa

<u>Instituição financeira</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Banco Itaú Unibanco	1.468	1.693
Banco Bradesco S.A.	41	128
	<u>1.509</u>	<u>1.821</u>

As aplicações financeiras de liquidez imediata são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa, sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor e referem-se a operações compromissadas, sendo a remuneração média de 99% da variação do CDI - Certificado de Depósito Interbancário.

Xavantina Energética S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

6. Contas a receber de clientes

Cliente	31/12/2021	31/12/2020
Contratos regulados (i)	890	807
Partes relacionadas (ii)	463	428
	1.353	1.235

- (i) A Companhia possui contratos no âmbito do mercado regulado, no montante de 3,10 MW médios ao valor atualizado de R\$ 259,50/MWh, conforme 22º Leilão de Energia Proveniente de Novos Empreendimentos de Geração, promovido pela Agência Nacional de Energia Elétrica - ANEEL.
- (ii) A Companhia possui um saldo de R\$ 1.353 (R\$ 1.235 em 31 de dezembro de 2020) em aberto referente a contas a receber de clientes nacionais, decorrentes da provisão de venda de energia no âmbito do mercado livre e regulado. Desse montante, R\$ 463 é referente à venda de energia no âmbito do mercado livre com partes relacionadas (Ritmo Comercializadora de Energia Elétrica Ltda.) em condições de mercado com contrato vigente até 31 de maio de 2026. Não há saldos de contas a receber dados como garantia.

Xavantina Energética S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

7. Imobilizado

	Terrenos	Reservatórios, barragens e adutoras	Edificações, obras civis e benfeitorias	Máquinas e equipamentos	Móveis e utensílios	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2019	2.980	19.419	3.007	10.918	42	36.366
Adições	-	-	-	1	3	4
Depreciação	-	(943)	(146)	(554)	(3)	(1.646)
Saldo em 31 de dezembro de 2020	2.980	18.476	2.861	10.365	42	34.724
Depreciação	-	(943)	(146)	(554)	(4)	(1.647)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	2.980	17.533	2.715	9.811	38	33.077

A Companhia possui ativo imobilizado no valor de R\$ 3.990 cedido em garantia da operação de Finame.

Durante o exercício encerrado em 31 de dezembro de 2021 e 2020, a Administração da Companhia realizou avaliação quanto a existência de indicadores de que seu ativo imobilizado poderia estar registrado por valor acima do seu valor recuperável. Em 2021 e 2020, com base nesta avaliação realizada pela Administração da Companhia, não foi identificada necessidade da constituição de provisão para redução ao valor recuperável dos ativos em questão.

Xavantina Energética S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

8. Fornecedores

Fornecedores	31/12/2021	31/12/2020
Compra de energia	-	446
Manutenção e operação	66	121
	66	567

O prazo médio de pagamento é de 10 dias úteis após a recepção dos documentos. A Companhia coloca em prática suas políticas de gerenciamento dos riscos financeiros para garantir que todas as obrigações sejam pagas conforme os termos originalmente acordados.

9. Empréstimos e financiamento

Instituição financeira	Juros (a.a.)	Vencimentos	31/12/2021		31/12/2020	
			Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
BNDES Automático (i)	TJLP + 5%	jul-25	2.152	5.474	2.158	7.593
BNDES Finame (ii)	6%	12//24	502	998	504	1.496
			2.654	6.472	2.662	9.089

A movimentação dos empréstimos e financiamentos é a seguinte:

	31/12/2021	31/12/2020
Saldo do início do exercício	11.751	12.760
Juros e atualizações	923	1.092
(-) Pagamento do principal	(2.618)	(1.469)
(-) Pagamento de juros	(930)	(632)
Saldo final	9.126	11.751

Os empréstimos e financiamentos possuem o seguinte cronograma de vencimento, em 31 de dezembro:

	31/12/2021	31/12/2020
2021	2.654	2.261
2022	2.157	2.261
2023	2.157	2.261
Após 2023	2.158	4.968
	9.126	11.751

As operações contratadas não apresentam cláusula restritiva ("covenants").

Xavantina Energética S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

9. Empréstimos e financiamento--Continuação

- (i) Em 6 de julho de 2015, a Companhia firmou contrato com o Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES, por meio do agente financeiro banco Itaú Unibanco S.A., que concedeu um crédito de até R\$ 16.965, com a finalidade única e exclusiva de construção da Pequena Central Hidroelétrica (PCH) Xavantina. O desembolso do crédito foi realizado em parcelas de acordo com as necessidades do projeto. Sobre o principal da dívida, incidirão juros de TJLP mais 5% a.a., já inclusa a remuneração do agente financeiro de 1,5% a.a. O prazo de carência foi de seis meses, os juros estão sendo cobrados trimestralmente desde a data de 15 de outubro de 2015 e o principal da dívida deverá ser pago em 114 (cento e quatorze) parcelas, sendo que a primeira parcela foi em 15 de fevereiro de 2016 e a última será em 15 de julho de 2025.
- (ii) Em 4 de dezembro de 2014, a Companhia firmou contrato com o Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES e a Agência Especial de Financiamento Industrial - FINAME, por meio do agente financeiro banco Itaú Unibanco S.A., que concedeu um crédito de até R\$ 3.990, com a finalidade única e exclusiva de aquisição dos seguintes equipamentos: gerador trifásico tipo industrial e turbina hidráulica. O desembolso do crédito foi realizado em parcelas de acordo com as necessidades de aquisição dos equipamentos. Sobre o principal da dívida, incidirão juros 6% a.a., já inclusa a remuneração do agente financeiro de 1,5% a.a. O prazo de carência foi de vinte e quatro meses, os juros estão sendo cobrados trimestralmente desde a data de 15 de março de 2015 e o principal da dívida deverá ser pago em 96 (noventa e seis) parcelas, sendo que a primeira parcela foi em 16 de janeiro de 2018 e a última será em 15 de dezembro de 2024.

10. Contingências

A Companhia mantém processos cíveis em andamento cuja materialização, na avaliação dos assessores jurídicos, é de perda possível, no montante de R\$ 161 para os quais a administração entende não ser necessária a constituição de provisão para eventuais perdas.

11. Patrimônio líquido

a) Capital social

O capital social integralizado da Companhia é de R\$ 25.525 (R\$ 32.002 em 2020), composto por 677.600 ações ordinárias nominativas, sem valor nominal, sendo distribuído entre os acionistas, proporcionalmente à participação social, da seguinte forma:

Xavantina Energética S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

11. Patrimônio líquido--Continuação

a) Capital social--Continuação

Acionistas	Ações ordinárias		Percentual de participação
	31/12/2021	31/12/2020	
Ritmo Energia S.A.	406.560	399.060	60%
Celesc Geração S.A.	271.040	266.040	40%
	677.600	665.100	100%

b) Redução e aumento de capital social da Companhia

Data AGE	Ações	Valor
12/03/2021	-	500
11/05/2021	-	(6.977)
	-	(6.477)

Em 11 de março de 2021, em Assembleia Geral Extraordinária foi aprovada a proposta de aumento de capital social da Companhia, no montante de R\$ 500 mediante a integralização de adiantamento para futuro aumento de capital.

Em 11 de maio de 2021, em Assembleia Geral Extraordinária foi aprovada a proposta de redução de capital social da Companhia, por ser excessivo em relação ao seu objeto social, no montante de R\$ 6.977 mediante aos prejuízos acumulados.

c) Reserva legal

A reserva legal é constituída com base em 5% do lucro líquido do exercício, antes de qualquer destinação, até atingir 20% do capital social.

d) Dividendos

A diretoria da Companhia deverá declarar dividendos intercalares com base em balanços patrimoniais bimestrais, de 60% do lucro líquido apurado no período, e poderá declarar dividendos intermediários à conta de reserva de lucros existente no último balanço anual, até o limite de 60% da reserva “*ad referendum*” da assembleia geral.

Xavantina Energética S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

12. Receitas

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Fornecimento de energia		
Partes relacionadas (i)	5.279	5.016
Outros	7.085	6.761
Pis	(80)	(77)
Cofins	(371)	(353)
Total da receita líquida operacional	<u>11.913</u>	<u>11.347</u>

(i) Parte das operações de vendas da Companhia são realizadas com a parte relacionada Ritmo Comercializadora de Energia Elétrica Ltda. Essas transações foram realizadas de acordo com os termos e condições celebrados entre as partes as quais são semelhantes em outras transações que são realizadas com terceiros.

13. Despesas por natureza

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Custo de geração de energia elétrica	(8.851)	(8.612)
Depreciação	(1.647)	(1.646)
Amortização	(6)	(6)
Operação e manutenção	(415)	(412)
Encargos e distribuição	(329)	(346)
Meio ambiente	(67)	(69)
Liquidação mercado de curto prazo	(417)	(396)
Energia comprada para revenda	(5.480)	(5.262)
Serviços de comunicação	(10)	(13)
Custo de repactuação	(416)	(400)
Taxas ANEEL/CCEE	(64)	(62)
Gerais e administrativas	(595)	(511)
Serviços profissionais	(492)	(392)
Uso e consumo	(23)	(24)
Seguros	(63)	(66)
Impostos e taxas	(3)	(2)
Legais e judiciais	(3)	(2)
Outras despesas	(6)	(17)
Despesas de viagem	(5)	(8)
Total	<u>(9.446)</u>	<u>(9.123)</u>

Xavantina Energética S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

14. Resultado financeiro

	31/12/2021	31/12/2020
Receitas financeiras		
Rendimento de aplicação financeira	64	16
Outras receitas financeiras	3	-
	67	16
Despesas financeiras		
Juros sobre empréstimos	(923)	(1.092)
IOF	-	(3)
Outras despesas financeiras	(3)	(4)
	(926)	(1.099)
Resultado financeiro líquido	(859)	(1.083)

15. Imposto de renda e contribuição social

	31/12/2021	31/12/2020
Fornecimento de energia	12.364	11.777
Presunção de 8% para imposto de renda	989	942
(-) Ajuste da base de cálculo	(170)	(100)
Outras receitas	67	16
Base para imposto de renda	886	858
Alíquota de imposto de renda	25%	25%
Imposto de renda	(222)	(215)
Presunção de 12% para contribuição social	1.484	1.413
Outras receitas	67	16
Base para a contribuição social	1.551	1.429
Alíquota da contribuição social	9%	9%
Contribuição social	(140)	(129)
Despesa com imposto de renda e contribuição social	(362)	(344)

A apuração do imposto de renda e da contribuição social da Companhia em 2021 foi calculada pela sistemática do "Lucro Presumido".

Xavantina Energética S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

16. Seguros

A Companhia adota a política de contratar cobertura de seguros para os bens sujeitos a risco por montantes considerados suficientes para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza de sua atividade. Em 31 de dezembro de 2021, os valores dos riscos segurados vigentes são: (a) R\$ 54.565,46 (R\$ 32.391 em 2020) referente ao risco operacional e; (b) R\$ 1.000 (R\$ 1.000 em 2020) referente ao risco de responsabilidade civil obras.

As premissas de riscos adotadas, dada a sua natureza, não fazem parte do escopo da auditoria de demonstrações financeiras, conseqüentemente, não foram examinadas pelos nossos auditores independentes.

17. Instrumentos financeiros

Classificação dos instrumentos financeiros

A classificação dos instrumentos financeiros está apresentada no quadro a seguir e não existem instrumentos financeiros classificados em outras categorias além das informadas:

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Ativos financeiros		
Caixa e depósitos a vista	1.509	1.821
Contas a receber de clientes	1.353	1.235
	<u>2.862</u>	<u>3.056</u>
Passivos financeiros		
Fornecedores	66	567
Empréstimos e financiamentos	9.126	11.751
Outros passivos	46	45
	<u>9.238</u>	<u>12.363</u>

Diversas políticas e divulgações contábeis da Companhia exigem a determinação do valor justo, tanto para os ativos e passivos financeiros como para os não financeiros. Os valores justos têm sido apurados para propósitos de mensuração e/ou divulgação. Quando aplicável, as informações sobre as premissas utilizadas na apuração dos valores justos são divulgadas nas notas específicas àquele ativo ou passivo. Em 31 de dezembro de 2021 e 2020 para os instrumentos financeiros do grupo de “Empréstimos e financiamentos” que abrangem principalmente caixa e equivalentes de caixa e contas a receber e para o grupo de “Passivo financeiro ao custo Amortizado” que abrange principalmente, fornecedores, financiamentos e empréstimos, o valor contábil é uma aproximação razoável do valor justo e conforme item 29 do CPC 40 para estes casos a divulgações de valor justo não são exigidas.

Xavantina Energética S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

18. Administração da Companhia

A Companhia é administrada por uma Diretoria, formada por 03 membros não acionistas residentes no país. No exercício encerrado de 2021, não ocorreram despesas com esses administradores, visto que eles são remunerados diretamente pelas empresas investidoras.

A Companhia não tem nenhuma obrigação adicional de pós-emprego bem como não oferece outros benefícios de longo prazo, tais como licença por tempo de serviço e outros benefícios por tempo de serviço. A Companhia também não oferece outros benefícios no desligamento de seus membros da alta administração, além daqueles definidos pela legislação trabalhista no Brasil.