

Demonstrações Financeiras

Companhia Energética Canoas

31 de dezembro de 2020 e 2019
com Relatório do Auditor Independente
sobre as demonstrações financeiras

Companhia Energética Canoas

Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras.....	1
Balanço patrimonial	5
Demonstração do resultado	6
Demonstração do resultado abrangente	7
Demonstração das mutações do patrimônio líquido.....	8
Demonstração do fluxo de caixa	9
Notas explicativas às demonstrações financeiras	10

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos Administradores e Acionistas
Companhia Energética Canoas
Curitiba - PR

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Companhia Energética Canoas (“Companhia”), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de doze meses 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 Companhia Energética Canoas em 31 de dezembro de 2020, 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.

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 financeiras como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos. Para cada assunto abaixo, a descrição de como nossa auditoria tratou o assunto, incluindo quaisquer comentários sobre os resultados de nossos procedimentos, é apresentado no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Nós cumprimos as responsabilidades descritas na seção intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras”, incluindo aquelas em relação a esses principais assuntos de auditoria. Dessa forma, nossa auditoria incluiu a condução de procedimentos planejados para responder a nossa avaliação de riscos de distorções significativas nas demonstrações financeiras. Os resultados de nossos procedimentos, incluindo aqueles executados para tratar os assuntos abaixo, fornecem a base para nossa opinião de auditoria sobre as demonstrações financeiras da Companhia.

Debêntures não conversíveis

Conforme divulgado na nota explicativa 11 às demonstrações financeiras, em 08 de fevereiro de 2019, a Companhia aprovou em Assembleia Geral Extraordinária, a captação de recursos mediante a realização da emissão de até 2.175 (duas mil, cento e setenta e cinco) debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie com garantia real, em série única, pela Companhia, com valor nominal unitário de R\$ 10.000,00 (dez mil reais) cada, no valor total de até R\$ 21.750.000,00 (vinte e um milhões e setecentos e cinquenta mil reais) na data de sua emissão (ocorrida em 15 de fevereiro de 2019), que foram objeto de oferta pública de distribuição com esforços restritos na B3 – Brasil, Bolsa e Balcão S.A.. Esse assunto foi considerado como um principal assunto de auditoria em virtude da relevância dos valores envolvidos e dos potenciais efeitos sobre as cláusulas restritivas de contrato.

Como nossa auditoria conduziu esse assunto

Para responder a esse principal assunto de auditoria, nossos procedimentos de auditoria sobre debêntures emitidas incluíram, entre outros: (a) o entendimento e a avaliação do desenho e confirmação do processo interno relevante determinado pela Administração para reconhecimento das debêntures emitidas, b) leitura e análise do Instrumento particular de escritura de emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie com garantia real, em série única, para distribuição pública com esforços restritos de distribuição e (c) análise do cumprimento dos índices financeiros atrelados as cláusulas restritivas constantes no instrumento particular de emissão de debêntures. Nossos procedimentos incluíram também a avaliação das divulgações efetuadas pela Companhia nas notas explicativas.

Com base nos procedimentos de auditoria escritos anteriormente e nas evidências de auditoria obtidas que suportam nossos testes, não identificamos ajuste de auditoria no exercício findo em 31 de dezembro de 2020. Baseados no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados sobre as Debêntures, que está consistente com a avaliação da administração, consideramos que os critérios e premissas de avaliação das debêntures e suas cláusulas restritivas adotadas pela administração, assim como as respectivas divulgações nas referidas notas explicativas, são aceitáveis, no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Responsabilidade da administração e da governança 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.

Os responsáveis pela governança da Companhia são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

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.
- Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela 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 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.

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 financeiras 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.

Curitiba (PR), 12 de abril de 2021.

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



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

Companhia Energética Canoas

Balanço patrimonial
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

	Notas	31/12/2020	31/12/2019
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	5	12.160	12.456
Contas a receber de clientes	6	2.217	2.453
Títulos e valores mobiliários	7	1.466	1.466
Impostos e contribuições a recuperar		13	22
Outros créditos		281	172
		16.137	16.569
Não circulante			
Depósitos judiciais	12	-	13
Aplicações financeiras (Conta reserva)	5	1.008	540
Imobilizado líquido	8	103.189	106.312
Intangível	9	1.442	1.492
		105.639	108.357
Total do ativo		121.776	124.926
Passivo e patrimônio líquido			
Circulante			
Fornecedores	10	565	588
Financiamentos e debêntures	11	4.200	4.139
Obrigações tributárias		68	73
Dividendos a pagar	13	834	785
Imposto de renda e contribuição social		167	123
Outras contas a pagar		3.552	1
		9.386	5.709
Não circulante			
Financiamentos e debêntures	11	80.587	82.055
		80.587	82.055
Patrimônio líquido			
Capital social	13	28.815	32.367
Reservas de lucros	13	2.988	4.795
		31.803	37.162
Total do passivo e do patrimônio líquido		121.776	124.926

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Companhia Energética Canoas

Demonstração do resultado

Períodos de doze meses findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

	Notas	31/12/2020	31/12/2019
Receita operacional líquida	14	20.790	20.722
Custos dos serviços prestados	15	(8.464)	(8.443)
Lucro Bruto		12.326	12.279
Despesas operacionais Gerais e administrativas	15	(907)	(1.000)
Lucro antes do resultado financeiro		11.419	11.279
Receitas financeiras	16	362	1.203
Despesas Financeiras	16	(7.510)	(8.131)
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social		4.271	4.351
Imposto de renda e contribuição social corrente	17	(764)	(1.047)
Lucro líquido do exercício		3.507	3.304

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Companhia Energética Canoas

Demonstração do resultado abrangente

Períodos de doze meses findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Lucro líquido do exercício	3.507	3.304
Outros resultados abrangentes	-	-
Resultado abrangente total	<u>3.507</u>	<u>3.304</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Companhia Energética Canoas

Demonstração das mutações do patrimônio líquido
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

	Notas	Reservas de lucros					Total
		Capital social	Adiantamento para futuro aumento de capital	Reserva legal	Lucro a disposição da Assembleia	Resultados acumulados	
Saldo em 31 de dezembro de 2018		46.085	8.032	149	2.127	-	56.393
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	3.304	3.304
Total do resultado abrangente do exercício		-	-	-	-	3.304	3.304
Integralização de capital	13	8.032	(8.032)	-	-	-	-
Redução de capital	13	(21.750)	-	-	-	-	(21.750)
Constituição de reserva legal	13	-	-	166	-	(166)	-
Lucro a disposição da Assembleia		-	-	-	2.353	(2.353)	-
Dividendos distribuídos	13	-	-	-	-	(785)	(785)
Saldo em 31 de dezembro de 2019		32.367	-	315	4.480	-	37.162
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	3.507	3.507
Total do resultado abrangente do exercício		-	-	-	-	3.507	3.507
Constituição de reserva legal	13	-	-	175	-	(175)	-
Lucro a disposição da Assembleia		-	-	-	2.498	(2.498)	-
Dividendos distribuídos		-	-	-	(4.480)	(834)	(5.314)
Redução de Capital		(3.552)	-	-	-	-	(3.552)
Saldo em 31 de dezembro de 2020		28.815	-	490	2.498	-	31.803

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Companhia Energética Canoas

Demonstração do fluxo de caixa

Períodos de doze meses findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

	Notas	31/12/2020	31/12/2019
Atividades operacionais			
Lucro líquido do exercício		3.507	3.304
Ajuste de itens que não afetam caixa:			
Depreciação e amortização	8 9	3.874	3.770
Despesas financeiras líquidas	11	6.691	6.401
Aumento (redução) de ativos			
Contas a receber		236	(1)
Impostos a recuperar		9	113
Despesas pagas antecipadamente		-	(11)
Depósitos judiciais		13	(2)
Adiantamentos a fornecedores		-	(97)
Outros ativos		(110)	(14)
(Aumento) redução de passivos			
Fornecedores		(23)	(335)
Imposto de renda e contribuição social	17	764	1.047
Outros impostos		(4)	(7)
Imposto de renda e contribuição social pagos no exercício		(720)	(1.099)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais		14.237	13.069
Atividades de investimento			
Aquisição de imobilizado	8	(701)	(54)
Aplicações financeiras vinculadas		540	255
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de investimentos		(161)	201
Atividades de financiamento			
Dividendos pagos		(5.265)	(709)
Redução de capital social		-	(21.750)
Captação de financiamentos e debêntures	11	-	21.750
Pagamentos de juros sobre financiamentos e debêntures	11	(5.751)	(5.208)
Amortização de financiamentos e debêntures	11	(2.347)	(2.519)
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento		(13.363)	(8.436)
Aumento no caixa e equivalentes de caixa no exercício		712	4.834
Saldo inicial de caixa e equivalentes a caixa	5	12.456	7.622
Saldo final de caixa e equivalentes a caixa	5	13.168	12.456
Aumento no caixa e equivalentes de caixa no exercício		712	4.834
Itens que não afetaram caixa			
Redução de capital		(3.552)	
Outras contas a pagar		3552	

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Companhia Energética Canoas

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

1. Contexto operacional

A Companhia Energética Canoas, denominada Companhia, CNPJ 10.618.009/0001-14, é uma sociedade anônima de capital fechado, constituída em 6 de janeiro de 2009, com sede na cidade de Curitiba, Estado de Santa Catarina, na Estrada Geral Cabaçais, s/nº, bairro Interior, CEP 89.520-000. Tem o propósito específico de implantar e explorar o potencial hidrelétrico da Pequena Central Hidrelétrica (PCH) Popinhak, localizado no Rio Canoas no município de Curitiba, no estado de Santa Catarina, com potência instalada de 19,3 MW, conforme Resolução Autorizativa nº 276, de 11 de junho de 2014, pelo prazo de trinta e cinco anos, a contar da data de publicação da Resolução.

A Companhia possui quatro Unidades Geradoras, das quais três entraram em operação comercial na data de 22 de dezembro de 2017 e uma em 2 de março de 2018.

Em 2014 a Companhia firmou 35 contratos no âmbito do mercado regulado (ACR), no montante de 10,40 MW médios ao valor de R\$ 135,90/MWh (data base dezembro/2013), com início de suprimento em 1º de janeiro de 2018, pelo prazo de 30 (trinta) anos, independentemente do prazo final da outorga de autorização, conforme 18º Leilão para Contratação de Energia Nova, promovido pela Agência Nacional de Energia Elétrica – ANEEL.

Em 1º de janeiro de 2018, início da vigência dos contratos do ACR, a Companhia possuía apenas 3 Unidades Geradoras em operação, não tendo energia suficiente para anteder a totalidade dos seus contratos. Portanto, nos meses de janeiro e fevereiro, a Companhia foi obrigada a comprar a energia faltante no ambiente de contratação livre. Somente a partir de março, com a entrada em operação da 4ª unidade geradora, é que a Companhia passou a atender plenamente seus contratos.

Os contratos no âmbito do mercado regulado representam 84,3% da garantia física disponível de 12,34 MW médios. O restante, 15,7%, é comercializado no âmbito do mercado livre (ACL) com contratos anuais e mensais.

1.1. Efeitos da COVID-19 nas demonstrações financeiras

Em 31 de janeiro de 2020, a Organização Mundial da Saúde (OMS) anunciou que o coronavírus (COVID-19) tornou-se uma emergência de saúde global. O surto desencadeou decisões significativas de governos e entidades do setor privado, que somadas ao impacto potencial do surto, aumentaram o grau de incerteza para os agentes econômicos.

A administração avalia de forma constante o impacto do surto nas operações e na posição patrimonial e financeira da Companhia, com o objetivo de implementar medidas apropriadas para mitigar os impactos do surto nas operações e nas demonstrações financeiras.

Companhia Energética Canoas

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

1. Contexto operacional--Continuação

1.1. Efeitos da COVID-19 nas demonstrações financeiras--Continuação

Os impactos futuros do coronavírus nos mercados financeiros, na economia e em nossas operações são atualizados e monitorados diariamente, mitigando os impactos de curto prazo e os desafios que esse cenário pode trazer. Ao longo do exercício de 2020, não foram observados impactos adversos no capital de giro e na realização dos ativos da Companhia.

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.

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.

Companhia Energética Canoas

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

2. Políticas contábeis--Continuação

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.

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.

Companhia Energética Canoas

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

2. Políticas contábeis--Continuação

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	3,17%
Máquinas e equipamentos	4,00% a 16,67%
Móveis e utensílios	6,25%
Veículos	20%

(*) Para definição da taxa de depreciação a ser utilizada a Companhia utiliza a menor vida útil entre o período da autorização (35 anos) que é proporcional a uma taxa de 3,17% 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.

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 é reconhecida diretamente no resultado do exercício. 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.

Companhia Energética Canoas

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

2. Políticas contábeis--Continuação

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) Financiamentos, debêntures 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 financiamentos e debêntures 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.

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.

Companhia Energética Canoas

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

2. Políticas contábeis--Continuação

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) Tributos sobre o Lucro.

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 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.

Companhia Energética Canoas

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

2. Políticas contábeis--Continuação

q) Receitas financeiras e despesas financeiras

As receitas e despesas financeiras mais relevantes da Companhia compreendem:

- Receita de juros;
- Despesa de juros; e
- Comissões financeiras.

A receita e a despesa de juros são reconhecidas no resultado pelo método dos juros efetivos. A Companhia classifica juros recebidos e dividendos e juros sobre capital próprio recebidos como fluxos de caixa das atividades de investimento.

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) Outros impostos

Conforme já mencionado, a Companhia é tributada pela sistemática do lucro presumido, desta forma, o valor do faturamento mensal é submetido as alíquotas de 0,65% para Pis e 3% para Cofins.

t) 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.

Companhia Energética Canoas

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

2. Políticas contábeis--Continuação

t) Instrumentos financeiros--Continuação

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.

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

u) 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.

v) Autorização para emissão das demonstrações financeiras

A emissão das demonstrações financeiras foi autorizada pela Administração da Companhia em 12 de abril de 2021.

Companhia Energética Canoas

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

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.

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

Companhia Energética Canoas

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

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.

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>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Total de financiamentos e debêntures	84.787	86.194
(-) Caixa, equivalentes de caixa	(12.160)	(12.456)
Dívida líquida	72.627	73.738
Total do patrimônio líquido	31.803	37.162
Total do capital	104.430	110.900
Índice de alavancagem financeira - %	70%	66%

Companhia Energética Canoas

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

5. Caixa e equivalentes de caixa

	31/12/2020	31/12/2019
Conta corrente		
Banco Itaú Unibanco	7	40
Banco Bradesco S.A.	132	18
Banco Citibank	2	1.426
Aplicações financeiras		
Banco Itaú Unibanco	8.758	7.861
Fundo Itaú	-	537
Banco Citibank	3.261	2.574
	12.160	12.456

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.

Instituição financeira	31/12/2020	31/12/2019
Banco Citibank (Conta reserva)	1.008	540
	1.008	540

As aplicações financeiras (conta reserva) foram fornecidas como garantia em operações de financiamentos, de forma que mantém saldos exclusivos para pagamentos de amortização e juros do financiamento tomado atrelado a conta Escrow.

6. Contas a receber de clientes

Cliente	31/12/2020	31/12/2019
Ambiente livre	216	405
Contratos regulados (i)	2.001	2.048
	2.217	2.453

(i) A Companhia possui 35 contratos no âmbito do mercado regulado, no montante de 10,4 MW médios ao valor de R\$ 189,50/MWh (atualizado até 31 de dezembro de 2020), decorrentes do 2º Leilão A-5 2013, promovido pela Agência Nacional de Energia Elétrica – ANEEL, pelo período de 30 anos a contar de 01 de janeiro de 2018.

Companhia Energética Canoas

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

7. Títulos e valores mobiliários

Valor referente ao montante concedido para a entidade PAC Ativos Ltda., para emissão da apólice de seguro de fiel cumprimento do leilão. Em 31 de dezembro o valor do principal é de R\$ 898, acrescido com a variação de 100% da CDI; valor atual de R\$ 1.466 (R\$ 1.466 em 2019).

Em 2014 foram realizados três contratos com a entidade PAC Ativos Ltda. Destes, um foi recebido integralmente, inclusive com os juros de 100% do CDI, em fevereiro de 2018.

Considerando o inadimplemento por parte da PAC Ativos Ltda. com relação à devolução dos montantes, em janeiro de 2019 a Companhia ingressou com uma Ação de Execução em face dos devedores, autuada sob o n. 0001742-75.2019.8.16.0001, em trâmite perante a 23ª Vara Cível da Comarca de Curitiba, Estado do Paraná. Atualmente a Ação de Execução aguarda a citação dos devedores para pagamento do montante corrigido em R\$ 1.524, considerando custas processuais. A Companhia espera receber o montante em aberto no próximo exercício.

Companhia Energética Canoas

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

8. Imobilizado

	Terrenos	Reservatórios, barragens e adutoras	Edificações, obras civis e benfeitorias	Máquinas e equipamentos	Móveis e utensílios	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2018	1.389	42.511	7.401	58.576	138	110.015
Adições	-	-	-	54	-	54
Depreciação	-	(1.410)	(258)	(2.076)	(13)	(3.757)
Saldo em 31 de dezembro de 2019	1.389	41.101	7.143	56.554	125	106.312
Adições	-	693	-	6	2	701
Depreciação	-	(1.476)	(257)	(2.075)	(16)	(3.824)
Saldo em 31 de dezembro de 2020	1.389	40.318	6.886	54.485	111	103.189

A Companhia não possui nenhum ativo imobilizado cedido em garantia de operações financeiras.

Durante o exercício encerrado em 31 de dezembro de 2020 e 2019, 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. Com base nesta avaliação, não foi identificada necessidade de constituição de provisão para redução ao valor recuperável dos ativos em questão.

Companhia Energética Canoas

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

9. Intangível

	Serviço de passagem	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2018	1.505	1.505
Amortização	(13)	(13)
Saldo em 31 de dezembro de 2019	1.492	1.492
Amortização	(50)	(50)
Saldo em 31 de dezembro de 2020	1.442	1.442

10. Fornecedores

Fornecedores	31/12/2020	31/12/2019
Compra de energia	-	104
Obras civis	415	414
Manutenção e operação	150	70
	565	588

O prazo médio de pagamento em 2020 é de 10 dias úteis após a recepção dos documentos (mesmo para 2019). 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.

Companhia Energética Canoas

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

11. Empréstimos e financiamentos e debêntures

Instituição financeira	Juros (a.a.)	Vencimentos	31/12/2020		31/12/2019	
			Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
BNDES Fimem (i)	TJLP + 2,07%	jun-38	3.650	58.194	3.589	60.076
Debêntures (ii)	IPCA + 6,96%	jan-31	550	22.393	550	21.979
			4.200	80.587	4.139	82.055

(i) Em 28 de maio de 2018, a Companhia firmou contrato com o Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES, que concedeu um crédito de R\$ 66.400, destinado à implantação da PCH Popinhak, o qual foi liberado em duas parcelas. Sobre o principal da dívida, incidirão juros de TJLP mais 2,07% a.a. As amortizações e os juros estão sendo cobrados mensalmente desde a data de 15 de agosto de 2018 e o principal da dívida deverá ser pago em 239 (duzentos e trinta e nove) parcelas, sendo a última 15 de junho de 2038.

(ii) Em 08 de fevereiro de 2019, a Companhia aprovou em Assembleia Geral Extraordinária, a captação de recursos mediante a realização da Emissão de até 2.175 (duas mil, cento e setenta e cinco) debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie com garantia real, em série única, com valor nominal unitário de R\$ 10.000,00 (dez mil reais) cada, no valor total de até R\$ 21.750 na data de sua emissão, que foram objeto de oferta pública de distribuição com esforços restritos de colocação, nos termos da Lei nº 6.385, de 7 de dezembro de 1976, conforme alterada ("Lei do Mercado de Valores Mobiliários"), da Instrução da Comissão de Valores Mobiliários nº 476, de 16 de janeiro de 2009, conforme alterada ("Instrução CVM 476"), e das demais disposições legais e regulamentares aplicáveis ("Oferta") e que contaram com o incentivo previsto no artigo 20 da Lei nº 12.431, de 24 de junho de 2011 conforme alterada ("Lei 12.431"). A emissão ocorreu em 15 de fevereiro de 2019 com prazo de vencimento em 15 de janeiro de 2031.

Os financiamentos e debêntures são garantidos por penhor sobre a totalidade das ações de titularidade da acionista garantidora (Magma Energética S.A.) de emissão da Companhia e, por contrato de cessão fiduciária de direitos, administração de contas e outras avenças.

Companhia Energética Canoas

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

11. Financiamento e debêntures--Continuação

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

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
2020		4.139
2021	4.200	9.481
2022	9.190	9.190
2023	8.899	8.899
2024	8.899	8.899
Após 2024	53.599	45.586
	84.787	86.194

A movimentação dos financiamentos e debêntures é a seguinte:

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Saldo do início do exercício	86.194	65.770
Captações	-	21.750
Juros e atualizações	6.691	6.401
(-) Pagamento do principal	(2.347)	(2.519)
(-) Pagamento de juros	(5.751)	(5.208)
Saldo final	84.787	86.194

Os contratos de financiamentos e de debêntures possuem cláusulas restritivas (“*covenants*”), determinando alguns compromissos assumidos pela Companhia, os quais podem ou não acarretar vencimento antecipado, tais como:

- Manter o ICSD - Índice de Cobertura do Seguro da Dívida igual ou superior a 1,20 durante toda a vigência do contrato após a amortização de 12 meses do principal do contrato; e
- Manter o ICP - Índice de Capitalização Própria igual ou superior a 20% durante toda a vigência do contrato.

Em 31 de dezembro de 2020, a Companhia está atendendo todos os *covenants* exigidos pelos contratos de financiamentos.

Companhia Energética Canoas

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

12. Contingências

A Companhia mantinha, até 31 de dezembro de 2019, processos trabalhistas com depósito judicial no montante de R\$ 13 e processos cíveis em andamento, cuja materialização de ambos, na avaliação dos assessores jurídicos, é de perda remota, para os quais a administração entende não ser necessária a constituição de provisão para eventuais perdas.

A Companhia não mantém processos judiciais como polo passivo, com risco de perda possível ou provável. Desta forma a Administração entende não ser necessária a constituição de provisão para eventuais perdas.

13. Patrimônio líquido

a) Capital social

O capital social subscrito e integralizado da Companhia é de R\$ 28.815 (R\$ 32.367 em dezembro de 2019), composto por 133.062 (133.062 em dezembro de 2019) ações ordinárias nominativas, sem valor nominal, pertencentes 100% à acionista Magma Energia S.A.

b) Redução de capital social da Companhia

<u>Data AGE</u>	<u>Ações</u>	<u>Valor</u>
30/11/2020	-	(3.552)
	-	(3.552)

Em 30 de novembro de 2020, 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\$ 3.552 mediante a restituição de capital à acionista da Companhia.

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.

Companhia Energética Canoas

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

13. Patrimônio líquido--Continuação

d) Dividendos

A diretoria da Companhia poderá declarar dividendos de 25% do lucro líquido apurado no período como mínimo obrigatório, bem como, declarar dividendos intercalares com base nos lucros apurados em balanços patrimoniais semestrais, bimestrais ou mensais ou ainda os lucros intermediários existentes na conta de reserva de lucros do último balanço anual, “*ad referendum*” da assembleia geral. A assembleia geral poderá declarar o pagamento de dividendo inferior ao mínimo obrigatório, ou determinar a retenção de todo o lucro, caso necessário.

No exercício social de 2020, foi constituído o valor de R\$ 834 (785 em 2019) a título de dividendos obrigatórios a serem pagos aos acionistas.

14. Receitas

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Fornecimento de energia		
Ambiente regulado	16.907	16.554
Ambiente livre	4.669	4.945
Liquidação curto prazo	2	8
Pis	(140)	(140)
Cofins	(648)	(645)
Total da receita líquida operacional	<u>20.790</u>	<u>20.722</u>

Companhia Energética Canoas

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

15. Despesas por natureza

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Custo de geração de energia elétrica	(8.464)	(8.443)
Energia comprada para revenda	(1.402)	(1.065)
Encargos e distribuição	(434)	(395)
Operação e manutenção	(684)	(911)
Serviços de comunicação	(39)	(38)
Meio ambiente	(164)	(192)
Depreciação	(3.824)	(3.757)
Amortização	(50)	(13)
Liquidação mercado de curto prazo	(445)	(700)
Custo de repactuação	(1.341)	(1.283)
Taxa de fiscalização ANEEL	(70)	(79)
Taxa de contribuição CCEE	(11)	(10)
Gerais e administrativas	(907)	(1.000)
Serviços profissionais	(587)	(499)
Uso e consumo	(39)	(105)
Manutenções gerais	(43)	(22)
Seguros	(168)	(156)
Legais e judiciais	(2)	(86)
Segurança e vigilância	(11)	(60)
Impostos e taxas	(13)	(9)
Despesas de viagem	(38)	(44)
Outras despesas	(10)	(19)
Total	(9.371)	(9.443)

16. Resultado financeiro

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Receitas financeiras		
Juros e multas recebidos	33	18
Rendimentos de aplicações financeiras	329	1.185
	<u>362</u>	<u>1.203</u>
Despesas financeiras		
Comissões e corretagens	(725)	(1.624)
Despesas bancárias	(94)	(100)
Juros sobre financiamentos e debêntures	(6.691)	(6.401)
Juros e multas de mora	-	(2)
Despesas com IOF	-	(4)
	<u>(7.510)</u>	<u>(8.131)</u>
Resultado financeiro líquido	(7.148)	(6.928)

Companhia Energética Canoas

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

17. Imposto de renda e contribuição social

	31/12/2020	31/12/2019
Fornecimento de energia	21.578	21.507
Presunção de 8% para imposto de renda	1.726	1.720
(-) Ajuste da base de cálculo	(96)	(96)
Outras receitas	362	1.203
Base para imposto de renda	1.992	2.827
Alíquota de imposto de renda	25%	25%
Imposto de renda	(498)	(707)
Presunção de 12% para contribuição social	2.589	2.581
Outras receitas	362	1.203
Base para a contribuição social	2.951	3.783
Alíquota da contribuição social	9%	9%
Contribuição social	(266)	(340)
Imposto de renda e contribuição social	(764)	(1.047)

18. 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 2020, os valores dos riscos segurados vigentes são: (a) R\$ 101.496 referente ao risco operacional e; (b) R\$ 5.000 referente ao risco de responsabilidade civil.

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.

Companhia Energética Canoas

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

19. 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>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Ativos financeiros		
Caixa e depósitos a vista	12.160	12.456
Contas a receber de clientes	2.217	2.453
Títulos e valores mobiliários	1.466	1.466
Aplicações financeiras	1.008	540
	16.851	16.915
Passivos financeiros		
Fornecedores	565	588
Financiamentos e debêntures	84.787	86.194
Outros passivos	3.552	1
	88.904	86.783

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 2020 e 2019 para os instrumentos financeiros que abrangem principalmente financiamentos e debêntures, 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 debêntures, 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.

20. Administração da Companhia

A Companhia é administrada por uma Diretoria, formada por 02 membros não acionistas residentes no país. Até 31 de dezembro de 2020, 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.