

# **Demonstrações Financeiras**

**Covó Energia S.A.**

31 de dezembro de 2021 e 2020

## Covó Energia S.A.

Balanços patrimoniais  
31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais)

<b>Ativo</b>	<b>Notas</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
<b>Circulante</b>			
Caixa e equivalentes de caixa	5	838	1.432
Contas a receber de clientes	6	698	279
Impostos e contribuições a recuperar		-	5
Outros créditos		20	18
		<b>1.556</b>	<b>1.734</b>
<b>Não circulante</b>			
Imobilizado líquido	7	26.189	27.087
		<b>26.189</b>	<b>27.087</b>
<b>Total do ativo</b>		<b>27.745</b>	<b>28.821</b>
<b>Passivo e patrimônio líquido</b>			
<b>Circulante</b>			
Fornecedores	8	92	154
Empréstimos e financiamentos	9	2.353	2.356
Obrigações trabalhistas		27	22
Obrigações tributárias		10	18
Imposto de renda e contribuição social		44	13
Adiantamentos		2.898	1.691
		<b>5.424</b>	<b>4.254</b>
<b>Não circulante</b>			
Empréstimos e financiamentos	9	12.788	15.079
		<b>12.788</b>	<b>15.079</b>
<b>Patrimônio líquido</b>			
Capital social	10	10.300	10.300
Reservas de lucros	10	28	28
Resultados acumulados	10	(795)	(840)
		<b>9.533</b>	<b>9.488</b>
<b>Total do passivo e do patrimônio líquido</b>		<b>27.745</b>	<b>28.821</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Covó Energia S.A.

Demonstrações dos resultados  
31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais)

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
<b>Receita operacional líquida</b>	<b>11</b>	<b>3.742</b>	<b>2.992</b>
Custos dos serviços prestados	<b>12</b>	(1.328)	(1.310)
<b>Lucro Bruto</b>		<b>2.414</b>	<b>1.682</b>
<b>Despesas operacionais</b>			
Gerais e administrativas	<b>12</b>	(848)	(788)
Outras receitas e despesas operacionais	<b>12</b>	(2)	(70)
<b>Lucro antes do resultado financeiro</b>		<b>1.564</b>	<b>824</b>
Receitas financeiras	<b>13</b>	37	17
Despesas Financeiras	<b>13</b>	(1.444)	(1.601)
<b>Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e contribuição social</b>		<b>157</b>	<b>(760)</b>
Imposto de renda e contribuição social corrente	<b>14</b>	(112)	(80)
<b>Lucro (prejuízo) líquido do exercício</b>		<b>45</b>	<b>(840)</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Covó Energia S.A.

Demonstrações dos resultados abrangentes  
31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais)

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Lucro (prejuízo) líquido do exercício	<u>45</u>	<u>(840)</u>
Resultado abrangente total	<u><b>45</b></u>	<u><b>(840)</b></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Covó Energia S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido  
31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais)

	<u>Reservas de lucros</u>				
Notas	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Lucro a disposição da Assembleia</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2019</b>	<b>10.300</b>	<b>28</b>	<b>405</b>	<b>-</b>	<b>10.733</b>
Prejuízo líquido do exercício	-	-	-	(840)	(840)
Total do resultado abrangente do exercício	-	-	-	(840)	(840)
Dividendos distribuídos	-	-	(405)	-	(405)
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>10.300</b>	<b>28</b>	<b>-</b>	<b>(840)</b>	<b>9.488</b>
Lucro líquido do exercício	-	-	-	45	45
Total do resultado abrangente do exercício	-	-	-	45	45
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>10.300</b>	<b>28</b>	<b>-</b>	<b>(795)</b>	<b>9.533</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Covó Energia S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa  
31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais)

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
<b>Atividades operacionais</b>		
Lucro (prejuízo) líquido do exercício	45	(840)
Ajuste de itens que não afetam caixa:		
Depreciação e amortização	964	963
Aumento (redução) de ativos		
Contas a receber	(419)	368
Impostos a recuperar	5	6
Outros ativos	(2)	38
(Aumento) redução de passivos		
Fornecedores	(62)	(12)
Obrigações trabalhistas	5	6
Imposto de renda e contribuição social	112	80
Adiantamentos de clientes	1.207	1.691
Outros impostos	(8)	4
Imposto de renda e contribuição social pagos no exercício	(81)	(81)
<b>Caixa líquido gerado nas atividades operacionais</b>	<u><b>1.766</b></u>	<u><b>2.223</b></u>
<b>Atividades de investimento</b>		
Aquisição de imobilizado	(66)	-
Baixa de imobilizado	-	15
<b>Caixa líquido gerado (aplicado) nas atividades de investimentos</b>	<u><b>(66)</b></u>	<u><b>15</b></u>
<b>Atividades de financiamento</b>		
Dividendos pagos	-	(540)
Partes relacionadas	-	(201)
Captação de empréstimos e financiamentos	-	1.294
Pagamentos de juros sobre empréstimos e financiamentos	(1.432)	(1.600)
Amortização de empréstimos	(862)	-
<b>Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento</b>	<u><b>(2.294)</b></u>	<u><b>(1.047)</b></u>
<b>Redução (aumento) no caixa e equivalentes de caixa no período</b>	<b>(594)</b>	<b>1.191</b>
Saldo inicial de caixa e equivalentes a caixa	1.432	241
Saldo final de caixa e equivalentes a caixa	838	1.432
<b>Redução (aumento) no caixa e equivalentes de caixa no período</b>	<b>(594)</b>	<b>1.191</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## **Covó Energia S.A.**

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

### **1. Contexto operacional**

A Covó Energia S.A., denominada Companhia, CNPJ nº 05.624.544/0001-48, é uma sociedade anônima de capital fechado, constituída em 29 de abril de 2003, com sede na cidade de Mangueirinha, Estado do Paraná, na Estrada Municipal Covó, s/nº, KM 5, bairro Interior, CEP 85.540-000, tributada pelo lucro presumido. Tem o propósito específico de implantar e explorar o potencial hidrelétrico da Pequena Central Hidrelétrica (PCH) Covó, localizada no rio Marrecas, Município de Mangueirinha, Estado do Paraná, com potência instalada de 5,0 MW, conforme Resolução Autorizativa nº 496, de 28 de março de 2006, pelo prazo de trinta anos, a contar da data de publicação da Resolução.

Devido a atos do poder público, a implantação da obra sofreu atrasos em seu cronograma. Por conta desses atrasos a Companhia entrou com processo de solicitação de recomposição do prazo de autorização junto à ANEEL. Em 21 de março de 2017, a Resolução Autorizativa nº 6.249 altera o prazo de vigência da outorga de Autorização da PCH Covó que passará a vigorar por trinta anos a partir da data de publicação do primeiro ato de outorga, acrescido de 1.523 dias.

Em 02 de março de 2019 a usina foi autorizada a operar comercialmente pelo Despacho de nº 633 publicado no Diário Oficial da União da data de 06 de março de 2019. A partir dessa, começa a entrega da energia efetivamente gerada ao valor de R\$ 232,45/MWh (data base setembro/2017). Essa modalidade de fornecimento vigorará até 29 de fevereiro de 2020, quando passarão a vigorar as regras do 10º Leilão de Energia Reserva.

Em 2020 a Companhia possui contrato no âmbito do mercado regulado, no montante de 2,34 MW médios ao valor de R\$ 232,45/MWh (data base setembro/2017), pelo prazo de 30 (trinta) anos, independentemente do prazo final da outorga de autorização, conforme 10º Leilão para Contratação de Energia de Reserva, promovido pela Agência Nacional de Energia Elétrica – ANEEL.

Em 31 de dezembro de 2021, a Companhia apresentou nas informações contábeis o capital circulante negativo no montante de R\$ 3.868 (R\$ 2.520 em 31 de dezembro de 2020), decorrente do período de construção do empreendimento, onde a Companhia não possui nenhuma atividade operacional de geração de caixa. A Companhia entende que suas operações serão conduzidas normalmente considerando que esse endividamento será normalmente liquidado com a geração futura de caixa, decorrente de sua própria atividade.

## **Covó Energia S.A.**

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

### **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.

#### **(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.

## Covó Energia S.A.

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

### 2. Políticas contábeis--Continuação

#### (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.

#### (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:

<b>Classe</b>	<b>Taxa de depreciação*</b>
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.

## **Covó Energia S.A.**

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

### **2. Políticas contábeis--Continuação**

#### **(i) Imobilizado--Continuação**

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.

#### **(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

## **Covó Energia 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) 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 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.

## **Covó Energia S.A.**

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

### **2. Políticas contábeis--Continuação**

As receitas, em geral, são reconhecidas no período em que os serviços são prestados. 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 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.

## **Covó Energia S.A.**

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

### **2. Políticas contábeis--Continuação**

#### **(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.

##### **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) Autorização para emissão das demonstrações financeiras**

A emissão das demonstrações financeiras foi autorizada pela Administração da Companhia em 05 de maio de 2021.

## **Covó Energia 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**

#### **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

## Covó Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2021 e 2020  
(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>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Total de empréstimos	15.141	17.435
(-) Caixa e equivalentes de caixa	(838)	(1.432)
<b>Dívida líquida</b>	<b>14.303</b>	<b>16.003</b>
Total do patrimônio líquido	9.533	9.488
<b>Total do capital</b>	<b><u>23.836</u></b>	<b><u>25.491</u></b>
<b>Índice de alavancagem financeira - %</b>	<b>60%</b>	<b>63%</b>

### 5. Caixa e equivalentes de caixa

## Covó Energia S.A.

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

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
<b>Conta corrente</b>		
Banco Itaú Unibanco	4	5
Banco Bradesco S.A.	33	11
Santander Brasil S.A.	2	655
<b>Aplicações financeiras</b>		
Banco Itaú Unibanco	<u>799</u>	<u>761</u>
	<u><b>838</b></u>	<u><b>1.432</b></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 95% da variação do CDI – Certificado de Depósito Interbancário.

## 6. Contas a receber de clientes

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Ambiente regulado (i)	<u>698</u>	<u>279</u>
	<u><b>698</b></u>	<u><b>279</b></u>

- (i) Em 2021 a Companhia possui contrato no âmbito do mercado regulado, no montante de 2,34 MW médios ao valor de R\$ 262,70/MWh (R\$ 232,45 atualizado em dezembro/2020), pelo prazo de 30 (trinta) anos, independentemente do prazo final da outorga de autorização, conforme 10º Leilão para Contratação de Energia de Reserva, promovido pela Agência Nacional de Energia Elétrica – ANEEL, até a data de entrada do contrato de comercialização a companhia comercializa sua geração efetiva com Câmara de Comercialização de Energia Elétrica (CCEE).

## Covó Energia S.A.

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

### 7. Imobilizado

	<u>Terrenos</u>	<u>Imobilizado em andamento</u>	<u>Reservatórios, barragens e adutoras</u>	<u>Edificações, obras civis e benfeitorias</u>	<u>Máquinas e equipamentos</u>	<u>Móveis e utensílios</u>	<u>Total</u>
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2019</b>	<b>1.118</b>	<b>85</b>	<b>2.259</b>	<b>2.681</b>	<b>21.908</b>	<b>14</b>	<b>28.065</b>
Adições	-	-	-	-	-	-	-
Baixa	-	(15)	-	-	-	-	(15)
Depreciação	-	-	(72)	(87)	(803)	(1)	(963)
Transferência	-	(70)	-	-	70	-	-
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>1.118</b>	<b>-</b>	<b>2.187</b>	<b>2.594</b>	<b>21.175</b>	<b>13</b>	<b>27.087</b>
Adições	-	-	-	-	66	-	66
Depreciação	-	-	(72)	(87)	(804)	(1)	(964)
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>1.118</b>	<b>-</b>	<b>2.115</b>	<b>2.507</b>	<b>20.437</b>	<b>12</b>	<b>26.189</b>

A Companhia possui ativo imobilizado no valor de R\$ 4.645 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. Com base nesta avaliação, não foi identificada necessidade da constituição de provisão para redução ao valor recuperável dos ativos em questão.

## Covó Energia S.A.

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

### 8. Fornecedores

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Obras civis	-	1
Operação e manutenção	92	153
	<u>92</u>	<u>154</u>

O prazo médio de pagamento em 2021 é de 10 dias úteis após a recepção dos documentos (mesmo para 2020). 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.

## Covó Energia S.A.

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

### 9. Empréstimos e financiamentos

Instituição financeira	Juros (a.a.)	Vencimentos	31/12/2021		31/12/2020	
			Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
BNDES Finame	TJLP + 4,40%	jul-28	2.353	12.788	2.356	15.079
			<b>2.353</b>	<b>12.788</b>	<b>2.356</b>	<b>15.079</b>

A movimentação dos empréstimos e financiamentos é a seguinte:

	31/12/2021	31/12/2020
Saldo do início do exercício	17.435	17.741
Captações	-	1.294
(-) Pagamento do principal	(862)	-
(-) Pagamento de juros	(1.432)	(1.600)
Saldo final	<b>15.141</b>	<b>17.435</b>

- (i) BNDES Automático - em 19 de junho de 2018, a Companhia firmou contrato com o Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES, por meio do agente financeiro Banco Santander (Brasil) S.A., que concedeu um crédito de R\$ 14.250, com a finalidade única e exclusiva de construção da Pequena Central Hidroelétrica (PCH) Covó. Até a data de 31 de dezembro de 2018 foi liberado o montante de R\$ 13.316, o saldo remanescente será liberado de acordo com as necessidades do projeto. Sobre o principal da dívida, incidirão juros de TJLP mais 4,40% a.a., já inclusa a remuneração do agente financeiro de 2,30% a.a. O prazo de carência é de quinze meses, os juros estão sendo cobrados trimestralmente desde a data de 15 de outubro de 2018 e o principal da dívida deverá ser pago em 105 (cento e cinco) parcelas, a primeira parcela será em 15 de novembro de 2019 e a última será em 15 de julho de 2028.
- (ii) BNDES Finame (Turbinas) – em 19 de junho de 2018, a Companhia firmou contrato com o Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES, por meio do agente financeiro Banco Santander (Brasil) S.A., que concedeu um crédito de R\$ 2.116, com a finalidade única e exclusiva de aquisição de turbina hidráulica. Sobre o principal da dívida, incidirão juros de TJLP mais 4,40% a.a., já inclusa a remuneração do agente financeiro de 2,30% a.a. O prazo de carência é de quinze meses, os juros estão sendo cobrados trimestralmente desde a data de 15 de outubro de 2018 e o principal da dívida deverá ser pago em 105 (cento e cinco) parcelas, a primeira parcela será em 15 de novembro de 2019 e a última será em 15 de julho de 2028.
- (iii) BNDES Finame (Geradores) - em 19 de junho de 2018, a Companhia firmou contrato com o Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES, por meio do agente financeiro Banco Santander (Brasil) S.A., que concedeu um crédito de R\$ 1.600, com a finalidade única e exclusiva de aquisição de gerador síncrono. Sobre o principal da dívida, incidirão juros de TJLP mais 4,40% a.a., já inclusa a remuneração do agente financeiro de 2,30% a.a. O prazo de carência é de quinze meses, os juros serão cobrados trimestralmente a partir da data de 15 de fevereiro de 2019 e o principal da dívida deverá ser pago em 105 (cento e cinco) parcelas, a primeira parcela será em 15 de novembro de 2019 e a última será em 15 de julho de 2028.

## Covó Energia S.A.

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

### 10. Patrimônio líquido

#### (a) Capital social

O capital social subscrito e integralizado da Companhia é de R\$ 10.300 (R\$ 10.300 em dezembro de 2020), composto por 10.300 (10.300 em dezembro de 2020) ações ordinárias nominativas, sem valor nominal, distribuídas da seguinte forma:

	Ações ordinárias		% participação
	31/12/2021	31/12/2020	
Ritmo Energia S.A.	7.725	7.725	75%
Família Castelli	2.575	2.575	25%
	<u>10.300</u>	<u>10.300</u>	<u>100%</u>

#### (b) 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.

#### (c) 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.

### 11. Receitas

	31/12/2021	31/12/2020
<b>Fornecimento de energia</b>		
Ambiente regulado	3.855	3.098
Liquidação curto prazo	29	7
PIS	(25)	(20)
COFINS	(117)	(93)
<b>Total da receita líquida operacional</b>	<u>3.742</u>	<u>2.992</u>

## Covó Energia S.A.

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

### 12. Despesas por natureza

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
<b>Custo de geração de energia elétrica</b>	<b>(1.328)</b>	<b>(1.310)</b>
Encargos e distribuição	(205)	(199)
Operação e manutenção	(30)	(17)
Serviços de comunicação	(12)	(15)
Meio ambiente	(91)	(87)
Depreciação	(964)	(963)
Liquidação mercado de curto prazo	(6)	-
Taxas ANEEL/CCEE	(20)	(29)
<b>Gerais e administrativas</b>	<b>(848)</b>	<b>(788)</b>
Serviços profissionais	(442)	(440)
Folha de pagamento	(215)	(119)
Uso e consumo	(29)	(29)
Manutenções gerais	(66)	(28)
Seguros	(46)	(44)
Segurança e vigilância	-	(15)
Impostos e taxas	(4)	(2)
Despesas de viagem	(40)	(35)
Outras despesas	(6)	(76)
<b>Total</b>	<b><u>(2.176)</u></b>	<b><u>(2.098)</u></b>

## Covó Energia S.A.

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

### 13. Resultado financeiro

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
<b>Receitas financeiras</b>		
Juros e multas recebidos	-	1
Rendimentos de aplicações financeiras	<u>37</u>	<u>16</u>
	37	17
<b>Despesas financeiras</b>		
Despesas bancárias	(1)	(1)
Juros sobre empréstimos e financiamentos	(1.432)	(1.600)
Juros e multas de mora	<u>(11)</u>	<u>-</u>
	(1.444)	(1.601)
<b>Resultado financeiro líquido</b>	<u><u>(1.407)</u></u>	<u><u>(1.584)</u></u>

### 14. Imposto de renda e contribuição social

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Fornecimento de energia	<u>3.884</u>	<u>3.105</u>
Presunção de 8% para imposto de renda	311	248
(-) Ajuste da base de cálculo	(79)	(86)
Outras receitas	<u>37</u>	<u>17</u>
<b>Base para imposto de renda</b>	<b>269</b>	<b>179</b>
Alíquota de imposto de renda	<u>25%</u>	<u>25%</u>
Imposto de renda	(67)	(45)
Presunção de 12% para contribuição social	466	373
Outras receitas	<u>37</u>	<u>17</u>
<b>Base para a contribuição social</b>	<b>503</b>	<b>390</b>
Alíquota da contribuição social	<u>9%</u>	<u>9%</u>
Contribuição social	(45)	(35)
<b>Imposto de renda e contribuição social</b>	<u><u>(112)</u></u>	<u><u>(80)</u></u>

## Covó Energia S.A.

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

### 15. 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

### 16. 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>
<b>Ativos financeiros</b>		
Caixa e depósitos a vista	838	1.432
Contas a receber de clientes	698	279
	<u><b>1.536</b></u>	<u><b>1.711</b></u>
<b>Passivos financeiros</b>		
Fornecedores	92	154
Empréstimos e financiamentos	15.141	17.435
Outros passivos	37	40
	<u><b>15.270</b></u>	<u><b>17.629</b></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 que abrangem principalmente empréstimos e financiamentos, 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.

## **Covó Energia S.A.**

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

### **17. Administração da Companhia**

A Companhia é administrada por uma Diretoria, formada por 03 membros residentes no país. Até 31 de dezembro 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.

**Mauro Fantin**  
Sócio Administrador

**Aldair Siliprandi Machado**  
Administrador

**Elenise Maria do Prado Marques**  
Contadora CRC-PR - 037952/O-4

---