



Geraes Geradora de Energia do Espírito Santo S.A.

Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020

com Relatório dos Auditores Independentes

Geraes Geradora de Energia do Espírito Santo S.A.

Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020

Índice

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras	3
--	---

Demonstrações financeiras auditadas

Balancos patrimoniais.....	6
Demonstrações do resultado	8
Demonstrações do resultado abrangente	9
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido.....	10
Demonstrações dos fluxos de caixa	11
Notas explicativas às demonstrações financeiras.....	12

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos
Administradores e Acionistas da
Geraes Geradora de Energia do Espírito Santo S.A.
São Paulo – SP

Opinião sobre as demonstrações financeiras

Examinamos as demonstrações financeiras da **Geraes Geradora de Energia do Espírito Santo S.A.** (“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 exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais práticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, da **Geraes Geradora de Energia do Espírito Santo S.A.** em 31 de dezembro de 2020, o desempenho de suas operações, e os seus fluxos de caixa, para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às pequenas e médias empresas (NBC TG 1000 (R1)).

Base para opinião sobre as demonstrações financeiras

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.

Ênfase

Continuidade operacional

A Companhia encontra-se em fase pré-operacional e a continuidade de suas operações depende de suporte financeiro de seus acionistas e da realização, participação e sucesso nos novos leilões de venda de energia no ambiente regulado ou da iniciativa de comercialização da energia no mercado livre. As demonstrações financeiras foram preparadas no pressuposto da continuidade de suas operações e nossa opinião não está ressalvada em relação a este assunto.

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.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras--Continuação

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;
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela Administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras, ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional;
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

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.

São Paulo, 22 de janeiro de 2021.

Baker Tilly 4Partners Auditores Independentes S.S.

CRC 2SP-031.269/O-1



Fábio Rodrigo Muralo

Contador CRC 1SP-212.827/O-0

Geraes Geradora de Energia do Espírito Santo S.A.

Balancos patrimoniais em 31 de dezembro de 2020 e de 2019

(Valores expressos em milhares de Reais)

Ativo	Notas	2020	2019
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	3	18	12
Total do ativo circulante		18	12
Não circulante			
Intangível	4	2.367	2.360
Total do ativo não circulante		2.367	2.360
Total do ativo		2.385	2.372

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Geraes Geradora de Energia do Espírito Santo S.A.

Balancos patrimoniais em 31 de dezembro de 2020 e de 2019

(Valores expressos em milhares de Reais)

Passivo e patrimônio líquido	Notas	2020	2019
Patrimônio líquido			
Capital social	6	2.525	2.465
Capital social a integralizar	6	(30)	-
Prejuízos acumulados	6	(110)	(93)
Total do patrimônio líquido		<u>2.385</u>	<u>2.372</u>
Total do passivo e patrimônio líquido		<u><u>2.385</u></u>	<u><u>2.372</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Geraes Geradora de Energia do Espírito Santo S.A.

Demonstrações do resultado para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e de 2019

(Valores expressos em milhares de Reais)

	<u>Notas</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Receitas/(despesas) operacionais:			
Gerais, administrativas e comerciais	-	(17)	(14)
Prejuízo antes dos impostos sobre o lucro		<u>(17)</u>	<u>(14)</u>
Imposto de renda e contribuição social	7	-	-
Prejuízo do exercício		<u>(17)</u>	<u>(14)</u>
Resultado líquido por ação (LPA)		<u>(0,000007)</u>	<u>(0,000006)</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Geraes Geradora de Energia do Espírito Santo S.A.

Demonstrações do resultado abrangente para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e de 2019

(Valores expressos em milhares de Reais)

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Prejuízo do exercício	(17)	(14)
Outros resultados abrangentes	-	-
Resultado abrangente do exercício	<u><u>(17)</u></u>	<u><u>(14)</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Geraes Geradora de Energia do Espírito Santo S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e de 2019

(Valores expressos em milhares de Reais)

	<u>Notas</u>	<u>Capital social</u>	<u>Capital social a integralizar</u>	<u>Adiantamento para futuro aumento de capital</u>	<u>Prejuízos acumulados</u>	<u>Total do patrimônio líquido</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2018		2.070	(3)	32	(79)	2.020
Integralização de capital	-	-	3	-	-	3
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	-	-	340	-	340
Aumento de capital social	6	395	-	(372)	-	23
Prejuízo do exercício	-	-	-	-	(14)	(14)
Saldos em 31 de dezembro de 2019		2.465	-	-	(93)	2.372
Aumento de capital social	6	60	(30)	-	-	30
Prejuízo do exercício	-	-	-	-	(17)	(17)
Saldos em 31 de dezembro de 2020		<u>2.525</u>	<u>(30)</u>	<u>-</u>	<u>(110)</u>	<u>2.385</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Geraes Geradora de Energia do Espírito Santo S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e de 2019

(Valores expressos em milhares de Reais)

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Resultado antes da provisão para imposto de renda e contribuição social	(17)	(14)
Aumento/(redução) no ativo:		
Impostos a recuperar	-	2
Fluxo de caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	(17)	(12)
Fluxo de caixa das atividades de investimento		
Adição de ativo intangível	(7)	(283)
Fluxo de caixa aplicado nas atividades de investimento	(7)	(283)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Partes relacionadas	-	(98)
Fluxo de caixa gerado pelas (aplicado nas) atividades de financiamento	-	(98)
Das atividades de financiamento com sócios e parte relacionadas		
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	(32)
Aumento/ Integralização de capital social	30	398
Fluxo de caixa gerado pelas atividades de financiamento com sócios e partes relacionadas	30	366
Aumento/ (redução) de caixa e equivalentes de caixa	<u>6</u>	<u>(27)</u>
Caixa e equivalentes de caixa		
No início do exercício	12	39
No final do exercício	18	12
Aumento/ (redução) de caixa e equivalentes de caixa	<u>6</u>	<u>(27)</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Geraes Geradora de Energia do Espírito Santo S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Exercício findo em 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

1. Contexto operacional

A Geraes Geradora de Energia do Espírito Santo S.A. (“Companhia”) com sede na cidade de Vitória, Estado do Espírito Santo, foi constituída no ano de 2012, e tem por objeto social o desenvolvimento e a implantação de empreendimento de produção, transmissão, transformação e geração de energia elétrica e infraestrutura correlata, incluindo centrais geradoras térmicas movidas a gás natural, bem como, a respectiva comercialização da geração de energia.

Em 31 de dezembro de 2020, a Companhia possui estudo de viabilidade para o seguinte projeto:

a) Fase inicial

A Companhia encontra-se em fase de desenvolvimento de 2 (duas) usinas termoelétricas denominadas UTE Presidente Kennedy e UTE Presidente Kennedy I, a serem implantadas no Estado do Espírito Santo, com capacidade instalada de 575,14 MW cada (463,8 MW em 2019).

b) Licenças ambientais e autorizações

A licença de instalação prévia que substituiu a licença prévia (emitida em 22 de julho de 2019), foi emitida pelo IEMA (Instituto Estadual de Meio Ambiente e Recursos Hídricos) em 12 de fevereiro de 2020 com validade de 3 anos.

c) Participação em leilões na ANEEL

Os projetos encontram-se tecnicamente aptos, portanto, em condições de participar dos leilões de venda de energia promovidos pela ANEEL (Agência Nacional de Energia Elétrica).

A Companhia desenvolve seus negócios dentro do contexto de um determinado grupo empresarial, utilizando-se de ou fornecendo para estrutura de empresas ligadas especificamente relativos à atividade de gestão, operação e administração dos negócios.

Geraes Geradora de Energia do Espírito Santo S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Exercício findo em 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

1. Contexto operacional--Continuação

1.1. Situação da COVID-19

Em 30 de janeiro de 2020, a Organização Mundial da Saúde (OMS) declarou estado de emergência global em razão da disseminação da COVID-19. Em 11 de março de 2020, ela declarou a COVID-19 como um surto pandêmico. Desde março de 2020 até 31 de dezembro de 2020, as autoridades governamentais de várias jurisdições impuseram confinamento ou outras restrições para conter o vírus, ocasionando a suspensão ou redução de atividades de empresas em diversos setores da economia. O impacto final na economia global e nos mercados financeiros é esperado com retração dos Produtos Internos Brutos - PIB das maiorias dos países, e no Brasil é projetada uma retração de 4,81% em seu PIB, conforme boletim Focus do Banco Central de 25 de setembro de 2020.

A Administração implantou alguns procedimentos, dentre eles a adoção de teletrabalho (home office) para parte dos colaboradores, horários flexíveis de entrada e saída dos colaboradores nas dependências da Companhia, adaptação das instalações físicas para dispor de mais espaço para favorecer o distanciamento social e introdução de rotinas massivas de limpeza, esterilização e sanitização de mobiliários e instalações prediais. Está sendo implementado plano de retorno gradual dos colaboradores no escritório da Companhia, preservando as pessoas que são considerados grupo de risco.

A atividade da Companhia não sofreu impactos representativos, uma vez que se encontra em fase pré-operacional.

2. Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis adotadas

As demonstrações financeiras foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às pequenas e médias empresas (NBC TG 1000 (R1)), que incluem as normas introduzidas pelos pronunciamentos, orientações e interpretações técnicas do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), aprovadas pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC).

As demonstrações financeiras foram elaboradas com base no custo histórico, exceto quando informado de outra forma, conforme descrito no resumo das principais práticas contábeis. O custo histórico geralmente é baseado no valor das contraprestações pagas em troca de ativos.

Geraes Geradora de Energia do Espírito Santo S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Exercício findo em 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

2. Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis adotadas--Continuação

As demonstrações financeiras foram elaboradas no curso normal dos negócios. A Administração efetua uma avaliação da capacidade da Companhia de dar continuidade as suas atividades durante a elaboração das demonstrações financeiras. A Administração não identificou nenhuma incerteza relevante sobre a capacidade de a Companhia dar continuidade as suas atividades nos próximos 12 meses.

A moeda funcional da Companhia é o Real, mesma moeda de preparação e apresentação de suas demonstrações financeiras.

As presentes demonstrações financeiras foram aprovadas pela diretoria da Companhia em 22 de janeiro de 2021.

Apuração do resultado

O resultado das operações (receitas, custos e despesas) é apurado em conformidade com o regime contábil de competência dos exercícios.

Uso de estimativas

As demonstrações financeiras são elaboradas com base em diversas bases de avaliação utilizadas nas estimativas contábeis. As estimativas contábeis envolvidas na preparação das demonstrações financeiras são 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 estas 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 demandas judiciais. A liquidação das transações envolvendo estas estimativas poderá resultar valores significativamente divergentes dos registrados nas demonstrações financeiras devido ao tratamento probabilístico inerente ao processo de estimativa. A Administração monitora e revisa, periódica e tempestivamente, estas estimativas e suas premissas.

Geraes Geradora de Energia do Espírito Santo S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Exercício findo em 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

2. Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis adotadas--Continuação

Caixa e equivalentes de caixa

Incluem caixa, saldos positivos em conta movimento e aplicações financeiras com liquidez imediata e com risco insignificante de mudança de seu valor de mercado. As aplicações financeiras incluídas nos equivalentes de caixa, em sua maioria, são classificadas na categoria "Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado".

Intangível

Os gastos relacionados com o desenvolvimento e implantação de unidades geradoras de energia são registrados ao custo de aquisição.

Avaliação do valor recuperável de ativos

A Administração revisa anualmente o valor contábil líquido dos ativos com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas, que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. Quando estas evidências são identificadas e o valor contábil líquido excede o valor recuperável, é constituída provisão para deterioração, ajustando o valor contábil líquido ao valor recuperável.

Outros ativos e passivos (circulantes e não circulantes)

Um ativo é reconhecido no balanço patrimonial quando for provável que seus benefícios econômico-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-lo. São acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e das variações monetárias ou cambiais incorridas. As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido.

Ajuste a Valor Presente de ativos e passivos

Os ativos e passivos monetários são ajustados pelo seu valor presente no registro inicial da transação, quando necessário, levando em consideração os fluxos de caixa contratuais, a taxa de juros explícita e, em certos casos, implícita, dos respectivos ativos e passivos e as taxas praticadas no mercado para transações semelhantes. Subsequentemente, estes juros são realocados nas linhas de despesas e receitas financeiras no resultado por meio da utilização do método da taxa efetiva de juros em relação aos fluxos de caixa contratuais. Não existem operações em 31 de dezembro de 2020, sujeitas a aplicação do ajuste a valor presente.

Geraes Geradora de Energia do Espírito Santo S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Exercício findo em 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

2. Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis adotadas--Continuação

Imposto de Renda Pessoa Jurídica (IRPJ) e Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL)

O Imposto de Renda Pessoa Jurídica (IRPJ) e a Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL) são calculados com base nas alíquotas vigentes (15% para o IRPJ, 10% para o adicional de IRPJ sobre o lucro excedente a R\$ 240 por ano e 9% de CSLL) e consideram a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, para fins de determinação de exigibilidade, quando aplicável. Portanto, as inclusões ao lucro contábil de despesas, temporariamente não dedutíveis, ou exclusões de receitas, temporariamente não tributáveis, consideradas para apuração do lucro tributável corrente geram créditos ou débitos tributários diferidos.

Ativos e passivos contingentes

As práticas contábeis para registro e divulgação de ativos e passivos contingentes são as seguintes:

- (i)** Ativos contingentes são reconhecidos somente quando há garantias reais ou decisões judiciais favoráveis, transitadas em julgado. Os ativos contingentes com êxitos prováveis são apenas divulgados em nota explicativa;
- (ii)** Passivos contingentes são provisionados quando as perdas forem avaliadas como prováveis e os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. Os passivos contingentes avaliados como de perdas possíveis são apenas divulgados em nota explicativa, e os passivos contingentes avaliados como de perdas remotas não são provisionados e nem divulgados.

Instrumentos financeiros e derivativos

Os instrumentos financeiros somente são reconhecidos a partir da data em que a Companhia se torna parte das disposições contratuais dos instrumentos financeiros. Quando reconhecidos, são inicialmente registrados ao seu valor justo acrescido dos custos de transação que sejam diretamente atribuíveis a sua aquisição ou emissão (quando aplicável). Sua mensuração subsequente ocorre a cada data de balanço de acordo com as regras estabelecidas para cada tipo de classificação de ativos e passivos financeiros.

Lucro ou prejuízo por ação

O lucro ou prejuízo por ação é calculado pela divisão do lucro líquido disponível aos acionistas controladores pelo número médio ponderado de ações durante o exercício.

Geraes Geradora de Energia do Espírito Santo S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Exercício findo em 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

2. Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis adotadas--Continuação

Adiantamento para Futuro Aumento de Capital

Os valores aportados pelas sócios como “Adiantamento para Futuro Aumento de Capital (AFAC)” foram contabilizados dentro do grupo de patrimônio líquido, após a conta de capital social, conforme orientação contida na Resolução nº 1.159 de 13/02/2009 do Conselho de Federal de Contabilidade (CFC), itens 68 e 69 e Pronunciamento Técnico (CPC) nº 26 - Apresentação das demonstrações contábeis.

Demonstrações dos fluxos de caixa

As demonstrações dos fluxos de caixa foram preparadas pelo método indireto e estão apresentadas de acordo com o Pronunciamento Contábil CPC 03 (R2) Demonstração dos Fluxos de Caixa.

Novas normas, alterações e interpretações de normas

As principais novas normas contábeis, em vigor e a serem implementadas, relacionadas com as atividades da Companhia, são as seguintes:

- **Pronunciamento técnico CPC 25** - As alterações especificam quais os custos que uma entidade inclui ao determinar o custo de cumprimento de um contrato com o objetivo de avaliar se o contrato é oneroso. As alterações aplicam-se a períodos anuais com início em ou após 1º de janeiro de 2022 para contratos existentes na data em que as alterações forem aplicadas pela primeira vez. Na data da aplicação inicial, o efeito cumulativo da aplicação das alterações é reconhecido como um ajuste do saldo de abertura em lucros acumulados ou outros componentes do patrimônio líquido, conforme apropriado. Os comparativos não são reapresentados.
- **Reforma da taxa de juros de referência - Fase 2** - (alterações ao CPC48/IFRS 9, CPC 38/IAS 39, CPC 40/IFRS 7, CPC 11/IFRS 4 e CPC 06/IFRS 16) – As alterações tratam de questões que podem afetar as demonstrações financeiras como resultado da reforma da taxa de juros de referência, incluindo os efeitos de mudanças nos fluxos de caixa contratuais ou relações de hedge decorrentes da substituição da taxa de juros de referência por uma taxa de referência alternativa. As alterações fornecem expediente prático para certos requisitos do CPC 48/IFRS 9, CPC 38/IAS 39, CPC 40/IFRS 7, CPC 11/IFRS 4 e CPC 06/IFRS 16 relacionados a:

- § Mudanças na base de determinação dos fluxos de caixa contratuais de ativos financeiros, passivos financeiros e passivos de arrendamento; e
- § Contabilidade de hedge.

Geraes Geradora de Energia do Espírito Santo S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Exercício findo em 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

2. Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis adotadas--Continuação

Novas normas, alterações e interpretações de normas--Continuação

- **Outras normas** - Não se espera que as seguintes normas novas e alteradas tenham um impacto significativo nas demonstrações financeiras da Companhia:

- § Concessões de aluguel relacionadas à COVID-19 (alteração ao CPC 06/IFRS 16) 60;
- § Imobilizado: Receitas antes do uso pretendido (alterações ao CPC 27/IAS 16);
- § Referência à Estrutura Conceitual (Alterações ao CPC 15/IFRS 3);
- § Classificação do Passivo em Circulante ou Não Circulante (Alterações ao CPC 26/IAS 1);
- § IFRS 17 Contratos de Seguros.

Referidos pronunciamentos ainda não foram incorporados às práticas contábeis aplicáveis às pequenas e médias empresas (NBC TG 1000 (R1)). A Companhia aguarda as referidas alterações para avaliação dos impactos, caso haja.

3. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Bancos conta movimento	18	12

4. Intangível

A composição e movimentação do ativo intangível, pode ser representada por:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Organização e administração	901	901
Viagens e representações	207	207
Consultorias técnicas	788	781
Licenciamento ambiental	471	471
Total	<u>2.367</u>	<u>2.360</u>

Movimentação do intangível

	<u>R\$</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2018	<u>2.077</u>
(+) Adição	<u>283</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2019	<u>2.360</u>
(+) Adição	<u>7</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2020	<u>2.367</u>

Geraes Geradora de Energia do Espírito Santo S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Exercício findo em 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

5. Provisão para demandas judiciais e administrativas

A Companhia no curso normal de suas atividades está sujeita a processos judiciais de natureza tributária, trabalhista e cível. A Administração, apoiada na opinião de seus assessores legais e, quando aplicável, fundamentada em pareceres específicos emitidos por especialistas na mesma data, avalia a expectativa do desfecho dos processos em andamento e determina a necessidade ou não de constituição de provisão para contingências.

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019, não existiam processos de natureza trabalhista, tributária ou cível, movidos contra a Companhia, cuja probabilidade de perdas fosse avaliada como provável ou possível.

6. Patrimônio líquido

Capital social

O capital social totalmente integralizado em 31 de dezembro de 2020 é de R\$ 2.525 (R\$ 2.465 em 2019), e está representado por 2.525.000 ações ordinárias (2.465.000 ações em 2019), todas nominativas com valor nominal de R\$ 1,00 cada.

Em 25 de abril de 2020 foi deliberado por meio de Assembleia Geral Extraordinária o aumento de capital da Companhia no montante de R\$ 60, com emissão de 60.000 novas ações, passando o capital social de R\$ 2.465 para R\$ 2.525, dividido em 2.525.000 ações ordinárias.

A Companhia integralizou parcialmente o capital social em R\$ 30. Desta forma, o capital a integralizar em 31 de dezembro de 2020 é de R\$ 30.

Referidos aumentos de capital foram efetivados por meio de integralização de recursos, considerando eventuais adiantamentos para futuro aumento de capital.

Adiantamento para Futuro Aumento de Capital

Em 2019, a Companhia integralizou o Adiantamento para Futuro Aumento de Capital (AFAC) de seus acionistas no montante de R\$ 372.

Geraes Geradora de Energia do Espírito Santo S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Exercício findo em 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

6. Patrimônio líquido--Continuação

Reservas de lucros e distribuição de dividendos

A reserva legal é constituída em conformidade com a legislação societária na base de 5% do lucro líquido do exercício, quando existir, até atingir 20% do capital social.

O estatuto da Companhia prevê a distribuição de dividendos mínimos anuais obrigatórios de 25% sobre o lucro líquido, quando existir, conforme definido pela Lei das Sociedades por Ações.

O lucro líquido, quando existir, após as deduções, reservas e provisões legais, bem como quaisquer outras que a Companhia julgar necessárias para sua segurança, terão a destinação que for determinada por deliberação dos acionistas.

7. Imposto de renda da pessoa jurídica e contribuição social sobre o lucro líquido

O imposto de renda e a contribuição social são calculados e registrados com base no resultado tributável, incluindo os incentivos fiscais que são reconhecidos à medida do pagamento dos tributos e considerando as alíquotas previstas pela legislação tributária vigente:

Conciliação das provisões de imposto de renda e contribuição social

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Prejuízo antes do imposto de renda e contribuição social	(17)	(14)
(+) Outras adições e exclusões	-	-
Lucro real	(17)	(14)
(=) Imposto de renda e contribuição social	-	-

Créditos fiscais acumulados

Em 31 de dezembro de 2020, o saldo de prejuízos fiscais e a base negativa da contribuição social sobre o resultado do exercício era de, aproximadamente, R\$ 110, o que representa um crédito de imposto de renda e contribuição social que somam um montante aproximado de R\$ 37, cujos efeitos não foram registrados nestas demonstrações financeiras, devido ao não atendimento de todas as orientações técnicas previstas no pronunciamento contábil CPC 32 – Tributos sobre o lucro.

Geraes Geradora de Energia do Espírito Santo S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Exercício findo em 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

8. Instrumentos financeiros

Os instrumentos financeiros correntemente utilizados pela Companhia restringem-se às aplicações financeiras de curto prazo (aplicação automática), em condições normais de mercado, estando reconhecidos nas demonstrações financeiras pelos critérios descritos na Nota Explicativa nº 2. Estes instrumentos são administrados por meio de estratégias operacionais, visando à liquidez, rentabilidade e minimização de riscos.

Os principais instrumentos financeiros ativos e passivos em 31 de dezembro de 2020 são descritos a seguir, bem como os critérios para sua valorização:

- **Bancos e aplicações financeiras:** os saldos em conta corrente mantidos em bancos têm seus valores de mercado idênticos aos saldos contábeis.

Risco de crédito

Quanto ao risco de crédito associado às aplicações financeiras e equivalentes de caixa, a Companhia somente realiza operações em instituições com baixo risco avaliadas por agências independentes de classificação.

Risco de liquidez

A política de gerenciamento de riscos implica em manter um nível seguro de disponibilidades de caixa ou acessos a recursos imediatos. Desta forma, a Companhia possui aplicações com vencimento em curto prazo e com liquidez imediata.

Gestão de risco de capital

Os objetivos da Companhia ao administrar seu capital são os de salvaguardar a capacidade de continuidade de suas operações, para oferecer retorno aos seus acionistas e garantia às demais partes interessadas, além de manter uma adequada estrutura de capital.

Operações com instrumentos derivativos

A Companhia não efetuou operações em caráter especulativo, seja em derivativos, ou em quaisquer outros ativos de risco. Em 31 de dezembro de 2020, não existiam saldos ativos ou passivos protegidos por instrumentos derivativos.

Risco operacional

A Companhia está em fase de estudo e pesquisa para início de suas operações. A performance das operações poderá estar sujeita às condições do mercado, economia e indústria, mediante a estruturação do acordo futuro para fornecimento de energia.