

Demonstrações Financeiras Individuais e Consolidadas

Magma Energia S.A.

31 de dezembro de 2022
com Relatório dos Auditor Independente

Magma Energia S.A.

Demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas ... 1

Demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Balanços patrimoniais.....	4
Demonstrações dos resultados.....	5
Demonstrações dos resultados abrangentes	6
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido.....	7
Demonstrações dos fluxos de caixa.....	8
Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas	9



Condomínio Centro Século XXI
R. Visconde de Nacar, 1.440
14º andar - Centro
80410-201 - Curitiba - PR - Brasil
Tel: +55 41 3593-0700
Fax: +55 41 3593-0719
ey.com.br

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Aos
Administradores e Acionistas
Magma Energia S.A.
Curitiba - PR

Introdução

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Magma Energia S.A. (“Companhia”), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individuais e consolidadas, da Companhia em 31 de dezembro de 2022, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa individuais e consolidados 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 individuais e consolidadas”. Somos independentes em relação à Companhia de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Responsabilidade da administração pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas 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 individuais e consolidadas, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras individuais e consolidadas, 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 individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.

- 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 concluímos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas 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 individuais e consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.

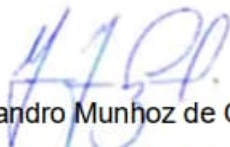
Comunicamo-nos com a administração a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Curitiba (PR), 04 de abril de 2023.

ERNST & YOUNG

Auditores Independentes S.S. Ltda.

CRC-SP-015199/O



Alessandro Munhoz de Oliveira

Contador CRC-PR049384/O

Magma Energia S.A.

Balanços patrimoniais
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

	Notas	Controladora		Consolidado	
		31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Ativo					
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	5	49	30	8.423	12.736
Contas a receber de clientes	7	-	-	2.675	2.408
Impostos e contribuições a recuperar		56	55	56	66
Dividendos	14	1.322	979	-	-
Despesas pagas antecipadamente		-	-	123	80
Títulos e valores mobiliários	8	-	-	1.466	1.466
		1.427	1.064	12.743	16.756
Não circulante					
Depósitos judiciais	14	-	-	-	2
Aplicações financeiras (Conta reserva)	6	-	-	1.105	940
Investimentos	9	33.944	40.618	-	-
Imobilizado	10	3	4	95.798	99.522
Intangível	11	-	-	9.511	9.562
		33.947	40.622	106.414	110.026
Total do ativo		35.374	41.686	119.157	126.782
Passivo e patrimônio líquido					
Circulante					
Fornecedores	12	-	4	512	504
Financiamentos e debêntures	13	-	-	7.199	5.627
Obrigações tributárias		-	-	86	83
Dividendos	14	2.193	2.323	2.193	2.323
Imposto de renda e contribuição social		-	-	205	223
		2.193	2.327	10.195	8.760
Não circulante					
Financiamentos e debêntures	13	-	-	75.781	78.663
		-	-	75.781	78.663
Patrimônio líquido					
Capital social	16	32.238	36.718	32.238	36.718
Reservas de lucros	16	943	2.641	943	2.641
		33.181	39.359	33.181	39.359
Total do passivo e do patrimônio líquido		35.374	41.686	119.157	126.782

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Magma Energia S.A.

Demonstrações dos resultados
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

	Notas	Controladora		Consolidado	
		31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Receita operacional líquida	17	-	-	22.742	21.570
Custos dos serviços prestados	18	-	-	(7.565)	(7.977)
Lucro Bruto		-	-	15.177	13.593
Despesas operacionais					
Gerais e administrativas	18	(61)	(72)	(1.722)	(1.052)
Resultado de equivalência patrimonial	18	5.566	4.121	-	-
Lucro antes do resultado financeiro		5.505	4.049	13.455	12.541
Receitas financeiras	19	19	27	1.278	442
Despesas Financeiras	19	(2)	-	(8.092)	(8.079)
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social		5.522	4.076	6.641	4.904
Imposto de renda e contribuição social corrente	20	-	-	(1.119)	(828)
Lucro líquido do exercício		5.522	4.076	5.522	4.076

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Magma Energia S.A.

Demonstrações dos resultados abrangentes
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Lucro líquido do exercício	5.522	4.076	5.522	4.076
Resultado abrangente total	5.522	4.076	5.522	4.076

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Magma Energia S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

	Notas	Reservas de lucros			Resultados acumulados	Total
		Capital social	Reserva legal	Lucro a disposição da Assembleia		
Saldo em 31 de dezembro de 2020		36.718	463	1.834	-	39.015
Lucro líquido do exercício		-	-	-	4.076	4.076
Constituição de reserva legal	15	-	204	-	(204)	-
Lucro a disposição da Assembleia		-	-	1.549	(1.549)	-
Dividendos distribuídos	15	-	-	(1.409)	(2.323)	(3.732)
Saldo em 31 de dezembro de 2021		36.718	667	1.974	-	39.359
Lucro líquido do exercício		-	-	-	5.522	5.522
Redução de capital	15	(4.480)	-	-	-	(4.480)
Constituição de reserva legal	15	-	276	-	(276)	-
Lucro a disposição da Assembleia		-	-	2.098	(2.098)	-
Dividendos distribuídos	15	-	-	(4.072)	(3.148)	(7.220)
Saldo em 31 de dezembro de 2022		32.238	943	-	-	33.181

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Magma Energia S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)

Notas	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Atividades operacionais				
Lucro líquido do exercício	5.522	4.076	5.522	4.076
Ajuste de itens que não afetam caixa:				
Depreciação e amortização	18	-	3.834	3.833
Equivalência patrimonial	9	(4.121)	-	-
Despesas com juros	13	-	7.952	7.947
Aumento (redução) de ativos				
Contas a receber	7	-	(267)	(191)
Impostos a recuperar	-	(7)	12	(5)
Outros ativos	-	-	(44)	202
Depósitos judiciais	-	-	2	(2)
(Aumento) redução de passivos				
Fornecedores	12	4	7	(61)
Imposto de renda e contribuição social	20	-	1.119	828
Outros impostos	-	-	3	14
Imposto de renda e contribuição social pagos no exercício	-	-	(1.137)	(772)
Outros passivos	-	(288)	-	(288)
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais	(47)	(336)	17.003	15.581
Atividades de investimento				
Aquisição de imobilizado	10	-	(85)	(112)
Baixa de imobilizado	10	-	25	-
Baixa investimento	9	-	-	-
Dividendos recebidos	-	3.331	-	-
Aplicações financeiras vinculadas	6	-	(165)	68
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de investimentos	11.895	3.331	(225)	(44)
Atividades de financiamento				
Dividendos pagos	(7.349)	(4.330)	(7.349)	(4.330)
Redução de capital social	(4.480)	-	(4.480)	(3.552)
Pagamentos de juros sobre empréstimos e financiamentos	13	-	(6.387)	(5.598)
Amortização de empréstimos	13	-	(2.875)	(2.846)
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento	(11.829)	(4.330)	(21.091)	(16.326)
Aumento (redução) no caixa e equivalentes de caixa no período	19	(1.335)	(4.313)	(789)
Saldo inicial de caixa e equivalentes a caixa	5	1.365	12.736	13.525
Saldo final de caixa e equivalentes a caixa	5	30	8.423	12.736
Aumento (redução) no caixa e equivalentes de caixa no período	19	(1.335)	(4.313)	(789)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Magma Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

1. Contexto operacional

A Magma Energia S.A., denominada Companhia ou Controladora, CNPJ 22.416.950/0001-34, é uma sociedade anônima de capital fechado, constituída em 8 de maio de 2015, com sede na cidade de Palhoça, Estado de Santa Catarina, na Rua Vinte e Quatro de Abril, nº 2977, sala 602-C, bairro Centro, CEP 88.131-030 e tem como objeto social a participação societária como acionista em outras sociedades na qualidade de holding de instituições não financeiras, em sociedades cujo objeto seja a geração e comercialização de energia elétrica.

Entidade controlada

	Situação operacional	Participação direta no capital - %
Companhia Energética Canoas	Ativa	100,00%

Em abril de 2016 a Companhia adquiriu 100% das ações da Companhia Energética Canoas, denominada como “Canoas”, sendo a Canoas sua subsidiária integral.

A Canoas, com sede na cidade de Curitiba, Estado de Santa Catarina, na Estrada Geral Cabaçais, s/nº, bairro Interior, CEP 89.520-000, inscrita no CNPJ nº 10.618.009/0001-14, constituída em 6 de janeiro de 2009, tem como objetivo implantar e explorar o aproveitamento Hidrelétrico da Pequena Central Hidrelétrica (PCH) Ado Popinhak, localizado no Rio Canoas, cuja potência instalada é de 19,3 MW. A Companhia encontra-se em fase de operação comercial desde 22 de dezembro de 2017, com autorização da outorga da usina vigente até 17 de setembro de 2049.

Magma Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(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.

Magma Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

2. Políticas contábeis--Continuação

c) Consolidação

As seguintes políticas contábeis são aplicadas na elaboração das demonstrações financeiras consolidadas.

Controladas

Controladas são todas as entidades (incluindo as entidades estruturadas) nas quais o Grupo detém o controle. O Grupo controla uma entidade quando está exposto ou tem direito a retorno variáveis decorrentes de seu envolvimento com a entidade e tem a capacidade de interferir nesses retornos devido ao poder que exerce sobre a entidade. As controladas são totalmente consolidadas a partir da data em que o controle é transferido para o Grupo. A consolidação é interrompida a partir da data em que o Grupo deixa de ter o controle.

Transações, saldos e ganhos não realizados em transações entre empresas do Grupo são eliminados. Os prejuízos não realizados também são eliminados a menos que a operação forneça evidências de uma perda (*impairment*) do ativo transferido. As políticas contábeis das controladas são alteradas, quando necessário, para assegurar a consistência com as políticas adotadas pelo Grupo.

d) 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.

e) 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.

f) Apuração de resultados

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

Magma Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

2. Políticas contábeis--Continuação

g) 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.

h) 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.

i) 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	4,00%
Reservatórios e barragens	3,17%
Máquinas e equipamentos	4,00% a 16,67%
Móveis e utensílios	6,25%
Informática	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.

Magma Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(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 de é reconhecida diretamente no resultado do período. A perda por redução no valor recuperável não será revertida em períodos subsequentes.

j) Intangível

Os custos com a aquisição dos direitos adquiridos pela Companhia relativos à exploração de recurso, são capitalizados e mensurados pelo custo de aquisição. Não há reconhecimento de amortização pelo fato da servidão ser permanente.

k) Investimentos

Controlada é uma entidade sobre a qual a Companhia exerce total controle.

Os investimentos da Companhia em sua controlada são contabilizados com base no método da equivalência patrimonial.

Com base no método da equivalência patrimonial, o investimento em uma controlada é reconhecido inicialmente ao custo. O valor contábil do investimento é ajustado para fins de reconhecimento das variações na participação da Companhia no patrimônio líquido da controlada a partir da data de aquisição. O ágio relativo à controlada é incluído no valor contábil do investimento, não sendo, no entanto, amortizado nem separadamente testado para fins de redução no valor recuperável dos ativos.

A demonstração do resultado reflete a participação da Companhia nos resultados operacionais da controlada. Eventual variação em outros resultados abrangentes da controlada é apresentada como parte de outros resultados abrangentes da Companhia. Adicionalmente, quando houver variação reconhecida diretamente no patrimônio da controlada, a Companhia reconhecerá sua participação em quaisquer variações, quando aplicável, na demonstração das mutações do patrimônio líquido. Ganhos e perdas não realizados em decorrência de transações entre a Companhia e a controlada são eliminados em proporção à participação na controlada.

Magma Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

2. Políticas contábeis--Continuação

k) Investimentos--Continuação

Após a aplicação do método da equivalência patrimonial, a Companhia determina se é necessário reconhecer perda adicional do valor recuperável sobre o investimento da Companhia em sua controlada. A Companhia determina, em cada data de fechamento do balanço patrimonial, se há evidência objetiva de que o investimento na controlada sofreu perda por redução ao valor recuperável. Se assim for, o Grupo calcula o montante da perda por redução ao valor recuperável como a diferença entre o valor recuperável da coligada ou joint venture e o valor contábil e reconhece a perda na rubrica "Participação em lucros de coligada e joint venture", na demonstração do resultado.

l) 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.

m) 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.

n) 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.

Magma Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

2. Políticas contábeis--Continuação

o) 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.

p) 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.

q) 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) - Demonstração dos fluxos de caixa.

r) 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.

Magma Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

2. Políticas contábeis--Continuação

r) Receita de venda--Continuação

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

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

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

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

s) Receitas financeiras e despesas financeiras

As receitas e despesas financeiras da Companhia compreendem basicamente:

- Receita de juros;
- Despesa de juros.

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

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

t) Imposto de renda e contribuição social

A Companhia é tributada pela sistemática do lucro real onde não apresentou lucro para base de cálculo do imposto de renda e da contribuição social. Sua controlada é tributada pela sistemática do lucro presumido. Ambas não apresentaram diferenças temporárias que originassem créditos tributários diferidos a registrar.

Magma Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

2. Políticas contábeis--Continuação

u) Outros impostos

Conforme mencionado acima, a controlada da Magma é tributada pela sistemática do lucro real, desta forma, o valor do faturamento mensal é submetido as alíquotas de 1,65% para Pis e 7,6% para Cofins.

v) 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.

Magma Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

2. Políticas contábeis--Continuação

x) 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.

y) Autorização para emissão das demonstrações financeiras

A emissão das demonstrações financeiras foi autorizada pela administração da Companhia em 04 de abril de 2023.

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.

Magma Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

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

Julgamentos--Continuação

b) *Impostos--Continuação*

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

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

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

4. Gestão de risco financeiro

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

a) Risco de crédito

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

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.

Magma Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

4. Gestão de risco financeiro--Continuação

c) Gestão de capital (consolidado)

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

	Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021
Total de empréstimos	82.980	84.290
(-) Caixa e equivalentes de caixa	(8.423)	(12.736)
Dívida líquida	74.557	71.554
Total do patrimônio líquido	33.181	39.359
Total do capital	107.738	110.913
Índice de alavancagem financeira - %	69%	65%

5. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Conta corrente				
Banco Itaú Unibanco	4	1	85	80
Banco Bradesco S.A.	-	-	140	150
Banco Citibank	-	-	-	941
Aplicações financeiras				
Banco Itaú Unibanco	45	29	4.274	8.915
Banco Citibank	-	-	3.924	2.650
	49	30	8.423	12.736

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.

6. Aplicações financeiras (Conta reserva)

Magma Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

Instituição financeira	Controladora		Controladora	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Banco Citibank (Conta reserva)	-	-	1.105	940
	-	-	1.105	940

As aplicações financeiras (conta reserva) foram fornecidas como garantia em operações de empréstimos e financiamentos, de forma que não estão disponíveis para resgate imediato.

7. Contas a receber de clientes (consolidado)

Cliente	31/12/2022	31/12/2021
Comercializadora	306	219
Contratos regulados (i)	2.369	2.189
	2.675	2.408

(i) A Canoas possui contratos no âmbito do mercado regulado, no montante de 10,40 MW médios ao valor atualizado de R\$ 217,99/MWh, conforme 18º Leilão de Energia Proveniente de Novos Empreendimentos de Geração, promovido pela Agência Nacional de Energia Elétrica – ANEEL, para suprimento até 2048, com valor atualizado anualmente pelo IPCA.

8. Títulos e valores imobiliários (consolidado)

Valor referente ao montante aportado à título de contragarantia em favor da entidade PAC Ativos Ltda. (antigo Banco Pottencial), para emissão da apólice de seguro de fiel cumprimento da ANEEL, durante a construção da PCH Ado Popinhak. Com a liquidação do Banco Pottencial e a fim de assegurar a devolução da contragarantia foram firmados três contratos de mútuo com a entidade PAC Ativos Ltda., dos quais um foi recebido integralmente o montante de R\$ 641, inclusive com juros de 100% do CDI, em fevereiro de 2018, permanecendo um débito de R\$ 898 relativo aos outros dois contratos.

Posteriormente, considerando o não pagamento dos contratos de mútuo, as Partes firmaram uma Confissão de Dívida em 02 de agosto de 2018, na qual a PAC Ativos e a Mecominas Mecanização e Empreendimentos Ltda., na qualidade de devedora solidária, assumiram o compromisso de pagar à CANOAS o valor total de R\$ 1.402, que deveria ter sido pago até 16 de novembro de 2018, acrescidos pela variação de 100% do CDI, calculados a partir de 02 de maio de 2018.

Com não houve o pagamento da Confissão de Dívida, 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

Magma Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

Paraná. Atualmente estamos tentando realizar a penhora de bens para satisfazer a dívida. O processo está em andamento e a Companhia espera receber o montante aberto atualizado de R\$ 3.665.

Magma Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

9. Investimentos (controladora)

	Capital social	Reserva legal	Reservas de lucros	Patrimônio líquido	Participação no capital - %	Ágios pagos (ii)	Total
Companhia Energética Canoas (i)	24.335	974	465	25.774	100%	8.170	33.944

(i) Em abril de 2016, a Companhia adquiriu 100% das ações da empresa Canoas, pelo valor de R\$ 18.791. Essa aquisição foi mensurada pelo valor justo baseado em mercado, tornando-se a Canoas sua subsidiária integral.

Em 29 de junho de 2022, 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\$ 4.480 mediante a restituição de capital à acionista da Companhia.

(ii) Refere-se ao valor justo mensurado com base no mercado, o qual refere-se ao preço que seria recebido pela venda de um ativo ou que seria pago pela transferência de um passivo em uma transação não forçada entre participantes do mercado, e todos os ativos e passivos da Sociedade estão mensurados pelos seus valores justos (ativos e passivos a valores contábeis e justos). Ágio por rentabilidade futura (*goodwill*) pago na aquisição do investimento no montante de R\$ 8.170. A Companhia efetuou análise de recuperação no saldo do ativo intangível e com base nos estudos efetuados, que contemplaram análise de retorno de investimento com projeções de fluxos de caixa, não foram identificados indicadores de que os valores de ativos intangíveis necessitem de provisão ao seu valor recuperável (*impairment*).

Movimentação

	2020	Aumento (redução) de capital social	Dividendos declarados	Participação nos lucros	2021
Companhia Energética Canoas	39.974	-	(3.477)	4.121	40.618
	2021	Redução de capital social	Dividendos declarados	Participação nos lucros	2022
Companhia Energética Canoas	40.618	(4.480)	(7.759)	5.566	33.944

Magma Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

9. Investimentos (controladora)--Continuação

Movimentação--Continuação

	Canoas	
	2022	2021
Ativo circulante e não circulante	110.879	118.523
Passivo circulante e não circulante	85.105	86.075
Receita Operacional líquida do exercício	22.742	21.570
Capital social	24.335	28.815
Quantidade de ações ou quotas possuídas (em lote de mil)	113.062	113.062
Patrimônio líquido	25.774	32.448
Participação no capital	100%	100%
Participação no patrimônio líquido	100%	100%
Lucro/prejuízo na investida	5.566	4.121
Resultado de equivalência patrimonial	5.566	4.121
Dividendos declarados	(7.759)	(3.477)

Magma Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

10. Imobilizado (consolidado)

	Terrenos	Reservatórios e barragens	Edificações	Máquinas e equipamentos	Móveis e utensílios	Informática	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2020	1.389	40.318	6.887	54.487	112	-	103.193
Adições	-	-	-	112	-	-	112
Depreciação	-	(1.432)	(257)	(2.081)	(13)	-	(3.783)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	1.389	38.886	6.630	52.518	99	-	99.522
Adições	-	-	-	85	-	-	85
Baixa	(25)	-	-	-	-	-	(25)
Depreciação	-	(1.432)	(257)	(2.079)	(16)	-	(3.784)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	1.364	37.454	6.373	50.524	83	-	95.798

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

Durante os exercícios encerrados em 31 de dezembro de 2022 e 2021, a administração da Companhia realizou avaliação quanto a existência de indicadores de que seu ativo imobilizado poderia estar registrado por valor acima do seu valor recuperável. Em 2022 e 2021, com base nesta avaliação realizada pela administração da Companhia, não foi identificada necessidade da constituição de provisão para redução ao valor recuperável dos ativos em questão.

Magma Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

11. Intangível (consolidado)

	Serviço de passagem - linha de transmissão	Ágio por rentabilidade futura	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2020	1.442	8.170	9.612
Amortização	(50)	-	(50)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	1.392	8.170	9.562
Amortização	(51)	-	(51)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	1.341	8.170	9.511

12. Fornecedores

Fornecedores	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Compra de energia	-	4	-	-
Obras civis	-	-	414	415
Manutenção e operação	-	-	98	89
	-	4	512	504

O prazo médio de pagamento é de 10 dias úteis após a recepção dos documentos (sem alterações em relação ao ano anterior). 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.

13. Empréstimos e financiamentos (consolidado)

Instituição financeira	Juros (a.a.)	Vencimentos	31/12/2022		31/12/2021	
			Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
BNDES Finem (i)	TJLP + 2,07%	jun-38	3.904	54.610	3.756	56.174
Debêntures (ii)	IPCS + 6,96%	jan-31	3.295	21.171	1.871	22.489
			7.199	75.781	5.627	78.663

- (i) Em 28 de maio de 2018, a Canoas 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 Ado 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 Canoas 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 Canoas, com valor nominal unitário de R\$ 10 cada, no valor total de até R\$ 21.750 na data de sua emissão ("Debêntures" e "Emissão", respectivamente), que serão 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 contarão 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.

12. Empréstimos e financiamentos (consolidado)--Continuação

Magma Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

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

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
2022	-	5.627
2023	7.199	6.570
2024	6.802	6.570
2025	6.802	6.570
Após 2025	62.177	58.953
	<u>82.980</u>	<u>84.290</u>

A movimentação dos empréstimos e financiamentos é a seguinte:

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Saldo do início do exercício	84.290	84.787
Juros e atualizações	7.952	7.947
(-) Pagamento do principal	(2.875)	(2.846)
(-) Pagamento de juros	(6.387)	(5.598)
Saldo final	<u>82.980</u>	<u>84.290</u>

O contrato de financiamento possui cláusulas restritivas (“*covenants*”), determinando alguns compromissos assumidos pela Canoas, 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 2022, a Canoas está atendendo todos os *covenants* exigidos pelos contratos de financiamento.

Magma Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

14. Dividendos

Os detalhes a respeito das transações entre a Companhia e suas partes relacionadas estão apresentadas a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Dividendos a receber				
Companhia Energética Canoas	1.322	979	-	-
Dividendos a pagar				
Ritmo Energia S.A.	(1.249)	(1.325)	(1.249)	(1.325)
Pattac Participações S.A.	(417)	(441)	(417)	(441)
Servinoga S.L.	(417)	(441)	(417)	(441)
Brahian Kasti Popinhak	(110)	(116)	(110)	(116)
	(2.193)	(2.323)	(2.193)	(2.323)

15. Contingências

A Companhia e sua controlada não mantêm 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.

16. Patrimônio líquido

a) Capital social

O capital social integralizado da Companhia é de R\$ 32.238 (R\$ 36.718 em 2021), composto por 620.000 ações ordinárias nominativas, sem valor nominal, sendo distribuído entre os acionistas, proporcionalmente à participação social, da seguinte forma:

Acionistas	Ações ordinárias		Percentual de participação
	31/12/2022	31/12/2021	
Ritmo Energia S.A.	353.400	353.400	57%
Pattac Participações S.A.	117.800	117.800	19%
Servinoga S.L.	117.800	117.800	19%
Brahian Kasti Popinhak	31.000	31.000	5%
	620.000	620.000	100%

b) Redução de capital social da Companhia

Em 29 de junho de 2022, 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\$ 4.480 mediante a restituição de capital à acionista da Companhia.

Magma Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

16. Patrimônio líquido--Continuação

c) Reserva de lucros

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

Os saldos de retenção de lucros estão à disposição da assembleia.

d) Dividendos

A diretoria da Companhia poderá declarar dividendos mínimos obrigatórios de 60% do lucro líquido apurado no período com base em balanços patrimoniais.

Em 22/11/2022 foi aprovado através da AGE o pagamento de dividendos intercalares de R\$ 3.500.

17. Receitas (consolidado)

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Fornecimento de energia		
Ambiente regulado	22.304	18.044
Ambiente livre	1.158	3.747
Liquidação curto prazo	143	596
Pis	(154)	(146)
Cofins	(709)	(671)
Total da receita líquida operacional	<u>22.742</u>	<u>21.570</u>

Magma Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

18. Despesas por natureza

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Custo de geração de energia elétrica	-	-	(7.565)	(7.977)
Energia comprada para revenda	-	-	(1)	(543)
Encargos e distribuição	-	-	(629)	(500)
Operação e manutenção	-	-	(1.078)	(958)
Serviços de comunicação	-	-	(29)	(34)
Meio ambiente	-	-	(148)	(185)
Depreciação	-	-	(3.783)	(3.783)
Amortização	-	-	(50)	(51)
Liquidação mercado de curto prazo	-	-	(221)	(441)
Custo de repactuação	-	-	(1.539)	(1.398)
Taxa de fiscalização ANEEL	-	-	(77)	(74)
Taxa de contribuição CCEE	-	-	(10)	(10)
Gerais e administrativas	(61)	(72)	(1.722)	(1.052)
Serviços profissionais	(58)	(67)	(1.210)	(693)
Uso e consumo	-	-	(51)	(56)
Manutenções gerais	-	-	(100)	(61)
Seguros	-	-	(252)	(183)
Legais e judiciais	(2)	(1)	(4)	(7)
Segurança e vigilância	-	-	(8)	(8)
Impostos e taxas	(1)	(2)	(8)	(7)
Despesas de viagem	-	-	(62)	(35)
Outras despesas	-	(2)	(27)	(2)
Total	(61)	(72)	(9.287)	(9.029)
Resultado de equivalência patrimonial				
Companhia Energética Canoas	5.566	4.121	-	-
Total	5.566	4.121	-	-

Magma Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

19. Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Receitas financeiras				
Juros e multas recebidos	-	-	4	1
Rendimentos de aplicações financeiras	19	27	1.274	441
	19	27	1.278	442
Despesas financeiras				
Comissões e corretagens	-	-	(25)	(23)
Despesas bancárias	-	-	(111)	(99)
Juros sobre empréstimos e financiamentos	-	-	(7.952)	(7.947)
Juros e multas de mora	-	-	(2)	(10)
Despesas com IOF	(2)	-	(2)	-
	(2)	-	(8.092)	(8.079)
Resultado financeiro líquido	17	27	(6.814)	(7.637)

20. Imposto de renda e contribuição social (consolidado)

	31/12/2022	31/12/2021
Fornecimento de energia	23.605	22.387
Presunção de 8% para imposto de renda	1.888	1.791
(-) Ajuste da base de cálculo	(143)	(9)
Outras receitas	1.259	415
Base para imposto de renda	3.004	2.197
Alíquota de imposto de renda	25%	25%
Imposto de renda	(751)	(549)
Presunção de 12% para contribuição social	2.833	2.686
Outras receitas	1.259	415
Base para a contribuição social	4.092	3.101
Alíquota da contribuição social	9%	9%
Contribuição social	(368)	(279)
Imposto de renda e contribuição social	(1.119)	(828)

A Companhia é tributada pela sistemática do lucro real enquanto sua controlada é tributada pela sistemática do lucro presumido. Ambas não apresentaram diferenças temporárias que originassem créditos tributários diferidos a registrar.

Magma Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

21. Seguros (consolidado)

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 2022, os valores dos riscos segurados vigentes são: (a) R\$ 168.396 referente ao risco operacional e; (b) R\$ 10.000 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.

22. 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:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Ativos financeiros				
Caixa e equivalentes de caixa	49	30	8.423	12.736
Contas a receber de clientes	-	-	2.675	2.408
Títulos e valores mobiliários	-	-	1.466	1.466
Aplicações financeiras	-	-	1.105	940
	49	30	13.669	17.550
Passivos financeiros				
Fornecedores	-	4	512	504
Empréstimos e financiamentos	-	-	82.980	84.290
	-	4	83.492	84.794

Magma Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

22. Instrumentos financeiros--Continuação

Classificação dos instrumentos financeiros--Continuação

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 2022 e 2021 para os instrumentos financeiros do grupo de "Mútuo partes relacionadas", "Empréstimos e financiamentos" que abrangem principalmente caixa e equivalentes de caixa e contas a receber e para o grupo de "Passivo financeiro ao custo Amortizado" que abrange principalmente, fornecedores, financiamentos e empréstimos, o valor contábil é uma aproximação razoável do valor justo e conforme item 29 do CPC 40 para estes casos a divulgações de valor justo não são exigidas.

23. Administração da Companhia

A Companhia é administrada por um Conselho de Administração, formada por 05 membros não acionistas e uma Diretoria, formada por 02 membros não acionistas residentes no país. No exercício encerrado de 2022, 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.