

IBIRAMA ENERGÉTICA S/A
CNPJ Nº 05.515.009/0001-59

Relatório da Administração

Dando cumprimento às determinações legais e estatutárias, submetemos à apreciação dos senhores acionistas, clientes, fornecedores e à sociedade em geral, este relatório da administração e as demonstrações financeiras referentes ao exercício social findo em 31/12/2022, acompanhados do relatório dos auditores independentes. Os resultados de 2022, embora positivos, foram bastante impactados pelos efeitos mercadológicos de três fatores: (i) forte hidrologia, que provocou uma elevação no nível dos reservatórios e na produção de energia de fonte hídrica em todo o país; (ii) crescimento do mercado consumidor brasileiro abaixo dos índices históricos; e (iii) forte crescimento da geração de energia elétrica de fontes renováveis no país, especialmente solar e eólica, em função de subsídios governamentais. Essa conjuntura provocou uma sobre oferta de energia no mercado, baixando os preços a patamares que deixam de remunerar adequadamente os ativos em operação e inviabilizam os novos empreendimentos. Ainda assim, a Companhia logrou o êxito de auferir uma receita líquida, advinda da comercialização de energia nos ambientes de contratação livre – ACL e no Ambiente de Comercialização Regulado - ACR, da ordem de R\$ 34.133 milhões e lucro líquido de R\$ 23.142 milhões, com detalhes explicitados nas demonstrações financeiras e em suas notas explicativas. Recife – PE. A Diretoria.

Diretores:

Mozart de Siqueira Campos Araújo.
Ricardo Jerônimo Pereira Rêgo Júnior

Amilton Queiroz da Silva
Contador - CRC PE - 013330/O-3

Demonstrações Contábeis

Ibirama Energética S.A.

31 de dezembro de 2022
com Relatório do Auditor Independente

Ibirama Energética S.A.

Demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2022 e 2021

Índice

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

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

Aos Administradores e Acionistas da
Ibirama Energética S.A.
Recife - PE

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da Ibirama Energética S.A. (“Companhia”), 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 como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Companhia em 31 de dezembro de 2022, 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.

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 contábeis”. 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.

Responsabilidades da diretoria e da governança pelas demonstrações contábeis

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

Na elaboração das demonstrações contábeis, a diretoria 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 contábeis, a não ser que a diretoria 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 contábeis.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, 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 detecta 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 contábeis.

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 contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos 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 diretoria.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela diretoria, 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 contábeis 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 manterem em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo da apresentação adequada.



Building a better
working world

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.

Recife, 14 de abril de 2023.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S Ltda.
CRC-SP015199/O

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Francisco da Silva Pimentel', is written over a horizontal line.

Francisco da Silva Pimentel
Contador CRC-1SP171230/O-7-T-PE

Ibirama Energética S.A.

Balanço patrimonial
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Valores expressos em milhares de reais)

	Notas	2022	2021
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	3	414	2.129
Contas a receber	4	4.086	3.639
Tributos a recuperar		1	3
Despesas antecipadas	5	269	641
Outros créditos		7	15
Total do ativo circulante		4.777	6.427
Não circulante			
Realizável a longo prazo			
Despesas antecipadas	5	-	63
Imobilizado	7	82.637	85.411
Total do ativo não circulante		82.637	85.474
Total do ativo		87.414	91.901
Passivo			
Circulante			
Fornecedores		186	131
Empréstimos e financiamentos	8	4.604	4.604
Salários e encargos sociais a pagar		51	57
Tributos a recolher		428	376
Dividendos propostos e a pagar	9	20.667	22.098
Outras contas a pagar		77	131
Total do passivo circulante		26.013	27.397
Não circulante			
Empréstimos e financiamentos	8	7.627	12.203
Total do passivo não circulante		7.627	12.203
Patrimônio líquido	9		
Capital social		30.348	30.348
Reservas de lucros		23.426	21.953
Total do patrimônio líquido		53.774	52.301
Total do passivo e patrimônio líquido		87.414	91.901

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Ibirama Energética S.A.

Demonstração do resultado

Períodos findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto o lucro por ação em reais)

	Notas	2022	2021
Receita operacional líquida	10	34.133	31.702
Custo das vendas de energia	11	(5.919)	(6.544)
Lucro bruto		28.214	25.158
Despesas operacionais			
Gerais administrativas	11	(2.075)	(1.466)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	11	-	19
		(2.075)	(1.447)
Lucro antes do resultado financeiro		26.139	23.711
Receitas financeiras	12	129	62
Despesas financeiras	12	(2.015)	(1.215)
Resultado financeiro		(1.886)	(1.153)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		24.253	22.558
Despesa com imposto de renda e contribuição social	13	(1.111)	(1.017)
Lucro líquido do período		23.142	21.541
Lucro por ação em Reais		0,80	0,74

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Ibirama Energética S.A.

Demonstração do resultado abrangente
Períodos findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Valores expressos em milhares de reais)

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Lucro líquido do período	23.142	21.541
Outros resultados abrangentes	-	-
Resultado abrangente do período	<u>23.142</u>	<u>21.541</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Ibirama Energética S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido
Períodos findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Valores expressos em milhares de reais)

	<u>Reservas de lucros</u>			Lucros acumulados	Total
	Capital social	Reserva legal	Dividendos adicionais propostos		
Saldos em 31 de dezembro de 2020	30.348	5.706	13.450	-	49.504
Distribuição de dividendos (Nota 9)	-	-	(13.450)	-	(13.450)
Lucro líquido do período	-	-	-	21.541	21.541
Destinação do lucro (Nota 9):					
Reserva legal	-	364	-	(364)	-
Dividendos mínimos obrigatórios	-	-	-	(5.294)	(5.294)
Dividendos adicionais propostos	-	-	15.883	(15.883)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2021	30.348	6.070	15.883	-	52.301
Distribuição de dividendos (Nota 9)	-	-	(15.883)	-	(15.883)
Lucro líquido do período	-	-	-	23.142	23.142
Destinação do lucro (Nota 9):					
Dividendos mínimos obrigatórios	-	-	-	(5.786)	(5.786)
Dividendos adicionais propostos	-	-	17.356	(17.356)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2022	30.348	6.070	17.356	-	53.774

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Ibirama Energética S.A.

Demonstração dos fluxos de caixa
Períodos findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Valores expressos em milhares de reais)

	2022	2021
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro líquido do período	23.142	21.541
Ajustes para conciliar o resultado do período		
Depreciação	2.788	2.779
Apropriação de risco hidrológico	378	378
Juros sobre empréstimos e financiamentos	2.011	1.212
	28.319	25.910
(Acréscimo) decréscimo de ativos		
Contas a receber	(447)	(141)
Tributos a recuperar	2	(3)
Despesas antecipadas	57	(61)
Outros créditos	10	483
	(378)	278
Acréscimo (decréscimo) de passivos		
Fornecedores	55	34
Salários e encargos sociais a pagar	(6)	9
Tributos a recolher	52	41
Partes relacionadas	(54)	16
Outras contas a pagar	-	74
	47	174
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	27.988	26.362
Fluxo de caixa das atividades de investimento		
Aplicação de recursos no imobilizado	(16)	(498)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	(16)	(498)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Pagamentos de dividendos	(23.100)	(19.500)
Pagamentos de principal de empréstimos e financiamentos	(4.576)	(4.576)
Pagamentos de juros sobre empréstimos e financiamentos	(2.011)	(1.193)
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento	(29.687)	(25.269)
Acréscimo (decréscimo) no caixa e equivalentes de caixa	(1.715)	595
Caixa e equivalentes de caixa		
No final do período	414	2.129
No início do período	2.129	1.534
Acréscimo (decréscimo) no caixa e equivalentes de caixa	(1.715)	595

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Ibirama Energética S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Valores expressos em milhares de reais)

1. Informações sobre a Companhia

a) Objeto social

A Ibirama Energética S.A. (“Companhia”) é uma sociedade por ações, de capital fechado, com sede na cidade do Recife/PE. A Companhia tem como principal atividade econômica a geração e a comercialização de energia elétrica, com aproveitamento de recursos hídricos naturais, mediante autorização do poder público competente.

b) Autorização para produção de energia elétrica

Em 2004, a Companhia obteve autorização, na condição de produtor independente de energia elétrica, para explorar o potencial hidráulico do Rio Itajaí do Norte no município de Ibirama, estado de Santa Catarina por meio de uma Pequena Central Hidrelétrica (PCH) denominada “PCH Ibirama”, com potência instalada de 21 MW, por um período de 30 (trinta) anos.

c) Produção e comercialização de energia elétrica

A Companhia, desde o início da sua operação comercial, comercializa energia no Ambiente de Comercialização Livre - ACL e no Ambiente de Comercialização Regulado - ACR, com contratos de longo prazo.

d) Estrutura de capital

Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia possui capital circulante líquido negativo de R\$ 21.236 (R\$ 20.970 em 31 de dezembro de 2021), decorrente, principalmente, de dívida contraída junto ao Banco Itaú S/A, em substituição aquela anteriormente contraída junto ao BNDES, que visava o financiamento do seu empreendimento, além da previsão de dividendos a pagar aos seus Acionistas. A Administração entende que a geração de receita líquida da Companhia neste mesmo período (R\$ 37.006), não só reverterá a posição do capital circulante líquido demonstrada em 31 de dezembro de 2022, como irá gerar receita adicional para a Companhia.

2. Apresentação das demonstrações contábeis e sumário das práticas contábeis

As Demonstrações Contábeis foram preparadas e estão sendo apresentadas de acordo com as políticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem os documentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC) como Normas Brasileiras de Contabilidade (NBC).

Ibirama Energética S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Valores expressos em milhares de reais)

2. Apresentação das demonstrações contábeis e sumário das práticas contábeis--Continuação

O Exercício Social da Companhia compreende o período de 1º de janeiro a 31 de dezembro.

As Demonstrações Contábeis da Companhia para o período findo em 31 de dezembro de 2022 foram autorizadas para emissão de acordo com a resolução da Administração em 14 de abril de 2023.

2.1. Reconhecimento de receita

Receita das operações

A receita de venda de energia é reconhecida no resultado quando: (i) seu valor pode ser mensurado de forma confiável; (ii) todos os riscos e benefícios inerentes à venda de energia são transferidos para o cliente; (iii) a Companhia não detém mais o controle ou a responsabilidade sobre a venda de energia; e (iv) é provável que os benefícios econômicos serão gerados à favor da Companhia. Uma receita não é reconhecida se há uma incerteza significativa quanto a sua realização.

Receita de juros

Para todos os instrumentos financeiros avaliados ao custo amortizado e ativos financeiros que rendem juros, classificados como disponíveis para venda, a receita ou despesa financeira é reconhecida utilizando-se a taxa de juros efetiva. A receita de juros é apresentada como receita financeira, na Demonstração do Resultado do período.

2.2. Tributação

Imposto de renda e contribuição social

A tributação sobre o lucro compreende o imposto de renda e a contribuição social, os quais são registrados com base no princípio da competência e calculados conforme legislação fiscal em vigor, tendo por base o "Lucro Presumido".

Imposto sobre vendas

Receitas, despesas e ativos são reconhecidos líquidos dos impostos sobre vendas, exceto: (i) quando os impostos sobre vendas incorridos na compra de bens ou serviços não forem recuperáveis, o imposto sobre vendas é reconhecido como parte do custo de aquisição do ativo ou do item de despesa, conforme o caso; e (ii) valores a receber e a pagar apresentados conjuntamente com o valor dos impostos sobre vendas.

Ibirama Energética S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Valores expressos em milhares de reais)

2. Apresentação das demonstrações contábeis e sumário das práticas contábeis--Continuação

2.3. Instrumentos financeiros

Os instrumentos financeiros somente são reconhecidos a partir da data em que a Companhia se torna parte das disposições contratuais de um instrumento financeiro. Quando reconhecidos, são inicialmente registrados ao seu valor justo acrescido dos custos de transação que sejam diretamente atribuíveis à sua aquisição ou emissão, exceto no caso de ativos e passivos financeiros classificados na categoria ao valor justo por meio do resultado, onde tais custos são diretamente lançados no resultado do período. 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.

Os principais ativos financeiros reconhecidos pela Companhia são: caixa e equivalentes de caixa e contas a receber.

Os principais passivos financeiros reconhecidos pela Companhia são: contas a pagar a fornecedores, empréstimos e financiamentos, dividendos a pagar a acionistas e outras contas a pagar a terceiros.

2.4. Caixa e equivalentes de caixa

Os equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo e não para investimento ou outros fins. A Companhia considera equivalentes de caixa uma aplicação financeira de conversibilidade imediata, com prazo de vencimento inferior a 90 dias, em um montante conhecido de caixa, e estando sujeita a um insignificante risco de mudança de valor. Por conseguinte, um investimento, normalmente, se qualifica como equivalente de caixa quando tem vencimento de curto prazo, por exemplo, três meses ou menos, a contar da data da contratação.

2.5. Repactuação do risco hidrológico

A Companhia, com base na Lei nº 13.203/15 e na Resolução Normativa nº 684/15 firmou “Termo de Repactuação dos Riscos Hidrológicos” referente a PCH Ibirama, o qual foi anuído pela ANEEL por meio do Despacho nº 138 emitido em 19 de janeiro de 2016.

De acordo com o referido Termo, a partir de 1º de março de 2023, a Companhia passará a recolher, mensalmente, à CCRBT (Conta Centralizadora dos Recursos de Bandeiras Tarifárias), o valor do prêmio de risco, estabelecido mediante a multiplicação do valor do prêmio de risco unitário selecionado pela Companhia (considerando a classe de produto SP95) pela quantidade de energia repactuada.

Ibirama Energética S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Valores expressos em milhares de reais)

2. Apresentação das demonstrações contábeis e sumário das práticas contábeis--Continuação

2.6. Imobilizado

São apresentados ao custo de aquisição ou construção, deduzidos da depreciação acumulada e de quaisquer perdas acumuladas por redução ao valor recuperável, se for o caso. O referido custo inclui o custo de reposição de parte do imobilizado e os custos de empréstimo de projetos de construção de longo prazo, quando os critérios de reconhecimento forem satisfeitos. Todos os custos de reparos e manutenção são reconhecidos na Demonstração do Resultado, quando incorridos.

A depreciação dos bens é calculada pelo método linear às taxas mencionadas na Nota 7, definidas por meio de regulamentação da ANEEL, as quais levam em consideração o tempo de vida útil estimado dos bens.

2.7. Perda por redução ao valor recuperável de ativos não financeiros

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 perda de seu valor recuperável. Sendo tais evidências identificadas e o valor contábil líquido exceder o valor recuperável, é reconhecida uma perda pela desvalorização ajustando o valor contábil líquido ao valor recuperável.

2.8. Provisões

Provisões são reconhecidas quando: (i) a Companhia tem uma obrigação presente (legal ou não formalizada) em consequência de um evento passado; (ii) é provável que benefícios econômicos sejam requeridos para liquidar a obrigação; e (iii) uma estimativa confiável do valor da obrigação possa ser feita.

A despesa relativa ao reconhecimento de qualquer provisão é apresentada na Demonstração do Resultado do período.

Ibirama Energética S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Valores expressos em milhares de reais)

2. Apresentação das demonstrações contábeis e sumário das práticas contábeis--Continuação

2.8. Provisões--Continuação

Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas

A Companhia não possui contingências cuja avaliação das expectativas de perdas de seus assessores jurídicos seja “provável”. Assim, nenhuma provisão para perdas foi reconhecida em 2022 e 2021.

2.9. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativos

As Demonstrações Contábeis foram elaboradas com base em diversas bases de avaliação utilizadas nas estimativas contábeis. As estimativas contábeis envolvidas na preparação das Demonstrações Contábeis foram baseadas em fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da Administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas Demonstrações Contábeis.

A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores significativamente divergentes dos registrados nas Demonstrações Contábeis devido ao tratamento probabilístico inerente ao processo de estimativa. A Companhia revisa suas estimativas e premissas pelo menos anualmente.

2.10. Novos pronunciamentos contábeis

Não há normas ou interpretações que entraram em vigor em 2022 e/ou já emitidas ainda não vigentes que poderiam ter impacto significativo sobre as Demonstrações Contábeis da Companhia.

3. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Fundo fixo de caixa	-	3
Contas correntes bancárias	9	52
Aplicações financeiras	<u>405</u>	<u>2.074</u>
	<u>414</u>	<u>2.129</u>

As aplicações financeiras referem-se, substancialmente, a operações compromissadas com remunerações que variam entre 97% e 100% da taxa de CDI. Essas operações são de curto prazo, possuem liquidez imediata, não estão sujeitas a volatilidade do mercado e são destinadas a suprir as necessidades de caixa para operações de curto prazo.

Ibirama Energética S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Valores expressos em milhares de reais)

4. Contas a receber

Refere-se a contas a receber de clientes decorrentes da venda de energia elétrica. Essas contas a receber de clientes, no montante de R\$ 4.086 (2021: R\$ 3.639), são compostas substancialmente por valores vencidos em um prazo médio de 30 dias. Em 31 de dezembro de 2022 e 2021, a Administração da Companhia concluiu não haver necessidade de reconhecer perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa.

5. Despesas antecipadas

		<u>2022</u>	<u>2021</u>
Repactuação do risco hidrológico	(a)	63	441
Outros		<u>206</u>	<u>263</u>
		<u>269</u>	<u>704</u>
Circulante		269	641
Não circulante		-	63

(a) Conforme mencionado na Nota 2.5, a Companhia efetuou a repactuação do risco hidrológico e reconheceu como despesas antecipadas o valor do ressarcimento a que tem direito, obtido pelo resultado do deslocamento de geração elétrica subtraído do prêmio de risco pactuado. Em 31 de dezembro de 2022, esse direito de ressarcimento é de R\$ 63 (2021: R\$ 441) e a classificação no ativo circulante e não circulante foi feita de acordo com o prazo previsto no Termo de Repactuação nº 78/2016.

6. Partes relacionadas

		<u>2022</u>	<u>2021</u>
Passivo			
Circulante			
Fornecedores			
Brennand Energia S.A.	(a)	<u>86</u>	<u>79</u>
		<u>86</u>	<u>79</u>
Resultado			
Serviços Administrativos	(a)	<u>(728)</u>	<u>(808)</u>
		<u>(728)</u>	<u>(808)</u>

(a) As contas a pagar a partes relacionadas (classificadas como fornecedores) decorrem de operações de serviços administrativos realizadas entre as empresas do Grupo Brennand Energia, do qual faz parte a Companhia.

Ibirama Energética S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Valores expressos em milhares de reais)

7. Imobilizado

Descrição	Taxa anuais médias de depreciação	Saldos em 31/12/2021	Adições	Baixas	Saldos em 31/12/2022
Custo contábil					
Terrenos	-	1.477	8	-	1.485
Reservatórios, barragens e adutoras	2,00%	476	-	-	476
Linha de transmissão	2,50%	812	-	-	812
Edificações, obras civis e benfeitorias	2% a 3,33%	85.572	-	-	85.572
Móveis e utensílios	3,33 % a 6,25%	24	-	(3)	21
Veículos	14,29%	63	-	-	63
Máquinas e equipamentos	2,5% a 16,67%	26.889	6	-	26.895
Computadores e periféricos	16,67%	42	-	-	42
Software	20,00%	2	-	-	2
Adiantamentos a fornecedores	-	26	-	-	26
Total do custo		115.383	14	(3)	115.394
Total da depreciação acumulada		(29.972)	(2.788)	3	(32.757)
Total líquido		85.411	(2.774)	-	82.637

8. Empréstimos e financiamentos

Descrição	Encargos incidentes	Saldo em 31/12/2021	Juros e encargos	Pagamento de principal e juros	Saldo em 31/12/2022
Moeda nacional					
Financiamento de longo prazo (a)	CDI + 2,13% a.a.	16.807	2.011	(6.587)	12.321
		<u>16.807</u>			<u>12.321</u>
Circulante		4.604			4.604
Não circulante		12.203			7.627

(a) Este financiamento tem prazo de amortização em 59 parcelas mensais e sucessivas, com início no ano de 2020 e término em 2025 e está garantido por aval da controladora.

Ibirama Energética S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Valores expressos em milhares de reais)

8. Empréstimos e financiamentos--Continuação

Os juros pagos sobre empréstimos e financiamentos foram classificados como atividade de financiamento na Demonstração do Fluxo de Caixa.

As parcelas vincendas a longo prazo apresentam o seguinte cronograma de vencimento:

<u>Ano</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
2023	-	4.576
2024	4.576	4.576
2025	3.051	3.051
	<u>7.627</u>	<u>12.203</u>

9. Patrimônio líquido

a) Capital social

O capital social em 31 de dezembro de 2022 e 2021 é de R\$ 30.348, representado por 28.933.463 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal e está distribuído da seguinte forma:

<u>Acionistas</u>	<u>Quantidade de ações</u>	<u>Participação (%)</u>
Ibirama Holding S.A.	17.360.078	60,00
Maxxima Energia Ltda.	11.573.385	40,00
	<u>28.933.463</u>	<u>100,00</u>

b) Reservas de lucros

i) *Reserva legal*

A reserva legal é constituída com base em 5% do lucro líquido conforme previsto na legislação societária

vigente, limitada a 20% do capital social.

Ibirama Energética S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Valores expressos em milhares de reais)

9. Patrimônio líquido--Continuação

b) Reservas de lucros--Continuação

ii) *Dividendos adicionais propostos*

Em 23 de agosto de 2022, os acionistas aprovaram, por meio de Assembleia Geral Ordinária, o pagamento de dividendos, no montante de R\$ 15.883, referente a dividendos adicionais propostos do exercício de 2021.

A Administração submeterá à aprovação da Assembleia Geral dos acionistas proposta de distribuição de dividendos adicionais, no montante de R\$ 17.356, referente à parcela remanescente do lucro líquido do período corrente.

c) Destinação de lucros

De acordo com o Estatuto Social da Companhia é assegurado aos acionistas, o direito a dividendos mínimos de 25% sobre lucro líquido do período, ajustado na forma da legislação societária, conforme demonstrado a seguir:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Lucro líquido do período	23.142	21.541
Reserva legal (*)	-	(364)
Base de cálculo para distribuição	<u>23.142</u>	<u>21.177</u>
Dividendos mínimos obrigatórios	<u>5.786</u>	<u>5.294</u>

(*) Foi atingido o limite de 20% do capital social.

A movimentação dos dividendos propostos e a pagar estão representados a seguir:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Saldo inicial	22.098	22.854
Dividendos pagos	(23.100)	(19.500)
Dividendos mínimos obrigatórios	5.786	5.294
Dividendos adicionais aprovados	15.883	13.450
Saldo final	<u>20.667</u>	<u>22.098</u>

Ibirama Energética S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Valores expressos em milhares de reais)

10. Receita operacional líquida

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Receita bruta		
Vendas de energia	35.426	32.903
Impostos e deduções sobre as vendas	(1.293)	(1.201)
Receita operacional líquida	<u>34.133</u>	<u>31.702</u>

11. Custos e despesas por função e natureza

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Por função:		
Custos das vendas	(5.919)	(6.544)
Despesas gerais e administrativas	(2.075)	(1.466)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	-	19
	<u>(7.994)</u>	<u>(7.991)</u>
Por natureza:		
Pessoal	(1.321)	(1.110)
Depreciação	(2.788)	(2.779)
Materiais	(87)	(35)
Serviços de terceiros	(1.513)	(1.248)
Encargos de conexão/ uso de sistema	(713)	(672)
Custo de risco hidrológico	(378)	(378)
Liquidação financeira CCEE	(182)	(764)
Mercadoria para revenda	-	(430)
Outras despesas	(1.012)	(575)
	<u>(7.994)</u>	<u>(7.991)</u>

12. Resultado financeiro

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Receitas financeiras:		
Rendimento de aplicações financeiras	127	62
Outras receitas financeiras	2	-
	<u>129</u>	<u>62</u>
Despesas financeiras:		
Comissões e despesas bancárias	(4)	(3)
Juros sobre empréstimos e financiamentos	(2.011)	(1.212)
	<u>(2.015)</u>	<u>(1.215)</u>
Resultado financeiro	<u>(1.886)</u>	<u>(1.153)</u>

Ibirama Energética S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Valores expressos em milhares de reais)

13. Imposto de renda e contribuição social

Conciliação da despesa efetiva de imposto de renda e contribuição social

O imposto de renda e a contribuição social sobre o lucro apresentados na Demonstração do Resultado apresentam a seguinte reconciliação à alíquota efetiva:

	2022		2021	
	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
Receita bruta do período	35.426	35.426	32.903	32.903
Alíquota de presunção do imposto	8%	12%	8%	12%
	2.834	4.251	2.632	3.948
Receita financeira	129	129	62	62
	2.963	4.380	2.694	4.010
Parcela de dedução	(240)	-	(240)	-
Base de cálculo lucro presumido	2.723	4.380	2.454	4.010
Despesa com imposto de renda e contribuição social	717	394	654	363
Alíquota efetiva	26%	9%	27%	9%

14. Compromissos

Com base na comercialização de energia efetivamente realizada em exercícios anteriores, a Companhia prevê que a comercialização de energia para os exercícios futuros será equivalente a sua geração histórica que é equivalente a sua garantia física, resultando nas seguintes previsões para os compromissos a serem assumidos pela Companhia:

Ano	Quantidade de MWH
2023	121.939
2024	122.273
2025	121.939
2026	121.939
2027	121.939
2028 até o final da autorização/concessão	1.747.574
	<u>2.357.603</u>

A Companhia está inscrita no Mecanismo de Realocação de Energia (MRE), que visa o compartilhamento dos recursos hídricos que afetam os agentes de geração, buscando garantir a otimização dos recursos hidrelétricos do Sistema Interligado Nacional (SIN). Esse mecanismo realoca contabilmente a energia, transferindo o excedente daqueles que geraram além de sua garantia física para aqueles que geraram abaixo, mitigando a exposição às variações no preço de energia.

Ibirama Energética S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Valores expressos em milhares de reais)

15. Instrumentos financeiros, objetivos e políticas para gestão de risco financeiro

a) Instrumentos financeiros

O valor justo dos ativos e passivos financeiros é incluído no valor pelo qual o instrumento poderia ser trocado em uma transação corrente entre partes dispostas a negociar, e não em uma venda ou liquidação forçada. Em 31 de dezembro de 2022 e 2021, não havia diferença significativa entre os valores contábeis e os de mercado para os instrumentos financeiros da Companhia.

A Companhia não realiza operações de hedge, swap ou quaisquer outras operações que envolvam instrumentos financeiros.

b) Objetivos e políticas para gestão de risco financeiro

Os principais passivos financeiros da Companhia referem-se a empréstimos e financiamentos, dividendos a pagar a acionistas e contas a pagar a fornecedores. O principal propósito desses passivos financeiros é captar recursos para as operações da Companhia. A Companhia não contrata transações com derivativos.

A Administração da Companhia supervisiona a gestão desses riscos. As principais atividades em que se assumem riscos financeiros são regidas por políticas e procedimentos apropriados e os riscos financeiros são identificados, avaliados e gerenciados de acordo com as políticas da Companhia e sua disposição para risco.

Risco de taxa de juros

Risco de taxas de juros é o risco de que o valor justo dos fluxos de caixa futuros de um instrumento financeiro flutue devido a variações nas taxas de juros de mercado. A exposição da Companhia ao risco de mudanças nas taxas de juros de mercado refere-se, principalmente, às obrigações de longo prazo da Companhia sujeitas a taxas de juros variáveis.

Ibirama Energética S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Valores expressos em milhares de reais)

15. Instrumentos financeiros, objetivos e políticas para gestão de risco financeiro--Continuação

b) Objetivos e políticas para gestão de risco financeiro--Continuação

Risco de taxa de juros--Continuação

A Companhia gerencia o risco de taxa de juros mantendo uma carteira equilibrada de empréstimos a pagar sujeitos a taxas fixas e a taxas variáveis. A Companhia não tem pactuado contratos de derivativos para fazer swap contra este risco. Porém, a Companhia monitora continuamente as taxas de juros de mercado com o objetivo de avaliar a eventual necessidade de contratação de derivativos para se proteger contra o risco de volatilidade dessas taxas.

Sensibilidade a taxas de juros

A tabela abaixo demonstra a sensibilidade a uma possível mudança nas taxas de juros, mantendo-se todas as outras variáveis constantes no lucro da Companhia antes da tributação (é afetado pelo impacto dos empréstimos a pagar sujeitos a taxas variáveis).

	<u>Aumento/redução em %</u>	<u>Efeito no lucro antes da tributação R\$</u>
2022		
Reais	+20	(402)
Reais	-20	402
2021		
Reais	+20	(242)
Reais	-20	242

A movimentação presumida em percentual para a análise de sensibilidade a taxas de juros é baseada nas taxas atualmente praticadas no mercado.

Risco de crédito

O risco de crédito é o risco de a contraparte de um negócio não cumprir uma obrigação prevista em um instrumento financeiro ou contrato com cliente, o que levaria ao prejuízo financeiro. A Companhia está exposta ao risco de crédito em suas atividades operacionais.

Risco de liquidez

A Companhia acompanha o risco de escassez de recursos por meio de uma ferramenta de planejamento de liquidez recorrente.

Ibirama Energética S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Valores expressos em milhares de reais)

16. Cobertura de seguros

A Companhia mantém cobertura de seguros para riscos operacionais no montante de R\$ 45.522 e de R\$ 50.000 para cobertura de riscos civis, valor este que abrange um LMI (Limite Máximo de Indenização) geral para todas as empresas/usinas hídricas dos Grupos Brennand Energia e Brennand Investimentos. O valor dos seguros contratados em 31 de dezembro de 2022 é considerado suficiente pela Administração, amparada na opinião de assessores especialistas em seguros, para cobrir eventuais perdas.