

SANTA GABRIELA ENERGÉTICA S/A
CNPJ Nº 07.835.806/0001-49

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 no ambiente de contratação livre - ACL, da ordem de R\$ 30.662 milhões e lucro líquido de R\$ 19.647 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

Santa Gabriela Energética S.A.

31 de dezembro de 2022
com Relatório do Auditor Independente

Santa Gabriela 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
Santa Gabriela Energética S.A.
Recife - PE

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da Santa Gabriela 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.



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, 25 de abril de 2023.

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

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

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

Santa Gabriela 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	295	2.061
Contas a receber	4	2.805	3.223
Tributos a recuperar		-	3
Adiantamentos a fornecedores		-	196
Direitos de crédito		1.035	935
Outros créditos		226	292
Total do ativo circulante		4.361	6.710
Não circulante			
Realizável a longo prazo			
Outras contas a receber		55	55
Imobilizado	6	87.920	90.940
Intangível	7	3.482	3.809
Total do ativo não circulante		91.457	94.804
Total do ativo		95.818	101.514
Passivo			
Circulante			
Fornecedores		283	176
Empréstimos e financiamentos	8	7.020	7.025
Salários e encargos sociais a pagar		109	100
Tributos a recolher		516	722
Dividendos propostos e a pagar	9	11.084	7.198
Outras contas a pagar		8	128
Total do passivo circulante		19.020	15.349
Não circulante			
Empréstimos e financiamentos	8	1.750	8.750
Total do passivo não circulante		1.750	8.750
Patrimônio líquido			
Capital social	9	58.675	58.675
Reservas de lucros		16.373	18.740
Total do patrimônio líquido		75.048	77.415
Total do passivo e patrimônio líquido		95.818	101.514

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Santa Gabriela 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	30.662	49.863
Custos da venda de energia	11	(7.940)	(8.906)
Lucro bruto		22.722	40.957
Despesas operacionais:			
Gerais e administrativas	11	(562)	(521)
Outras receitas operacionais, líquidas	11	92	-
		(470)	(521)
Lucro antes do resultado financeiro		22.252	40.436
Receitas financeiras	12	136	491
Despesas financeiras	12	(1.707)	(1.189)
Resultado financeiro		(1.571)	(698)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		20.681	39.738
Despesa com imposto de renda e contribuição social	13	(1.034)	(1.737)
Lucro líquido do período		19.647	38.001
Lucro por ação em Reais		4.49	8,68

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Santa Gabriela 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	19.647	38.001
Outros resultados abrangentes	<u>-</u>	<u>-</u>
Resultado abrangente do período	<u>19.647</u>	<u>38.001</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Santa Gabriela 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)

	Reservas de lucros			Lucros acumulados	Total
	Capital social	Reserva legal	Dividendos adicionais propostos		
Saldos em 31 de dezembro de 2020	58.675	10.177	4.220	-	73.072
Distribuição de dividendos (Nota 9)	-	-	(4.220)	-	(4.220)
Lucro líquido do período	-	-	-	38.001	38.001
Destinação do lucro: (Nota 9)					
Reserva legal	-	1.558	-	(1.558)	-
Dividendos intercalares	-	-	-	(29.438)	(29.438)
Dividendos adicionais propostos	-	-	7.005	(7.005)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2021	58.675	11.735	7.005	-	77.415
Distribuição de dividendos (Nota 9)	-	-	(7.005)	-	(7.005)
Lucro líquido do período	-	-	-	19.647	19.647
Destinação do lucro: (Nota 9)					
Dividendos intercalares	-	-	-	(15.009)	(15.009)
Dividendos adicionais propostos	-	-	4.638	(4.638)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2022	58.675	11.735	4.638	-	75.048

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Santa Gabriela 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	19.647	38.001
Ajustes para conciliar o resultado do período		
Depreciação e amortização	3.379	3.408
Juros sobre empréstimos e financiamentos	1.687	1.191
Valor residual de baixa do ativo imobilizado	(2)	-
	24.715	42.600
(Acréscimo) decréscimo de ativos		
Contas a receber	546	327
Tributos a recuperar	2	50
Direitos de crédito	(95)	-
Estoques	-	-
Partes relacionadas	(129)	-
Adiantamento a fornecedores	196	(190)
Outros créditos	63	(127)
	583	60
Acréscimo (decréscimo) de passivos		
Fornecedores	107	20
Salários e encargos sociais a pagar	9	8
Tributos a recolher	(206)	(51)
Partes relacionadas	-	(81)
Outras contas a pagar	(120)	127
	(210)	23
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	25.088	42.683
Fluxo de caixa das atividades de investimento		
Aplicações de recursos no imobilizado	(34)	(58)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	(34)	(58)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Pagamentos de juros sobre empréstimos e financiamentos	(1.692)	(1.175)
Pagamentos dos empréstimos e financiamentos	(7.000)	(7.000)
Pagamentos de dividendos	(18.128)	(35.842)
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento	(26.820)	(44.017)
Decréscimo no caixa e equivalentes de caixa	(1.766)	(1.392)
Caixa e equivalentes de caixa		
No final do período	295	2.061
No início do período	2.061	3.453
Decréscimo no caixa e equivalentes de caixa	(1.766)	(1.392)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

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

b) Autorização para produção de energia elétrica

Em 2003, a Companhia obteve autorização, na condição de produtor independente de energia elétrica, a explorar o potencial hidráulico do Rio Correntes, bacia hidrográfica do Rio Paraná, municípios de Itiquira e Sonora, Estado de Mato Grosso do Sul, por meio de uma Pequena Central Hidrelétrica (PCH) com 24 MW de potência instalada, por um período de 30 (trinta) anos.

Com a publicação da Lei nº 14.120/2021, o prazo de Autorização de 30 anos passou a contar a partir da entrada em operação comercial da usina, que foi 18/09/2009.

c) Produção e comercialização de energia elétrica

A Companhia comercializa energia no Ambiente de Comercialização Livre - ACL.

d) Estrutura de capital

Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia possui capital circulante líquido negativo de R\$ 14.659 (2021: R\$ 8.639), 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\$ 31.147), não só reverterá a posição do capital circulante líquido demonstrada em 31 de dezembro de 2022, como irá gerar receita adicional para a Companhia.

Santa Gabriela 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

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).

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 25 de abril de 2023.

2.1. Reconhecimento da 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.

Santa Gabriela 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

2.2. 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 a 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.

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 e dividendos a pagar

Santa Gabriela 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

2.4. 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. 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 6, definidas por meio de regulamentação da ANEEL, as quais levam em consideração o tempo de vida útil estimado dos bens.

Santa Gabriela 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. Intangível

Ativos intangíveis adquiridos separadamente são mensurados ao custo de aquisição, no momento do seu reconhecimento inicial. Após o reconhecimento inicial, os ativos intangíveis são apresentados ao custo, menos amortização acumulada e perdas acumuladas por redução ao valor recuperável.

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.

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.

Santa Gabriela 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

2.9. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativos--Continuação

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	3
Contas correntes bancárias	216	48
Aplicações financeiras	<u>76</u>	<u>2.010</u>
	<u>295</u>	<u>2.061</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.

4. Contas a receber

Referem-se a contas a receber decorrentes da venda de energia. Essas contas a receber, no montante de R\$ 2.805 (2021: R\$ 3.223), são compostas por valores a vencer em no máximo 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.

Santa Gabriela Energética S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais)

5. Partes relacionadas

	2022	2021
Ativo		
Circulante		
Contas a receber (a)		
Ombreiras Energética S.A.	129	-
	129	-
Demonstração do resultado		
Receita com venda de energia (a)	2.322	213
	2.322	213

(a) As contas a receber de partes relacionadas, classificadas como clientes, decorrem de operações de venda de energia realizadas entre as empresas do Grupo Brennand Energia, do qual faz parte a Companhia.

6. Imobilizado

Descrição	Taxas médias anuais de depreciação	Saldos em 31/12/2021	Adições	Baixas e/ou alienações	Saldos em 31/12/2022
Custo contábil					
Terrenos		1.782	8	-	1.790
Reservatórios, barragens e adutoras	2%	7.862	-	-	7.862
Edificações, obras civis e benfeitorias	2% a 3,33%	85.360	-	-	85.360
Linha de transmissão	2,50%	8.072	-	-	8.072
Móveis e utensílios	3,33 % a 6,25%	110	2	(3)	109
Computadores e periféricos	16,67%	55	-	-	55
Máquinas e equipamentos	2,5% a 16,67%	24.503	24	(3)	24.524
Ferramentas	10,00%	42	-	-	42
Veículos	14,29%	162	-	-	162
Instalações telefônicas	-	70	-	-	70
Imobilizações em andamento	-	15	-	-	15
Total do custo		128.033	34	(6)	128.061
Total da depreciação acumulada		(37.093)	(3.052)	4	(40.141)
Total líquido		90.940	(3.018)	(2)	87.920

7. Intangível

	2022	2021
Direitos de concessão	7.727	7.727
Amortização acumulada	(4.245)	(3.918)
	3.482	3.809

Os direitos de concessão estão sendo amortizados desde o início das operações até o vencimento final da concessão, em 2039.

Santa Gabriela 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

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 + 2,02% a.a.		15.775	1.687	(8.692)	8.770
		<u>15.775</u>	<u>1.687</u>	<u>(8.692)</u>	<u>8.770</u>
Circulante		7.025			7.020
Não circulante		8.750			1.750

(a) Este financiamento tem prazo de amortização em 42 parcelas mensais, iniciadas no ano de 2020 e previsão de término em 2024, e está garantido por contrato de cessão fiduciária de direitos creditórios, alienação fiduciária de 100% das ações.

Os juros pagos sobre empréstimos e financiamentos foram classificados como atividade de financiamento na demonstração de fluxo de caixa.

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

Ano	2022	2021
2023	-	3.889
2024	1.750	3.889
2025	-	972
	<u>1.750</u>	<u>8.750</u>

O contrato de financiamento de longo prazo da Companhia requer a manutenção de índices econômico-financeiros em determinados níveis. Em 31 de dezembro de 2022, os referidos índices foram cumpridos.

Santa Gabriela 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

a) Capital social

O capital social em 31 de dezembro de 2022 e 2021 é de R\$ 58.675, representado por 4.377.558 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, todas pertencentes a Brennand Energia S.A..

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.

(ii) Dividendos adicionais propostos:

Em 06 de maio de 2022, os acionistas aprovaram, por meio de Assembleia Geral Ordinária (AGO), o pagamento de dividendos adicionais, no montante de R\$ 7.005, correspondentes ao exercício de 2021.

A Administração submeterá à aprovação da Assembleia Geral Ordinária o pagamento de dividendos adicionais ao mínimo obrigatório, no valor de R\$ 4.638, relativo a distribuição da parcela remanescente de 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	19.647	38.001
Constituição de reserva legal (*)	-	(1.558)
Base de cálculo para distribuição	<u>19.647</u>	<u>36.443</u>
Dividendos mínimos obrigatórios - 25%	4.912	9.111

(*) Em 31 de dezembro de 2021, a reserva legal atingiu o limite de 20% do capital social.

Em 27 de outubro de 2022, a Administração, por meio de reunião da Diretoria, aprovou o pagamento de dividendos intercalares, no montante de R\$ 15.009, correspondentes a parte do lucro auferido no período compreendido entre 1º de janeiro a 30 de setembro de 2022. Esses dividendos pagos pela Companhia superaram os dividendos mínimos obrigatórios, sendo considerados, portanto, como dividendos adicionais.

Santa Gabriela 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

c) Destinação de lucros--Continuação

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Saldo de dividendos no início do período	7.198	9.382
Dividendos pagos	(18.128)	(35.842)
Dividendos propostos e a pagar:		
Mínimo obrigatório	-	9.111
Intercalares	15.009	20.327
Adicional	7.005	4.220
Saldo de dividendos no fim do período	11.084	7.198

10. Receita operacional líquida

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Receita bruta		
Vendas de energia	31.823	51.752
Impostos e deduções sobre as vendas	(1.161)	(1.889)
Receita operacional líquida	30.662	49.863

11. Custos e despesas por função e natureza

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Por função:		
Custos da venda de energia	(7.940)	(8.906)
Despesas gerais e administrativas	(562)	(521)
Outras receitas operacionais, líquidas	92	-
	(8.410)	(9.427)
Por natureza:		
Pessoal	(667)	(561)
Depreciação e amortização	(3.379)	(3.407)
Materiais	(599)	(319)
Serviços de terceiros	(1.561)	(1.194)
Liquidação financeira – CCEE	-	(1.754)
Mercadoria para revenda	(59)	(223)
Encargos com conexão / uso de sistema	(1.471)	(1.388)
Outras despesas, líquidas	(674)	(581)
	(8.410)	(9.427)

Santa Gabriela Energética S.A.

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

12. Resultado financeiro

	2022	2021
Receitas financeiras		
Rendimentos de aplicações financeiras	122	352
Juros ativos	14	137
Variação monetária	-	2
	136	491
Despesas financeiras		
Comissões e despesas bancárias	(20)	2
Juros sobre empréstimos e financiamentos	(1.687)	(1.191)
	(1.707)	(1.189)
Resultado financeiro	(1.571)	(698)

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	31.823	31.823	51.752	51.752
Alíquota de presunção do imposto	8%	12%	8%	12%
	2.546	3.819	4.140	6.210
Receita financeira	136	136	491	491
	2.682	3.955	4.631	6.701
Parcela de dedução	(240)	-	(240)	-
Base de cálculo lucro presumido	2.442	3.955	4.391	6.701
Despesa com imposto de renda e contribuição social	670	364	1.134	603
Alíquota efetiva	27%	9%	26%	9%

Santa Gabriela Energética S.A.

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

14. Compromissos

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

<u>Ano</u>	<u>Quantidade de MWH</u>
2023	156.541
2024	156.970
2025	156.541
2026	156.541
2027	156.541
2028 até o final da autorização/concessão	1.871.633
	<u>2.654.767</u>

A energia comercializada para os próximos anos foi contratada tomando como base a geração média de energia produzida em anos anteriores e, como garantia adicional, para evitar qualquer risco de exposição, foi contratado um seguro que tem como objeto, em caso de ocorrer algum sinistro na Usina que impeça a sua geração, garantir os gastos adicionais incorridos pela Companhia na compra de energia elétrica necessária ao atendimento dos Contratos de Compra e Venda de Energia, proporcionando ainda maior segurança a Companhia para assumir compromissos futuros em relação a seus clientes.

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 derivativos.

Santa Gabriela 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

O principal propósito dos 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.

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</u> <u>em %</u>	<u>Efeito no lucro antes</u> <u>da tributação - R\$</u>
2022		
Reais	+20	(337)
Reais	-20	337
2021		
Reais	+20	(238)
Reais	-20	238

Santa Gabriela 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

Sensibilidade a taxas de juros--Continuação

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

16. Cobertura de seguros

A Companhia mantém cobertura de seguros para riscos operacionais, no montante de R\$ 49.569 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.