
Geração de Energia Pilão Ltda.

***Demonstrações financeiras em
31 de dezembro de 2022
e relatório do auditor independente***



Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos Administradores e Quotistas
Geração de Energia Pilão Ltda.

Opinião com ressalva

Examinamos as demonstrações financeiras da Geração de Energia Pilão Ltda. ("Empresa"), 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 as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, exceto pelos efeitos do assunto descrito na seção a seguir intitulada "Base para opinião com ressalva", as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Geração de Energia Pilão Ltda. 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 com ressalva

Conforme mencionado na Nota 11 às demonstrações financeiras, o contrato da concessão outorgada à Empresa prevê o pagamento de valores mensais pelo uso do bem público (UBP), os quais vêm sendo contabilizados apenas quando do provisionamento dos valores a serem pagos mensalmente, diretamente no resultado do período.

As práticas contábeis adotadas no Brasil orientam quanto à necessidade de caracterização do contrato de concessão como sendo de execução ou de não execução. Considerando as características do contrato de concessão da Empresa, trata-se de contrato de não execução em que o direito e a correspondente obrigação são originados quando da assinatura do contrato e obtenção da licença de instalação. Dessa forma, a norma requer o registro de uma obrigação e do direito de uso correspondente.

Consequentemente, em 31 de dezembro de 2022, os totais do ativo não circulante, passivo circulante e passivo não circulante estão apresentados a menor em, aproximadamente, R\$ 76.556 mil (2021 - R\$ 81.393 mil), R\$ 19.175 mil (2021 - R\$ 17.457 mil) e R\$ 260.519 mil (2021 - R\$ 243.932 mil), respectivamente, e o patrimônio líquido e o resultado do exercício findo em 31 de dezembro de 2022 estão apresentados a maior em, aproximadamente, R\$ 203.137 mil (2021 - R\$ 179.996 mil) e R\$ 21.841 mil (2021 - R\$ 28.969 mil), respectivamente.

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 "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras". Somos independentes em relação à Empresa, 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 conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião com ressalva.

Geração de Energia Pilão Ltda.

Responsabilidades da administração pelas demonstrações financeiras

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

Na elaboração das demonstrações financeiras, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Empresa 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 Empresa ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Como parte de uma auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- 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 Empresa.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Empresa. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Empresa a não mais se manter em continuidade operacional.




Geração de Energia Pilão Ltda.

- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se essas demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com a administração a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que, eventualmente, tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

Recife, 4 de abril de 2023


PricewaterhouseCoopers
Audidores Independentes Ltda.
CRC 2SP000160/O-5

Patricia Seoane Azevedo Biondi
Contadora CRC 1BA040103/O-0

Geração de Energia Pilão Ltda.

Balço patrimonial em 31 de dezembro
Em milhares de reais

Ativo	2022	2021	Passivo e patrimônio líquido	2022	2021
Circulante			Circulante		
Caixa e equivalentes de caixa (Nota 5)	1.358	1.859	Fornecedores (Nota 9)	199	168
Concessionárias e permissionárias (Nota 6)	6.881	6.093	Impostos e contribuições a recolher (Nota 10)	1.162	1.049
Tributos e contribuições sociais compensáveis	12	6	Outras obrigações (Nota 11)	1.806	1.549
Outros créditos	450	305			
	<u>8.701</u>	<u>8.263</u>		<u>3.167</u>	<u>2.766</u>
Não circulante			Não circulante		
Outros créditos	859	1.379	Partes relacionadas (Nota 13)	12.400	12.400
	<u>859</u>	<u>1.379</u>	Outras obrigações (Nota 11)	979	1.707
				<u>13.379</u>	<u>14.107</u>
Imobilizado (Nota 7)	76.161	78.891	Total do passivo	<u>16.546</u>	<u>16.873</u>
Intangível (Nota 8)	9.816	10.331			
	<u>85.977</u>	<u>89.222</u>			
	<u>86.836</u>	<u>90.601</u>	Patrimônio líquido (Nota 14)		
			Capital social	37.147	37.147
			Reserva de lucros	41.844	44.844
				<u>78.991</u>	<u>81.991</u>
Total do ativo	<u>95.537</u>	<u>98.864</u>	Total do passivo e patrimônio líquido	<u>95.537</u>	<u>98.864</u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Geração de Energia Pilão Ltda.

Demonstração do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Receita operacional líquida (Nota 15)	55.816	54.577
Custo do serviço		
Compra de energia elétrica para revenda	(157)	(319)
Repactuação do GSF REH 2.932/21 (Nota 8)		10.373
Custo da venda de energia elétrica (Nota 16)	<u>(29.120)</u>	<u>(24.582)</u>
Lucro bruto	<u>26.539</u>	<u>40.049</u>
Despesas operacionais		
Despesas gerais e administrativas (Nota 16)	<u>(1.069)</u>	<u>(690)</u>
Lucro operacional	<u>25.470</u>	<u>39.359</u>
Resultado financeiro		
Receitas financeiras	6	6
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	<u>25.476</u>	<u>39.364</u>
Imposto de renda e contribuição social correntes (Nota 12)	<u>(1.776)</u>	<u>(1.926)</u>
Lucro líquido do exercício	<u><u>23.700</u></u>	<u><u>37.439</u></u>
Quantidade de quotas do capital social no fim do período	<u>37.147.775</u>	<u>37.147.775</u>
Lucro por quotas atribuível aos quotistas da Empresa durante o exercício – em R\$		
Lucro básico por quota	<u>0,63</u>	<u>1,01</u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Geração de Energia Pilão Ltda.

Demonstração do resultado abrangente
Exercícios findos em 31 de dezembro
Em milhares de reais

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Lucro líquido do exercício	<u>23.700</u>	<u>37.439</u>
Outros resultados abrangentes	<u> </u>	<u> </u>
Total do resultado abrangente do exercício	<u><u>23.700</u></u>	<u><u>37.439</u></u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Geração de Energia Pilão Ltda.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido Em milhares de reais

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reserva de retenção de lucros</u>	<u>Lucros acumulados</u>	<u>Total do patrimônio líquido</u>
Em 31 de dezembro de 2020	<u>37.147</u>	<u>7.428</u>	<u>23.636</u>		<u>68.211</u>
Lucro líquido do exercício				37.439	37.439
Distribuição de dividendos (Nota 14)			(23.659)		(23.659)
Destinação para reserva de lucros (Nota 14)		(7.428)	44.867	(37.439)	
Em 31 de dezembro de 2021	<u>37.147</u>		<u>44.844</u>		<u>81.991</u>
Lucro líquido do exercício				23.700	23.700
Distribuição de dividendos (Nota 14)			(26.700)		(26.700)
Destinação para reserva de lucros (Nota 14)			23.700	(23.700)	
Em 31 de dezembro de 2022	<u>37.147</u>		<u>41.844</u>		<u>78.991</u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Geração de Energia Pilão Ltda.

Demonstração dos fluxos de caixa
Exercícios findos em 31 de dezembro
Em milhares de reais

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	<u>25.476</u>	<u>39.364</u>
Ajustes de		
Depreciação (Nota 7)	2.986	2.980
Amortização (Nota 8)	515	44
Repactuação do GSF REH 2.932/21 (Nota 8)		(10.373)
Provisão para litígios trabalhistas (Nota 11 (c))		8
Baixa do ativo imobilizado (Nota 7)	92	
(Aumento) redução nos ativos operacionais:		
Concessionárias e permissionárias	(788)	(448)
Despesas pagas antecipadamente		(1)
Tributos e contribuições Compensáveis	(6)	
Outros Créditos	375	(466)
Aumento (redução) nos passivos operacionais:		
Fornecedores	31	(38)
Impostos e contribuições a recolher	41	29
Outras obrigações	(471)	442
Caixa gerado nas atividades operacionais	<u>28.251</u>	<u>31.542</u>
Imposto de renda e contribuição social pagos	(1.704)	(1.888)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	<u>26.547</u>	<u>29.654</u>
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Aquisições de ativo imobilizado (Nota 7)	(348)	(211)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	<u>(348)</u>	<u>(211)</u>
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos		
Pagamento de dividendos	(26.700)	(29.060)
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamentos	<u>(26.700)</u>	<u>(29.060)</u>
(Redução) aumento líquido de caixa e equivalente de caixa	<u>(501)</u>	<u>383</u>
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	<u>1.859</u>	<u>1.476</u>
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	<u>1.358</u>	<u>1.859</u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Geração de Energia Pilão Ltda.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

1 Informações gerais

A Geração de Energia Pilão Ltda. (“GEP” ou “Empresa”), sociedade inicialmente constituída sob a denominação BARISIC Participações Ltda., com sede em Apiuna - Santa Catarina, é uma sociedade de quotas de responsabilidade limitada, constituída em 23 de março de 2010 e tem como objeto social: (i) a implantação e exploração de empreendimentos de geração de energia elétrica, através ou não de concessão, autorização e/ou permissão, podendo executar outras atividades correlatas à geração de energia elétrica, tais como transmissão e comercialização de energia elétrica; (ii) a participação em quaisquer outras sociedades e/ou consórcios como sócia, acionista, quotista ou consorciada.

Em 10 de dezembro de 2021, concluiu-se o processo de conversão da Empresa de uma sociedade anônima para uma sociedade limitada. Desta forma, diferentemente das sociedades anônimas, que tem seu capital social formado por ações e como ato constitutivo o Estatuto Social, a Empresa, agora como sociedade limitada, passa a ter seu capital social formado por quotas e como ato constitutivo o Contrato Social. Em decorrência desse processo de conversão, as ações ordinárias da Empresa foram convertidas para quotas na proporção de uma ação ordinária por uma quota, todas nominativas e com valor nominal unitário de R\$ 1,00.

Contrato de concessão

As operações da Empresa são representadas, substancialmente, pela sua participação no Consórcio Empresarial Salto Pilão (“CESAP” ou “Consórcio”) a seguir descrita:

O CESAP tem como objeto a implantação e exploração do aproveitamento hidráulico de Salto Pilão, no Estado de Santa Catarina, em consonância com as regras emanadas do edital de licitação do empreendimento, de seu contrato de concessão e das demais regras aplicáveis.

A potência total instalada do empreendimento é de 191,89 MW*, dividida entre duas turbinas geradoras.

O empreendimento opera comercialmente na condição de produtor independente de energia elétrica, com possibilidade de geração de energia para a comercialização ou para consumo próprio de suas consorciadas.

A vigência do Contrato de Concessão é de 35 anos, contados a partir da data inicial de 23 de abril de 2002, podendo ser prorrogado, a critério da ANEEL, desde que as consorciadas assim o requeiram, pelo menos 36 meses antes do final desse prazo. Em novembro de 2021, as Consorciadas assinaram o termo de aceitação de prazo de extensão de outorga de acordo com a Lei 14.052/2020 e resoluções homologatórias 2.919/21 e 2.932/21. Como resultado o seu prazo de concessão foi estendido em 1.735 dias, o novo prazo de encerramento de concessão será 22 de janeiro de 2042.

As datas de início efetivo da operação comercial da 1ª e 2ª unidades foram, respectivamente, 11 de dezembro de 2009 e 19 de janeiro de 2010, ou seja, dois e seis meses antes dos prazos estipulados no Contrato de Concessão.

(*) Informação não auditada.

Geração de Energia Pilão Ltda.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Os participantes do Consórcio em 2022 e 2021 estão demonstrados abaixo:

Consoiciadas	Participação no Consórcio - %
Companhia Brasileira de Alumínio (“CBA”)	60%
DME Energética S.A. (“DMEE”)	20%
Geração Energia Pilão Ltda (“GEP”)	20%
Total	100%

2 Resumo das principais políticas contábeis

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação destas demonstrações financeiras estão definidas abaixo. Essas políticas foram aplicadas de modo consistente nos exercícios apresentados, salvo disposição em contrário.

2.1 Base de apresentação das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPCs) de acordo com o CPC 26 - Apresentação das Demonstrações Contábeis e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela administração na sua gestão.

As demonstrações financeiras foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor.

As presentes demonstrações financeiras foram aprovadas pela Diretoria da Empresa em 4 de abril de 2023.

Na elaboração das demonstrações financeiras são utilizadas algumas estimativas contábeis críticas e julgamentos por parte da administração no processo de aplicação das políticas contábeis da Empresa. Aquelas áreas que requerem maior nível de julgamento e possuem maior complexidade, bem como as áreas nas quais premissas e estimativas são significativas para as demonstrações financeiras, estão divulgadas na Nota 3.

a) Moeda funcional e de apresentação

As demonstrações financeiras foram preparadas e estão apresentadas em Reais (R\$), que é a moeda funcional e de apresentação, sendo todos os saldos arredondados milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

2.2 Caixa e equivalentes de caixa

Incluem caixa, contas bancárias e aplicações financeiras. O caixa e as contas bancárias estão sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor. As aplicações financeiras estão registradas pelo valor original acrescido dos rendimentos auferidos até as datas de encerramento das demonstrações financeiras, apurados pelo critério pró-rata.

Geração de Energia Pilão Ltda.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

2.3 Ativos e passivos financeiros

A Empresa classifica seus ativos e passivos financeiros, no reconhecimento inicial, sob as seguintes categorias: mensurados ao valor justo por meio do resultado e ao custo amortizado. A classificação depende da finalidade para a qual os ativos e passivos financeiros foram adquiridos.

(a) Ativos e passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado

Os ativos e passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado são ativos e passivos financeiros mantidos para negociação. Um ativo e passivo financeiro é classificado nessa categoria se foi adquirido, principalmente, para fins de venda no curto prazo. Os ativos e passivos dessa categoria são classificados como circulante.

(b) Custo amortizado

Os ativos e passivos mensurados ao custo amortizado são instrumentos financeiros não derivativos, com pagamentos fixos ou determináveis, que não são cotados em um mercado ativo. São apresentados como ativo ou passivo circulante, exceto aqueles com prazo de vencimento superior a 12 meses após a data de emissão do balanço (estes são classificados como ativos ou passivos não circulantes).

2.4 Concessionárias e permissionárias

As contas a receber de clientes são inicialmente reconhecidas pelo valor da transação menos a provisão para perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa, quando aplicável. A provisão para perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa é constituída quando existe evidência objetiva de que a Empresa não receberá todos os valores devidos de acordo com as condições originais das contas a receber.

2.5 Imobilizado

O imobilizado é mensurado pelo seu custo histórico, menos depreciação acumulada. O custo histórico inclui os gastos diretamente atribuíveis à aquisição dos itens. O custo histórico também inclui os custos de financiamento relacionados com a aquisição de ativos qualificados.

Os custos subsequentes são incluídos no valor contábil do ativo ou reconhecidos como um ativo separado, conforme apropriado, somente quando for provável que fluam benefícios econômicos futuros associados a esses custos e que possam ser mensurados com segurança. O valor contábil de itens ou peças substituídas é baixado. Todos os outros reparos e manutenções são lançados em contrapartida ao resultado do exercício, quando incorridos.

A base para o cálculo da depreciação é o custo do ativo. A depreciação é reconhecida no resultado baseando-se no método linear, de acordo com a vida útil estimada de cada parte de um item do imobilizado, já que esse método é o que melhor reflete o padrão de consumo de benefícios econômicos futuros incorporados no ativo. As taxas de depreciação para os ativos da usina hidrelétrica estão de acordo com a Resolução Normativa nº 674/15, emitida pela ANEEL.

O valor residual é o saldo líquido remanescente do ativo ao final da concessão, pois a Empresa entende que existe o direito à indenização do valor residual dos bens vinculados e reversíveis, considerando os fatos e circunstâncias disponíveis no momento. Eventuais alterações serão acompanhadas e analisadas os seus impactos se existentes.

Geração de Energia Pilão Ltda.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Os métodos de depreciação e valores residuais são revistos a cada encerramento do exercício social e eventuais ajustes são reconhecidos como mudança de estimativas contábeis. O resultado na alienação ou na retirada de um item do ativo imobilizado é determinado pela diferença entre o valor da venda e o saldo contábil do ativo e é reconhecido no resultado do exercício.

Em 2022 e 2021, a Empresa não identificou elementos que pudessem indicar uma possível mudança na vida útil, método de depreciação ou valores residuais de seus ativos imobilizados.

2.6 Intangível

O intangível está registrado pelo seu mensurado pelo seu custo histórico, menos amortização acumulada e é representado pelo direito da extensão da concessão registrado ao final do exercício de 2021 (Nota 9).

O montante reconhecido no ativo intangível é equivalente a 1.735 dias de extensão do prazo de concessão, o qual será amortizado linearmente ao longo deste período, encerrando-se em 22 de janeiro de 2042.

2.7 Impairment de ativos não financeiros

Os ativos que estão sujeitos à amortização são revisados para a verificação de *impairment* sempre que eventos ou mudanças nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável. Uma perda por *impairment* é reconhecida quando o valor contábil do ativo excede seu valor recuperável, o qual representa o maior valor entre o valor justo de um ativo menos seus custos de venda e o seu valor em uso. Para fins de avaliação do *impairment*, os ativos são agrupados nos níveis mais baixos para os quais existam fluxos de caixa identificáveis separadamente (Unidades Geradoras de Caixa (UGC)). Os ativos não financeiros que tenham sido ajustados por *impairment*, são revisados subsequentemente para a análise de uma possível reversão do *impairment* na data do balanço.

2.8 Contas a pagar a fornecedores

As contas a pagar aos fornecedores são obrigações a pagar por bens ou serviços que foram adquiridos 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.

2.9 Uso do bem público

O Contrato de Concessão (Nota 1) estabelece que seja pago, a título de uso do bem público (“UBP”) parcelas mensais proporcionais, a título de concessão onerosa (Nota 11). O UBP é reajustado anualmente pelo Índice Geral de Preços de Mercado - IGP-M e pelo Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo - IPCA.

2.10 Provisão para custos socioambientais

Registrada à medida que a Empresa assume obrigações formais com reguladores ou que tenha conhecimento de potencial risco relacionado às questões socioambientais. Durante a fase de implantação do empreendimento, os valores provisionados são registrados em contrapartida do ativo imobilizado em curso. Após entrada em operação comercial do empreendimento, todos os custos ou despesas incorridas com programas socioambientais relacionados com as licenças de operação e manutenção do empreendimento são registrados diretamente no resultado do período.

Geração de Energia Pilão Ltda.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

2.11 Provisões

As provisões são reconhecidas quando: (i) a Empresa tem uma obrigação presente ou não formalizada como resultado de eventos passados; (ii) é provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação; (iii) e o valor possa ser estimado com segurança.

2.12 Capital social

As quotas são classificadas no patrimônio líquido.

2.13 Reconhecimento de receitas

As receitas são registradas conforme o período de competência.

As receitas operacionais correspondem ao valor justo das contraprestações recebidas ou a receber pela venda da geração de energia e é registrada com base na energia assegurada a partir das tarifas especificadas nos termos dos contratos de fornecimento ou a partir do preço de mercado em vigor, conforme o caso. A receita de comercialização de energia é registrada com base em contratos bilaterais firmados com agentes de mercado e devidamente registrados na CCEE - Câmara de Comercialização de Energia Elétrica.

A receita é apresentada líquida dos impostos, das devoluções, dos abatimentos e dos descontos.

2.14 Novas normas e interpretação ainda não adotadas

As seguintes alterações de normas foram adotadas pela primeira vez para o exercício iniciado em 1º de janeiro de 2022:

a) Alteração ao CPC 27 – Imobilizado

A alteração proíbe uma entidade de deduzir do custo do imobilizado os valores recebidos da venda de itens produzidos enquanto o ativo estiver sendo preparado para seu uso pretendido. Tais receitas e custos relacionados devem ser reconhecidos no resultado do exercício.

b) Alteração ao CPC 25 – Provisão, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes

Esclarece que, para fins de avaliar se um contrato é oneroso, o custo de cumprimento do contrato inclui os custos incrementais de cumprimento desse contrato e uma alocação de outros custos que se relacionam diretamente ao cumprimento dele.

As alterações mencionadas acima não tiveram impactos para a Empresa.

3 Estimativas e julgamentos contábeis críticos

As estimativas e os julgamentos contábeis são continuamente avaliados e baseiam-se na experiência histórica e em outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros, consideradas razoáveis para as circunstâncias.

Com base em premissas, a Empresa faz estimativas com relação ao futuro. Por definição, as estimativas contábeis resultantes raramente serão iguais aos respectivos resultados reais. As estimativas e premissas que apresentam um risco significativo, com probabilidade de causar um ajuste relevante nos valores contábeis de ativos e passivos para o próximo exercício social, estão contempladas abaixo.

Geração de Energia Pilão Ltda.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(a) Vida útil econômica de ativos não financeiros

A vida útil econômica dos ativos não financeiros da Empresa (imobilizado e intangível) é mensurada com base na Resolução nº 674/2015 emitida pela Agência Nacional de Energia Elétrica - ANEEL.

A administração considera que as taxas de depreciação e amortização constantes na resolução supracitada são adequadas.

(b) Provisão para contingências

A Empresa é parte de diversos processos judiciais e administrativos. Provisões são constituídas para todas as contingências referentes a processos judiciais que representem perdas prováveis e estimadas com certo grau de segurança. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, a jurisprudência disponível, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos. A Administração acredita que essas provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas estão corretamente apresentadas nas demonstrações financeiras.

(c) Repactuação do risco hidrológico

Considerando a inovação trazida pela repactuação do risco hidrológico e a ausência de Pronunciamento, Interpretação ou Orientação do CPC que se aplique especificamente ao tema, a Administração da Empresa exerceu seu julgamento no desenvolvimento e na aplicação de política contábil, conforme previsto no CPC 23 - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro. O ativo constituído pela repactuação do risco não hidrológico foi reconhecido ao valor justo, considerando a melhor estimativa da Empresa, observando os aspectos e condições previstas no CPC 04 - Ativo Intangível e a essência do direito de exploração recebido do Poder Concedente, bem como os valores das compensações calculados pela Câmara de Comercialização de Energia - CCEE, assim como com base nas regras de cálculo constantes na Resolução Normativa ANEEL nº 895/20 e prazos de extensão divulgados na Resolução Homologatória 2.932/21.

4 Gestão de risco financeiro

4.1 Fatores de risco financeiro

(a) Risco de crédito

A Empresa, através do CESAP, mantém contrato com o Operador Nacional do Sistema Elétrico ("ONS"), regulando e contratando o uso do sistema de transmissão.

A Empresa, por ser um empreendimento hidroelétrico de grande porte com despacho de geração centralizado pelo ONS, é compulsoriamente participante do Mecanismo de Realocação de Energia ("MRE").

O MRE é um mecanismo financeiro de compartilhamento dos riscos hidrológicos associados à otimização eletroenergética do Sistema Interligado Nacional ("SIN") no que diz respeito ao despacho centralizado das unidades de geração de energia elétrica realizado pelo ONS.

Geração de Energia Pilão Ltda.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

O risco de crédito da Empresa é fortemente influenciado pela diferença entre sua geração líquida, após as consolidações do MRE (parcela A) e a energia dos contratos de venda de energia (parcela B). Quando a parcela A se apresenta maior que a parcela B, a Empresa está com excesso de energia. Este excesso é liquidado ou comercializado no mercado de curto prazo, valorando-se tal excedente energético pelo Preço de Liquidação das Diferenças (“PLD”). Quando a parcela A está menor que a parcela B, a Empresa está com déficit energético. Para cobrir tal déficit, a Empresa necessita adquirir energia no mercado de curto prazo. Esta energia é valorada ao PLD.

Todo esse processo é realizado mensalmente pela Câmara de Comercialização de Energia Elétrica (“CCEE”).

Na situação em que a Empresa está com excesso energético (credora), existe a possibilidade de inadimplência de outros agentes geradores. Caso isso ocorra, esta inadimplência é rateada entre todos os agentes geradores credores, diminuindo o recebimento dos mesmos.

(b) Risco de liquidez

A administração monitora as previsões contínuas das exigências de liquidez da Empresa para assegurar que se tenha caixa suficiente para atender às necessidades operacionais.

Adicionalmente, a Empresa mantém saldos em aplicações financeiras passíveis de resgate a qualquer momento para cobrir eventuais descasamentos entre a data de maturidade de suas obrigações contratuais e sua geração de caixa.

Em 31 de dezembro de 2022, os equivalentes de caixa mantido pela Empresa possuem liquidez imediata e são considerados suficientes para administrar o risco de liquidez.

A tabela abaixo analisa os passivos financeiros da Empresa, por faixas de vencimento, correspondentes ao período remanescente no balanço patrimonial até a data contratual do vencimento.

Os valores divulgados na tabela são os fluxos de caixa não descontados contratados:

	<u>Menos de um ano</u>	<u>Entre um e dois anos</u>
Em 31 de dezembro de 2022		
Mútuo (Nota 13)		12.400
Fornecedores (Nota 8)	199	
Em 31 de dezembro de 2021		
Mútuo (Nota 13)		12.400
Fornecedores (Nota 8)	168	

4.2 Gestão de capital

Os objetivos da Empresa ao administrar seu capital são os de salvaguardar a capacidade de continuidade da Empresa para oferecer retorno aos acionistas e benefícios às outras partes interessadas, além de manter uma estrutura de capital ideal para reduzir esse custo.

Para manter ou ajustar a estrutura de capital da Empresa, a administração pode, ou propõe, nos casos em que os acionistas têm de aprovar, rever a política de pagamento de dividendos, devolver capital aos acionistas ou, ainda, emitir novas ações ou vender ativos para reduzir, por exemplo, o nível de endividamento.

Geração de Energia Pilão Ltda.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Condizente com outras companhias do setor, a Empresa monitora o capital com base no índice de endividamento. Esse índice corresponde ao percentual que a dívida líquida representa sobre o patrimônio líquido da Empresa. A dívida líquida, por sua vez, corresponde ao total de financiamentos (incluindo financiamentos de curto e longo prazos, conforme demonstrado no balanço patrimonial), subtraído do montante de caixa e equivalentes de caixa e saldos vinculados classificados no ativo circulante.

Os índices de endividamento em 31 de dezembro de 2022 e em 31 de dezembro de 2021 são:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Dívida bruta (a)	12.400	12.400
Caixa e saldos de bancos (b)	<u>(1.358)</u>	<u>(1.859)</u>
	11.042	10.541
Patrimônio Líquido	<u>78.991</u>	<u>81.991</u>
Índice de endividamento líquido - %	13,98	12,85

- (a) A dívida é definida como financiamentos de curto e longo prazo, inclusive junto a partes relacionadas.
(b) Disponibilidade em depósitos em bancos.

(a) Risco de taxa de juros

A Empresa está exposta a taxas de juros flutuantes, relacionadas às variações do CDI. As taxas de juros nas aplicações financeiras são na sua maioria vinculadas à variação do CDI, demonstradas a seguir:

Ativo	<u>2022</u>	<u>2021</u>
CDI		
Ativo exposto	191	680

- (i) Análise de sensibilidade dos instrumentos financeiros

Em 31 de dezembro de 2022, a análise de sensibilidade dos instrumentos financeiros, ativos relevantes e expostos a variações do CDI é conforme segue:

Operação	Risco	<u>Cenário 1</u> (i)	<u>Cenário 2</u> (ii)	<u>Cenário 3</u> (iii)
Exposição a índices variáveis				
Ativo:				
CDI	Decréscimo do índice		(7)	(13)

- (i) O cenário 1 reflete as expectativas disponibilizadas no mercado financeiro para cálculo dos valores futuros das operações acima.
(ii) O cenário 2 considera uma valorização ou desvalorização dos índices variáveis, dependendo da natureza do risco, de 25%.
(iii) O cenário 3 considera uma valorização ou desvalorização dos índices variáveis, dependendo da natureza do risco, de 50%, considerado remoto.

Geração de Energia Pilão Ltda.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

O cenário 1 reflete as melhores expectativas da administração para os possíveis impactos das transações descritas acima para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

4.3 Estimativa do valor justo

Pressupõe-se que os saldos das contas a receber de clientes e contas a pagar aos fornecedores pelo valor contábil, menos a perda (*impairment*) no caso de contas a receber, esteja próxima de seus valores justos. O valor justo dos passivos financeiros, para fins de divulgação é estimado mediante o desconto dos fluxos de caixa contratuais futuros pela taxa de juros vigente no mercado, que está disponível para a Empresa para instrumentos financeiros similares.

5 Caixa e equivalentes de caixa

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Contas correntes	1.165	1.064
Fundo de Investimento - ACTIVEFIX (a)	1	24
Fundo de Investimento – CORP Plus DI (a)	1	91
Aplicações financeiras - CDB (CESAP)	191	680
	<u>1.358</u>	<u>1.859</u>

- (a) Refere-se a aplicações financeiras compostas de títulos públicos federais e privados, de baixo risco de crédito, sendo remuneradas a taxas que, em 2022, variaram em média de 98% a 100% (98% a 100% em 31 de dezembro de 2021) do Certificado de Depósito Interbancário - CDIs. Essas aplicações financeiras são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa, por essa razão, foram consideradas como equivalentes de caixa nas demonstrações dos fluxos de caixa.

6 Concessionárias e permissionárias

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Eletropaulo Metropolitana Eletricidade de São Paulo S. A	873	841
Copel Distribuição S.A.	676	606
Light Serviços de Eletricidade S.A.	591	534
Cia de Eletricidade do Estado da Bahia S.A.	529	465
Companhia Energética de Pernambuco S.A.	484	443
Centrais Elétricas do Pará S.A.	464	407
Elektro Eletricidade e Serviços S.A.	344	332
Companhia Energética do Ceará S.A.	311	282
Espírito Santo Centrais Elétricas S.A.	319	258
Companhia Energética do Piauí – CEPISA	283	261
Cia. Est. de Distr. de Energia do Rio Grande do Sul	165	147
Companhia Energética do Rio Grande do Norte	191	166
CELG Distribuição S.A.	142	134
CEMIG Distribuição S.A.	284	252
Ampla Energia e Serviços	177	187
Bandeirante Energia S.A.	303	252
Outros	745	526
	<u>6.881</u>	<u>6.093</u>

Geração de Energia Pilão Ltda.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

O prazo médio do contas a receber é de 30 dias. Não há títulos vencidos há longa data, nem a perspectiva de dificuldade na realização da carteira de clientes, por isso, não há provisão para perdas estimadas com crédito de liquidação duvidosa constituída.

A Empresa possui Contratos de Comercialização de Energia Elétrica no Ambiente Regulado (“CCEAR”) com vigência desde 1º de janeiro de 2011 até 31 de dezembro de 2040. Anualmente, ou na menor periodicidade permitida em lei ou regulamento, os preços da energia contratada dos contratos de venda de energia são reajustados pelo Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo - IPCA.

Geração de Energia Pilão Ltda.

Notas explicativas da administração às demonstrações
financeiras em 31 de dezembro de 2022
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

7. Imobilizado

	Terrenos	Reservatório, barragens e adutoras	Edificações, obras civis e benfeitorias	Máquinas e equipamentos	Móveis e utensílios	Veículos	Imobilizado em curso	Total
Em 2021								
Saldo inicial	796	46.871	8.946	24.228	14	10	795	81.660
Adições							211	211
Depreciação		(1.333)	(345)	(1.291)	(3)	(8)		(2.980)
Saldo contábil líquido	<u>796</u>	<u>45.538</u>	<u>8.601</u>	<u>22.937</u>	<u>11</u>	<u>2</u>	<u>1.006</u>	<u>78.891</u>
Custo	796	61.417	12.593	37.997	53	118	1.006	113.980
Depreciação acumulada		(15.879)	(3.992)	(15.060)	(42)	(116)		(35.089)
Saldo contábil líquido	<u>796</u>	<u>45.538</u>	<u>8.601</u>	<u>22.937</u>	<u>11</u>	<u>2</u>	<u>1.006</u>	<u>78.891</u>
Em 2022								
Saldo inicial	796	45.538	8.601	22.937	11	2	1.006	78.891
Adições							348	348
Baixas							(92)	(92)
Transferência			31	963	6	2	(1.002)	
Depreciação		(1.333)	(346)	(1.302)	(3)	(2)		(2.986)
Saldo contábil líquido	<u>796</u>	<u>44.205</u>	<u>8.286</u>	<u>22.598</u>	<u>14</u>	<u>2</u>	<u>260</u>	<u>76.161</u>
Custo	796	61.418	12.624	38.968	58	120	260	114.244
Depreciação acumulada		(17.213)	(4.338)	(16.370)	(44)	(118)		(38.083)
Saldo contábil líquido	<u>796</u>	<u>44.205</u>	<u>8.286</u>	<u>22.598</u>	<u>14</u>	<u>2</u>	<u>260</u>	<u>76.161</u>
Taxa anual média de depreciação		<u>2,20%</u>	<u>2,68%</u>	<u>5,76%</u>	<u>5,66%</u>	<u>9,32%</u>		

Geração de Energia Pilão Ltda.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

De acordo com o artigo 19 do Decreto nº 2.003, de 10 de setembro de 1997, os bens e as instalações utilizados na produção de energia elétrica a partir do aproveitamento de potencial hidráulico e as linhas de transmissão associadas, são vinculados a esses serviços, não podendo ser removidos ou alienados, sem a prévia e expressa autorização do órgão regulador e fiscalizador do poder concedente.

A Empresa está depreciando o seu imobilizado de acordo com as taxas de depreciação e vidas úteis de cada tipo de bem, com base na Resolução nº 674/2015, emitida pela Agência Nacional de Energia Elétrica - ANEEL.

Teste de redução ao valor recuperável de ativos “impairment”

De acordo com o CPC 01 - Redução ao Valor Recuperável de Ativos, aprovado pela Resolução do CFC nº 1292/10, de 20 de agosto de 2010, os itens do ativo imobilizado que apresentam sinais de que seus custos registrados são superiores aos seus valores de recuperação são revisados detalhadamente para determinar a necessidade de provisão para redução do saldo contábil a seu valor de realização.

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021, a administração não identificou indicadores de “impairment” que alterassem sua conclusão de que valor contábil líquido dos ativos não excede o seu valor recuperável.

8 Intangível

		2022	2021	
	Custo	Amortização acumulada	Líquido	Líquido
Direito da extensão da concessão	10.373	(557)	9.816	10.331
	<u>10.373</u>	<u>(557)</u>	<u>10.331</u>	<u>9.816</u>

A movimentação do saldo do ativo intangível é a seguinte:

	2022	2021
Saldo Inicial	10.331	
(+)Direito da extensão da concessão - Repactuação		10.373
(-) Amortização	(515)	(42)
Saldo Final	<u>9.816</u>	<u>10.331</u>

Geração de Energia Pilão Ltda.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Repactuação do risco hidrológico - Extensão do prazo de concessão

Em 8 de setembro de 2020, foi sancionada a Lei do GSF (Lei nº 14.052) e em 1º de dezembro de 2020, foi publicada a Resolução Normativa ANEEL nº 895, as quais estabelecem novas condições de repactuação do risco hidrológico de geração de energia elétrica. O objetivo desses normativos foi compensar as usinas hidrelétricas pelos riscos hidrológicos de geração de energia, cujos efeitos estão relacionados à antecipação da garantia física dos empreendimentos de geração denominados estruturantes, bem como do atraso na entrada em operação das instalações de transmissão necessárias ao escoamento da geração de energia desses empreendimentos, além da geração térmica fora da ordem de mérito. A compensação aos titulares das usinas hidrelétricas participantes do Mecanismo de Realocação de Energia - MRE se dará por meio de um direito não pecuniário na forma extensão dos prazos de concessão.

Em 12 de julho de 2021, foi publicada a Lei nº 14.182, que deu nova redação ao § 4º do art. 2-A e ao § 9º do art. 2-B da Lei nº 13.203/2015, ampliando o cálculo do prazo de extensão de outorga das usinas que repactuaram o risco hidrológico no Ambiente de Contratação Regulada - ACR e incluindo as usinas estruturantes no cálculo da compensação financeira e extensão de outorga. Adicionalmente, em 17 de setembro de 2021, foi publicada a Resolução Homologatória 2.932 que trata do prazo de extensão da outorga das usinas hidrelétricas participantes do Mecanismo de Realocação de Energia - MRE, incluindo os efeitos do Ambiente de Contratação Livre - ACL e Ambiente de Contratação Regulada - ACR, o prazo de extensão da Empresa é de 1.735 dias, equivalente a R\$10.373.

Dessa forma, a Empresa efetuou uma análise dos impactos desses normativos em suas demonstrações financeiras e reconheceu, em dezembro de 2021, o montante de R\$10.373 como direito de extensão de concessão no ativo intangível em contrapartida aos Custos dos Serviços de Energia Elétrica, na demonstração do resultado do exercício.

O montante reconhecido no ativo intangível como Direito de Extensão de Concessão é equivalente a 1.735 dias de extensão. Dessa forma, considerando a extensão, o prazo de concessão se encerrará em 22 de janeiro de 2042.

9 Fornecedores

Refere-se a 20% do saldo de fornecedores a pagar do CESAP no montante de R\$ 199 (2021 - R\$ 168).

10 Impostos e contribuições a recolher

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021, a forma de tributação adotada pela Empresa foi o lucro presumido, aplicando-se 15% de imposto de renda, adicionados de 10% sobre o montante que exceder a R\$ 240 no ano, e 9% de contribuição social, sobre uma base de cálculo de 8% e 12%, respectivamente, da receita bruta. O imposto a pagar é calculado pelo regime de caixa, mas a provisão na contabilidade é feita pelo regime de competência.

	2022	2021
Imposto de renda pessoa jurídica	479	432
Contribuição social sobre o lucro líquido	233	208
COFINS a recolher	363	325
PIS a recolher	79	70
Outros	8	14
	<u>1.162</u>	<u>1.049</u>

Geração de Energia Pilão Ltda.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

11 Outras obrigações

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
P&D - Projetos de pesquisa e desenvolvimento (a)	963	1.665
UBP (b)	1.563	1.260
Provisão para litígios (c)	75	97
Obrigações trabalhistas	97	135
Retenções contratuais	3	-
Outros encargos regulatórios	84	99
	<u>2.785</u>	<u>3.256</u>
Circulante	1.806	1.549
Não circulante	979	1.707

(a) A aplicação de recursos em Pesquisa e Desenvolvimento - P&D é determinada através da Lei Nº 9.991/2000, onde, no art. 2º consta que: “As concessionárias de geração e empresas autorizadas à produção independente de energia elétrica ficam obrigadas a aplicar, anualmente, o montante de, no mínimo, 1% (um por cento) de sua receita operacional líquida em pesquisa e desenvolvimento do setor elétrico, sendo 40% do valor apurado destinado ao Fundo Nacional de Desenvolvimento Científico e Tecnológico (FNDCT), 20% ao Ministério de Minas e Energias (MME) e os 40% restantes devem ser aplicados em projetos gerenciados pelos próprios agentes. Os valores até então arrecadados serão mantidos com a finalidade de serem destinados a projetos de P&D.

(b) O Contrato de Concessão estabelece que seja pago, a título de uso do bem público (“UBP”), o montante de R\$ 102.000 (base de preços de outubro de 2001), em parcelas mensais proporcionais, a título de concessão onerosa. O UBP é reajustado anualmente pelo Índice Geral de Preços de Mercado - IGP-M e pelo Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo - IPCA.

O 2º Termo Aditivo ao Contrato de Concessão definiu que o início do pagamento ocorreria a partir da entrada em operação comercial da primeira unidade geradora do AHE Salto Pilão, atestada pela fiscalização da ANEEL, ou a partir do início da entrega da energia objeto de Contrato de Comercialização de Energia no Ambiente Regulado - CCEAR, o que ocorresse primeiro, até o término da concessão, em abril de 2037. Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2022, a Empresa pagou a título de UBP o montante de R\$ 17.473 (R\$ 15.123 em 31 de dezembro de 2021). A administração da Empresa entende que os valores devidos a título de UBP constituem obrigação inserida no contrato de concessão, pagáveis mensalmente, enquanto a concessionária estiver na exploração do aproveitamento hidrelétrico, tendo, portanto, a característica de uma taxa ou encargo setorial. Desta forma, reconhece-os contabilmente, na rubrica Encargos Regulatórios, somente quando efetua a provisão mensal.

(c) O Consórcio CESAP, do qual a Empresa é consorciada, na proporção de 20%, é parte de processos judiciais de natureza cível. Em 31 de dezembro de 2022, a Administração da Empresa e seus assessores legais identificaram a necessidade de registro de provisão no montante de R\$ 75, para fazer face à eventual perda nos processos que estão em andamento.

A Empresa é parte de ações cujo risco de perda é considerado possível no montante de R\$ 15 (2021 - R\$ 60).

Geração de Energia Pilão Ltda.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

12 Reconciliação da despesa de imposto de renda e contribuição social

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Imposto de renda		
Venda de energia elétrica (Nota 15)	57.930	56.645
% de lucro presumido	8%	8%
Base de cálculo	<u>4.635</u>	<u>4.531</u>
Outras receitas - Venda crédito de carbono (a)		1.230
% de lucro presumido		<u>32%</u>
Base de cálculo		<u>394</u>
Outras receitas		195
Receitas financeiras e outras receitas	<u>44</u>	<u>6</u>
Base de cálculo	4.679	5.127
% de imposto	<u>15%</u>	<u>15%</u>
Imposto calculado antes do adicional	<u>702</u>	<u>769</u>
Base de cálculo para adicional	4.439	4.910
% de imposto	<u>10%</u>	<u>10%</u>
	<u>444</u>	<u>491</u>
Imposto de renda	<u><u>1.146</u></u>	<u><u>1.260</u></u>
Contribuição social		
Venda de energia elétrica (Nota 15)	57.930	56.645
% de lucro presumido	12%	12%
Base de cálculo	<u>6.952</u>	<u>6.797</u>
Outras receitas - Venda crédito de carbono		1.230
% de Lucro presumido		<u>32%</u>
Base de cálculo		<u>394</u>
Receitas financeiras e outras receitas	<u>44</u>	<u>201</u>
Base de cálculo após adições	6.996	7.392
% de imposto	<u>9%</u>	<u>9%</u>
Contribuição social	<u><u>630</u></u>	<u><u>666</u></u>

- (a) Venda de crédito carbono realizada pela CESAP. O valor apresentado é equivalente a 20% da venda, e corresponde a participação da GEP no Consórcio.

Geração de Energia Pilão Ltda.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

13 Transações com partes relacionadas

(a) Composição

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Passivo		
Débito com sócio quotista (i)	<u>12.400</u>	<u>12.400</u>
	<u>12.400</u>	<u>12.400</u>

- (i) Referem-se a transações de mútuo financeiro realizados com seu acionista, as quais não são corrigidos monetariamente e não possui vencimento.

(b) Remuneração da administração

Em 2022, a remuneração paga a administração na forma de benefícios de curto prazo foi de R\$ 110 (2021 – R\$ 104).

14 Patrimônio líquido

(a) Capital social

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021, o capital social subscrito e integralizado é de R\$ 37.147 representado por 37.147.775 quotas.

(b) Reserva de retenção de lucros

Conforme determinado pelo Contrato Social, os lucros ou prejuízos apurados após o término de cada exercício social serão repartidos entre os quotistas, proporcionalmente às quotas de cada um no capital social.

No decorrer do ano de 2022, a Empresa destinou dividendos no valor de R\$ 26.700 (2021 – R\$ 23.659).

Geração de Energia Pilão Ltda.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

15 Receita operacional líquida

	2022		2021	
	Qtde GWh	R\$	Qtde GWh	R\$
Receita operacional bruta				
Receita de venda de energia	175,20 (*)	57.302	185,37 (*)	54.585
Energia elétrica de curto prazo		628		2.060
		57.930		56.645
Deduções da receita bruta				
Impostos sobre a venda		(2.114)		(2.068)
		55.816		54.577

(*) Informação não auditada pelos auditores independentes.

16 Informações sobre a natureza de custos e despesas na demonstração do resultado

A Empresa apresentou a demonstração do resultado utilizando a classificação das despesas baseada na sua função. As informações sobre a natureza dessas despesas reconhecidas na demonstração do resultado são apresentadas a seguir:

	2022	2021
Custo de venda de energia elétrica		
Pessoal e administradores	(811)	(544)
Material	(118)	(136)
Serviços de terceiros	(1.071)	(1.165)
Prêmio de risco hidrológico	(2.509)	(2.279)
Encargos regulatórios	(19.572)	(16.920)
Encargos do consumidor	(1.817)	(1.613)
Depreciação e amortização	(2.986)	(2.981)
Receita crédito carbono		1.230
Outras despesas	(236)	(174)
	(29.120)	(24.582)
Despesas gerais e administrativas		
Serviços de terceiros	(340)	(444)
Tarifas bancárias	(1)	(1)
Mensalidade APINE	(64)	(59)
Remunerações - Administradores	(132)	(124)
Amortização GSF	(514)	(43)
Outras despesas	(18)	(19)
	(1.069)	(690)

Geração de Energia Pilão Ltda.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

17 Seguros (não auditado)

A contratação dos seguros para cobertura do imobilizado da Empresa é realizada diretamente pelo Consórcio Empresarial Salto Pilão, sendo que para a Empresa cabe a parte equivalente a 20% dos valores segurados, os quais são (já na proporção da Empresa):

	<u>Em R\$ mil</u>
Responsabilidade civil	3.000
Danos materiais	66.600

O valor dos seguros contratados em 31 de dezembro de 2022 é considerado suficiente pela administração, segundo a opinião de assessores especialistas em seguros, para cobrir eventuais perdas.

18 Eventos subsequentes

No dia 8 de fevereiro de 2023, o Supremo Tribunal Federal (STF ou Corte) concluiu o julgamento que tinha como controvérsia a modulação dos efeitos da quebra da coisa julgada em matéria tributária, notadamente os Recursos Especiais n.º.s 955.227 (Tema 885) e 949.297 (Tema 881).

Por unanimidade, o STF considerou que uma decisão definitiva transitada em julgado, sobre a constitucionalidade de tributos recolhidos de forma continuada (relação tributária de trato sucessivo), perde seus efeitos automaticamente caso o STF se pronuncie, posteriormente, em sentido contrário. Na prática, decisões proferidas em ação direta (ADI ou ADC) ou em sede de recurso extraordinário com repercussão geral interrompem os efeitos das decisões anteriores, no contexto de relações tributárias de trato sucessivo, mesmo que já transitadas em julgado.

A decisão do STF determinou que, nos casos em que uma coisa julgada seja desconstituída e o respectivo tributo seja considerado devido, devem ser respeitadas a irretroatividade, a anterioridade anual e a noventena ou a anterioridade nonagesimal, conforme a natureza do tributo (Decisão Relativização Coisa Julgada).

A Empresa avaliou os possíveis efeitos desta decisão em suas operações e concluiu que não existem impactos nas demonstrações financeiras e na destinação do resultado do período.

* * *