»»» Continuação

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E DE 2021 - (Em milhares de reais - R$)

5. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA: O saldo de caixa e equivalentes de caixa no final do exercício, conforme registrado na demonstração dos fluxos de caixa pode ser conciliado com os respectivos itens dos balanços patrimoniais, conforme demonstrado a seguir:

	2022	2021
Saldo de caixa e bancos	551	61
Aplicações financeiras	15.788	11.934
Total Caixa e Equivalentes de Caixa	16.339	11.995

Caixa e equivalentes de caixa incluem o caixa, os depósitos bancários e outros investimentos de curto prazo de alta liquidez, com vencimentos originais de até três meses, e com risco insignificante de mudança de valor, sendo demonstrados na data do balanço a valor justo. As aplicações financeiras possuem opção de resgate antecipado dos referidos títulos, sem penalidades ou perda de rentabilidade.

Aplicação Financeira

Agente financeiro	Tipo de aplicação	Vencimento	Rentabilidade	2022	2021
Banco do Brasil	BB RF LP Corp	Indefinido	103% do CDI a.a.	35	31
Banco Itaú	ITAU SOBERANO RF	Indefinido	99,81% do CDI a.a.	15.753	11.903
				15.788	11.934

6. CONTAS A RECEBER DE CLIENTES: Estão demonstrados os valores a receber relativamente ao fornecimento de energia, conforme contrato firmado com a Eletrobrás.

	2022	2021
Centrais Elétricas Brasileiras - Eletrobrás S.A.	41.376	31.621

A administração da Companhia considera não ser necessária a constituição de provisão para créditos de liquidação duvidosa por não haver expectativa de perdas em toda a carteira de recebíveis em 31 de dezembro de 2022.

7. IMPOSTOS A RECUPERAR

	2022	2021
IR a compensar	160	1.283
CSLL a compensar	95	96
	255	1.378
Circulante	255	210
Não Circulante	-	1.169
	255	1.379

Os créditos acima apresentados são compensados de forma sistemática conforme determina a legislação fiscal e de acordo com a capacidade da Companhia de gerar tributos a pagar. A classificação entre circulante e não circulante está baseada na expectativa da Companhia em gerar tributos a pagar. Em 2022 o valor de R$1.169, referente IRPJ foi restituído. Essa restituição refere-se a pedido de PER/DCOMP de 2012 gerada por base negativa de IR.

8. APLICAÇÕES FINANCEIRAS VINCULADAS: Conforme previsto no Contrato de Cessão Fiduciária, foi constituída em garantia, Conta Reserva vinculada ao Contrato de Emissão de Debêntures equivalente ao valor da amortização semestral das debêntures. As aplicações financeiras correspondem a quotas do fundo "ITAU TOP DI FIC R" mantidas no Banco Itaú, acrescidas dos rendimentos auferidos até o encerramento do período. Os fundos têm como meta remunerar o investimento à variação do CDI.
As aplicações derivadas destas contas-correntes estão segregadas e apresentadas no ativo não circulante:

Agente financeiro	Tipo de aplicação	Vencimento	Rentabilidade	2022	2021
Banco ITAÚ BBA	ITAÚ TOP DI FIC R	Indefinido	106,87 do CDI % a.a.	36.044	34.155

9. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL: A despesa com imposto de renda e contribuição social representa a soma dos impostos correntes e diferidos. **a) Impostos Correntes**: A provisão para imposto de renda e contribuição social está baseada no lucro tributável do exercício. O lucro tributável difere do lucro apresentado na demonstração do resultado, porque é ajustado por receitas ou despesas tributáveis ou dedutíveis em outros exercícios, além de itens não tributáveis ou não dedutíveis de forma permanente:

Reconciliação do IR/CS - Lucro Real	2022	2021
Resultado antes dos tributos	129.516	116.736
Alíquota combinada de impostos	34%	34%
Despesa fiscal à alíquota combinada	(44.035)	(39.690)
Outras diferenças permanentes líquidas	39	12
Imposto de renda e contribuição social	(43.996)	(39.678)
Corrente	(44.836)	(40.014)
Diferido	840	336
Total	(43.996)	(39.678)
Alíquota efetiva	(33,97%)	(33,99%)

b) Ativo Diferido referente a imposto de renda e contribuição social em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021:

	2022			2021		
Provisão IR e CS Diferido	Provisionado	Realizado	Saldo	Provisionado	Realizado	Saldo
IRPJ Diferido	1.481	(95)	1.386	841	(73)	768
CSLL Diferido	533	(34)	499	303	(26)	277
Total	2.014	(129)	1.885	1.144	(99)	1.045

Expectativa realização do ativo diferido

2023	364
Acima 2024	1.521
Total	1.885

10. IMOBILIZADO: O ativo imobilizado, está segregado entre Administração Central e Operação do Sistema:

	Taxas anuais de depreciação e amortização %	Custo	2022 Depreciação e amortização acumulada	2022 Líquido	2021 Líquido
Administração central:					
Computadores	20%	896	(804)	92	70
Máquinas e equipamentos	10%	2.025	(1.148)	877	920
Móveis e utensílios	10%	823	(778)	45	72
Instalações	10%	300	(202)	98	123
Veículos	20%	129	(129)	-	13
Operação do sistema:					
Terreno		43	-	43	-
Edific., obras civis e benf.	2,81%	84.831	(47.612)	37.219	39.934
Máquinas e equipamentos	3,11%	599.605	(393.002)	206.603	222.042
Desmobilização		4.551	(1.492)	3.059	5.771
		693.203	(445.167)	248.036	268.945

	Edificações, obras civis e benfeitorias e outros	Máquinas e equipamentos	Total
Saldo em 31/12/2020	43.603	246.047	289.650
Adições	463	-	463
Desmobilização	-	(2.453)	(2.453)
Outros (crédito PIS/COFINS)	-	1.437	1.437
Amortização Desmobilização	-	(548)	(548)
Depreciação do exercício	(2.934)	(16.670)	(19.604)
Saldo em 31/12/2021	41.132	227.813	268.945
Adições	206	-	206
Baixa Desmobilização	-	(2.326)	(2.326)
Outros (crédito PIS/COFINS)	-	1.438	1.438
Amortização Desmobilização	-	(385)	(385)
Depreciação do exercício	(2.964)	(16.878)	(19.842)
Saldo em 31/12/2022	38.374	209.662	248.036

10.1. Ativos cedidos em garantia: Os Aerogeradores que compõem máquinas e equipamentos, com valor residual contábil de R$209.662 (R$227.813 em 2021) foram cedidos em garantia em favor dos Debenturistas. A Companhia não tem permissão de ceder esses ativos como garantia para outros empréstimos/financiamentos ou vendê-los. **10.2. Perdas pela não recuperabilidade de imobilizado ("impairment"):** A Companhia avalia a cada data de apresentação os bens do imobilizado com a finalidade de identificar evidências que levem à perda de valores não recuperáveis desses ativos, ou ainda, quando eventos ou alterações significativas indicarem que seus valores contábeis possam não ser recuperáveis. Se identificado que o valor contábil do ativo excede o seu valor recuperável, essa perda é reconhecida no resultado. Não há quaisquer indicativos identificados que possam resultar na redução do valor recuperável dos seus ativos em 31 de dezembro de 2022. A Companhia possui contrato de O&M com o fornecedor dos aerogeradores, que compreende a manutenção preventiva e corretiva. Este contrato possibilita o acompanhamento contínuo dos equipamentos, e estabelece uma disponibilidade média de 97% dos aerogeradores. Os resultados obtidos, 98,94% em 2022, 99,38% em 2021, indicam que as máquinas mantem ou superam, após 14 anos de produção, a mesma disponibilidade do início da operação. **10.3. Desmobilização de Ativos:** A Companhia possui contratos de arrendamentos de terreno, que entre outras obrigações determinam a retirada dos aerogeradores ao final do prazo de contrato. Assim, em atendimento ao CPC 25 – Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes, a Companhia constituiu a provisão de desmobilização de ativos, para fazer frente às responsabilidades relativas às despesas com a reposição dos locais e terrenos em seu estado original. Adicionalmente, na mensuração inicial do ativo, deve-se considerar os custos de desmobilização e remoção dos itens e restauração do terreno no qual este está instalado, em aderência ao CPC 27.

Em 31 de dezembro 2022, o saldo passivo da provisão para desmobilização de ativos totaliza R$5.506 (R$7.530 em 2021).

Saldo em 31 de dezembro de 2020	9.773
Despesa Financeira	210
Atualização de Provisão	(2.453)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	7.530
Despesa Financeira	302
Atualização de Provisão	(2.326)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	5.506

11. CONTAS A PAGAR – ELETROBRÁS

	2022	2021
Contas a pagar – Eletrobrás	70.336	39.047

Conforme Contrato de Compra e Venda de Energia, celebrado com a Centrais Elétricas Brasileiras - Eletrobrás, o somatório das diferenças mensais apuradas durante o ano, período de 12 meses começando em janeiro e terminando em dezembro, será compensado nos pagamentos do ano subsequente. O contrato, estabelece que a parcela do ajuste será calculada pela diferença entre o produto da energia gerada no ano anterior, referida ao centro de gravidade, pelo preço ajustado pela curva do fator de capacidade e o produto da contratada no ano anterior pelo preço unitário definido no contrato, rateada igualmente pelos 12 meses do ano subsequente.

12. DEBÊNTURES: A Companhia realizou em 21/10/2019 sua 1ª emissão de Debêntures simples, não conversíveis em ações, em duas séries, da espécie com garantia real, para distribuição pública, totalmente destinados à liquidação integral de todo e qualquer passivo financeiro da Companhia, sendo a diferença positiva destinada à recomposição do caixa da Companhia para condução das atividades da Companhia. O valor total captado foi de R$325.000 e o recurso entrou na Companhia no dia 30 de outubro de 2019. Foram emitidas 325.000 (trezentas e vinte e cinco mil) Debêntures, sendo 227.000 (duzentas e vinte e sete mil) Debêntures da Primeira Série, com juros remuneratórios correspondentes a 100% do CDI + 0,75% ao ano, e 98.000 (noventa e oito mil) Debêntures da Segunda Série com juros remuneratórios correspondentes a IPCA + 3,25% ao ano. A amortização das debêntures e o pagamento de juros remuneratórios, ocorrerão semestralmente nos meses de dezembro e junho, sendo que a primeira amortização ocorreu em dezembro de 2019. Em dezembro de 2022 foi efetivada a sétima amortização de debêntures.

Abaixo é demonstrado a abertura e movimentação das debêntures:

Abertura e Saldos das Debêntures

Emissão	Taxas de Juros	Vencimento	Captação	Custo a apropriar	Saldo de Principal	Saldo de Juros	Total
1ª Emissão - 1ª Série	CDI + 0,75%	31/12/2025	227.000	(539)	115.238	683	115.382
1ª Emissão - 2ª Série	IPCA +3,25%	31/12/2025	98.000	(943)	57.108	80	56.245
			325.000	(1.482)	172.346	763	171.627

	2022	2021
Circulante	54.671	50.535
Não Circulante	116.956	167.838
Total Debêntures	171.627	218.373

12.1. Vencimento das parcelas de longo prazo: A Companhia classifica suas debêntures como passivos financeiros mensurados ao custo amortizado. O saldo de principal de debêntures registrado no passivo não circulante tem seus vencimentos assim programados:

Ano de vencimento	Valor
2024	76.407
2025	40.549
Total Passivo não Circulante	116.956

12.2. Mutação das debêntures **Mapa Movimentação de Debêntures**

Saldo final - 31/12/2020	257.363
Juros Incorridos	19.196
Amortização de debêntures	(48.060)
Amortização de juros	(10.665)
Custo de Captação a apropriar	539
Saldo final - 31/12/2021	218.373
Juros Incorridos	23.801
Amortização de debêntures	(51.203)
Amortização de juros	(19.883)
Custo de Captação a apropriar	539
Saldo final - 31/12/2022	171.627

12.3. Cláusulas contratuais restritivas - "covenants": A Companhia emitiu debêntures com cláusulas que requerem a manutenção de índices econômico-financeiros dentro de parâmetros pré-estabelecidos, com exigibilidade de cumprimento anual a partir do exercício social encerrado em 2020, bem como outras condições restritivas a serem observadas, tais como: i) transformação da forma societária da Companhia de modo que deixe de ser uma sociedade por ações. ii) celebração de contratos de mútuo pela Companhia, nos quais a Companhia figure na qualidade de mutuante, sem a prévia anuência dos Debenturistas. iii) distribuição de dividendos e/ou pagamento de juros sobre capital próprio, pela Companhia, em valor superior ao do dividendo mínimo obrigatório previsto no artigo 202 da Lei das Sociedades por Ações, e os juros sobre capital próprio imputados aos dividendos obrigatórios caso: (a) a Companhia esteja inadimplente com qualquer das obrigações pecuniárias estabelecidas na Escritura de Emissão e/ou Contrato de Garantia; e/ou (b) a Companhia não esteja cumprindo o ICSD (Índice de Cobertura do Serviço da Dívida) de, no mínimo, 1,2 (um inteiro e dois décimos). iv) cisão, fusão, incorporação, aquisição, constituição ou qualquer forma de reorganização societária que implique (a) alteração de controle da Companhia e/ou dos Acionistas, bem como (b) a participação da Companhia em outras sociedades, para a qual não tenha sido obtida a prévia e expressa anuência dos Debenturistas. v) qualquer mudança, transferência ou cessão, direta ou indireta, do controle acionário da Companhia, de forma direta ou indireta, sem a prévia e expressa anuência dos Debenturistas. O descumprimento destas condições poderá implicar vencimento antecipado das debêntures, bem como penalidades perante os órgãos reguladores. Em 31/12/2022 a Companhia cumpriu todas as cláusulas restritivas de seus contratos.

13. INSTRUMENTOS FINANCEIROS: 13.1. Gestão do risco de capital: A Companhia administra seu capital, para assegurar que as atividades possam continuar no seu curso normal. A estrutura de capital é formada pelo endividamento líquido (Debêntures conforme nota explicativa nº 12, deduzidos pelo caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras vinculadas) e pelo patrimônio líquido (que inclui capital emitido, reservas, lucros acumulados, conforme apresentado na nota explicativa nº 16). **13.1.1. Índice de endividamento:** O índice de endividamento no final do exercício é o seguinte:

	2022	2021
Dívida (a)	171.627	218.373
Caixa, Equivalentes e Aplicações Vinculadas (b)	52.383	46.150
Dívida líquida	119.244	172.223
Patrimônio líquido (c)	43.917	39.686
Índice de endividamento líquido	2,72	4,34

(a) A dívida é definida como empréstimos e debêntures de curto e longo prazos, conforme detalhado na nota explicativa nº 12. (b) O valor é composto de caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras vinculadas. (c) O patrimônio líquido inclui todo o capital e as reservas, gerenciados como capital. **13.2. Categorias e apuração do valor justo de instrumentos financeiros:** Abaixo, são comparados os valores contábeis, valor justo e os níveis hierárquicos dos principais ativos e passivos de instrumentos financeiros, de acordo com a CVM 699 e o CPC 46 que trata da Mensuração do Valor Justo:

Ativos Financeiros	Nível	2022 Valor contábil e valor justo	2021 Valor contábil e valor justo
Valor justo por meio do resultado			
Caixa e Equivalente de Caixa	2	16.339	11.995
Aplicações financeiras vinculadas	2	36.044	34.155
Custo Amortizado		Valor Contábil	Valor Contábil
Contas a Receber Geração de Energia		41.376	31.621
Total dos ativos financeiros		93.759	77.771
Passivos Financeiros			
Custo amortizado			
Fornecedores		1.346	1.370
Contas a pagar - Eletrobras		70.336	39.047
Partes Relacionadas e dividendos		44.095	40.101
Debêntures		171.627	218.373
Outras obrigações		817	905
Total dos passivos financeiros		288.221	299.796

Os três níveis de hierarquia para apuração do valor justo são apresentados a seguir: • Nível 1: obtidos de preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos ou passivos idênticos. • Nível 2: obtidos por meio de outras variáveis além dos preços cotados incluídos no Nível 1, que são observáveis para o ativo ou passivo. • Nível 3: obtidos por meio de técnicas de avaliação que incluem variáveis para o ativo ou passivo, mas que não têm como base os dados observáveis de mercado. A Companhia entende que os instrumentos financeiros, que estão reconhecidos nas demonstrações financeiras pelo seu valor contábil, são substancialmente similares aos que seriam obtidos se fossem negociados no mercado, e a Administração entende que os valores registrados se aproximam de seu valor justo. A seleção dos ativos e passivos apresentados nesta nota ocorreu em razão de sua relevância. Não é prática da Companhia contratar instrumentos financeiros para fins especulativos. Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia não detinha instrumentos financeiros derivativos ou outros instrumentos de riscos semelhantes. a) Valor justo é o montante pelo qual um ativo poderia ser trocado, ou um passivo liquidado, entre partes com conhecimento do negócio e interesse em realizá-lo, em uma transação em que não há favorecidos. O conceito de valor justo trata de inúmeras variações sobre métricas utilizadas com o objetivo de mensurar um montante em valor confiável. b) A apuração do valor justo foi determinada utilizando as informações de mercado disponíveis e metodologias apropriadas de avaliação. Entretanto, um julgamento considerável é necessário para interpretar informações de mercado e estimar o valor justo. Algumas rubricas apresentam saldo contábil equivalente ao valor justo. Essa situação acontece em função desses instrumentos financeiros possuírem características similares aos que seriam obtidos se fossem negociados no mercado. **13.3. Risco de Liquidez:** A Companhia monitora seu nível de liquidez considerando os fluxos de caixa esperados em contrapartida ao montante disponível de caixa e equivalentes de caixa. A gestão do risco de liquidez implica em manter caixa, títulos e valores mobiliários suficientes e capacidade de liquidar posições de mercado. Os valores reconhecidos em 31 de dezembro de 2022 se aproximam dos valores de liquidação das operações, incluindo a estimativa de pagamentos futuros de juros.

Passivos	Até 6 meses	De 6 a 12 meses	De 1 a 2 anos	De 2 a 5 anos	Total 31/12/2022
Fornecedores	1.346	-	-	-	1.346
Contas a pagar - Eletrobras.	35.168	35.168	-	-	70.336
Partes Relac. e dividendos	44.095	-	-	-	44.095
Outras obrigações	817	-	-	-	817
Debêntures	35.543	35.543	142.172	-	213.258
	116.969	70.711	142.172	-	329.852

13.4. Risco de mercado: Risco de mercado é o risco de que mudanças no mercado, como mudanças nas taxas de câmbio, nas taxas de juros e de preços irão afetar as receitas da Companhia valor de seus instrumentos financeiros. O objetivo da Administração dos riscos de mercado é controlar as exposições aos riscos de mercado em parâmetros aceitáveis, otimizando seu retorno. **13.5. Gestão do risco de taxa de câmbio:** A Companhia não possui a transações em moeda estrangeira, consequentemente, não tem exposições às variações nas taxas de câmbio. **13.6. Gestão do risco de taxa de juros e índices flutuantes:** A Companhia está exposta ao risco de taxa de juros e a índices flutuantes relacionados às variações da taxa IPCA e DI aplicáveis às suas debêntures e aplicações financeiras. A exposição da Companhia às taxas de juros e índices flutuantes de ativos e passivos financeiros está detalhada no item de gerenciamento de risco de liquidez desta nota explicativa. **13.7. Gestão de risco de crédito:** As políticas de vendas da Companhia estão subordinadas ao contrato com a Eletrobrás, que estabelece um prazo de 20 anos contratuais e encerra-se em 2026. **13.8. Análise de sensibilidade**: Os resultados da Companhia estão suscetíveis a variações das taxas de juros incidentes sobre aplicações financeiras, empréstimos e debêntures com taxas de juros variáveis, atreladas principalmente ao CDI e IPCA. Dessa forma, a Companhia fica exposta às taxas de juros básicas que tem sofrido forte volatilidade no último ano em função do cenário econômico recente. A Administração da Companhia não tem conhecimento de fatos que tenham ou possam vir a ter impactos significativos neste índice de forma a afetar os resultados da Companhia. Um aumento ou redução na taxa básica do CDI é utilizado para apresentar internamente os riscos de taxa de juros e IPCA ao pessoal chave da Administração e corresponde à avaliação da Administração dos prováveis e possíveis impactos, sendo prováveis as taxas anuais projetadas pelo mercado e possíveis uma variação de 50% nas taxas estimadas. Sendo assim, se as taxas de juros fossem 50% mais altas/baixas e todas as outras variáveis se mantivessem constantes, a Companhia teria o seguinte efeito no lucro do exercício findo em 31 de dezembro de 2023:

Risco	Instrumentos	(Possível) Variação de 50%
	Ativo Financeiro	
Baixa do CDI	Aplicações Financeiras:	51.832
	Taxa anual estimada do CDI para 2023 (Provável)	12,37%
	Efeito anual nas aplicações financeiras	6,19%
	Perda	(3.206)
	Passivo Financeiro	
Alta do CDI	Debêntures Série 1	115.382
	Taxa anual estimada de CDI + 0,75% (Provável)	13,12%
	Efeito anual nas Debêntures	6,19%
	Perda	(7.136)
	Passivo Financeiro	
Alta do IPCA	Debêntures Série 2	56.245
	Taxa anual estimada de IPCA + 3,25% (Provável)	8,35%
	Efeito anual nas Debêntures	2,55%
	Perda	(1.434)

13.9. Risco da escassez de vento: Esse risco decorre da possibilidade da falta de vento ocasionada por fatores naturais, o qual é minimizado em função das "jazidas de vento" do Brasil estarem entre as melhores do mundo, pois, além de contar com alta velocidade, os ventos são considerados bens estáveis, diferentes de certas regiões da Ásia e dos Estados Unidos, sujeitas a ciclones, tufões e outras turbulências. **13.10. Risco regulatórios**: As atividades da Companhia, assim como de seus concorrentes são regulamentadas e fiscalizadas pela ANEEL. Qualquer alteração no ambiente regulatório poderá exercer impacto sobre as atividades da Companhia.

14. DIREITO DE USO DE ATIVOS E PASSIVOS DE ARRENDAMENTOS: 14.1. Direito de uso de ativos e Passivos de arrendamentos: Conforme indica o IFRS16/CPC 06, "arrendamento é o contrato, ou parte do contrato, que transfere o direito de usar um ativo (ativo subjacente) por um período de tempo em troca de contraprestação". Em observância ao IFRS 16/CPC 06, a Companhia analisou todos os contratos de arrendamentos, e verificou que existem contratos de arrendamentos com valores fixos, e concluiu que os contratos se enquadram no IFRS16/CPC06. A Companhia tomou por base a taxa de desconto de 11,00%, aplicável aos contratos fixos de arrendamento no Brasil.

a) Direito de uso de arrendamentos:

Terrenos	Período de Depreciação	2022 Custo	2022 Depreciação	2022 Valor líquido	2021 Valor líquido
Contrato de Locação	Até 2040	1.016	(143)	873	635
Contrato de Locação	Até 2041	1.030	(143)	887	776
Contrato de Locação	Até 2042	1.298	(172)	1.126	969
Contrato de Locação	Até 2045	859	(115)	744	703
		4.203	(573)	3.630	3.083

A mutação do direito de uso de arrendamento está apresentada a seguir:

	Ativos de Direito de Uso
Saldo em 31/12/2020	2.722
Adição	508
Depreciação	(147)
Saldo em 31/12/2021	3.083
Adição	731
Depreciação	(184)
Saldo em 31/12/2022	3.630

b) Arrendamentos a pagar	Circulante	Não Circulante	Total
Saldo em 31/12/2020	34	2.949	2.983
Adição	-	508	508
Juros	-	374	374
Transferências	757	(757)	-
Amortizações	(428)	-	(428)
Saldo em 31/12/2021	363	3.074	3.437
Adição	-	731	731
Juros	-	445	445
Transferências	448	(448)	-
Amortizações	(504)	-	(504)
Saldo em 31/12/2022	307	3.802	4.109

c) PIS e COFINS a recuperar: Os contratos de locação e arrendamentos referidos nas letras "a" e "b", são firmados com pessoas físicas, e, portanto, não permitem que a Companhia utilize créditos de PIS e COFINS sobre os pagamentos efetuados aos arrendadores, conforme prescreve a legislação tributária. **d) Análise do impacto da inflação nos contratos de arrendamento:** A Companhia, em conformidade com o CPC 06 (R2), na mensuração e na remensuração de seu passivo de arrendamento e do direito de uso de arrendamentos, procedeu ao uso da técnica de fluxo de caixa descontado sem considerar inflação projetada nos fluxos a serem descontados, haja vista vedação imposta pela norma contábil. Desta maneira, para atender orientações das áreas técnicas da CVM são apresentados os saldos comparativos do passivo de arrendamento, do direito de uso de arrendamentos, da despesa financeira e da despesa de depreciação do período de dezembro 2022.

Passivo "leasing" saldo final	2022
Conforme apresentado IFRS 16	4.109
Com efeito da inflação	4.343
	5,69%
Direito de uso de arrendamentos, líquido saldo final	
Conforme apresentado IFRS 16	3.630
Com efeito da inflação	3.837
	5,69%
Despesa financeira	
Conforme apresentado IFRS 16	445
Com efeito da inflação	471
	5,69%
Passivo "leasing" saldo final	**2022**
Despesa de depreciação	
Conforme apresentado IFRS 16	184
Com efeito da inflação	194
	5,69%

14.2. Arrendamentos com remuneração variável: Determinados contratos de arrendamentos de terrenos, onde estão instalados os parques eólicos, têm prazos de duração de trinta e cinco anos, prorrogáveis por período não inferior a doze anos e apresentam remuneração variável ao arrendador com base na energia gerada. A Companhia não tem a opção de adquirir os terrenos arrendados depois de expirado o prazo de duração do arrendamento. Considerando essas premissas, a IFRS 16 não permite que seja reconhecido o passivo de arrendamento e, por consequência, o direito de exploração relacionados a esses contratos. Desta forma, os pagamentos são reconhecidos como despesa no exercício:

	2022	2021
Despesa Arrendamentos	2.067	2.045

15. PROVISÃO PARA RISCOS TRIBUTÁRIOS: A Companhia no ano de 2012 efetuou pagamento de IR e CSLL com créditos de impostos. Foi notificada em 2017 pela Receita Federal que não homologou a compensação declarada alegando que a receita correspondente as retenções na fonte que não foram oferecidas a tributação. Em 2022 foi negado o provimento a impugnação e mantido a notificação de lançamento. A administração da Companhia, suportada na avaliação de perda provável dos seus assessores jurídicos, efetuou o registro de provisão no montante de R$ 1.534 em 31 de dezembro de 2022.

16. PATRIMÔNIO LÍQUIDO: a) Capital Social: O Capital Social subscrito e integralizado no valor de R$964, é representado por 140.964 ações ordinárias nominativas de valor nominal R$1,00. **b) Reservas de lucro: b.1) Reserva Legal** - pela legislação societária brasileira, a Companhia deve transferir 5% do lucro líquido anual apurado nos seus livros societários preparados de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil para a reserva legal até que essa reserva seja equivalente a 20% do capital integralizado. A reserva legal pode ser utilizada para aumentar o capital ou para absorver prejuízos, mas não pode ser usada para fins de dividendos. **b.2) Reserva Especial** - Corresponde ao valor remanescente do lucro líquido do exercício no montante de R$42.760 que terá a destinação que lhe for dada pela Assembleia Geral, mediante proposta do Conselho de Administração. **c) Distribuição de lucro:** A Companhia cumpre a política de distribuição de dividendos que está em seu Estatuto Social, que determina como destinação mínima de dividendos 50% do lucro líquido, após as destinações legais, e consideração a cláusulas restritivas de distribuição de dividendos. A Companhia apurou o lucro líquido de R$85.520, sendo que R$42.760 foi destinado a dividendos e o saldo remanescente será mantido na rubrica de reserva especial de lucros. Em 2022 a companhia pagou R$77.058 de dividendos (Em 2021 o montante pago foi de R$65.781).

	2022	2021
Lucro líquido do exercício	85.520	77.058
Reserva especial de lucros	42.760	38.529
Destinação de dividendos	42.760	38.529
	85.520	77.058
Distribuição de dividendos	38.529	32.890

17. RECEITA: A seguir, segue a conciliação entre a receita bruta e a receita apresentada na demonstração de resultado do exercício:

Receita Bruta	2022	2021
Venda de energia	254.596	231.998
Impostos sobre vendas	(23.636)	(21.676)
Receita líquida	230.960	210.322

18. SEGMENTO OPERACIONAL: A Companhia não elabora informações por segmento, uma vez que atua somente no segmento de geração de energia elétrica de fonte renovável eólica por meio de contratos de longo prazo, que representam a totalidade da receita da Companhia. A Companhia possui concentração de sua receita com o cliente Eletrobrás considerando o contrato de compra e venda de energia do Proinfa.

Continua »»»