

GESM - GERAÇÃO DE ENERGIA SUL DE MINAS S.A.

RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES
SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022

GESM - GERAÇÃO DE ENERGIA SUL DE MINAS S.A.

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022

CONTEÚDO

Relatório dos auditores independentes

QUADRO 1 – Balanço patrimonial

QUADRO 2 – Demonstração do resultado para o exercício findo

QUADRO 3 – Demonstração do resultado abrangente para o exercício findo

QUADRO 4 – Demonstração das mutações do patrimônio líquido para o exercício findo

QUADRO 5 – Demonstração dos fluxos de caixa para o exercício findo

Notas explicativas às demonstrações financeiras

**RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES
FINANCEIRAS
RELATÓRIO MG – 2023/035**

Aos

Acionistas e Administradores da

GESM - GERAÇÃO DE ENERGIA SUL DE MINAS S.A.
Belo Horizonte - MG

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da **GESM - Geração de Energia Sul de Minas S.A.** (“GESM” ou “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 financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da **GESM - Geração de Energia Sul de Minas S.A** em 31 de dezembro de 2022, o desempenho de suas operações e os seus respectivos 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 financeiras”. Somos independentes em relação à **GESM - Geração de Energia Sul de Minas S.A.** 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 administração pelas demonstrações financeiras

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

Os responsáveis pela administração da Companhia são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

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

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se 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 Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

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

Belo Horizonte, 28 de fevereiro de 2023.



Gilberto Galinkin
Contador CRC MG - 035.718/O-8
Baker Tilly Brasil MG Auditores Independentes
CRC MG - 005.455/O-1

Leonardo Maia
Contador CRC MG-079276/O-7
Baker Tilly Brasil MG Auditores Independentes
CRC-MG 005.455/O-1

QUADRO 1

GESM - GERALÇÃO DE ENERGIA SUL DE MINAS S/A.
BALANÇO PATRIMONIAL EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022
(Valores expressos em milhares de reais - R\$)

ATIVOS	Nota	31/12/2022	31/12/2021
ATIVOS CIRCULANTES			
Caixa e equivalentes de caixa	5	2.346	3.811
Contas a receber	6	806	1.556
Impostos a recuperar		23	43
Adiantamentos concedidos	7	32	14
Outros ativos	8	133	48
Total dos ativos circulantes		3.340	5.472
ATIVOS NÃO CIRCULANTES			
Imobilizado	9	31.290	32.128
Total dos ativos não circulantes		31.290	32.128
TOTAL DOS ATIVOS		34.630	37.600

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações financeiras.

QUADRO 1 (PÁGINA 2)

GESM - GERALÇÃO DE ENERGIA SUL DE MINAS S/A.
BALANÇO PATRIMONIAL EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022
(Valores expressos em milhares de reais - R\$)

<u>PASSIVOS E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</u>	<u>Notas</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
PASSIVOS CIRCULANTES			
Fornecedores	10	246	392
Obrigações sociais	11	99	77
Obrigações tributárias	12	122	154
Total dos passivos circulantes		467	623
PASSIVOS NÃO CIRCULANTES			
Tributos diferidos	13	4.785	5.073
Total dos passivos não circulantes		4.785	5.073
Total dos passivos		5.252	5.696
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	14		
Capital social		176	176
Ágio na subscrição de ações		6.981	6.981
Ajuste de avaliação patrimonial		9.195	9.657
Reserva legal		35	35
Lucros acumulados		12.991	15.055
Total do patrimônio líquido		29.378	31.904
TOTAL DOS PASSIVOS E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO		34.630	37.600

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações financeiras.

QUADRO 2

GESM - GERALÇÃO DE ENERGIA SUL DE MINAS S/A.
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO
PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022
(Valores expressos em milhares de reais - R\$)

	Nota	31/12/2022	31/12/2021
RECEITAS LÍQUIDAS DE VENDAS	15	9.343	14.353
Custos de energia gerada e prestação de serviços	16	(4.360)	(6.856)
LUCRO BRUTO		4.983	7.497
Despesas gerais e administrativas	17	(1.058)	(915)
Despesas tributárias		(11)	(10)
Outras receitas e despesas operacionais		11	(9)
LUCRO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO E IMPOSTOS		3.925	6.563
Receitas financeiras	18	256	118
Despesas financeiras	18	(6)	(84)
Total do resultado financeiro		250	34
LUCRO ANTES DO IMPOSTO DE RENDA E DA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL		4.175	6.597
Imposto de renda e contribuição social - corrente	19.1	(364)	(471)
Imposto de renda e contribuição social - diferido	19.2	264	260
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL		(100)	(211)
LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO		4.075	6.386

QUADRO 3

GESM - GERALÇÃO DE ENERGIA SUL DE MINAS S/A.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE
PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022
(Valores expressos em milhares de reais - R\$)

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	<u>4.075</u>	<u>6.386</u>
Outros resultados abrangetes	-	-
RESULTADO ABRANGENTE DO EXERCÍCIO	<u>4.075</u>	<u>6.386</u>

QUADRO 4

GESM - GERALÇÃO DE ENERGIA SUL DE MINAS S/A.
DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO
PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022
(Valores expressos em milhares de reais - R\$)

	Capital Social	Agio na subscrição de ações	Ajuste de avaliação patrimonial	Reserva legal	Reserva de lucros	Patrimônio Líquido
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020	50	6.981	10.161	10	9.689	26.891
Aumento de capital social	126	-	-	-	-	126
Realização da reserva de reavaliação	-	-	(504)	-	504	-
Resultado líquido do exercício	-	-	-	-	6.386	6.386
Constituição de reserva legal	-	-	-	25	(25)	-
Dividendos distribuídos	-	-	-	-	(1.500)	(1.500)
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021	176	6.981	9.657	35	15.055	31.904
Resultado líquido do exercício	-	-	-	-	4.075	4.075
Distribuição de dividendos	-	-	-	-	(6.601)	(6.601)
Realização da reserva de reavaliação	-	-	(462)	-	462	-
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022	176	6.981	9.195	35	12.991	29.378

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações financeiras.

QUADRO 5

GESM - GERALÇÃO DE ENERGIA SUL DE MINAS S/A.
DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA
PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022
(Valores expressos em milhares de reais - R\$)

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS		
Resultado líquido do exercício	4.075	6.386
Ajustes por:		
Depreciação e amortização	1.637	1.581
IR e CSLL corrente	364	471
IR e CSLL diferido	(264)	(260)
PIS e COFINS diferido	(24)	56
	<u>5.788</u>	<u>8.234</u>
Redução (Aumento) nos ativos operacionais		
Redução (Aumento) em contas a receber	750	(1.425)
Redução (Aumento) em adiantamentos	(18)	(20)
Redução (Aumento) em impostos a recuperar	20	-
Redução (Aumento) em outros recebíveis	(86)	-
(Redução) Aumento nos passivos operacionais		
Aumento (redução) em fornecedores	(146)	258
Aumento (redução) em tributos a recolher	(52)	(9)
Aumento (redução) em obrigações sociais	22	5
Impostos sobre a renda pagos	(344)	(362)
Caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades operacionais	<u>5.934</u>	<u>6.681</u>
Fluxo de caixa das atividades de investimento		
Aquisição de imobilizado	(798)	(2.285)
Venda de imobilizado	-	1.303
Caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades de investimento	<u>(798)</u>	<u>(982)</u>
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Dividendos distribuídos	(6.601)	(1.500)
Aumento de capital	-	126
Pagamento de empréstimos captados junto a partes relacionadas	-	(973)
Caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades de financiamento	<u>(6.601)</u>	<u>(2.347)</u>
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa, líquidos	<u>(1.465)</u>	<u>3.352</u>
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	3.811	459
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	2.346	3.811
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa, líquidos	<u>(1.465)</u>	<u>3.352</u>

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações financeiras.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022

(Valores expressos em milhares de reais – R\$)

1. CONTEXTO OPERACIONAL

A GESM - Geração de Energia Sul de Minas S.A. (“GESM” ou “Companhia”), Companhia por ações de capital fechado, foi constituída em 07 de julho de 2012 e tem como objetivo (i) a geração de energia elétrica de origem hidráulica, inclusive com manutenção de redes de eletricidade e a medição de consumo de energia elétrica e (ii) o comércio atacadista de energia elétrica.

A Companhia é controlada pela NEC Operações e Participações em Energia Ltda, fazendo parte do grupo econômico formado pelas demais sociedades controladas.

A GESM gera energia elétrica vendida no mercado livre por meio das hidrelétricas PCH Congonhal I) e PCH Paes Leme, com capacidade instalada de 1,8MW e 1,90MW, respectivamente que possuem autorização junto a ANEEL para geração de energia hidrelétrica com um prazo de 30 anos, podendo ser renovado ao final desse período, restando ainda 10 anos da autorização vigente.

As CGH Congonhal II 0,428MW, CGH Pirambeira 0,528MW, CGH Henrique Portugal 0,800MW, e CGH Ribeirão, 0,180MW, possuem registro junto a ANEEL com prazo vitalício.

1.1 COVID-19 (Coronavírus)

O surto do novo coronavírus (COVID 19) foi considerado pela Organização Mundial da Saúde (OMS) uma pandemia em 11 de março de 2020 com impactos relevantes na economia e, conseqüentemente, nas regiões em que a Companhia opera.

Os eventuais efeitos produzidos pelas ações governamentais para conter sua disseminação impactaram, principalmente, no segundo trimestre de 2020, os negócios da Companhia. Sua Administração, atenta a esta situação tomou algumas medidas, tais como: avaliação e adesão de medidas governamentais, aplicáveis ao seu negócio, para reforçar o nível de liquidez da Companhia, principalmente em relação as áreas trabalhistas e tributárias.

Nesse sentido, a Administração da Companhia esclarece que, diante das medidas adotadas pelas autoridades públicas e os impactos na atividade econômica global decorrentes dessa pandemia, não ocasionaram efeitos relevantes em suas demonstrações financeiras intermediárias e impactos que pudessem comprometer a continuidade dos seus negócios e/ou as estimativas contábeis mais significativas.

A Companhia segue monitorando de forma diligente toda e qualquer informação a respeito do tema para que decisões tempestivas possam ser tomadas para minimizar seus reflexos.

2. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

A emissão dessas demonstrações financeiras foi autorizada por reunião da diretoria, em 24 de fevereiro de 2023.

2.1 Declaração de conformidade

As demonstrações financeiras foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, as quais abrangem a legislação societária brasileira, associadas às normas emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, de acordo com os Pronunciamentos, Interpretações e Orientações Técnicas emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e pela Agência Nacional de Energia Elétrica (ANEEL), cujos procedimentos e princípios se constituem nas práticas contábeis adotadas no Brasil.

2.2 Bases de mensuração

As Demonstrações Financeiras foram preparadas com base no custo histórico.

2.3 Moeda funcional e moeda de apresentação

As Demonstrações financeiras são apresentadas em Real, que é a moeda funcional da Companhia. Todas as informações financeiras estão apresentadas em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma.

3. PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

3.1 Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem substancialmente depósitos à vista denominados em Reais, com alto índice de liquidez e risco insignificante de mercado.

Os equivalentes de caixa são classificados como ativos financeiros na categoria custo amortizado e estão registrados pelo valor original, acrescido dos rendimentos auferidos até as datas de encerramento das demonstrações financeiras, apurados pelo critério *pro rata temporis*, que equivalem aos seus valores de mercado, não havendo impacto a ser contabilizado no patrimônio líquido da Companhia.

3.2 Contas a receber

As contas a receber de consumidores e revendedores são registradas inicialmente pelo valor da energia fornecida, faturado e não faturado, e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado.

3.3 Instrumentos financeiros

Os ativos e passivos financeiros são reconhecidos quando o Grupo for parte das disposições contratuais do instrumento e são inicialmente mensurados pelo custo ou valor justo.

Os custos da transação são diretamente atribuíveis à aquisição ou emissão de ativos e passivos financeiros (exceto por ativos e passivos financeiros reconhecidos ao valor justo no resultado) e são acrescidos ou deduzidos do valor justo dos ativos ou passivos financeiros, se aplicável, após o reconhecimento inicial. Os custos da transação diretamente atribuíveis à aquisição de ativos e passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado são reconhecidos imediatamente no resultado.

Ativos e passivos financeiros são apresentados líquidos no balanço patrimonial se, e somente se, houver um direito legal corrente e executável de compensar os montantes reconhecidos e se houver a intenção de compensação, ou de realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

3.3.1 Ativos financeiros

A classificação de ativos financeiros é baseada na sua forma de gerenciamento e em suas características de fluxos de caixa contratuais, sendo os mesmos classificados nas categorias de Custo Amortizado; Valor Justo por Meio de Resultados Abrangentes (VJORA) ou; Valor Justo por Meio de Resultado (VJR).

Os ativos financeiros do Grupo incluem basicamente o caixa e os equivalentes de caixa e as contas a receber, ambos reconhecidos considerando o custo amortizado.

3.3.2 Passivos financeiros

São classificados no reconhecimento inicial ao: (i) custo amortizado; (ii) mensurado ao valor justo por meio de resultado. Os passivos financeiros da Empresa, estão classificados como mensurados pelo custo amortizado, utilizando o método de juros efetivos, e incluem as contas a pagar a fornecedores.

3.4 Imobilizado

Os ativos imobilizados são avaliados pelo custo de aquisição, deduzidos da depreciação acumulada e perda por redução ao valor recuperável, quando aplicável. São registrados como parte dos custos das imobilizações em andamento, os gastos devidamente segregados, ocorridos pela Companhia para a constituição de um novo ativo, incluindo, quando aplicável, os custos com financiamentos.

Tais imobilizações são classificadas nas categorias adequadas do imobilizado quando concluídas e prontas para o uso pretendido. A depreciação desses ativos inicia-se quando eles estão prontos para o uso na mesma base dos outros ativos imobilizados.

A Companhia utiliza o método e as taxas de depreciação para os itens ligados a operação de geração de energia elétrica, conforme normas definidas pelo órgão regulador do setor ANEEL – Agência Nacional de Energia Elétrica.

Para os demais itens, a Companhia utiliza o método de depreciação linear definida com base na avaliação da vida útil estimada de cada ativo, apurada com base na expectativa de geração de benefícios econômicos futuros, exceto para terras, as quais não são depreciadas.

A avaliação da vida útil estimada dos ativos é revisada anualmente e ajustada se necessário, podendo variar com base na atualização tecnológica de cada unidade.

3.4.1 Redução ao valor recuperável de ativos não financeiros

O Grupo revisa anualmente o valor recuperável dos ativos com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais e ou tecnológicas que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. Sendo tais evidências identificadas e tendo o valor contábil líquido excedido o valor recuperável, é constituída provisão para desvalorização ajustando o valor contábil líquido ao valor recuperável. O valor recuperável de um ativo ou de determinada unidade geradora de caixa é definido como sendo o maior entre o valor em uso e o valor líquido de venda.

Para ativos é efetuada uma avaliação em cada data de reporte para determinar se existe um indicativo de que as perdas por redução ao valor recuperável reconhecidas anteriormente já não existem ou diminuíram. Quando este for o caso, o valor recuperável é calculado para verificar se há perda.

A perda por desvalorização é reconhecida para uma unidade geradora de caixa ao qual esteja relacionado. Quando o valor recuperável da unidade é inferior ao valor contábil da unidade, a perda é reconhecida e alocada para reduzir o valor contábil dos ativos da unidade na seguinte ordem: (a) reduzindo o valor contábil alocado à unidade geradora de caixa; e (b) a seguir, aos outros ativos da unidade proporcionalmente ao valor contábil de cada ativo.

3.5 Fornecedores

As contas a pagar aos fornecedores são inicialmente reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método de taxa de juros efetiva.

Se o prazo de liquidação é equivalente a um ano ou menos, as contas a pagar são classificadas no passivo circulante. Caso contrário, estão apresentadas no passivo não circulante.

3.6 Provisões

As provisões são reconhecidas quando: (i) a Companhia 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; e (iii) o valor possa ser estimado com segurança.

As provisões são mensuradas pelo valor presente dos gastos que devem ser necessários para liquidar a obrigação, com o uso de uma taxa antes do imposto que reflita as avaliações atuais do mercado para o valor do dinheiro no tempo e para os riscos específicos da obrigação.

O aumento da obrigação em decorrência da passagem do tempo é reconhecido como despesa financeira.

3.7 Imposto de renda e contribuição social

Os impostos sobre a renda são reconhecidos na demonstração do resultado. O encargo de imposto de renda e contribuição social corrente é calculado com base nas leis tributárias promulgadas, ou substancialmente promulgadas, na data do balanço.

A Companhia efetua a apuração do imposto de renda e contribuição social sobre o lucro líquido com base no regime de lucro presumido.

A Administração avalia, periodicamente, as posições assumidas pela Companhia nas apurações de impostos sobre a renda com relação às situações em que a regulamentação fiscal aplicável dá margem a interpretações; e estabelece provisões, quando apropriado, com base nos valores estimados de pagamento às autoridades fiscais.

3.8. Tributos diferidos

Os tributos diferidos ativos e passivos quando existentes, são reconhecidos sobre outras diferenças temporárias decorrentes das inclusões ao lucro contábil de despesas, temporariamente não dedutíveis, ou exclusões de receitas, temporariamente não tributáveis, consideradas para apuração do lucro tributável corrente. São calculados às mesmas alíquotas dos tributos correntes, os quais são esperadas no momento de sua realização.

A Administração avalia periodicamente as posições assumidas na declaração de renda com respeito a situações em que a regulamentação tributária aplicável está sujeita à interpretação que possa ser eventualmente divergente e constitui provisões, quando adequado, com base nos valores que espera pagar as autoridades fiscais.

Os impostos sobre a renda são reconhecidos na demonstração do resultado. O encargo de imposto de renda e contribuição social corrente é calculado com base nas leis tributárias promulgadas, ou substancialmente promulgadas na data do balanço.

A Administração avalia, periodicamente, as posições assumidas pelo Grupo nas apurações de impostos sobre a renda com relação às situações em que a regulamentação fiscal aplicável dá margem a interpretações; e estabelece provisões, quando apropriado, com base nos valores estimados de pagamento às autoridades fiscais.

3.9 Receita

A receita compreende o valor justo da contraprestação recebida ou a receber pela comercialização de energia no curso normal das atividades da Companhia. A receita é apresentada líquida dos impostos, das devoluções, dos abatimentos e dos descontos.

A receita é reconhecida quando o controle de um bem ou serviço é transferido a um cliente, assim, o princípio de controle substituiu o princípio de riscos e benefícios. Para o reconhecimento da receita, a Companhia adotou os seguintes procedimentos:

1. identificação do contrato com o cliente;
2. identificação das obrigações de desempenho no contrato;
3. determinação do preço da transação;
4. alocação do preço da transação; e por fim,
5. reconhecimento da receita quando (ou conforme) a obrigação de desempenho for cumprida.

4. ESTIMATIVAS E JULGAMENTOS CONTÁBEIS CRÍTICOS

A elaboração de demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil requer que a Administração exerça julgamentos na determinação e no registro de estimativas contábeis.

Estimativas e premissas são revistas de uma maneira contínua, utilizando como referência a experiência histórica e alterações relevantes de cenário que possam afetar a situação patrimonial e o resultado da Sociedade nos itens aplicáveis. Revisões com relação a estimativas contábeis são reconhecidas no período em que as estimativas são revisadas e em quaisquer períodos futuros afetados e estão basicamente relacionadas ao reconhecimento de receita pela venda de energia e a realização dos ativos imobilizados.

5. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Caixa e bancos	44	50
Aplicações financeiras	2.302	3.761
	<u>2.346</u>	<u>3.811</u>

As aplicações financeiras de liquidez imediata em Certificado de Depósito Bancário - CDB - DI, com risco insignificante de perda de valor, junto ao Itaú, são remuneradas a taxas de mercado de 100,5% do Certificado de Depósito Interbancário - CDI.

6. CLIENTES

O saldo de contas a receber está representando por energia comercializada em dezembro de 2022, cujos recebimentos ocorreram integralmente em janeiro de 2023.

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Contas a receber de clientes - Receita não faturada	806	1.556
	<u>806</u>	<u>1.556</u>

7. ADIANTAMENTOS CONCEDIDOS

O saldo dos adiantamentos concedidos em 31 de dezembro de 2022 está assim demonstrado:

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Adiantamentos a fornecedores	24	7
Adiantamento salarial	8	7
	<u>32</u>	<u>14</u>

8. OUTROS ATIVOS

O saldo em 31 de dezembro de 2022 está assim demonstrado:

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Seguros a apropriar	133	48
	<u>133</u>	<u>48</u>

9. IMOBILIZADO

9.1 Movimentação do exercício de 2022

Custos - Imobilizados Usinas	Terrenos	Equipamentos Geradores de Energia	Reservatórios, Barragens e Adutoras	Estruturas Civas - Usinas	Terrenos - Avaliação Patrimonial	Reservatórios, Barragens e Adutoras - Aval. Patrimonial	Estruturas Civas - Avaliação Patrimonial	Equipamentos Geradores de Energia - Avaliação Patrimonial	Imobilizado em andamento	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2020	3.188	16.203	1.283	2.551	51	5.561	3.619	12.277	639	45.371
Adições	126	17	-	85	-	-	-	-	763	991
Transferências e reclassificações	-	723	-	557	-	-	-	-	(1.280)	-
Baixas	-	-	-	-	-	-	-	-	(16)	(16)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	3.314	16.943	1.283	.193	51	5.561	3.619	12.277	106	46.346
Adições	-	30	-	-	-	-	-	-	768	798
Transferências	-	178	58	-	-	-	-	-	(236)	-
Saldo em 31 de dezembro de 2022	3.314	17.151	1.341	3.193	51	5.561	3.619	12.277	638	47.144

Depreciação acumulada	Terrenos	Equipamentos Geradores de Energia	Reservatórios, Barragens e Adutoras	Estruturas Civas - Usinas	Terrenos - Avaliação Patrimonial	Reservatórios, Barragens e Adutoras - Aval. Patrimonial	Estruturas Civas - Usinas - Avaliação Patrimonial	Equipamentos Geradores de Energia - Avaliação Patrimonial	Imobilizado em andamento	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2020	-	(5.481)	(296)	(871)	-	(1.112)	(1.072)	(3.929)	-	(12.761)
Depreciação anual	-	(659)	(32)	(94)	-	(139)	(134)	(492)	-	(1.550)
Baixas de depreciação	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo em 31 de dezembro de 2021	-	(6.140)	(328)	(965)	-	(1.251)	(1.206)	(4.421)	-	(14.311)
Depreciação anual	-	(695)	(32)	(118)	-	(139)	(134)	(492)	-	(1.610)
Baixas de depreciação	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo em 31 de dezembro de 2022	-	(6.835)	(360)	(1.083)	-	(1.390)	(1.340)	(4.913)	-	(15.921)
Imobilizado, líquido	3.314	10.316	981	2.110	51	4.171	2.279	7.364	638	31.223

Custo - Imobilizados não vinculados a concessão	Equipamentos de Informática	Veículos	Móveis e Utensílios	Máquinas e Equipamentos	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2020	11	60	284	199	554
Adições	7	-	-	-	7
Transferências e reclassificações	-	-	-	-	-
Baixas	-	-	-	-	-
Saldo em 31 de dezembro de 2021	18	60	284	199	561
Adições	-	-	-	-	-
Transferências e reclassificações	-	-	-	-	-
Baixas	-	-	-	-	-
Saldo em 31 de dezembro de 2022	18	60	284	199	561
Depreciação acumuladas	Equipamentos de Informática	Veículos	Móveis e Utensílios	Máquinas e Equipamentos	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2020	(10)	(60)	(262)	(104)	(436)
Depreciação anual	-	-	(11)	(20)	(31)
Baixas de depreciação	-	-	-	-	-
Saldo em 31 de dezembro de 2021	(10)	60	(273)	24	(467)
Depreciação anual	(1)	-	(6)	(20)	(27)
Baixas de depreciação	-	-	-	-	-
Saldo em 31 de dezembro de 2022	(11)	(60)	(279)	(144)	(494)
Imobilizado, líquido	7	-	5	55	67

9.2 Ajustes de avaliação patrimonial

A movimentação dos saldos do custo atribuído ao imobilizado, bem como da reserva de avaliação e os tributos diferidos, está demonstrada a seguir:

	Custo atribuído imobilizado	Reserva de avaliação	Tributos diferidos
Saldo em 31 de dezembro de 2020	15.397	10.161	5.235
Realização do período	(765)	(504)	(260)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	14.632	9.657	4.975
Realização do período	(764)	(462)	(260)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	13.868	9.195	4.715

10. FORNECEDORES

O saldo em 31 de dezembro de 2022 está assim demonstrado:

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Fornecedores de serviços e mercadorias	243	128
Fornecedor - Não faturados	3	264
	<u>246</u>	<u>392</u>

11. OBRIGAÇÕES SOCIAIS

O saldo em 31 de dezembro de 2022 está assim demonstrado:

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Salários a pagar	23	18
Provisão de férias	39	32
FGTS a recolher	4	3
INSS a recolher	12	9
Provisão para encargos sobre férias	14	11
Outras obrigações sociais	7	4
	<u>99</u>	<u>77</u>

12. OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS

O saldo em 31 de dezembro de 2022 está assim demonstrado:

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
IRPJ a recolher	44	57
CSLL a Recolher	29	39
PIS a Recolher	5	9
COFINS a Recolher	24	42
ICMS a recolher	8	-
Tributos retidos na fonte	12	7
	<u>122</u>	<u>154</u>

13. TRIBUTOS DIFERIDOS

O saldo em 31 de dezembro de 2022 está assim demonstrado:

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Imposto de Renda	3.491	3.683
CSLL	1.262	1.334
PIS e COFINS	32	56
	<u>4.785</u>	<u>5.073</u>

Os saldos de passivo fiscal diferido estão relacionados ao saldo constituído do custo atribuído sobre o imobilizado e receita financeira não resgatada no período, conforme demonstrado abaixo:

Movimentação	CSLL	IRPJ	PIS / COFINS	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2021	1.334	3.683	56	5.073
Estorno de tributos diferidos sobre receita não faturada do ano anterior	(17)	(25)	(56)	(98)
Imposto diferido sobre receita não faturada (nota 24)	9	10		18
Receita não faturada	-	-	806	
Alíquota de PIS e COFINS sobre receita não faturada	-	-	3,65%	
Tributos diferidos	-	-	29	29
Receita financeira não resgatada	56	56	56	
Alíquota	9%	25%	4,65%	
Tributos diferidos	5	14	3	22
Imobilizado (Realização)	(764)	(764)		
Alíquota	9%	25%		
Tributos diferidos	(69)	(191)	-	(260)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	1.262	3.491	32	4.785

14. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

O capital social da Companhia é de R\$176 totalmente integralizado (R\$176 em 31 de dezembro de 2021), representado por 176.000 (cento e setenta e seis mil) ações ordinárias em 31 de dezembro de 2022 e 176.000 (cento e setenta e seis mil) ações ordinárias em 31 de dezembro 2021.

Em 2012, a Companhia subscreveu 19.350 novas ações, sem valor nominal para um novo sócio não controlador, as quais foram integralizadas com um ágio equivalente a R\$6.981.

Em 2022, a Companhia constitui reserva legal que totalizou de R\$35 (R\$35 em 2021). Ao constituir a referida reserva a Companhia atinge o limite requerido pela Lei das Sociedades Anônimas.

Distribuição de lucros

Em 26 de janeiro de 2022, 14 de março de 2022 e 16 de agosto de 2022 foram instaladas Assembleias Geral Extraordinárias, onde ficou deliberado, sem quaisquer objeções, a distribuição de dividendos aos acionistas no importe total de R\$6.600 (R\$1.500 em 31 de dezembro de 2021).

15. RECEITA LÍQUIDA DE GERAÇÃO DE ENERGIA

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Receita bruta de geração de energia	8.933	13.513
Receita não faturada	806	1.425
Receita Bruta	9.739	14.938
(-) ICMS	(42)	(41)
(-) PIS	(58)	(88)
(-) COFINS	(266)	(404)
(-) Impostos sobre receita não faturada	(30)	(52)
Impostos sobre faturamento	(396)	(585)
Receita líquida	9.343	14.353

16. CUSTO DA ENERGIA VENDIDA

O saldo em 31 de dezembro de 2022 está assim demonstrado:

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Custo com depreciação e amortização	(1.610)	(1.549)
Custo com serviços de terceiros	(974)	(584)
Custo com pessoal	(709)	(620)
Utilidades e serviços	(388)	(293)
Compra de energia elétrica	(232)	(3.858)
Materiais	(229)	(206)
Encargos setoriais	(131)	(129)
Liquidações financeiras	(87)	383
	(4.360)	(6.856)

17. DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS

O saldo em 31 de dezembro de 2022 está assim demonstrado:

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Rateio de despesas administrativas	(815)	(713)
Despesa com materiais, utilidades e serviços	(138)	(79)
Serviços de terceiros	(78)	(92)
Despesa com amortização e depreciação	(27)	(31)
	(1.058)	(915)

O rateio se refere a despesas do centro de serviços compartilhado do Grupo NEC rateado para as empresas participantes do grupo econômico, conforme critérios definidos pela administração.

18. RESULTADO FINANCEIRO

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Receitas Financeiras		
Rendimento de aplicações financeiras	256	118
	256	118
Despesas Financeiras		
IOF	(3)	(2)
Juros sobre empréstimos e financiamentos	-	(12)
Juros e multa	(3)	(69)
Outras despesas financeiras	-	(1)
	(6)	(84)
Resultado Financeiro, líquido	250	34

19. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

19.1 Imposto de Renda e Contribuição Social - Corrente

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Receita bruta de geração de energia	10.489	13.513
Percentual de Presunção	8%	8%
Lucro Presumido	839	1.081
Rendimento de aplicações financeiras	192	118
Base de Cálculo - Lucro Presumido	1.031	1.199
Alíquota de 15%	155	180
Adicional de 10%	78	134
IRPJ - Corrente	233	314
Receita bruta de geração de energia	10.489	13.513
Percentual de Presunção	12%	12%
Lucro Presumido	1.259	1.622
Rendimento de aplicações financeiras	192	118
Base de Cálculo do IRPJ	1.451	1.740
Alíquota	9%	9%
CSLL - Corrente	131	157
Imposto de renda e contribuição social - corrente	364	471

19.2 Imposto de Renda e Contribuição Social – Diferido

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Contas a receber de clientes - Receita não faturada	806	1.556
Percentual de Presunção	8%	8%
Lucro Presumido sobre receita não faturada	<u>64</u>	<u>124</u>
Alíquota de 15%	10	19
Adicional de 10%	-	-
IRPJ - Diferido	<u>10</u>	<u>19</u>
Percentual de Presunção	12%	12%
Lucro Presumido sobre receita não faturada	<u>97</u>	<u>187</u>
Alíquota	9%	9%
CSLL - Diferido	<u>9</u>	<u>17</u>
Imposto de renda e contribuição social - diferido	<u>18</u>	<u>35</u>
Estorno provisão ano anterior	(42)	(35)
IR e CSLL Diferido s/ Receita não faturada	<u>(24)</u>	<u>-</u>
Receita financeira não resgatada	58	-
Alíquota de IR e CSLL	34%	34%
IRPJ e CSLL Diferido s/ Receita Financeira não resgatada	<u>20</u>	<u>-</u>
Amortização anual do imobilizado reavaliado	(764)	(765)
Alíquota de IR e CSLL	34%	34%
IRPJ e CSLL Diferido s/ Reavaliação de Imobilizado	<u>(260)</u>	<u>(260)</u>
IRPJ e CSLL Diferido do período	<u>(264)</u>	<u>(260)</u>

20 INSTRUMENTOS FINANCEIROS

20.1 Identificação e valorização dos instrumentos financeiros

A Companhia opera com diversos instrumentos financeiros, com destaque para disponibilidades, incluindo aplicações financeiras, contas a receber, a fornecedores e empréstimos e financiamentos.

20.2 Risco de liquidez

É o risco de a Companhia não possuir recursos líquidos suficientes para honrar seus compromissos financeiros, em decorrência de descasamento de prazo ou de volume entre os recebimentos e pagamentos previstos.

O controle da liquidez e do fluxo de caixa da Companhia é monitorado diariamente pela área financeira, de modo a garantir que a geração operacional de caixa e a captação prévia de recursos, quando necessária, sejam suficientes para a manutenção do seu cronograma de compromissos, administrando assim os riscos de liquidez para a Companhia.

21. SEGUROS

Seguro Operacional

Em 31 de outubro de 2022, foram renovadas as coberturas de seguro para riscos operacionais sobre máquinas, equipamentos, estrutura de obras, móveis e utensílios, inclusive bens de terceiros sob guarda e/ou custódia do segurado que façam parte do Valor em Risco Declarado das Centrais Geradoras, com vigência até 31 de outubro de 2023, no montante limite de R\$ 20.000 para as empresas co-seguradas do grupo (i) Brito Energética Ltda; (ii) BEI – Brasil Energia Inteligente Ltda; (iii) GESM – Geração de Energia Sul de Minas S.A.; (iv) Pacífico Mascarenhas Ltda; (v) Costa Rica Energética Ltda; (vi) CEI – Energética Integrada Ltda; (vii) Areal Energias Renováveis Ltda.

Seguro de responsabilidade civil

Em 31 de outubro de 2022, foram renovadas as coberturas de seguro para riscos de responsabilidade civil sobre (i) Sentença judicial transitada em julgado decorrente de risco coberto nas condições contratuais; ou (ii) Acordo com os terceiros prejudicados, autorizado de modo expresse pela Seguradora; em ambas as hipóteses desde que as quantias sejam relativas a reparações por danos involuntários, físicos à pessoa e/ou danos materiais causados a terceiros, ocorridos durante a vigência deste seguro e que decorram de riscos por ele cobertos com vigência até 30 de outubro de 2023 e montante limite de R\$ 9.000 para todas as empresas co-seguradas. (i) Brito Energética Ltda; (ii) BEI – Brasil Energia Inteligente Ltda; (iii) GESM – Geração de Energia Sul de Minas S.A.; (iv) Pacífico Mascarenhas Ltda; (v) Costa Rica Energética Ltda; (vi) CEI – Energética Integrada Ltda; (vii) Areal Energias Renováveis Ltda; (viii) Maynart Energética Ltda; (ix) Energia Limpa Participações Ltda; (x) Rio Novo Energias Renováveis Ltda; (xi) Rio Preto Energias Renováveis Ltda; (xi) Triade Energias Renováveis Ltda.

As premissas de riscos adotadas, dada a sua natureza, não fazem parte do escopo de uma auditoria de demonstrações financeiras, conseqüentemente não foram analisadas pelos auditores independentes.

20. EVENTOS SUBSEQUENTES

A Companhia adota procedimentos internos para identificação e, quando necessário, ajuste ou divulgação dos eventos subsequentes ocorridos entre a data-base das demonstrações financeiras e a data de aprovação pela diretoria.

Entre 31 de dezembro de 2022 e essa data, a Administração não identificou eventos subsequentes que requeressem reconhecimento ou divulgação em suas demonstrações financeiras.

Romero Machado Ferreira

Diretor Presidente

CPF: 036.389.146-31

Maria de Lourdes Morais de Aguiar

Contadora

CRC-MG 078.189-O

CPF: 698.375.626-68

* * * * *

PAR MG 23-035- GESM - 31122022 pdf

Código do documento 18908b05-5b0b-4571-ad00-7ee5f4d6021b



Assinaturas



Romero M Ferreira
romero.assinaturas@ceienergetica.com.br
Assinou

Romero M Ferreira



LEONARDO FONSECA DE FREITAS MAIA:03025485647
Certificado Digital
leonardo.maia@bakertillybr.com.br
Assinou



MARIA DE LOURDES MORAIS DE AGUIAR:69837562668
Certificado Digital
lourdes.aguiar@necenergia.com.br
Assinou



Gilberto Galinkin
gilberto.galinkin@bakertillybr.com.br
Assinou



Eventos do documento

01 Mar 2023, 15:19:10

Documento 18908b05-5b0b-4571-ad00-7ee5f4d6021b **criado** por DANIEL GONCALVES LIMA GIANINI (b1376b3d-dfe3-4d6b-9e03-4944c198178b). Email:juridico@necenergia.com.br. - DATE_ATOM: 2023-03-01T15:19:10-03:00

01 Mar 2023, 15:20:21

Assinaturas **iniciadas** por DANIEL GONCALVES LIMA GIANINI (b1376b3d-dfe3-4d6b-9e03-4944c198178b). Email:juridico@necenergia.com.br. - DATE_ATOM: 2023-03-01T15:20:21-03:00

01 Mar 2023, 19:06:19

ROMERO M FERREIRA **Assinou** - Email: romero.assinaturas@ceienergetica.com.br - IP: 187.32.52.201 (187-032-052-201.static.ctbctelecom.com.br porta: 30358) - [Geolocalização: -19.9298239 -43.9410662](#) - Documento de identificação informado: 036.389.146-31 - DATE_ATOM: 2023-03-01T19:06:19-03:00

01 Mar 2023, 22:45:05

ASSINATURA COM CERTIFICADO DIGITAL ICP-BRASIL - LEONARDO FONSECA DE FREITAS MAIA:03025485647 **Assinou** Email: leonardo.maia@bakertillybr.com.br. IP: 191.185.82.241 (bfb952f1.virtua.com.br porta: 47120). Dados do Certificado: C=BR,O=ICP-Brasil,OU=Autoridade Certificadora Raiz Brasileira v2, AC SOLUTI,OU=AC SOLUTI Multipla,OU=A3,CN=LEONARDO FONSECA DE FREITAS MAIA:03025485647. - DATE_ATOM: 2023-03-01T22:45:05-03:00

02 Mar 2023, 14:35:18

ASSINATURA COM CERTIFICADO DIGITAL ICP-BRASIL - MARIA DE LOURDES MORAIS DE AGUIAR:69837562668

Assinou Email: lourdes.aguiar@necenergia.com.br. IP: 187.32.52.201 (187-032-052-201.static.ctbctelecom.com.br porta: 40220). Dados do Certificado: C=BR,O=ICP-Brasil,OU=Secretaria da Receita Federal do Brasil - RFB,OU=AC Certisign RFB G5,OU=A3,CN=MARIA DE LOURDES MORAIS DE AGUIAR:69837562668. - DATE_ATOM: 2023-03-02T14:35:18-03:00

02 Mar 2023, 15:43:32

GILBERTO GALINKIN **Assinou** (cdaba3fa-1c08-4da9-bc07-3a07a7ee4d1e) - Email:

gilberto.galinkin@bakertillybr.com.br - IP: 186.206.137.212 (186.206.137.212 porta: 5350) - [Geolocalização: -19.9225 -43.9451](#) - Documento de identificação informado: 312.174.946-34 - DATE_ATOM: 2023-03-02T15:43:32-03:00

Hash do documento original

(SHA256):00a09ddcdd7b6afe5d7be89d3c7df8313140677e4cc615ca57f4ef85d333bfeb

(SHA512):d54370e56301274b5fb3bcac3ae4d148abfaf3096c4d7d9d3dad32be8b64fac49a96e0db7c6c3d728fc1fa8c756551b89d499da16a9338f5db9f0284655c63db

Esse log pertence **única e exclusivamente** aos documentos de HASH acima

Esse documento está assinado e certificado pela D4Sign