

www.pwc.com.br

Teresina Luz S.A.
Demonstrações financeiras em
31 de dezembro de 2021
e relatório do auditor independente





Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos Administradores e Acionistas
Teresina Luz S.A.

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Teresina Luz S.A. ("Companhia"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2021 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, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Teresina Luz S.A. em 31 de dezembro de 2021, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras". Somos independentes em relação à Companhia, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras

A administração da Companhia 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 governança 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, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de



Teresina Luz S.A.

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 Companhia.
- 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 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 essas demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

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

Maringá, 7 de maio de 2022

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



Adriano Machado
Contador CRC 1PR042584/O-7

TERESINA LUZ S.A.**BALANÇOS PATRIMONIAIS**

Exercício findo em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de Reais)

Ativo				Passivo e Patrimônio líquido			
	Notas	31/12/2021	31/12/2020		Notas	31/12/2021	31/12/2020
Circulante		18.147	17.425	Circulante		25.028	509
Caixa e equivalentes de caixa	3	934	10.214	Fornecedores	11	9.393	267
Contas a receber de clientes	4	1.419	533	Salários e encargos sociais a pagar	12	505	198
Ativo de contrato de concessão	5	13.180	4.007	Encargos tributários a pagar	13	104	44
Créditos tributários	6	732	61	Partes relacionadas	14	14.334	-
Ativos destinados à aplicação nas concessões	7	1.749	2.473	Dividendos a pagar	15.3	692	-
Adiantamentos a fornecedores	8	65	36	Não circulante		61.114	307
Outros créditos	9	68	101	Fornecedores a faturar	11	60.411	-
				Imposto de renda e contribuição social diferidos	13	703	307
Não circulante		110.217	22.631	Patrimônio líquido		42.222	39.240
Créditos tributários	6	1	4	Capital social	15.1	40.000	40.000
Outros ativos não circulantes	9	2.384	2.511	Reserva legal	15.2	146	-
				Reserva de retenção de lucros	15.4	2.076	-
Ativo de contrato de concessão	5	107.666	20.000	Prejuízos acumulados	15.4	-	(760)
Imobilizado	10	166	116				
Total do ativo		128.364	40.056	Total do passivo e patrimônio líquido		128.364	40.056

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

Demonstrações do resultado
Exercício findo em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Receita operacional líquida	16	112.559	7.093
Custos dos serviços prestados	17	(107.739)	(6.834)
Lucro bruto		<u>4.820</u>	<u>259</u>
Receitas (despesas) operacionais		<u>(1.471)</u>	<u>(825)</u>
Despesas gerais e administrativas	18	(1.737)	(825)
Despesas comerciais		(7)	-
Outras receitas (despesas) operacionais		273	-
Resultado operacional antes dos efeitos financeiros		<u>3.349</u>	<u>(566)</u>
Resultado financeiro	19	<u>77</u>	<u>53</u>
Despesas financeiras		(23)	(5)
Receitas financeiras		100	58
Lucro / prejuízo antes do imposto de renda e contribuição social		<u>3.426</u>	<u>(513)</u>
Imposto de renda e contribuição social	20	248	(247)
Diferido		248	(247)
Lucro líquido (prejuízo) do exercício		<u>3.674</u>	<u>(760)</u>
Lucro (prejuízo) básico e diluído por ação - Reais	21	<u>0,0919</u>	<u>(0,0190)</u>

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

TERESINA LUZ S.A.**Demonstrações do resultado abrangente
Exercício findo em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Valores expressos em milhares de Reais)**

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Lucro líquido (prejuízo) do exercício	3.674	(760)
Outros resultados abrangentes	-	-
Total dos resultados abrangentes	<u>3.674</u>	<u>(760)</u>

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

TERESINA LUZ S.A.
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
Exercício findo em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Valores expressos em milhares de Reais)

	Nota	Reservas de lucros			Prejuízos acumulados	Total
		Capital social	Reserva legal	Reserva de retenção de lucros		
Saldos em 16 de março de 2020		-	-	-	-	-
Integralização de capital		40.000	-	-	-	40.000
Prejuízo do exercício		-	-	-	(760)	(760)
Saldos em 31 de dezembro de 2020		40.000	-	-	(760)	39.240
Lucro do exercício		-	-	-	3.674	3.674
<i>Destinação:</i>						
Constituição da reserva de retenção de lucros	15.4	-	-	2.076	(2.076)	-
Constituição reserva legal	15.2	-	146	-	(146)	-
Dividendos mínimos obrigatórios	15.3	-	-	-	(692)	(692)
Saldos em 31 de dezembro de 2021		40.000	146	2.076	-	42.222

TERESINA LUZ S.A.
Demonstrações dos fluxos de caixa
Exercício findo em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Valores expressos em milhares de Reais)

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Prejuízo líquido	3.674	(760)
Ajustes para reconciliar o resultado do exercício as atividades operacionais		
Depreciação e amortização	158	49
Juros apropriados sobre tributos em atraso	11	1
Imposto de renda e contribuição social diferidos	395	307
Juros e correções monetárias sobre ativo financeiro	(14.337)	(224)
(Aumento)/redução nos ativos		
Contas a receber de clientes	(886)	(533)
Demais contas a receber e adiantamentos	6.161	(4.816)
Ativos destinados a aplicação na concessão	(1.443)	(305)
Recebimento de ativos de contratos - CIP (Contrato de Iluminação Pública)	6.650	777
Créditos Tributários	(668)	(64)
Aumento/(redução) nos passivos		
Fornecedores	69.537	267
Encargos tributários a pagar e diferidos	60	43
Salários e encargos sociais a pagar	307	198
Demais contas a pagar	(125)	(43)
Caixa líquido proveniente/aplicado nas Atividades Operacionais	69.494	(5.103)
Adições ao Ativo financeiro	(93.026)	(4.560)
Adiantamento para investimento no ativo financeiro	-	(20.000)
Aquisição de ativo imobilizado	(82)	(123)
Caixa líquido aplicado nas Atividades de investimento	(93.108)	(24.683)
Acionistas		
Integralização de capital	-	40.000
Empréstimos partes relacionadas	14.334	-
Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamento	14.334	40.000
Caixa e equivalente de caixa		
Composição de caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	10.214	-
Composição de caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	934	10.214
Redução/aumento líquido no saldo de caixa	(9.280)	10.214

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

TERESINA LUZ S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 (Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional

TERESINA LUZ S.A. (“Companhia”) é uma sociedade anônima de propósito específico de capital fechado, que tem sede e foro na rua Guaporé, nº 2603, sala 06 e 07, Bairro Primavera, CEP 64.007-085, na cidade de Teresina, estado do Piauí.

A Companhia foi constituída em 5 de dezembro de 2019, com registro na Junta Comercial do Estado do Piauí em 16 de março de 2020. Foi constituída para execução do Contrato de PPP “Parceria Público Privada” firmada entre a respectiva SPE e a Prefeitura Municipal de Teresina Estado do Piauí, que tem como objeto a eficientização e gestão do parque de iluminação pública do município. O prazo de concessão é de 20 anos, contados a partir da data de prestação dos serviços que se iniciou em setembro de 2020. Desde este início até o encerramento das demonstrações financeiras a Companhia havia instalado 98.531 (não auditado) pontos de iluminação em LED.

Foi impetrado mandado de segurança pela Zoconi, 2º colocado no processo concorrencial, em desfavor da Brasiluz Eletrificação e Eletrônica LTDA, líder do consórcio, sob o número 0830280-47-2019-818-0140, em trâmite na 1ª vara dos feitos da fazenda pública de Teresina/PI, com deferimento do pedido de tutela para suspensão do processo licitatório nº 042.002249/19. No TJ/PI, o consórcio suspendeu os efeitos da decisão com o pedido de tutela nos autos do agravo de instrumento nº 0715483-90-2019-818-0000.

Em junho de 2021, foi apresentado Recurso de Apelação pelo Consórcio Teresina Luz, o qual não foi provido pela 6ª Câmara de Direito Público do Tribunal de Justiça do Piauí, mantendo-se a sentença de 1º Grau, com a publicação do Acórdão em 23/03/2022. Atualmente foi interposto Embargos Declaratórios pelo Consórcio Teresina Luz, a ser apreciado.

A Companhia acompanha os processos de evolução da pandemia do Covid-19. A Administração não identificou necessidade de revisão das Demonstrações Financeiras, por temas relacionados com os riscos do Covid-19 para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

A Companhia não obteve impacto do Covid-19 na sua concessão, em relação à receita de prestação de serviços pela característica de monopólio regulado durante o exercício de 2021, assim como não sofreu atrasos no recebimento das contraprestações do poder concedente.

1.1. Planos da administração

A Administração da Companhia prevê que com a conclusão do 1º marco de investimentos no parque de iluminação pública da cidade de Teresina-PR, previsto no plano de negócio, e com a consequente redução nos custos, que cumprirá com as obrigações contratuais, dentro de um equilíbrio entre capital próprio e capital de terceiros. A administração pretende reverter seu capital circulante líquido negativo encerrado em 31 de dezembro de 2021 em R\$ 6.881, assim como reverteu os prejuízos acumulados durante o exercício de 2021. O fluxo de caixa operacional futuro será suficiente para a liquidação do passivo circulante. A Companhia conta com o apoio dos acionistas para manter em dia os passivos de curto prazo.

1.2. Aprovação da emissão das demonstrações financeiras

A Administração da Companhia aprovou a emissão das presentes demonstrações financeiras em 30 de março de 2022.

TERESINA LUZ S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 (Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Apresentação das demonstrações financeiras:

2.1. A declaração de conformidade

As demonstrações financeiras foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

2.2. Base de mensuração

As demonstrações financeiras foram preparadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), 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 elaboradas de acordo com diversas bases de avaliação utilizadas nas estimativas contábeis. As estimativas contábeis envolvidas na preparação das demonstrações financeiras foram baseadas em fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da Administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas demonstrações financeiras.

Itens significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem, avaliação dos ativos financeiros pelo valor justo e pelo método de ajuste a valor presente, análise do risco de crédito para determinação da provisão estimada para créditos de liquidação duvidosa assim como análise dos demais riscos para determinação de outras provisões, inclusive para contingências.

A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores significativamente divergentes dos registrados nas demonstrações financeiras devido ao tratamento probabilístico inerente ao processo de estimativa.

A Companhia revisa suas estimativas e premissas em períodos não superiores há um ano. As demonstrações financeiras foram preparadas utilizando o custo histórico como base de valor.

2.3. Moeda funcional

A moeda funcional da Companhia é o “Real”, pois representa as condições principais de operação: comercialização, custos e despesas principais, principais linhas de endividamento financeiro com instituições financeiras.

As demonstrações financeiras estão apresentadas em milhares de reais.

2.4. Resumo das principais práticas contábeis

As práticas contábeis descritas em detalhes abaixo têm sido aplicadas de maneira consistente a todas as demonstrações financeiras anuais da Companhia.

2.4.1. Ativos e passivos financeiros

Ativo financeiro - Classificação

A Companhia classifica seus ativos financeiros apenas sob a categoria de mensuração ao custo amortizado.

A classificação depende do modelo de negócio da entidade para gestão dos ativos financeiros e os termos contratuais dos fluxos de caixa.

TERESINA LUZ S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 (Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Em 31 de dezembro de 2021 a Companhia não tinha ativos financeiros classificados nas categorias de valor justo por meio de outros resultados abrangentes e ao valor justo por meio do resultado.

• Custo amortizado

Incluem-se nessa categoria os ativos financeiros que atendem as seguintes condições: (i) é mantido dentro do modelo de negócios cujo objetivo seja manter ativos financeiros com o fim de receber fluxos de caixa contratuais; e (ii) os termos contratuais do ativo financeiro derem origem, em datas especificadas, a fluxos de caixa que constituam, exclusivamente, pagamentos de principal e juros sobre o valor do principal em aberto.

São apresentados como ativo circulante, exceto aqueles com prazo de vencimento superior a 12 meses após a data do balanço (estes são classificados como ativos não circulantes). Os ativos financeiros mensurados ao custo amortizado da Companhia compreendem caixa e equivalentes de caixa, caixa restrito, os saldos de contas a receber de clientes, saldos com partes relacionadas, demais contas a receber. Os ativos financeiros mensurados ao custo amortizado são reconhecidos ao valor justo e subsequentemente ao custo amortizado, usando o método da taxa de juros efetiva.

2.4.3 Reconhecimento e desreconhecimento

Compras e vendas regulares de ativos financeiros são reconhecidas na data de negociação, data na qual a Companhia se compromete a comprar ou vender o ativo.

Os ativos financeiros são desreconhecidos quando os direitos de receber fluxos de caixa tenham vencido ou tenham sido transferidos e a Companhia tenha transferido substancialmente todos os riscos e benefícios da propriedade.

2.4.4 Impairment de ativos financeiros

A Companhia avalia, em base prospectiva, as perdas esperadas de crédito associadas aos títulos de dívida registrados ao custo amortizado e ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes. A metodologia de impairment aplicada depende de ter havido ou não um aumento significativo no risco de crédito.

Para as contas a receber de clientes, a Companhia reconhece as perdas esperadas ao longo da vida útil a partir do reconhecimento inicial dos recebíveis.

2.4.5 Compensação de instrumentos financeiros

Ativos e passivos financeiros são compensados e o valor líquido é apresentado no balanço patrimonial quando há um direito legal de compensar os valores reconhecidos e há a intenção de liquidá-los em uma base líquida, ou realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente. O direito legal não deve ser contingente em eventos futuros e deve ser aplicável no curso normal dos negócios e no caso de inadimplência, insolvência ou falência da empresa ou da contraparte.

2.4.6 Ativo circulante e não circulante

▪ **Caixa e equivalentes de caixa:** O caixa e equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo e não para investimento ou outros fins.

A Companhia mantém aplicações financeiras, substancialmente, representadas por Certificados de Depósito Bancário - CDBs e aplicações compromissadas, e considera equivalentes de caixa quando há conversibilidade imediata em um montante conhecido de caixa e está sujeita a um

TERESINA LUZ S.A.**Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021**

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

insignificante risco de mudança de valor. Por conseguinte, um fundo de investimento, normalmente, qualifica-se como equivalente de caixa quando tem vencimento de curto prazo, por exemplo, três meses ou menos, a contar da data da contratação.

- **Contas a receber de clientes:** As contas a receber de clientes correspondem aos valores a receber diretamente do poder concedente pelo serviço prestado no decurso normal das atividades da Companhia. São classificadas como ativo circulante, exceto quando o prazo de vencimento for superior a 12 meses após a data do balanço. Nestes casos são classificadas como não circulantes.

A Companhia constitui perdas estimadas para créditos de liquidação duvidosa para os saldos a receber em montante considerado suficiente pela administração para cobrir perdas prováveis nas contas a receber, com base na análise dos dados objetivos do “contas a receber” envolvido e no histórico de recebimentos e garantias existentes, e não espera incorrer em perdas adicionais significativas.

- **Ativo de contrato de concessão**

Os ativos da infraestrutura relacionados ao contrato de concessão (construção e/ou melhorias) são reconhecidos como “Ativo de contrato”, quando as concessionárias possuem o direito contratual incondicional de receber caixa ou outro ativo de contrato do poder concedente pelos serviços de construção/melhoria, e o concedente tem pouca ou nenhuma opção para evitar o pagamento, normalmente porque o contrato é executável por lei. Além disso, o valor a ser ressarcido independe da utilização do serviço pelo público.

O ativo de contrato de concessão é mensurado ao custo amortizado. No início de cada concessão é estimada pela Companhia a Taxa de Remuneração do Ativo de Contrato - TRAC por meio de componentes internos e de mercado. Esta taxa remunerará o ativo de contrato no prazo de concessão, e periodicamente é revisada.

O saldo do ativo de contrato de concessão reflete o valor do fluxo de caixa futuro descontado pela TRAC da concessão. São considerados no fluxo de caixa futuro as estimativas das Companhia na determinação da parcela mensal da Contraprestação pecuniária (receita anual) que deve remunerar a infraestrutura.

A contraprestação pecuniária prevista no contrato de PPP - Parceria Público Privada (receita anual) é realizada (recebida/auferida) pela disponibilização das instalações do sistema e não depende da utilização da infraestrutura. Portanto, não existe risco de demanda. Excepcionalmente, a “receita anual” (fluxo de caixa) pode ser reduzida anualmente em decorrência de indisponibilidade dos sistemas (performance).

A parcela de remuneração do ativo de contrato de concessão deve ser apresentada na demonstração do resultado de forma consistente e deve ser apresentada entre as receitas da operação.

- **Ativos destinados a aplicação nas concessões e serviços**

Os ativos destinados à aplicação nas concessões e serviços são demonstrados ao custo ou ao valor líquido de realização, dos dois o menor. O método de avaliação desses ativos é o da média ponderada móvel. Os custos desses ativos incluem a transferência do patrimônio de quaisquer ganhos/perdas de hedge de fluxo de caixa qualificados das compras de materiais. Esses ativos são materiais destinados ao consumo, a alocação em serviços a serem prestados e à manutenção do parque de iluminação pública da cidade de Teresina. Os materiais destinados às construções da infraestrutura vinculada à concessão são classificados como “ativo de financeiro”. As provisões para itens obsoletos são constituídas quando consideradas necessárias pela Administração.

TERESINA LUZ S.A.**Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021**

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

▪ **Imobilizado:** O imobilizado compreende principalmente as instalações administrativas que não integram os ativos objetos dos contratos de concessão. Esses ativos são demonstrados ao custo histórico de aquisição ou construção menos a depreciação, e as perdas por recuperabilidade, quando necessário. Os juros, demais encargos financeiros e efeitos inflacionários decorrentes dos financiamentos, efetivamente aplicados nas imobilizações em andamento, são computados como custo do respectivo imobilizado.

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 ao item e que o custo do item possa ser mensurado com segurança. Todos os outros reparos e manutenções são lançados em contrapartida ao resultado do exercício, quando incorridos.

A depreciação do imobilizado é calculada usando o método linear para alocar seus custos, menos o valor residual, durante a vida útil.

Os ganhos e perdas sobre alienações são determinados ao comparar os resultados do valor contábil com o valor líquido da venda, e são reconhecidos em outras receitas (despesas) operacionais, na demonstração dos resultados.

▪ **Perda no valor recuperável (impairment):** Na data de cada encerramento anual das demonstrações financeiras, a Companhia analisa se existem evidências de que pelo menos os valores contábeis dos ativos não financeiros não serão recuperados. Caso se identifique tais evidências, a Companhia estima o valor recuperável do ativo.

O valor recuperável de um ativo é o maior valor entre: (a) seu valor justo menos custos que seriam incorridos para vendê-lo, e (b) seu valor de uso. O valor de uso é equivalente aos fluxos de caixa descontados (antes dos impostos) derivados do uso contínuo do ativo até o final da sua vida útil. Quando o valor residual contábil do ativo exceder seu valor recuperável, a Companhia reconhece uma redução do saldo contábil deste ativo (*impairment*).

2.4.7. Passivo circulante e não circulante

▪ **Fornecedores a faturar:** A Companhia registra o saldo referente às obras executadas e reconhecidas do contrato de construção dos ativos pela empresa contratada para realização dos investimentos à medida que é realizado as medições pelos engenheiros. A contrapartida do registro de todas as medições é “custo de construção”.

▪ **Imposto de renda e contribuição social:** A companhia apresentou lucro no encerramento das demonstrações financeiras findo em 31 de dezembro de 2021, porém, a apuração do lucro real anual não apresentou cálculo de IRPJ e CSLL, pois há o diferimento dos tributos na fase de investimentos do contrato de concessão.

▪ **Provisões:** As provisões são reconhecidas em decorrência de eventos passados que originaram um passivo, sendo provável que um recurso econômico seja requerido para liquidá-lo. As provisões são registradas quando as perdas são julgadas como mais prováveis de que haverá desembolso, tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido.

▪ **Outros ativos e passivos circulantes e não circulantes:** Os ativos são reconhecidos no balanço patrimonial quando for provável que seus benefícios econômicos futuros serão gerados em favor da Companhia e seu custo ou valor puder ser mensurado com segurança. Os passivos são reconhecidos no balanço patrimonial quando a Companhia possui uma obrigação legal ou constituída como resultado de

TERESINA LUZ S.A.**Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021
(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

um evento passado, sendo provável que um recurso econômico seja requerido para liquidá-lo. São acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e variações monetárias.

▪ **Resultado por Ação:** De acordo com o CPC 41 - Resultado por Ação, a Companhia apresenta o cálculo do resultado por ação segregado da seguinte forma:
Básico: Calculado através da divisão do resultado do período, atribuído aos detentores de ações ordinárias da Companhia pela quantidade média ponderada de ações ordinárias disponíveis durante o período.

Diluído: Calculado através da divisão do resultado do período, atribuído aos detentores de ações ordinárias da Companhia pela quantidade média ponderada de ações ordinárias disponíveis durante o exercício, mais a quantidade média ponderada que disponíveis durante o exercício, mais a quantidade média ponderada de ações ordinárias que seriam emitidas na conversão de todas as ações ordinárias potenciais diluídos em ações ordinárias.

2.4.8. Apuração do resultado

O resultado das operações é apurado em conformidade com o regime contábil de competência:

Receitas: A Companhia reconhece a receita quando: i) identifica os contratos com os clientes; ii) identifica as diferentes obrigações do contrato; iii) determina o preço da transação; iv) aloca o preço da transação às obrigações de performance dos contratos; e (v) satisfaz todas as obrigações de desempenho. Os valores a receber em disputa judicial são reconhecidos quando são recebidos.

As receitas da prestação de serviços são reconhecidas por ocasião da prestação de serviços. As receitas, incluindo receitas não faturadas, são reconhecidas ao valor justo da contrapartida recebida ou a receber pela prestação desses serviços e são apresentadas líquidas de impostos e taxas incidentes sobre a mesma, abatimentos e descontos. As receitas ainda não faturadas representam receitas incorridas, cujo serviço foi prestado, mas ainda não foi faturado até o final de cada período e são reconhecidas como contas a receber de clientes com base em estimativas mensais dos serviços completados.

a) **Receitas e despesas financeiras:** A receita está representada pelos ganhos nas variações do valor de ativos financeiros mensurados pelo valor justo por meio de resultado, bem como as receitas de juros obtidas através do método de juros efetivos. Abrangem receitas de juros sobre montantes investidos (incluindo ativos financeiros disponíveis para venda), ganhos na alienação de ativos financeiros disponíveis para venda, e variações no valor de ativos financeiros mensurados pelo valor justo por meio do resultado. A receita de juros é reconhecida no resultado através do método dos juros efetivos. As despesas financeiras abrangem basicamente as despesas com juros sobre empréstimos. Custos de empréstimos que não são diretamente atribuíveis à aquisição, construção ou produção de um ativo qualificável são mensurados no resultado através do método de juros efetivos.

b) **Receitas de construção:** A receita de construção é reconhecida de acordo com o ICPC 01 (R1) (Contratos de Concessão) e CPC 47 (R1) (Receita de Contrato com Cliente), à medida em que todas as obrigações de desempenho sejam satisfeitas ao longo do tempo. Durante a fase de construção do contrato, o ativo é classificado como ativo de contrato, onde a Companhia estima que o valor justo de sua contraprestação seja equivalente aos custos de construção previstos mais margem. A Companhia adotou para mensuração das receitas e dos custos de construção a margem nula. As receitas com prestação de serviços são decorrentes de contratos de eficientização e gestão do parque de iluminação pública do município. É divulgado para os contratos em andamento, ao término do período de reporte: (a) o montante agregado de custos incorridos e os lucros reconhecidos (menos as perdas reconhecidas) até a data; (b) o montante de adiantamentos recebidos; e (c) o montante de retenções.

TERESINA LUZ S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

c) **Receita de remuneração dos ativos de concessão:** Corresponde à remuneração do investimento na implantação de infraestrutura e é calculada com base na aplicação da taxa de juros efetiva, que desconta exatamente os pagamentos ou recebimentos de caixa futuros estimados durante o prazo de vigência do instrumento sobre o valor de investimento.

d) **Receitas de operação e manutenção:** Após a fase de implantação da infraestrutura inicia-se a fase de operação e manutenção, na qual essa receita é reconhecida pelo valor justo de maneira suficiente para cobrir os respectivos custos.

2.4.9. Estimativas e julgamentos contábeis críticos

As principais premissas e julgamentos relativos a fontes de incerteza nas estimativas futuras e outras importantes fontes de incerteza em estimativas na data do balanço, envolvendo risco significativo de causar um ajuste relevante no valor contábil dos ativos e passivos no próximo exercício financeiro, são discutidas a seguir.

a) **Contabilização de contratos de concessão:** Na contabilização dos contratos de concessão, ou parceria público privada, a Companhia efetua análises que envolvem o julgamento da Administração, substancialmente, no que diz respeito a: aplicabilidade da interpretação de contratos de concessão, determinação e classificação dos gastos de desenvolvimento de infraestrutura, ampliação e reforços como ativo de contrato, que impacta a avaliação de continuidade operacional da Companhia.

b) **Receitas de construção:** A receita de construção é reconhecida de acordo com o ICPC 01 (R1) (Contratos de Concessão) e CPC 47 (Receita de Contrato com Cliente), à medida em que todas as obrigações de desempenho sejam satisfeitas ao longo do tempo. Durante a fase de construção do contrato, o ativo é classificado como ativo financeiro, onde a Companhia estima que o valor justo de sua contraprestação seja equivalente aos custos de construção previstos mais margem. A Companhia adotou para mensuração das receitas e dos custos de construção a margem nula. As receitas com prestação de serviços são decorrentes de contratos de manutenção do parque de iluminação pública.

c) **Receitas a faturar:** a Companhia registra sua receita na rubrica de "Contas a Receber" decorrente de faturamentos do contrato de PPP "Parceria Público Privado" com o município de Teresina-PI, onde é reconhecido a receita através das medições realizadas ao final de cada mês, com faturamento pela prefeitura logo após o emprenho e autorização da secretaria da fazenda do município. A Companhia realiza essas estimativas e reconhecimento da receita, conforme divulgado na nota explicativa 4, e eventuais provisões em recebimentos vencidos acima de 180 dias.

2.2. Mudanças em políticas contábeis

2.5.1 Novas normas e interpretações que entraram em vigor a partir de 1º de janeiro de 2021.

As seguintes alterações de normas foram emitidas pelo IASB e que em vigor a partir de janeiro de 2021. A adoção antecipada de normas, embora encorajada pelo IASB, não é permitida, no Brasil, pelo Comitê de Pronunciamento Contábeis (CPC).

- Alterações ao IFRS 9, IAS 39 e IFRS 7 "Instrumentos Financeiros: as alterações previstas na Fase 2 da reforma IBOR abordam questões que podem afetar as demonstrações financeiras durante a reforma de uma taxa de juros de referência, incluindo os efeitos das mudanças nos fluxos de caixa contratuais ou relações de hedge decorrentes da substituição de uma taxa por uma taxa de referência

TERESINA LUZ S.A.**Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021**
(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

alternativa (questões de substituição). A data efetiva de aplicação dessa alteração é 1º. de janeiro de 2021. Não houve impactos na adoção da nova norma pela Companhia.

As alterações mencionadas acima não tiveram impactos materiais para a Companhia.

2.5.2 Novas normas e interpretações que ainda não entraram em vigor.

As seguintes alterações de normas foram emitidas pelo IASB e ainda não estão em vigor. A adoção antecipada de normas, embora encorajada pelo IASB, não é permitida, no Brasil, pelo Comitê de Pronunciamento Contábeis (CPC).

- Alteração ao IAS 16 "Ativo Imobilizado": em maio de 2020, o IASB emitiu uma alteração que 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. A data efetiva de aplicação dessa alteração é 1º. de janeiro de 2022.
- Alteração ao IAS 37 "Provisão, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes": em maio de 2020, o IASB emitiu essa alteração para esclarecer 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. A data efetiva de aplicação dessa alteração é 1º. de janeiro de 2022.
- Alteração ao IFRS 3 "Combinação de Negócios": emitida em maio de 2020, com o objetivo de substituir as referências da versão antiga da estrutura conceitual para a mais recente. A alteração ao IFRS 3 tem vigência de aplicação a partir de 1º. de janeiro de 2022.
- Aprimoramentos anuais - ciclo 2018-2020: em maio de 2020, o IASB emitiu as seguintes alterações como parte do processo de melhoria anual, aplicáveis a partir de 1º. de janeiro de 2022:
 - (i) IFRS 9 - "Instrumentos Financeiros" - esclarece quais taxas devem ser incluídas no teste de 10% para a baixa de passivos financeiros.
 - (ii) IFRS 16 - "Arrendamentos" - alteração do exemplo 13 a fim de excluir o exemplo de pagamentos do arrendador relacionados a melhorias no imóvel arrendado.
 - (iii) IFRS 1 "Adoção Inicial das Normas Internacionais de Relatórios Financeiros" - simplifica a aplicação da referida norma por uma subsidiária que adote o IFRS pela primeira vez após a sua controladora, em relação à mensuração do montante acumulado de variações cambiais.
 - (iv) IAS 41 - "Ativos Biológicos" - remoção da exigência de excluir os fluxos de caixa da tributação ao mensurar o valor justo dos ativos biológicos e produtos agrícolas, alinhando assim as exigências de mensuração do valor justo no IAS 41 com as de outras normas IFRS.

Não há outras normas ou interpretações que ainda não entraram em vigor, assim como as descritas acima que poderiam ter impacto significativo sobre as demonstrações financeiras intermediárias da Companhia.

TERESINA LUZ S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021
 (Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Caixa e equivalentes de caixa

Referem-se aos valores mantidos em caixa, bancos e equivalentes de caixa, conforme segue:

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Caixa e equivalentes de caixa	934	1.769
Aplicação de liquidez imediata (a)	-	8.445
	<u>934</u>	<u>10.214</u>

(a) O Valor do saldo apresentado como aplicação financeira, se trata de aplicação automática do Banco do Brasil, tinha remuneração média para o ano de 2020 de 97,00% do CDI o qual foi liquidada no início de 2021.

4. Contas a receber de clientes

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Contas a receber	213	-
Contas a receber - a faturar (*)	1.206	533
	<u>1.419</u>	<u>533</u>

A Companhia não obteve impacto do Covid-19 na sua concessão, em relação à receita de prestação de serviços pela característica de monopólio regulado durante o exercício de 2021, assim como não sofreu atrasos no recebimento das contraprestações do poder concedente.

(*) O grupo de “contas a receber a faturar” corresponde ao reconhecimento da receita de prestação de serviços conforme a realização em campo e suas medições, obedecendo ao regime de competência. Não existem valores vencidos em relação ao ano de 2021.

5. Ativo de contrato de concessão

O ativo de contrato de concessão é constituído com a execução dos investimentos previstos nos contratos de parceria público privado. Posteriormente, o ativo de contrato é atualizado pela Taxa de Remuneração do Ativo de Contrato (“TRAC”) e amortizado pelo recebimento de contraprestações. No início de cada contrato é estimada pela Companhia a TRAC por meio de componentes internos e de mercado. Esta taxa remunerará o ativo de contrato no prazo de concessão, e periodicamente é revisada.

São classificados em curto e longo prazo de acordo com as contraprestações a serem recebidas durante a vigência da concessão. Foi mantido os valores do ativo de contrato no curto prazo pela estimativa do recebimento das contraprestações não ultrapassarem 12 parcelas.

TERESINA LUZ S.A.**Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021****(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)****5.1. Composição do ativo de contrato de concessão**

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Ativo de contrato de construção		
Constituição do ativo de contrato	97.586	4.007
Juros sobre ativo de contrato	4.282	-
Atualização monetária sobre ativo de contrato	10.279	-
(-) Recebimento de principal de ativo de contrato	(626)	-
(-) Recebimento de juros de juros e atualização monetária	(6.801)	-
Adiantamento de prestadores serviços sobre ATF (*)	16.126	20.000
	<u>120.846</u>	<u>24.007</u>
	<u>13.180</u>	<u>4.007</u>
Ativo circulante	13.180	4.007
Ativo não circulante	<u>107.666</u>	<u>20.000</u>

(*) Refere-se ao adiantamento ao prestador de serviços responsável (*EPC- Engineering, Procurement, Construction*) pelo projeto de implantação de todas as luminárias no parque de iluminação pública da cidade de Teresina-PI, conforme contrato de construção firmado com a Construtora Luz de Mauá Ltda.

5.2. Movimentação do ativo de contrato de concessão

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Saldo inicial	24.007	-
Adições (receita de construção)	93.026	4.560
Juros e atualização financeira	14.337	224
Recebimento através da CIP (*)	(6.650)	(777)
Pagamento/adiantamento empreiteiro do projeto	(3.874)	20.000
Saldo final	120.846	24.007
TRAC (**)	19,21% a.a.	21,87% a.a.

(*) Contribuição de iluminação pública.

(**) Taxa de retorno do ativo de contrato.

5.2. Serviços de construção

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Receita de construção	93.026	4.560
Custos de construção	<u>(93.026)</u>	<u>(4.560)</u>

TERESINA LUZ S.A.**Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021****(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)****6. Créditos tributários**

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Circulante		
IRRF sobre prestação de serviços a recuperar	230	42
PIS e COFINS a recuperar sobre operação	463	
PIS e COFINS a recuperar sobre imobilizado	5	6
IRRF a recuperar sobre aplicação financeira	34	13
	<u>732</u>	<u>61</u>
Não circulante		
PIS e COFINS a recuperar sobre imobilizado	1	4
	<u>1</u>	<u>4</u>
	<u>733</u>	<u>65</u>

7. Ativos destinados à aplicação nas concessões

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Ferramentas	21	37
Luminárias	410	57
Lâmpadas	26	53
Reatores	35	31
Reles	214	11
Postes	68	16
Fios e Cabos	458	17
Outros materiais aplicados	517	84
Adiantamentos de telegestão (*)	-	2.167
	<u>1.749</u>	<u>2.473</u>

(*) Referia-se ao adiantamento de 70% do total, para aquisição do primeiro lote de 10.000 unidades do sistema de telegestão 2020 (sistema de gerenciamento remoto do parque de iluminação pública do município) realizado entre Teresina Luz e as empresas Flex Importação e Exportadora e a empresa Modulus One, os quais foram liquidados dentro do exercício de 2021.

8. Adiantamentos a fornecedores

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Outros fornecedores de serviços	65	36
	<u>65</u>	<u>36</u>

Refere-se a adiantamentos para prestadores de serviços realizados durante 2021, o qual serão liquidadas dentro do exercício de 2022.

TERESINA LUZ S.A.**Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021****(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)****9. Outros ativos circulantes e não circulantes**

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Circulante		
Despesas antecipadas (Seguro Garantia)	68	101
Não circulante	68	101
Despesas antecipadas (Projetos e estudos) (*)	2.384	2.511
	<u>2.384</u>	<u>2.511</u>

(*) O saldo de despesas antecipadas refere-se a estudos de viabilidade do projeto realizados pelo BNDES - Banco Nacional de Desenvolvimento, contratado pela prefeitura de Teresina-PI e que seria de responsabilidade do vencedor da licitação, conforme previsto no edital. Esta despesa com o pagamento do projeto que será amortizado linearmente até o final do contrato de PPP.

10. Imobilizado

	(%) Taxa média de depreciação ao ano	<u>31/12/2021</u>			<u>31/12/2020</u>
		Custo	Depreciação	Líquido	Líquido
Máquinas e equipamentos	10	30	(4)	26	27
Móveis e utensílios	10	22	(2)	20	2
Computadores e periféricos	10	152	(32)	120	87
		<u>204</u>	<u>(38)</u>	<u>166</u>	<u>116</u>

A Administração não identificou indicadores de que determinados ativos poderiam estar reconhecidos contabilmente por montantes acima do valor recuperável e, dessa forma, nenhuma perda foi reconhecida nas demonstrações financeiras.

10.1. Movimentação do Imobilizado

	<u>Saldo em 31/12/2020</u>	<u>Adições</u>	<u>Depreciação</u>	<u>Saldo em 31/12/2021</u>
Máquinas e equipamentos	27	2	(3)	26
Móveis e utensílios	2	20	(2)	20
Computadores e periféricos	87	60	(27)	120
	<u>116</u>	<u>82</u>	<u>(32)</u>	<u>166</u>

	<u>Saldo em 16/03/2020</u>	<u>Adições</u>	<u>Depreciação</u>	<u>Saldo em 31/12/2020</u>
Máquinas e equipamentos	-	28	(1)	27
Móveis e utensílios	-	3	(1)	2
Computadores e periféricos	-	92	(5)	87
	<u>-</u>	<u>123</u>	<u>(7)</u>	<u>116</u>

TERESINA LUZ S.A.**Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021****(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)****11. Fornecedores**

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Circulante		
Fornecedores nacionais (a)	891	267
Fornecedores - Contratos a realizar (b)	8.502	-
	<u>9.393</u>	<u>267</u>
Não circulante		
Fornecedores - Contratos a realizar (b)	60.411	-
	<u>60.411</u>	<u>-</u>
Total de fornecedores	<u>69.804</u>	<u>267</u>

(a) Refere-se a fornecedores de materiais para manutenção do parque de iluminação pública da cidade de Teresina-PI.

(b) Refere-se as medições das obras realizadas do prestador de serviços responsável (*EPC-Engineering, Procurement, Construction*) pelo projeto de implantação de todas as luminárias no parque de iluminação pública da cidade de Teresina-PI, conforme contrato de construção firmado com a Construtora Luz de Mauá Ltda. O contrato tem prazo para pagamento em 60 meses e não há juros remuneratórios.

12. Salários e encargos sociais a pagar

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Salários a pagar	107	81
Encargos sociais	69	42
Provisões de férias, 13º salário e encargos	329	75
Total de salários a pagar	<u>505</u>	<u>198</u>

13. Encargos tributários a pagar

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Circulante		
PIS e COFINS corrente a recolher	3	37
Impostos retidos a recolher	101	7
	<u>104</u>	<u>44</u>
Não circulante		
PIS e COFINS diferidos (*)	703	60
IRPJ e CSLL diferidos (*)	-	247
	<u>703</u>	<u>307</u>

(*) Os valores de PIS/COFINS e IRPJ/CSLL diferidos referem-se ao diferimento do ativo de contrato.

TERESINA LUZ S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021
 (Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

14. Partes relacionadas

O saldo de partes relacionadas é composto por valores de adiantamento para futuro aumento de capital realizados pelos acionistas da Companhia, que serão integralizados no próximo período. Por haver a expectativa de integralização de capital e não há vencimento dos mesmos, os acionistas decidiram por não cobrar juros remuneratórios.

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Passivo Circulante		
Conasa Infraestrutura S.A.	4.778	-
Brasiluz Eletrificação e Eletrônica S.A.	4.778	-
FM Rodrigues e Cia Ltda	4.778	-
	<u>14.334</u>	<u>-</u>
Passivo Circulante		
Construtora Luz de Mauá Ltda	8.502	-
Passivo Não Circulante	-	-
Construtora Luz de Mauá Ltda	60.411	-
	<u>68.913</u>	<u>-</u>

14.1. Transações entre partes relacionadas

A acionista CONASA Infraestrutura presta serviços administrativos compartilhados em escritório central em Londrina-PR. Estão inseridos nesses serviços os valores das despesas de um modo geral necessárias para a manutenção da estrutura administrativa para prestação dos serviços às investidas pela Conasa, como controladoria, contabilidade, financeiro, fiscal, suprimentos, TI, jurídico, engenharia, recursos humanos, compliance, meio ambiente e remuneração do pessoal-chave. As outras receitas operacionais, são determinadas em sua maioria, de acordo com a proporção de receitas do exercício anterior de suas coligadas e controladas. Abaixo as despesas entre partes relacionadas:

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Despesas administrativas		
Conasa Infraestrutura S.A.	124	30
	<u>124</u>	<u>30</u>

15. Patrimônio líquido**15.1. Capital social**

O capital social da Companhia subscrito e integralizado no exercício findo em 31 de dezembro de 2021 era de R\$ 40.000, representado por 40.000.000 ações ordinárias nominativas, totalmente integralizada, com valor nominal de R\$ 1.

TERESINA LUZ S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021
 (Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Segue a demonstração de participação dos acionistas:

	31/12/2021			31/12/2020		
	Número de ações	Valor	%	Número de ações	Valor	%
Conasa Infraestrutura S.A.	13.200.000	13.200	33,33%	13.200.000	13.200	33,33%
Brasiluz Eletrificação e Eletrônica Ltda	13.600.000	13.600	33,33%	13.600.000	13.600	33,33%
FM Rodrigues e Cia Ltda	13.200.000	13.200	33,34%	13.200.000	13.200	33,34%
	40.000.000	40.000	100%	40.000.000	40.000	100%

15.2. Reserva legal

O Estatuto Social da Companhia prevê que do lucro líquido apurado no período, deverão ser destinados 5% para constituição de reserva legal, desde que não exceder a 20% do capital social. No encerramento do exercício de 2021 a Companhia constituiu o valor de R\$ 146 de reserva legal.

15.3. Distribuição de dividendos

Aos acionistas é assegurado o dividendo mínimo obrigatório correspondente a 25% do Lucro Líquido ajustado nos termos do art. 202 da Lei das Sociedades por Ações. No encerramento do exercício de 2021 foi provisionado o valor de R\$ 692 para os acionistas.

15.4. Prejuízos acumulados e Reserva de retenção de lucros

Em 31 de dezembro de 2020, a Companhia mantinha saldo de prejuízos acumulados, por ser o primeiro ano do contrato de parceria público privada, onde se forma a estruturação das bases operacionais no valor de R\$ 760. Em 31 de dezembro de 2021, a Companhia obteve resultado positivo no exercício, assim amortizou os prejuízos acumulados mantendo o saldo de R\$ 2.076 em reserva de retenção de lucros.

16. Receita operacional líquida

	31/12/2021	31/12/2020
Receita bruta sobre serviços	6.545	2.539
Receita de construção	93.026	4.560
Remuneração sobre o ativo de contrato	14.337	221
Impostos sobre serviços	(1.349)	(227)
	112.559	7.093

TERESINA LUZ S.A.**Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021****(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)****17. Custos sobre os serviços prestados**

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Custo com material aplicado	(6.243)	(862)
Custo com pessoal	(4.960)	(947)
Custo com serviços de terceiros	(3.383)	(423)
Custo de construção	(93.026)	(4.560)
Depreciação e amortização	(127)	(42)
	<u>(107.739)</u>	<u>(6.834)</u>

18. Despesas gerais e administrativas

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Com pessoal	(87)	(92)
Consultoria de Gestão Empresarial	(710)	(57)
Honorários advocatícios	(60)	(17)
Honorários de Engenharia	(34)	-
Reformas e reparos de obras civis	(40)	(149)
Impostos, taxas e contribuições	(12)	(110)
Energia, água, telefone e Internet	(128)	(24)
Alugueis de Imóveis e Equipam.	(137)	
Despesas de informática	(186)	(68)
Viagens e estadias	(118)	(89)
Compra de bens de pequeno valor	-	(65)
Depreciação e amortização	(31)	(7)
Outras despesas	(194)	(147)
	<u>(1.737)</u>	<u>(825)</u>

19. Resultado financeiro

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Receitas financeiras		
Rendimento de aplicação financeira	99	57
Outras receitas	1	1
	<u>100</u>	<u>58</u>
Despesas financeiras		
Juros sobre pagamento de fornecedores	(1)	(1)
Juros sobre tributos em atraso	(11)	(1)
Tarifas bancárias	(10)	(2)
Outras despesas financeiras	(1)	(1)
	<u>(23)</u>	<u>(5)</u>
Resultado financeiro	<u>77</u>	<u>53</u>

TERESINA LUZ S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021
 (Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

20. Imposto de renda e contribuição social

Durante o exercício de 2021 a Companhia optou pelo regime de Lucro Real Anual, assim como em 2020. Neste regime, a apuração do imposto de renda e da contribuição social é realizada a partir do lucro contábil, acrescido de ajustes (adições e exclusões) requeridos pela legislação tributária na apuração dos tributos do ano corrente. No encerramento do exercício findo em 31 de dezembro de 2021, no cálculo de imposto de renda e a contribuição social corrente não houve saldo a pagar na apuração.

A Companhia apresentou uma reversão do cálculo do IRPJ e CSLL apenas sobre o diferimento do ativo de contrato de R\$ 175 e R\$ 72, respectivamente.

	31/12/2021	31/12/2020
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e contribuição social	<u>3.426</u>	<u>(513)</u>
Adições e exclusões:		
Adições	(1.994)	1
Exclusões	<u>(1.432)</u>	<u>(1.994)</u>
Saldo das adições e exclusões	<u>(3.426)</u>	<u>(1.993)</u>
Lucro Real antes da compensação de prejuízos fiscais	-	<u>(2.506)</u>
Imposto de renda e contribuição social corrente	-	-
Reversão/Diferimento da constituição do ativo financeiro	799	<u>(797)</u>
Imposto de renda (15%)	120	(120)
Adicional do Imposto de renda - (10%)	56	(56)
Contribuição social (9%)	72	(72)
Imposto de renda e contribuição social no resultado do exercício	<u>248</u>	<u>(247)</u>
Aliquota efetiva	<u>-7%</u>	<u>-48%</u>

TERESINA LUZ S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021
 (Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

21. Resultado por Ação

Conforme requerido pelo CPC 41 - Resultado por Ação, as tabelas a seguir reconciliam o resultado aos montantes usados para calcular o lucro por ação básico:

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Lucro líquido do exercício	3.674	(760)
Média ponderada de ações em circulação	40.000.000	40.000.000
Resultado por ações - básico - R\$	<u><u>0,0919</u></u>	<u><u>(0,0190)</u></u>

Diluído: A Companhia não apresentou o cálculo do Resultado por ação - diluído conforme requerido pelo CPC - 41, em razão de não existir fatores de diluição.

22. Instrumentos financeiros**22.1. Análises dos instrumentos financeiros**

A Companhia participa em operações envolvendo instrumentos financeiros com o objetivo de financiar suas atividades ou aplicar seus recursos financeiros disponíveis. A Companhia não efetua aplicações de caráter especulativo, em derivativos ou quaisquer outros ativos de risco. Os resultados obtidos com estas operações estão condizentes com as políticas e estratégias definidas pela Administração.

22.2. Categoria de instrumentos financeiros

Os principais instrumentos financeiros ativos e passivos em 31 de dezembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020 estão descritos a seguir, bem como os critérios para sua valorização. Levando em consideração o atual cenário do COVID-19, o valor de mercado dos instrumentos financeiros se aproxima do valor justo no encerramento do período do saldo contábil, motivo este de estarem demonstrados abaixo somente o saldo contábil:

		<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
	<u>Categoria</u>	<u>Valor contábil</u>	<u>Valor contábil</u>
Ativo financeiros			
Caixa e equivalentes de caixa	Custo amortizado	934	10.214
Contas a receber de clientes	Custo amortizado	1.419	533
Ativo financeiro	Custo amortizado	120.846	24.007
Passivos financeiros			
Fornecedores	Custo amortizado	69.804	267
Partes relacionadas	Custo amortizado	14.334	-

Os empréstimos e financiamentos, os quais estão mensurados pelos custos amortizados são atualizados monetariamente com bases nos índices e juros contratados até a data de fechamento das demonstrações financeiras.

TERESINA LUZ S.A.**Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021**
(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**22.3. Fatores de risco financeiro**

As atividades da Companhia a expõe a diversos riscos financeiros: risco de mercado, risco de crédito e risco de liquidez. O programa de gestão de risco da Companhia se concentra na imprevisibilidade dos mercados financeiros e busca minimizar potenciais efeitos adversos no desempenho financeiro da Companhia.

(a) Risco de mercado:

Risco de taxa de juros: O risco de taxa de juros decorre das aplicações financeiras referenciadas ao CDI, que podem afetar as receitas ou despesas financeiras caso ocorra um movimento desfavorável nas taxas de juros ou na inflação, a Administração entende que não existe risco de mudanças significativas no resultado e nos fluxos de caixa por não ter passivos vinculados as taxas de juros no encerramento do exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

Risco de taxas de câmbio: A Companhia não realiza operações cambiais.

(b) Risco de crédito: O risco de crédito decorre de caixa e equivalentes de caixa, depósitos em bancos e instituições financeiras, bem como de exposições de crédito a clientes. Para bancos e instituições financeiras, são aceitos somente títulos de entidades consideradas de primeira linha. A área de análise de crédito avalia a qualidade do crédito do cliente, levando em consideração sua posição financeira, experiência passada e outros fatores.

(c) Risco de liquidez: A previsão de fluxo de caixa é realizada pela Administração da Companhia, que monitora as previsões contínuas das exigências de liquidez para assegurar que ela tenha caixa suficiente para atender às necessidades operacionais. Essa previsão leva em consideração os planos de financiamento da dívida da Companhia, cumprimento de cláusulas, cumprimento das metas internas do quociente do balanço patrimonial, revisão tarifária.

23. Contingências

De acordo com a legislação vigente, as declarações de Imposto de Renda e demais obrigações acessórias entregues no último ano estão sujeitas à revisão das autoridades fiscais. Várias outras declarações referentes a impostos e contribuições federais, estaduais e municipais, contribuições previdenciárias e outros encargos similares referentes a períodos variáveis estão sujeitas à revisão. No entanto, na opinião da Administração da Companhia, todos os impostos e encargos devidos foram pagos ou estão devidamente provisionados no balanço patrimonial e, em 31 de dezembro de 2021, e não há processos tributários conhecidos contra a Companhia.

A Companhia também não possui ações judiciais e administrativas de natureza cível e trabalhista, que poderiam ser consideradas como perdas possíveis ou perdas prováveis.

24. Remuneração de diretores estatutários

Os diretores estatutários não receberam em 2021 nenhum valor a título de pró-labore pelos serviços prestados, e a Companhia não fornece qualquer outro de benefício.

TERESINA LUZ S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021
 (Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

25. Gestão de capital

O objetivo da Companhia ao administrar seu capital é salvaguardar a capacidade de continuidade das suas operações e oferecer retorno aos acionistas e demais partes interessadas.

A Empresa monitora o capital com base no índice de alavancagem financeira, entre outros. Esse índice corresponde à dívida líquida expressa como percentual do capital total. A estrutura de capital da Empresa é bastante conservadora.

Os índices de alavancagem financeira em 31 de dezembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020 podem ser assim sumariados:

	31/12/2021	31/12/2020
A - Total de fornecedores	69.804	267
B - (-)Caixa e equivalentes de caixa (nota 3)	934	10.214
C = (A - B) - Dívida líquida	68.870	(9.947)
D = Total do patrimônio líquido	42.222	39.240
E = (C + D) - Capital total	111.092	29.293
C/E = Índice de alavancagem financeira	62,0%	-34,0%

26. Seguros

A Companhia busca estabelecer coberturas compatíveis com seu porte e suas operações, visando a avaliação adequada sobre o risco existente de perda de ativos ou de mercado.

As premissas de risco adotadas, dada a sua natureza, não fazem parte do escopo de uma auditoria, consequentemente, não foram auditadas pelos auditores independentes. As coberturas de seguros são:

<u>Serviços segurados</u>	<u>Vigência</u>	<u>Cobertura</u>
Responsabilidade civil	09/2020 a 06/2022	53.529
Despesas Extraordinárias	09/2020 a 06/2022	5.353
Danos Morais	09/2020 a 06/2022	485
Responsabilidade civil do empregador	09/2020 a 06/2022	970
Total de cobertura		60.337

Daniel Faour Auad
Diretor Administrativo Financeiro

Isaac do Nascimento
Contador - CRCPR-043806/O-1

Certificate Of Completion

Envelope Id: 203ED0E398BD4497A4683F551F6B73F7	Status: Completed
Subject: Please DocuSign: TERESINALUZ21.DEZ (1).pdf	
Source Envelope:	
Document Pages: 28	Signatures: 1
Certificate Pages: 2	Initials: 0
AutoNav: Enabled	Envelope Originator:
Envelopeld Stamping: Enabled	Ricardo Silva
Time Zone: (UTC-03:00) Brasilia	Av. Francisco Matarazzo, 1400, Torre Torino, Água Branca
	São Paulo, SP 05001-100
	ricardo.silva@pwc.com
	IP Address: 54.94.245.207

Record Tracking

Status: Original 07 May 2022 08:35	Holder: Ricardo Silva ricardo.silva@pwc.com	Location: DocuSign
Status: Original 07 May 2022 09:39	Holder: CEDOC Brasil BR_Sao-Paulo-Arquivo-Atendimento-Team@pwc.com	Location: DocuSign

Signer Events

Adriano Machado
a.machado@pwc.com
PwC BR
Security Level: Email, Account Authentication (None), Digital Certificate
Signature Provider Details:
Signature Type: ICP Smart Card
Signature Issuer: AC Certisign RFB G5
Electronic Record and Signature Disclosure:
Not Offered via DocuSign

Signature

DocuSigned by:

E69E7AAA3BD1475...
Signature Adoption: Drawn on Device
Signed by link sent to a.machado@pwc.com
Using IP Address:

Timestamp

Sent: 07 May 2022 | 08:36
Viewed: 07 May 2022 | 09:39
Signed: 07 May 2022 | 09:39

In Person Signer Events

Signature

Timestamp

Editor Delivery Events

Status

Timestamp

Agent Delivery Events

Status

Timestamp

Intermediary Delivery Events

Status

Timestamp

Certified Delivery Events

Status

Timestamp

Carbon Copy Events

Status

Timestamp

Ricardo Silva
ricardo.silva@pwc.com
PwC BR
Security Level: Email, Account Authentication (None)
Electronic Record and Signature Disclosure:
Not Offered via DocuSign



Sent: 07 May 2022 | 09:39
Viewed: 07 May 2022 | 09:39
Signed: 07 May 2022 | 09:39

Witness Events

Signature

Timestamp

Notary Events

Signature

Timestamp

Envelope Summary Events

Status

Timestamps

Envelope Summary Events	Status	Timestamps
Envelope Sent	Hashed/Encrypted	07 May 2022 08:36
Certified Delivered	Security Checked	07 May 2022 09:39
Signing Complete	Security Checked	07 May 2022 09:39
Completed	Security Checked	07 May 2022 09:39

Payment Events	Status	Timestamps
-----------------------	---------------	-------------------