



EDP Smart Serviços S.A.

Demonstrações Financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020



KPMG Auditores Independentes Ltda.
Rua Arquiteto Olavo Redig de Campos, 105, 6º andar - Torre A
04711-904 - São Paulo/SP - Brasil
Caixa Postal 79518 - CEP 04707-970 - São Paulo/SP - Brasil
Telefone +55 (11) 3940-1500
kpmg.com.br

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Aos Acionistas, Conselheiros e Administradores da
EDP Smart Serviços S.A.
Serra - ES

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da EDP Smart Serviços S.A. (nova denominação da “EDP GRID Gestão de Redes Inteligentes de Distribuição S.A.”) (Companhia), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, 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, compreendendo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras individuais e consolidadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira individual e consolidada da EDP Smart Serviços S.A. em 31 de dezembro de 2021, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa individuais e consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB).

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 dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas”. Somos independentes em relação à Companhia e suas controladas, 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.



Outros assuntos - Demonstrações do valor adicionado

As demonstrações individuais e consolidadas do valor adicionado (DVA) referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia, e apresentadas como informação suplementar para fins de IFRS e pelo fato de não serem requeridas às companhias fechadas, foram submetidas a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações financeiras da Companhia. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essas demonstrações estão conciliadas com as demonstrações financeiras e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Em nossa opinião, essas demonstrações do valor adicionado foram adequadamente elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e estão consistentes em relação às demonstrações financeiras individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Responsabilidades da administração pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB), 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 individuais e consolidadas, 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 e suas controladas ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

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

Como parte 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 individuais e consolidadas, 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 e suas controladas.
- 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 e suas controladas. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas 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 e suas controladas a não mais se manterem em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras individuais e consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.



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.

São Paulo, 18 de março de 2022

KPMG Auditores Independentes
CRC SP014428/O-6


Daniel A. da S. Fukumori
Contador CRC 1SP245014/O-2

EDP SMART SERVIÇOS S.A.
BALANÇOS PATRIMONIAIS EM
(Em milhares de reais)



ATIVO	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	4	2.132	343	16.474	1.796
Clientes	5	8.746	12.414	49.110	54.358
Imposto de renda e Contribuição social a compensar	6	1.648	890	1.754	923
Outros tributos compensáveis	6	6.175	2.233	14.241	5.032
Empréstimos a receber	7		16.675		
Estoques	8	404	424	2.885	2.633
Cauções e depósitos vinculados	10	72	66	732	705
Outros créditos	12	962	918	2.867	4.221
Total do Ativo Circulante		20.139	33.963	88.063	69.668
Não circulante					
Clientes	5	10.494	9.841	79.682	88.422
Imposto de renda e Contribuição social a compensar	6	175	459	197	459
Outros tributos compensáveis	6	6.317	6.689	6.317	6.689
Imposto de renda e contribuição social diferidos	9	12.234	7.418	13.735	7.418
Empréstimos a receber	7	17.662			
Adiantamento para futuro aumento de capital	11.1	50.240	17.200		
Cauções e depósitos vinculados	10	2.050	2.025	3.322	3.642
Outros créditos	12	162	148	216	148
		99.334	43.780	103.469	106.778
Investimentos	13	209.116	141.318		
Imobilizado	14	158.444	83.280	330.494	123.829
Intangível	15	29.476	18.630	63.998	53.091
		397.036	243.228	394.492	176.920
Total do Ativo Não circulante		496.370	287.008	497.961	283.698
TOTAL DO ATIVO		516.509	320.971	586.024	353.366
PASSIVO					
Circulante					
Fornecedores	16	41.100	4.612	67.973	8.670
Imposto de renda e Contribuição social a recolher	6			967	820
Outros tributos a recolher	6	836	723	6.455	4.308
Outros tributos diferidos	9			630	2.040
Empréstimos e financiamentos	17	129.337	98.866	129.337	98.866
Obrigações Sociais e Trabalhistas	18	2.976	2.361	5.078	4.184
Outras contas a pagar	12	3.857	2.664	8.551	5.040
Total do Passivo Circulante		178.106	109.226	218.991	123.928
Não circulante					
Imposto de renda e contribuição social diferidos	9				10.202
Outros tributos diferidos	9	1.139	1.168	20.117	3.384
Empréstimos e financiamentos	17	23.429	46.857	23.429	46.857
Adiantamento para futuro aumento de capital	11.1	186.100	68.100	186.100	68.100
Provisões	19	249	249	1.128	1.541
Outras contas a pagar	12	3.394	2.248	12.167	6.231
Total do Passivo Não circulante		214.311	118.622	242.941	136.315
PATRIMÔNIO LÍQUIDO					
Capital social	20.1	195.886	102.786	195.886	102.786
Reservas de lucros	20.2	9.330	9.330	9.330	9.330
Outros resultados abrangentes		118	(1.395)	118	(1.395)
Prejuízos acumulados		(81.242)	(17.598)	(81.242)	(17.598)
Total do Patrimônio Líquido		124.092	93.123	124.092	93.123
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMONIO LIQUIDO		516.509	320.971	586.024	353.366

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

EDP SMART SERVIÇOS S.A.
DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO
EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)



	Nota	Controladora		Consolidado	
		2021	2020	2021	2020
Receitas	21	23.300	27.127	78.305	87.113
Custos	22				
Custo de operação		(13.606)	(6.894)	(48.076)	(22.676)
Custo do serviço prestado a terceiros		(7.456)	(12.928)	(22.542)	(41.915)
		<u>(21.062)</u>	<u>(19.822)</u>	<u>(70.618)</u>	<u>(64.591)</u>
Lucro bruto		<u>2.238</u>	<u>7.305</u>	<u>7.687</u>	<u>22.522</u>
Despesas e Receitas operacionais	22				
Perda Estimada com Créditos de Liquidação Duvidosa - PECLD		332	(311)	332	(1.158)
Despesas gerais e administrativas		(9.659)	(14.849)	(19.375)	(24.112)
Outras despesas e receitas operacionais		(45.177)	(105)	(45.138)	27
		<u>(54.504)</u>	<u>(15.265)</u>	<u>(64.181)</u>	<u>(25.243)</u>
Resultado das participações societárias	13	<u>(8.059)</u>	<u>(1.430)</u>		
Resultado antes do resultado financeiro e tributos		<u>(60.325)</u>	<u>(9.390)</u>	<u>(56.494)</u>	<u>(2.721)</u>
Resultado financeiro	23				
Receitas financeiras		1.975	638	1.583	202
Despesas financeiras		(10.889)	(4.997)	(11.602)	(5.919)
		<u>(8.914)</u>	<u>(4.359)</u>	<u>(10.019)</u>	<u>(5.717)</u>
Prejuízo antes dos tributos sobre o lucro		<u>(69.239)</u>	<u>(13.749)</u>	<u>(66.513)</u>	<u>(8.438)</u>
Tributos sobre o lucro	24				
Imposto de renda e contribuição social correntes				(3.277)	(2.392)
Imposto de renda e contribuição social diferidos		5.595	3.975	6.146	1.056
		<u>5.595</u>	<u>3.975</u>	<u>2.869</u>	<u>(1.336)</u>
Prejuízo do exercício		<u>(63.644)</u>	<u>(9.774)</u>	<u>(63.644)</u>	<u>(9.774)</u>
Resultado por ação atribuível aos acionistas	25				
Resultado básico/ diluído por ação (reais/ações)					
ON		(6.364,40)	(977,40)	(6.364,40)	(977,40)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

EDP SMART SERVIÇOS S.A.
DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS ABRANGENTES
EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO
(Em milhares de reais)



	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Prejuízo do exercício	(63.644)	(9.774)	(63.644)	(9.774)
Outros resultados abrangentes				
Imposto de renda e contribuição social diferidos		718		718
Hedge de fluxos de caixa	2.292	(2.113)	2.292	(2.113)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(779)		(779)	
Resultado abrangente do exercício	(62.131)	(11.169)	(62.131)	(11.169)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

EDP SMART SERVIÇOS S.A.
DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA
EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO
 (Em milhares de reais)



	Nota	Controladora		Consolidado	
		2021	2020	2021	2020
Fluxo de caixa das atividades operacionais					
Prejuízo antes dos tributos sobre o Lucro		(69.239)	(13.749)	(66.513)	(8.438)
Ajustes exercícios anteriores					(24)
Ajustes para conciliar o lucro ao caixa oriundo das atividades operacionais					
PIS, COFINS e ISS diferidos		(29)	167	(2.354)	2.753
Perda Estimada com Créditos de Liquidação Duvidosa - PECLD		(332)	311	(332)	1.158
Depreciações e amortizações		50.264	2.411	58.679	7.171
Valor residual do ativo imobilizado e intangível baixados		596	789		
Encargos de dívidas e variações monetárias sobre empréstimos e financiamentos		7.900	4.483	8.887	5.235
Arrendamentos e aluguéis - atualização monetária e AVP		324	409	873	803
Ajuste a valor presente		(11)	(55)	(11)	(55)
Resultado de participações societárias		8.059	1.430		
Outros		(879)	(328)	30	1.641
		<u>(3.347)</u>	<u>(4.132)</u>	<u>(741)</u>	<u>10.244</u>
(Aumento) diminuição de ativos operacionais					
Clientes		3.358	(2.543)	14.825	(24.915)
Imposto de renda e contribuição social a compensar		(406)	(722)	(479)	(732)
Outros tributos compensáveis		(3.538)	(1.016)	(4.575)	(4.589)
Estoques		20	2.326	(252)	5.718
Cauções e depósitos vinculados		(5)	(2)	327	(653)
Rendas a receber			68		68
Outros ativos operacionais		15	2.625	2.497	1.642
		<u>(556)</u>	<u>736</u>	<u>12.343</u>	<u>(23.461)</u>
Aumento (diminuição) de passivos operacionais					
Fornecedores		2.766	2.527	25.106	853
Imposto de renda e contribuição social a recolher		1.483		2.595	(90)
Outros tributos a recolher		(145)	(227)	(4.754)	1.214
Provisões				(182)	(50)
Outros passivos operacionais		2.820	2.431	1.045	3.257
		<u>6.924</u>	<u>4.731</u>	<u>23.810</u>	<u>5.184</u>
Caixa proveniente das (aplicado nas) atividades operacionais					
		<u>3.021</u>	<u>1.335</u>	<u>35.412</u>	<u>(8.033)</u>
Imposto de renda e contribuição social pagos		(1.483)		(4.672)	(2.043)
Caixa líquido proveniente das (aplicado nas) atividades operacionais					
		<u>1.538</u>	<u>1.335</u>	<u>30.740</u>	<u>(10.076)</u>
Fluxo de caixa das atividades de investimento					
Aquisição de investimento		(70.135)	(9.955)	(67.335)	(9.955)
Adiantamento para futuro aumento de capital		(50.240)	(17.200)		
Adições ao Imobilizado e Intangível		(87.863)	(39.344)	(162.532)	(53.462)
Alienação de bens e direitos			(57)		
Empréstimos a receber			(256)		(256)
Caixa e equivalentes de caixa - Investimentos alienados				631	
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento		<u>(208.238)</u>	<u>(66.812)</u>	<u>(229.236)</u>	<u>(63.673)</u>
Fluxo de caixa das atividades de financiamento					
Adiantamento para futuro aumento de capital		186.100	68.100	186.100	68.100
Aumento de capital social		25.000	4.200	30.500	14.155
Captação de empréstimos, financiamentos e debêntures		100.000		100.000	
Amortização do principal de empréstimos e financiamentos		(93.429)	(11.714)	(93.429)	(11.714)
Pagamentos de encargos de dívidas		(7.428)	(3.628)	(7.428)	(3.628)
Pagamentos do principal e de juros de arrendamentos		(1.754)	(413)	(2.569)	(1.014)
Caixa líquido proveniente das atividades de financiamento	27.1	<u>208.489</u>	<u>56.545</u>	<u>213.174</u>	<u>65.899</u>
Redução (Aumento) líquido de caixa e equivalentes de caixa					
		<u>1.789</u>	<u>(8.932)</u>	<u>14.678</u>	<u>(7.850)</u>
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício		2.132	343	16.474	1.796
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício		343	9.275	1.796	9.646
		<u>1.789</u>	<u>(8.932)</u>	<u>14.678</u>	<u>(7.850)</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

EDP SMART SERVIÇOS S.A.
DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO
 (Em milhares de reais)



	Capital social	Reservas de lucros	Outros resultados abrangentes	Prejuízos acumulados	Total	Total Consolidado
Saldos em 31 de dezembro de 2019	83.086	9.330	-	(7.824)	84.592	84.592
Aumento/Integralização de capital - AGOE de 22/06/2020	19.700				19.700	19.700
Prejuízo do exercício				(9.774)	(9.774)	(9.774)
<i>Hedge</i> de fluxos de caixa			(2.113)		(2.113)	(2.113)
Imposto de renda e contribuição social diferidos			718		718	718
Saldos em 31 de dezembro de 2020	102.786	9.330	(1.395)	(17.598)	93.123	93.123
Saldos em 31 de dezembro de 2020	102.786	9.330	(1.395)	(17.598)	93.123	93.123
Aumento de capital - AGOE de 30/04/2021	93.100				93.100	93.100
Prejuízo do exercício				(63.644)	(63.644)	(63.644)
Outros resultados abrangentes						
<i>Hedge</i> de fluxos de caixa			2.292		2.292	2.292
Imposto de renda e contribuição social diferidos			(779)		(779)	(779)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	195.886	9.330	118	(81.242)	124.092	124.092

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

EDP SMART SERVIÇOS S.A.
DEMONSTRAÇÕES DO VALOR ADICIONADO
EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO
(Em milhares de reais)



	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Geração do valor adicionado	114.475	67.987	184.264	144.637
Receita operacional	26.257	30.400	92.303	97.514
Perda Estimada com Créditos de Liquidação Duvidosa - PECLD	332	(311)	332	(1.158)
Receita relativa à construção de ativos próprios	87.863	37.836	91.606	48.090
Outras receitas	23	62	23	191
(-) Insumos adquiridos de terceiros	(99.685)	(58.323)	(139.265)	(107.541)
Materiais	(59.046)	(23.788)	(64.991)	(54.839)
Matéria-prima e insumos para produção			(21.715)	(8.429)
Serviços de terceiros	(38.731)	(32.892)	(48.530)	(42.354)
Outros custos operacionais	(1.908)	(1.643)	(4.029)	(1.919)
Valor adicionado bruto	14.790	9.664	44.999	37.096
Retenções				
Depreciações e amortizações	(50.264)	(2.410)	(58.812)	(7.170)
Valor adicionado líquido produzido	(35.474)	7.254	(13.813)	29.926
Valor adicionado recebido em transferência				
Receitas financeiras	2.051	670	1.660	235
Resultado da equivalência patrimonial	(8.059)	(1.430)		
Valor adicionado total a distribuir	(41.482)	6.494	(12.153)	30.161
Distribuição do valor adicionado				
Pessoal				
Remuneração direta	10.487	9.576	21.538	16.885
Benefícios	1.161	813	2.572	1.930
FGTS	737	348	1.130	761
Impostos, taxas e contribuições				
Federais	(2.257)	(271)	4.489	8.530
Estaduais	300	250	8.276	4.657
Municipais	419	340	983	789
Remuneração de capitais de terceiros				
Juros	10.889	4.997	11.602	5.919
Aluguéis	426	215	901	464
	22.162	16.268	51.491	39.935
Prejuízo do exercício	(63.644)	(9.774)	(63.644)	(9.774)
	(41.482)	6.494	(12.153)	30.161

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Notas explicativas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)



1 Contexto operacional

A EDP Smart Serviços S.A. (Companhia, EDP Smart Serviços ou Controladora), é sociedade anônima de capital fechado, constituída em 22 de julho de 1997, controlada integral da EDP - Energias do Brasil S.A. (EDP - Energias do Brasil) e possui sua sede no município de Serra - ES.

Em Assembleia Geral Extraordinária ocorrida em 30 de abril de 2021, foi aprovada a alteração da denominação social de EDP GRID Gestão de Redes Inteligentes de Distribuição S.A. para EDP - Smart Serviços S.A. e da controlada EDP Soluções em Energia S.A. para EDP - Smart Soluções. No objeto social da Companhia destacam-se: (i) a prestação e exploração de serviços de telecomunicações; (ii) celebrar, acordos, contratos e convênios com outras empresas exploradoras de serviços de telecomunicações ou quaisquer pessoas ou entidades objetivando assegurar a operação dos serviços, sem prejuízo das suas atribuições e responsabilidades; (iii) a elaboração de projetos civil e eletromecânico de rede de energia de alta, média e baixa tensão; (iv) a prestação de serviços de monitoramento e manutenção de sistemas de automação, telecomunicações, medição, iluminação pública e ornamental e outros; (v) a realização de projetos, execução e comissionamento de microgeração de energia a partir de fontes renováveis, comercialização de soluções e prestação de serviços de instalação, monitoramento e manutenção de sistemas em funcionamento; (vi) a realização de serviços de diagnósticos energéticos; (vii) o desenvolvimento de projetos de eficiência energética, instalação e comercialização de equipamentos para eficiência energética bem como prestação de serviços de monitoramento e manutenção de sistemas em funcionamento; e (viii) a prestação de serviços de consultoria em eficiência energética, gestão de projetos e serviços de telecomunicações. A Companhia poderá, ainda, participar de outras empresas, negócios e empreendimentos voltados à atividade energética.

A Companhia detém, desde 7 de dezembro de 2015, 100% das ações da EDP Smart Soluções S.A. (EDP Smart Soluções), sociedade anônima de capital fechado, com sede localizada em Porto Alegre no estado do Rio Grande do Sul, que tem como objeto social: (i) a prestação de serviço de engenharia, inclusive infraestrutura, obras civis, subestações de energia, edificações e afins, com a utilização de materiais, equipamentos e correlatos; (ii) a prestação de serviços de assessoramento, consultoria técnica, gestão e contratos de performance em eficiência energética e demais serviços a ela relacionados; (iii) a industrialização e comercialização de água, ar comprimido, vapor e biomassa; (iv) o comércio, importação e exportação de materiais e equipamentos elétricos, eletrônicos, eletrodomésticos, hidráulicos, mecânicos e de geração fotovoltaica; (v) a destinação final e descarte de equipamentos elétricos, eletrodomésticos, eletrônicos e lâmpadas; (vi) geração de energia elétrica; (vii) comercialização de energia; e (viii) aluguel de equipamentos e materiais correlatos.

A Companhia detém também, desde 1º de julho de 2020, 100% das quotas da UFV SP V Equipamentos Fotovoltaicos Ltda. (UFV), sociedade anônima de capital fechado, com sede no município de Taubaté, Estado de São Paulo. A UFV tem por objeto social: (a) a locação e sublocação de imóveis próprios ou de terceiros, (b) o aluguel de máquinas e equipamentos fotovoltaicos, e (c) instalação de máquinas e equipamentos industriais (Nota 13).

A Companhia firmou em 14 de junho de 2021, Acordo de Investimento para aquisição de 100% da participação no capital social da AES Inova Soluções de Energia Ltda. (AES Inova), e suas respectivas subsidiárias AES Tietê Inova Soluções de Energia I Ltda. e a AES Tietê Inova Soluções de Energia II Ltda. A AES Inova é uma plataforma de investimento em geração solar distribuída, detentora de um portfólio de aproximadamente 34 MWp. Deste total, aproximadamente 16 MWp referem-se a empreendimentos contratados e em operação comercial, que representam uma receita de R\$11,50 milhões. Os demais 18 MWp são caracterizados por projetos *ready to build* em Minas Gerais.

Em 28 de setembro de 2021 ocorreu a 9ª Alteração e Consolidação do Contrato Social, no qual foi realizada a alteração da denominação social da subsidiária AES Inova Soluções de Energia I Ltda. para Nova Geração Solar Ltda.

2 Base de preparação

2.1 Declaração de conformidade

As demonstrações financeiras, individuais e consolidadas, estão preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, em observância às disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações, e incorporam as mudanças introduzidas pelas Leis nº 11.638/07 e nº 11.941/09, complementadas pelos novos pronunciamentos, interpretações e orientações do Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC, aprovados por Resoluções do Conselho Federal de Contabilidade - CFC e estão em conformidade com as *International Financial Reporting Standards* - IFRS, emitidas pelo *International Accounting Standards Board* - IASB.

A apresentação da Demonstração do Valor Adicionado - DVA, preparada de acordo com o CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado, individual e consolidada, é requerida pela legislação societária brasileira e pelas práticas contábeis adotadas no Brasil para as companhias abertas. As IFRS não requerem a apresentação dessa demonstração. Como consequência, pelas IFRS, essa demonstração está apresentada como informação suplementar, sem prejuízo do conjunto das demonstrações financeiras.

A Administração avaliou a capacidade da Companhia e de suas controladas em continuar operando normalmente e está convencida de que ela possui recursos para dar continuidade a seus negócios no futuro. Adicionalmente, a Administração da Companhia e de suas controladas não tem conhecimento de nenhuma incerteza material que possa gerar dúvidas significativas sobre a sua capacidade de continuar operando. Assim, estas demonstrações financeiras foram preparadas com base no pressuposto de continuidade.

A Administração da Companhia afirma que todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, estão sendo evidenciadas e que correspondem às utilizadas por ela na sua gestão.

A Diretoria da Companhia autorizou a emissão das demonstrações financeiras em 18 de janeiro de 2022.

2.2 Práticas contábeis

As práticas contábeis relevantes da Companhia e suas controladas estão apresentadas nas notas explicativas próprias aos itens a que elas se referem.

2.3 Base de mensuração

As demonstrações financeiras, individuais e consolidadas, foram elaboradas considerando o custo histórico como base de valor e determinados ativos e passivos financeiros foram mensurados ao valor justo, conforme demonstrado na nota 26.1.1.

2.4 Uso de estimativa e julgamento

Na elaboração das demonstrações financeiras, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e práticas contábeis internacionais, é requerido que a Administração se baseie em estimativas para o registro de certas transações que afetam os ativos, passivos, receitas e despesas.

Os resultados finais dessas transações e informações, quando de sua efetiva realização em períodos subsequentes, podem diferir dessas estimativas devido a imprecisões inerentes ao processo de sua determinação. A Companhia e suas controladas revisam as estimativas e premissas pelo menos trimestralmente, exceto quanto a redução ao valor recuperável que é revisada conforme critérios detalhados na nota 2.7.

As principais estimativas que representam risco significativo com probabilidade de causar ajustes materiais ao conjunto das demonstrações financeiras, nos próximos exercícios, referem-se ao registro dos efeitos decorrentes de: Determinação da Perda Estimada com Créditos de Liquidação Duvidosa - PECLD (Nota 5.5); Provisões cíveis, fiscais e trabalhistas (Nota 19); Mensuração da receita de serviços de eficiência energética (Nota 5); Análise da redução ao valor recuperável (Nota 2.7); Avaliação da vida útil do Imobilizado e do Intangível (Notas 14 e 15); e Mensuração a valor justo de instrumentos financeiros (Nota 26.1.2.1).

2.5 Moeda funcional e moeda de apresentação

A moeda funcional da Companhia e de suas controladas, que operam no Brasil, é o Real e as demonstrações individuais e consolidadas são apresentadas em reais, arredondadas para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

Notas explicativas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)



2.6 Demonstrações Financeiras Consolidadas

As demonstrações financeiras consolidadas foram preparadas de acordo com as normas estabelecidas pelo CPC 36 (R3) - Demonstrações consolidadas, abrangendo a Companhia e suas controladas (Nota 13).

Os critérios contábeis adotados na sua apuração foram aplicados uniformemente entre a Companhia e suas controladas.

As principais práticas de consolidação adotadas foram as seguintes:

- Eliminação do investimento das Controladoras nas suas controladas diretas;
- Eliminação dos saldos das contas entre a Controladora e a suas controladas; e
- A data da demonstração financeira das controladas utilizada para o cálculo da equivalência patrimonial e para a consolidação coincide com a da Companhia.

As controladas são consolidadas desde a data de aquisição, que corresponde à data na qual a Companhia obteve o controle, e continuará sendo consolidada até a data que cessará tal controle.

2.7 Redução ao valor recuperável

A Administração da Companhia revisa o valor contábil líquido de seus ativos com objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas para determinar se há alguma indicação de que tais ativos sofreram alguma perda por redução ao valor recuperável. Se houver tal indicação, o montante recuperável do ativo é estimado com a finalidade de mensurar o montante dessa perda, sendo a mesma reconhecida em contrapartida do resultado.

Uma perda do valor recuperável anteriormente reconhecida é revertida caso tiver ocorrido uma mudança nos pressupostos utilizados para determinar o valor recuperável do ativo, sendo a mesma também reconhecida no resultado.

Ativo financeiro

São avaliados no reconhecimento inicial com base em estudo de perdas esperadas e quando há evidências de perdas não recuperáveis. São considerados ativos não recuperáveis quando há evidências de que um ou mais eventos tenham ocorrido após o reconhecimento inicial do ativo financeiro e que, eventualmente, tenha resultado em efeitos negativos no fluxo estimado de caixa futuro do investimento.

Ativo não financeiro

A revisão dos valores de ativos não financeiros da Companhia é efetuada pelo menos anualmente, ou com maior periodicidade se a Administração da Companhia identificar que houve indicações de perdas não recuperáveis no valor contábil líquido dos ativos não financeiros, ou que ocorreram eventos ou alterações nas circunstâncias que indicassem que o valor contábil pode não ser recuperável.

O valor recuperável é determinado com base no valor em uso dos ativos, sendo calculado com recurso das metodologias de avaliação, suportado em técnicas de fluxos de caixa descontados, considerando as condições de mercado, o valor temporal e os riscos de negócio.

A Administração da Companhia avaliou os possíveis impactos oriundos da pandemia da COVID-19 (Nota 3.2), em relação a sua posição patrimonial e financeira, com o objetivo de identificar a existência de fatores que requeressem a realização de teste relativo ao valor recuperável de seus ativos não financeiros. Como resultado dessa avaliação, a Administração da Companhia concluiu com base em suas análises, que nesse momento não há indicativos quanto a necessidade de provisão para redução ao valor recuperável dos seus ativos não financeiros.

2.7.1 Redução no valor recuperável (*impairment*) do *goodwill* e investimento da EDP Smart Serviços e da EDP Smart Soluções

Em função da mudança de estratégia e redirecionamento de investimentos para outras empresas do grupo EDP - Energias do Brasil, causado pelo cenário de pandemia do COVID-19 (Nota 3.2), a EDP Smart Soluções, em sua base de indicadores ativos de recuperabilidade, decidiu considerar na elaboração do estudo apenas os projetos existentes na base da controlada EDP Smart Soluções levando pelo período de vigência dos contratos.

A Companhia procedeu o teste de recuperabilidade do *goodwill* registrado relativo à aquisição da controlada EDP Smart Soluções, para constatar se esta potencial redução de portfólio seria recuperável. Como principais premissas para o cálculo do valor recuperável foram utilizadas:

- Base de determinação do valor recuperável: valor em uso – *enterprise value*;
- Determinação dos fluxos de caixa: Considerando a metodologia do fluxo de caixa descontado;
- Prazo utilizado para fluxo de caixa: vigência dos contratos atualmente existentes;
- Taxa de desconto: foi estimada levando em consideração as melhores práticas do mercado e a experiência da Administração, baseada no modelo matemático *Weighted Average Capital Cost* (WACC que, em português significa Custo Médio Ponderado de Capital). Este método reflete os retornos requeridos pelos credores financeiros (capital de terceiros) e pelos acionistas (capital próprio), ponderando-se as participações na estrutura de capitais (*relação debt-equity*).

Com base nas premissas mencionadas acima, as quais estima-se serem as melhores estimativas disponíveis para o cálculo, a Companhia identificou perda no valor recuperável no montante de R\$45.245, registrada em contrapartida da rubrica Outras despesas operacionais no resultado do exercício (Nota 22).

A Companhia continuará a monitorar os resultados da controlada EDP Smart Soluções nos próximos períodos afim de acompanhar a razoabilidade das premissas e projeções futuras utilizadas.

2.8 Novas normas e interpretações vigentes e não vigentes

Mantendo o processo permanente de revisão das normas de contabilidade o *International Accounting Standards Board* (IASB) e, conseqüentemente, o Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) emitiram novas normas e revisões às normas já existentes. Os principais normativos alterados, emitidos ou em discussão pelo IASB e pelo CPC estão demonstrados a seguir:

Notas explicativas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)



2.8.1 Normativos emitidos pelo IASB e ainda não homologados pelo CPC

Norma	Descrição da alteração	Correlação IASB	Natureza	Data da vigência
Revisão 15: CPC 48 - Instrumentos Financeiros, CPC 08 - Custos de Transação e Prêmios na Emissão de Títulos e Valores Mobiliários; CPC 40 - Instrumentos Financeiros: Evidenciação; CPC 11 - Contratos de Seguro; e CPC 06 (R2) - Arrendamentos	Adição de novos requisitos de divulgação sobre os efeitos trazidos pela reforma da taxa de juros referenciais (IBOR)	IFRS 9 / IAS 39 / IFRS 7 / IFRS 4 e IFRS 16	Pronunciamento	01/01/2022
CPC 25: Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes.	Especificação de quais custos uma empresa deve incluir ao avaliar se um contrato é oneroso. Os custos diretamente relacionados ao cumprimento do contrato devem ser considerados nas premissas de fluxo de caixa (Ex.: Custo de mão-de-obra, materiais e outros gastos ligados à operação do contrato)	IAS 37	Pronunciamento	01/01/2022
CPC 27 - Ativo Imobilizado	Permite o reconhecimento de receita e custos dos valores relacionados com a venda de itens produzidos durante a fase de testes do ativo	IAS 16	Pronunciamento	01/01/2022
CPC 00 - Estrutura Conceitual para Relatório Financeiro	Atualização da referência ao CPC 00 sem alterar significativamente os requisitos do IFRS 3.	IFRS 3	Pronunciamento	01/01/2022
CPC 26 - Apresentação das Demonstrações Contábeis	Divulgação de Políticas Contábeis (Alterações ao CPC 26/IAS 1 e IFRS Practice Statement 2).	IAS 1 / IFRS 2	Pronunciamento	01/01/2023
CPC 23 - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro	Definição e distinção de estimativa contábil, esclarece a utilização de técnicas de mensuração e dados para a mesma.	IAS 1 / IFRS 2	Pronunciamento	01/01/2023
CPC 32 - Tributos sobre o Lucro - Revisão de Impostos diferido relacionado a ativos e passivos decorrentes de uma única transação	As alterações limitam o escopo da isenção de reconhecimento inicial para excluir transações que dão origem a diferenças temporárias iguais e compensatórias.	IAS 12	Pronunciamento	01/01/2023
CPC 50 – Contratos de seguro	Fornece uma base para os usuários das demonstrações contábeis avaliarem o efeito que os contratos de seguros têm na posição financeira, no desempenho financeiro e nos fluxos de caixa da entidade	IFRS 17	Pronunciamento	01/01/2023

Em relação aos normativos em discussão no IASB ou com data de vigência estabelecida em exercícios futuros, a Companhia e suas controladas estão acompanhando as discussões e até o momento não identificaram a possibilidade de ocorrência de impactos significativos.

3 Eventos significativos no exercício

3.1 Captação de recursos

Durante o exercício de 2021 a Companhia obteve o seguinte recurso (Nota 17.1):

Fonte	Data da liberação	Vencimento	Valor	Custo da dívida	Finalidade
4131 Scotiabank - SWAP	abr/21	abr/22	17.985 USD	USD + 0,62% a.a.	Capital de giro
			<u>17.985 USD</u>		

3.2 COVID-19 (pandemia do novo Coronavírus)

A Organização Mundial da Saúde (OMS) declarou, em 11 de março de 2020, que existe uma pandemia decorrente do novo Coronavírus (COVID-19), doença causada pelo coronavírus SARS-CoV-2. As incertezas geradas pela disseminação da COVID-19 com suas variantes, provocaram intensa volatilidade nos mercados financeiros e de capitais mundiais nos exercícios de 2020 e 2021, tendo os maiores impactos ocorridos no primeiro ano da referida pandemia.

3.2.1 Impacto nas Demonstrações Financeiras

Devido aos impactos no mercado nacional atrelados à COVID-19, o Grupo EDP - Energias do Brasil reviu o direcionamento de seus investimentos conforme mencionado na nota 2.7.1.

3.3 Aquisição AES Inova

Conforme informado na nota 1, a Companhia firmou Acordo de Investimento em 14 de junho de 2021 em 100% da participação da AES Inova e suas subsidiárias. Os detalhes envolvidos nessa aquisição estão demonstrados na nota 13.1.

4 Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Bancos conta movimento	2.132	343	3.399	1.796
Aplicações financeiras				
Certificados de Depósitos Bancários - CDB			13.075	
	-	-	13.075	-
Total	<u>2.132</u>	<u>343</u>	<u>16.474</u>	<u>1.796</u>

Caixa e equivalentes de caixa incluem o caixa, os depósitos bancários e os investimentos de curto prazo com liquidez imediata, que são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa, com baixo risco de variação no valor de mercado, sendo demonstrados ao custo acrescido de juros auferidos até a data do balanço que equivalem ao valor justo. As aplicações financeiras possuem opção de resgate antecipado dos referidos títulos, sem penalidades ou perda de rentabilidade.

Em 31 de dezembro de 2021 os investimentos financeiros da Companhia estavam remunerados a taxa de 93,00% a 94,00% do Certificado de Depósito Interbancário - CDI.

O cálculo do valor justo das aplicações financeiras é baseado nas cotações de mercado do papel ou informações de mercado que possibilitem tal cálculo, levando-se em consideração as taxas futuras de papéis similares.

As aplicações são consolidadas por contraparte e por *rating* de crédito de modo a permitir a avaliação de concentração e exposição de risco de crédito. Esta exposição máxima ao risco também é medida em relação ao Patrimônio líquido da Instituição Financeira.

A exposição da Companhia e de suas controladas a riscos de taxas de juros, de crédito e uma análise de sensibilidade para ativos e passivos financeiros são divulgadas na nota 26.

Notas explicativas
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)



5 Clientes

	Controladora											
	Circulante						Não circulante					
	Valores correntes						PECLD	Valor líquido em 31/12/2021	Valor líquido em 31/12/2020	Valores correntes a vencer		
	A vencer		Corrente vencida							Mais de 360 dias	Valor líquido em 31/12/2021	Valor líquido em 31/12/2020
Até 60 dias	Mais de 60 dias	Até 90 dias	De 91 a 180 dias	De 181 a 360 dias	Mais de 360 dias				Mais de 360 dias	Valor líquido em 31/12/2021	Valor líquido em 31/12/2020	
Clientes												
Eficiência energética (Nota 5.1)	332	523						855	4.567	1.026	1.026	
Serviço de gerenciamento de obra								-	132		-	
Serviços de gerenciamento de assinaturas	1.368	102	65	9	4	135	(144)	1.539	668		-	
Dispêndios a reembolsar (Nota 5.3)	1.308							1.308	1.602	351	351	252
Construção de usina solar (Nota 5.2)		953						953	4.213		-	
Arrendamentos (Nota 5.6)												
Arrendamentos financeiros	948		404	19				1.371	1.224	9.117	9.117	9.589
Arrendamentos operacionais	2.011							2.011				
Outros clientes	216	25	435	56	51		(74)	709	8		-	
Total	6.183	1.603	904	84	55	135	(218)	8.746	12.414	10.494	10.494	9.841

	Consolidado											
	Circulante						Não circulante					
	Valores correntes						PECLD	Valor líquido em 31/12/2021	Valor líquido em 31/12/2020	Valores correntes a vencer		
	A vencer		Corrente vencida							Mais de 360 dias	Valor líquido em 31/12/2021	Valor líquido em 31/12/2020
Até 60 dias	Mais de 60 dias	Até 90 dias	De 91 a 180 dias	De 181 a 360 dias	Mais de 360 dias				Mais de 360 dias	Valor líquido em 31/12/2021	Valor líquido em 31/12/2020	
Clientes												
Eficiência energética (Nota 5.1)	20.238	1.895				4.012	(4.012)	22.133	32.145	22.849	22.849	26.559
Serviço de gerenciamento de obra								-	132		-	
Serviços de gerenciamento de assinaturas	1.368	102	65	9	4	135	(144)	1.539	668		-	
Dispêndios a reembolsar (Nota 5.3)	1.496	5.040						6.536	8.555	19.745	19.745	23.856
Geração de vapor	7.793							7.793	4.176		-	
Construção de usina solar (Nota 5.2)		953						953	4.213		-	
Arrendamentos (Nota 5.6)												
Arrendamentos financeiros	425	3.164	437	890				4.916	4.461	37.088	37.088	38.006
Arrendamentos operacionais	4.417							4.417				
Outros clientes	265	25	444	112	51		(74)	823	8		-	1
Total	36.002	11.179	946	1.011	55	4.147	(4.230)	49.110	54.358	79.682	79.682	88.422

Os saldos de Clientes são reconhecidos inicialmente ao valor justo, pelo valor faturado ou a ser faturado, e subsequentemente mensurados pelo custo amortizado utilizando o método da taxa de juros efetiva, ajustados ao valor presente, pela taxa de financiamento de cada projeto, e deduzidas das reduções ao valor recuperável, quando aplicável, incluindo os respectivos impostos diretos de responsabilidade tributária da Companhia.

5.1 Eficiência energética

A variação observada no exercício ocorreu devido à liquidação de títulos a receber e, também, em decorrência da redução de novos contratos de clientes em 2021 da controlada EDP Smart Soluções.

5.2 Construção de usina solar

O saldo refere-se à construção de dois novos sistemas geradores fotovoltaicos, com potências instaladas de 837 kWp e 2.979 kWp (quilowatts-pico), com geração média de 116,2 e 562 MWh/mês/hora, respectivamente, para atendimento pelo regime de autoprodução de energia elétrica. A variação deve-se à liquidação dos montantes a receber de projetos iniciados em 2020, sendo compensado parcialmente pelos dois novos projetos citados.

Notas explicativas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)



5.3 Dispendios a reembolsar

O saldo de dispendios a reembolsar referem-se aos valores de equipamentos aplicados nos projetos de clientes de eficiência energética, os quais serão reembolsados pelos clientes.

A variação no exercício é em decorrência, principalmente, da redução de novos projetos de eficiência energética, da controlada EDP Smart Soluções, conforme descrito na nota 5.1.

5.4 Geração de vapor

Os montantes a receber estão relacionados às Centrais de Geração de Vapor, movidas a biomassa (cavaco de madeira), nos municípios de Gravataí no Estado do Rio Grande do Sul, em Campinas no Estado de São Paulo e em Feira de Santana no Estado da Bahia da controlada EDP Smart Soluções. A Central de Geração de Vapor de Gravataí tem capacidade de queima de 25.000kg/h e pressão de 27,5 kgf/cm², a de Campinas tem a capacidade de queima de 20.000kg/h e pressão de 21,0 kgf/cm² e a de Feira de Santana de 20.000kg/h e pressão de 21,0 Kgf/cm². Todo vapor produzido foi vendido para a indústria. O aumento no exercício refere-se ao início da operação da Central de Geração de Vapor em Feira de Santana.

5.5 Perda Estimada com Créditos de Liquidação Duvidosa - PECLD

	Controladora		Consolidado			
	PECLD esperada		PECLD esperada			
	Saldo em 31/12/2020	Adição	Saldo em 31/12/2021	Saldo em 31/12/2020	Ao longo da vida	Saldo em 31/12/2021
Concessionárias						
Clientes	(550)	332	(218)	(4.562)	332	(4.230)
Total Circulante	(550)	332	(218)	(4.562)	332	(4.230)

Conforme requerido pelo CPC 48 - Instrumentos financeiros, é efetuada uma análise criteriosa do saldo de Clientes e, de acordo com a abordagem simplificada, é constituída uma PECLD para cobrir eventuais perdas na realização desses ativos.

A PECLD é calculada levando em consideração o risco de crédito de seus clientes junto à Instituições de Crédito. Sempre que houver deterioração no *rating* do cliente em comparação ao momento em que ocorreu a venda, a perda é incrementada para os próximos 12 meses, independentemente de haver atraso. O atraso é um fator adicional considerado no cálculo da PECLD para determinar se a mesma é calculada ao longo da vida ou para os próximos 12 meses.

A exposição da Companhia e de suas controladas a riscos de crédito está divulgada na nota 26.2.3.

5.6 Arrendamentos a receber

O reconhecimento de receita dos contratos de arrendamento é referenciado no CPC 06 (R2) Arrendamentos, adotado desde 1º janeiro de 2019. Para o arrendador, são classificados os arrendamentos em financeiros ou operacionais. Para tanto, no início de um contrato deve-se determinar se este é ou contém um arrendamento. O conceito de ativo específico é o objeto de um arrendamento caso o cumprimento do contrato seja dependente do uso daquele ativo específico. Ademais, o contrato transfere o direito de usar o ativo caso o contrato transfira o direito ao arrendatário de controlar o uso do ativo subjacente.

Arrendamentos operacionais

Os arrendamentos nos quais os riscos e benefícios permanecem substancialmente com o arrendador são classificados como arrendamentos operacionais. Nesta classificação, as contraprestações do contrato são reconhecidas como receitas na demonstração do resultado linearmente e em consonância com a depreciação dos respectivos ativos arrendados, durante o período do arrendamento, sendo o saldo residual equivalente ao tempo de vida útil remanescente ao prazo contratual.

Arrendamentos financeiros

Para os contratos em que há, além da transferência do direito de uso de ativos, também a alienação substancial dos riscos e benefícios ao arrendatário, os mesmos são classificados como arrendamentos financeiros. Nesta modalidade, quando a Companhia identifica o marco temporal e contratual de transferência substancial de riscos e benefícios relativos ao bem, ocorre a data de início do arrendamento, havendo o reconhecimento inicial das contraprestações contratuais a receber pelo valor líquido de investimento, ou seja, descontado por taxa implícita, que remunera o investimento e contém o custo de formação do ativo. As receitas referentes ao componente de financiamento dos contratos são reconhecidas na demonstração do resultado do exercício no decorrer do período contratual.

O registro dos montantes a receber dos contratos de arrendamentos financeiros, em decorrência da adoção do CPC 06 (R2) desde 1º de janeiro de 2020 na Companhia e suas controladas está demonstrado abaixo:

	Controladora					
	Saldo em 31/12/2020	Adições	Baixas/Recebimentos	Receita financeira de arrendamento (recomposição AVP)	Transferência	Saldo em 31/12/2021
Circulante						
Usina solar	1.224	59	(1.220)	-	1.309	1.372
Total Circulante	1.224	59	(1.220)	-	1.309	1.372
Não circulante						
Usina solar	9.588	-	-	838	(1.309)	9.117
Total Não circulante	9.588	-	-	838	(1.309)	9.117
Total	10.812	59	(1.220)	838	-	10.489
	Consolidado					
	Saldo em 31/12/2020	Adições	Baixas/Recebimentos	Receita financeira de arrendamento (recomposição AVP)	Transferência	Saldo em 31/12/2021
Ativos de arrendamento						
Circulante						
Usina solar	1.224	59	(1.220)	-	1.309	1.372
Caldeira de vapor	3.237	439	(3.076)	2.497	447	3.544
Total Circulante	4.461	498	(4.296)	2.497	1.756	4.916
Não circulante						
Usina solar	9.588	-	-	838	(1.309)	9.117
Caldeira de vapor	28.418	-	-	-	(447)	27.971
Total Não circulante	38.006	-	-	838	(1.756)	37.088
Total	42.467	498	(4.296)	3.335	-	42.004

Notas explicativas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)



	Consolidado								
	Saldo em 31/12/2020	Adição	Baixas	Compensação de tributos	Aquisição de empresas (Nota 13.1)	Atualização monetária	Adiantamentos / Pagamentos	Transferência	Saldo em 31/12/2021
Passivos a recolher									
Imposto de renda e contribuição social a recolher	820	3.277					(3.189)	59	967
Total Circulante	820	3.277					(3.189)	59	967
Outros tributos a recolher									
ICMS	1.197	9.765		(1.308)			(8.155)		1.499
PIS e COFINS	1.680	5.459		(1.644)			(2.896)	(361)	2.238
Tributos sobre serviços prestados por terceiros	235	9.704			22		(9.290)		671
Encargos com pessoal	1.176	7.841				10	(7.058)		1.969
Outros	20	192			35	15	(184)		78
Total Circulante	4.308	32.961		(2.952)	57	25	(27.583)	(361)	6.455

Conforme requerido pelo CPC 32 - Tributos sobre o Lucro, a Companhia e suas controladas apresentam os impostos e contribuições sociais correntes ativos e passivos, pelo seu montante líquido quando: (i) compensáveis pela mesma autoridade tributária; e (ii) a legislação tributária permitir que a Companhia ou sua controlada pague ou compense o tributo em um único pagamento ou compensação.

7 Empréstimos a receber

O montante de R\$17.662 refere-se a mútuo entre a Companhia e sua controlada EDP Smart Soluções, com vigência inicial de 28 de janeiro de 2019 a 20 de janeiro de 2020, tendo o vencimento postergado para 27 de janeiro de 2023, no valor principal de R\$15.000, com custo de 100,3% do CDI, e forma de pagamento do principal e juros em parcela única no final do contrato.

8 Estoques

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Material de almoxarifado					
Kit fotovoltaico		404	424	404	424
Estoque de Produtos em Elaboração					
Usina de produção de vapor	8.1			2.400	2.176
Outros				81	33
Total		404	424	2.885	2.633

Os estoques estão demonstrados ao custo ou ao valor líquido de realização, dos dois o menor, deduzidos de eventual perda no valor recuperável. O método de avaliação dos estoques é efetuado com base na média ponderada móvel.

8.1 Estoque de Produtos em Elaboração

A diminuição do saldo de estoques de produtos em elaboração da controlada EDP Smart Soluções refere-se ao projeto de construção de Central de Geração de Vapor em andamento na modalidade arrendamento financeiro.

9 Tributos diferidos

	Nota	Controladora				Consolidado					
		Ativo		Passivo		Ativo		Passivo		Passivo	
		Não circulante	Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante	Circulante	Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
		31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2021	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
PIS e COFINS	9.1			1.139	1.168			301	973	2.633	2.225
Imposto sobre serviços	9.1								1.067	1.637	1.159
				1.139	1.168			301	2.040	4.270	3.384
Imposto de renda e	9.2	12.234	7.418			13.735	7.418	329		15.847	10.202
Total		12.234	7.418	1.139	1.168	13.735	7.418	630	2.040	20.117	13.586

9.1 PIS, COFINS e Imposto sobre serviços

O montante refere-se aos tributos diferidos reconhecidos em razão do reconhecimento das receitas pelo método do insumo (CPC 47 - Receita de Contrato com Cliente).

9.2 Imposto de renda e contribuição social

São registrados sobre prejuízos fiscais, base negativa de contribuição social e diferenças temporárias considerando as alíquotas vigentes dos citados tributos, de acordo com as disposições do CPC 32, e consideram o histórico de rentabilidade e a expectativa de geração de lucros tributáveis futuros fundamentada em estudo técnico de viabilidade. São reconhecidos de acordo com a transação que os originou, seja no resultado ou no patrimônio líquido.

O imposto de renda e a contribuição social diferidos, ativos e passivos, são apresentados pela sua natureza e o valor total é apresentado pelo montante líquido após as devidas compensações, conforme requerido pelo CPC 32.

Notas explicativas
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)



9.2.1 Composição

		Controladora								
		Ativo Não circulante		Passivo Não circulante		Resultado		Patrimônio Líquido		
		31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020	2021	2020	31/12/2021	31/12/2020	
Natureza dos créditos										
	Prejuízos Fiscais	8.411	5.641			2.770	2.945			
	Base Negativa da Contribuição Social	3.426	2.429			997	1.060			
		11.837	8.070	-	-	3.767	4.005	-	-	
Diferenças Temporárias										
	Perda Estimada com Créditos de Liquidação Duvidosa - PECLD	23	136			(113)	105			
	Mais valia - CPC 15 (R1)	13.1		3.925		(3.925)				
	Amortização / Depreciação mais valia - CPC 15 (R1)	2.7.1	4.554			4.554				
	Instrumentos financeiros - CPC 39		1.264	718		1.325		(779)	718	
	Outras		3.115	3.217	4.634	4.723	(13)	(135)		
	Total diferenças temporárias		8.956	4.071	8.559	4.723	1.828	(30)	(779)	718
	Total bruto		20.793	12.141	8.559	4.723	5.595	3.975	(779)	718
	Compensação entre Ativos e Passivos Diferidos		(8.559)	(4.723)	(8.559)	(4.723)				
	Total		12.234	7.418	-	-	5.595	3.975	(779)	718
		Consolidado								
		Ativo Não circulante		Passivo Não circulante		Resultado		Patrimônio Líquido		
		31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020	2021	2020	31/12/2021	31/12/2020	
Natureza dos créditos										
	Prejuízos Fiscais	8.933	5.641			3.292	2.945			
	Base Negativa da Contribuição Social	3.614	2.429			1.185	1.060			
		12.547	8.070	-	-	4.477	4.005	-	-	
Diferenças Temporárias										
	Perda Estimada com Créditos de Liquidação Duvidosa - PECLD	23	136			(113)	105			
	Mais valia - CPC 15 (R1)	13.1		9.872		(3.723)				
	Amortização / Depreciação mais valia - CPC 15 (R1)	2.7.1	4.554			4.554				
	Instrumentos financeiros - CPC 39		2.163	718		2.224		(779)	718	
	Reconhecimento de receitas			9.900	10.202	302	(2.919)			
	Outras		3.115	3.217	4.742	4.723	(1.575)	(135)		
	Total diferenças temporárias		9.855	4.071	24.514	14.925	1.669	(2.949)	(779)	718
	Total bruto		22.402	12.141	24.514	14.925	6.146	1.056	(779)	718
	Compensação entre Ativos e Passivos Diferidos		(8.667)	(4.723)	(8.667)	(4.723)				
	Total		13.735	7.418	15.847	10.202	6.146	1.056	(779)	718

9.2.2 Realização dos tributos diferidos ativos

Os tributos diferidos ativos são revisados a cada encerramento do exercício e são reduzidos na medida em que sua realização não seja mais provável.

A Administração da Companhia elaborou a projeção de resultados tributáveis futuros, inclusive considerando seus descontos a valor presente, demonstrando a capacidade de realização desses créditos tributários nos exercícios indicados. Com base no estudo técnico das projeções de resultados tributáveis, a Companhia estima recuperar o crédito tributário nos seguintes exercícios:

Controladora						Consolidado					
2022	2023	2024	2025	2026	Total Não circulante	2022	2023	2024	2025	2026	Total Não circulante
6.838	8.690	1.846	1.709	1.710	20.793	7.469	9.129	2.026	1.889	1.889	22.402

10 Cauções e depósitos vinculados

		Controladora				Consolidado					
Nota	Saldo em 31/12/2020	Adição	Atualização	Resgate	Saldo em 31/12/2021	Saldo em 31/12/2020	Adição	Atualização	Resgate	Baixa	Saldo em 31/12/2021
Depósitos judiciais	19.1	1.958		26	1.984	2.612		34		(396)	2.250
Cauções	10.1	133	68	5	(68)	138	707	71	(709)		1.804
Total		2.091	68	31	(68)	2.122	4.347	105	(709)	(396)	4.054
Circulante		66			72	705					732
Não circulante		2.025			2.050	3.642					3.322

10.1 Cauções

Referem-se a depósitos caucionados da controlada EDP Smart Soluções relacionados a contratos de garantias junto a clientes a serem executados quando do não recebimento dos valores estabelecidos em contrato.

11 Partes relacionadas

Os saldos de ativos e passivos, bem como as transações da Companhia e outras partes relacionadas, que influenciaram o resultado do exercício, estão apresentadas como segue:

Notas explicativas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)



	Relacionamento	Duração	Controladora											
			Ativo				Passivo				Resultados			
			Circulante		Não circulante		Circulante		Não circulante		Operacional	Financeiro		
		31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020	2021	2020	2021	2020	
Cientes (Nota 5)														
Repasse de serviços de Eficiência Energética														
EDP São Paulo	Controle Comum	12/09/2014 a 30/06/2023	247	314										
EDP Espírito Santo	Controle Comum	24/08/2015 a 30/06/2023	297	250										
			544	564	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Empréstimos a receber Nota (7)														
Contratos de mútuo - 100,3% do CDI														
EDP Smart Soluções	Controlada	28/01/2019 a 27/01/2023		16.675	17.662							729	496	
			-	16.675	17.662	-	-	-	-	-	-	-	729	496
Fornecedores (Nota 16)														
Suprimento de energia elétrica														
EDP Smart Energia	Controle Comum	01/04/2021 a 31/12/2023					5				(25)			
			-	-	-	-	5	-	-	-	(25)	-	-	
Adiantamento para futuro aumento de capital - AFAC (Nota 11.1)														
EDP - Energias do Brasil	Controladora	07/12/2015 a indeterminado							186.100	68.100				
EDP Smart Soluções	Controlada	04/03/2016 a indeterminado			1.100	17.100								
UFV	Controle Comum	27/10/2020 a indeterminado				100								
ÀES Inova	Controle Comum	01/06/2021 a indeterminado			49.140									
			-	-	50.240	17.200	-	-	186.100	68.100	-	-	-	
Outros créditos e Outras contas a pagar (Nota 12)														
Compartilhamento dos Serviços de Infraestrutura (a)														
EDP São Paulo	Controle comum	01/12/2021 a 31/12/2021							4		(4)			
EDP - Energias do Brasil	Controladora	01/01/2015 a 31/12/2021							11	14	(166)	(294)		
Contrato de Compartilhamento de Recursos Humanos (b)														
EDP - Energias do Brasil	Controladora	01/01/2019 a 31/12/2021			148	148			(5)	272	974	(871)		
Opções de ações outorgadas da controladora (Nota 11.3.1)														
EDP - Energias do Brasil	Controladora	15/06/2016 a 15/06/2025							261	284	(654)	(163)		
Contrato de Compartilhamento de Atividades de Backoffice (c)														
EDP - Energias do Brasil	Controladora	01/01/2019 a 31/12/2022							123	125	(1.095)	(1.459)		
Contrato de prestação de serviços														
EDP Trading Comercializadora	Controle Comum	01/12/2019 a 30/11/2024					4	69			(50)	(73)		
			-	-	148	148	4	69	394	695	(995)	(2.860)	-	
			544	17.239	68.050	17.348	9	69	186.494	68.795	(1.020)	(2.860)	729	
													496	
Consolidado														
	Relacionamento	Duração	Controladora											
			Ativo				Passivo				Resultados			
			Circulante		Não Circulante		Circulante		Não Circulante		Operacional	Financeiro		
		31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020	2021	2020	2021	2020	
Cientes (Nota 5)														
Prestação de serviços de eficiência energética														
EDP São Paulo	Controle Comum	12/09/2014 a 30/06/2023	411	545										
EDP Espírito Santo	Controle Comum	24/08/2015 a 30/06/2023	297	250										
			708	795	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Adiantamento para futuro aumento de capital - AFAC (Nota 11.1)														
EDP - Energias do Brasil	Controladora	07/12/2015 a indeterminado							186.100	68.100				
			-	-	-	-	-	-	186.100	68.100	-	-	-	
Outros créditos e Outras contas a pagar (Nota 12)														
Compartilhamento dos Serviços de Infraestrutura (a)														
EDP Espírito Santo	Controle comum	29/07/2015 a 29/07/2019							4					
EDP - Energias do Brasil	Controladora	01/01/2015 a 31/12/2021							11	25	(305)	(551)		
Contrato de Compartilhamento de Recursos Humanos (b)														
EDP - Energias do Brasil	Controle comum	01/01/2020 a 01/01/2022			148	148			1.223	1.543	465	(2.541)		
Opções de ações outorgadas da controladora (Nota 11.3.1)														
EDP - Energias do Brasil	Controladora	15/06/2016 a 15/06/2023							261	284	(654)	(163)		
Contrato de prestação de serviços														
EDP Trading Comercializadora	Controle Comum	01/12/2019 a 30/11/2024					69	52				(73)		
Contrato de Compartilhamento de Atividades de Backoffice (b)														
EDP - Energias do Brasil	Controladora	01/01/2018 a 31/12/2019							255	321	(2.505)	(3.046)		
			-	-	148	148	-	69	1.806	2.173	(2.999)	(6.374)	-	
			708	795	148	148	-	69	187.906	70.273	(2.999)	(6.374)	-	

As garantias concedidas e os avais recebidos do acionista estão descritos na nota de Garantias (Nota 28.2).
As operações com partes relacionadas foram estabelecidas em condições compatíveis com as de mercado.

Notas explicativas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Em milhares de reais, exceto quando indicado)



(a) Contratos de Compartilhamento dos Serviços de Infraestrutura: O instrumento tem por objetivo o rateio dos gastos com a locação do imóvel, gastos condominiais e gastos de telecomunicações.

Foi firmado contrato de compartilhamento de infraestrutura com vigência de 36 meses a partir de 1º de janeiro de 2019 entre a controladora EDP - Energias do Brasil e suas partes relacionadas EDP Trading Comercializadora, EDP Smart Energia, EDP Smart Serviços e EDP Smart Soluções, Lajeado, Porto do Pecém, Investco e Instituto EDP considerando os mesmos critérios adotados anteriormente.

Os percentuais de rateio devem ser revistos anualmente e, em caso de alterações, os termos aditivos devem ser submetidos à anuência prévia da ANEEL.

Em 2021, fora assinado contrato de compartilhamento de Infraestrutura relacionados a nova sede da controladora EDP - Energias do Brasil. O contrato celebra o compartilhamento de espaço e serviços de infraestrutura entre a controladora e as partes relacionadas EDP Trading Comercializadora, Porto do Pecém, Investco, Lajeado, EDP Smart Serviços, EDP Smart Soluções e EDP Smart Energia.

Em 2021, foi assinado contrato de compartilhamento de Infraestrutura relacionado a unidade da EDP São Paulo localizada em São José dos Campos. Esse contrato celebra o compartilhamento de espaço e serviços de infraestrutura entre a EDP São Paulo e partes relacionadas EDP Trading Comercializadora, Porto do Pecém, Investco, Lajeado, EDP Smart Serviços, EDP Smart Soluções e EDP Smart Energia. O contrato tem vigência até 31 de dezembro de 2022. Com a alienação pela controladora EDP - Energias do Brasil, das Companhias EDP Transmissão (*), EDP Transmissão MA I (*) e EDP Transmissão MA II (*) em dezembro de 2021 foi firmado aditivo, com vigência a partir de 1º de janeiro de 2022, onde as mesmas estarão excluídas do compartilhamento.

(*) Em 28 de dezembro de 2021, a controladora EDP - Energias do Brasil alienou as Companhias EDP Transmissão, EDP Transmissão MA I e EDP Transmissão MA II e, conseqüentemente, a partir desta data as mesmas foram excluídas dos contratos de compartilhamento firmados junto à controladora.

(b) Contrato de Compartilhamento de Recursos Humanos: Foi realizada a renovação a partir de 1º de janeiro de 2020 e com prazo de vigência de 24 meses, foi celebrado o Contrato de Compartilhamento de Recursos Humanos entre a controladora EDP - Energias do Brasil e as controladas EDP Smart Energia, EDP Smart Serviços e EDP Smart Soluções, utilizando o critério de alocação dos gastos pelo percentual de dedicação da atividade, processo ou departamento às partes relacionadas.

(c) Contrato de Compartilhamento de Atividades de BackOffice: O instrumento tem por objetivo o rateio dos gastos com materiais, prestação de serviços e outros gastos associados às atividades de *BackOffice*, tais como as funções administrativas, financeiras, contábeis, jurídicas e etc.

O critério de rateio considera direcionadores que ponderam o esforço de cada área para cada empresa, que foi suportado por consultoria especializada independente, e envolve todas as controladas e controladas em conjunto pertencentes ao Grupo EDP - Energias do Brasil.

11.1 Adiantamento para futuro aumento de capital - AFAC

A movimentação dos AFACs realizados e recebidos no exercício é a seguinte:

	<u>Controladora</u> <u>Ativo Não</u> <u>circulante</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2020	17.200
AFACs - EDP Smart Soluções	3.900
AFACs - AES Inova	49.140
Aumento de Capital social na controlada EDP Smart Soluções	(19.900)
Aumento de Capital social na controlada UFV SP	(100)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	<u>50.240</u>

	<u>Consolidado</u> <u>Passivo Não</u> <u>circulante</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2020	68.100
AFACs - EDP - Energias do Brasil	211.100
Aumento de Capital social (Nota 20.1)	(93.100)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	<u>186.100</u>

Os AFACs não possuem qualquer tipo de remuneração, tendo a Companhia assumido o compromisso de utilizar tais valores exclusivamente na integralização de seu Capital social a ser aprovado na próxima Assembleia de aprovação do resultado anual.

11.2 Controladora direta

A controladora direta da Companhia é a EDP - Energias do Brasil, sendo esta controlada pela EDP - Energias de Portugal S.A..

11.3 Remuneração dos administradores

11.3.1 Opções de ações outorgadas da controladora

Entre os anos de 2016 e 2021 a Companhia instituiu planos de remuneração baseado em ações, respectivamente, os quais concede outorga futura de suas ações aos seus beneficiários. Dentre os mesmos, encontram-se diretores estatutários da Companhia, sendo estimado no resultado de 2021 da Companhia o montante de R\$654 (R\$163 em 2020) a ser reembolsado para a controladora no momento da outorga. A outorga das ações será concedida quando do cumprimento de determinadas condicionantes no prazo estimado de 3 ou 5 anos a partir do início do plano.

11.3.2 Remuneração total da Diretoria Estatutária pago pela Companhia referente ao exercício findo em 31 de dezembro

	<u>Diretoria Estatutária</u>	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Remuneração (a)	3.232	2.197
Benefícios de curto prazo (b)	97	32
Benefícios - Previdência Privada	101	75
Total	<u>3.430</u>	<u>2.304</u>

(a) É composta pela remuneração fixa e variável (bônus e participação nos resultados), além dos respectivos encargos sociais.

(b) Representa os benefícios com assistência médica e odontológica, subsídio medicamento, vales alimentação e refeição e seguro de vida.

Notas explicativas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)



12 Outros créditos – Ativo e Outras contas a pagar – Passivo

	Nota	Controladora				Consolidado			
		Circulante		Não circulante		Circulante		Não circulante	
		31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Outros créditos - Ativo									
Adiantamentos	12.1	495	8			2.176	3.084		
Bens destinados à alienação/desativação			49				49		
Compartilhamento/Serviços entre partes relacionadas	11			148	148			148	148
Outros		467	861	14		691	1.088	68	
Total		962	918	162	148	2.867	4.221	216	148
Outras contas a pagar - Passivo									
Adiantamentos recebidos - alienação de bens e direitos									
Credores diversos - consumidores e concessionárias						1.402			
Compartilhamento/Serviços entre partes relacionadas	11		69	394	695		69	1.806	2.173
Arrendamentos e aluguéis	12.3	1.547	368	2.744	1.553	2.865	1.014	9.224	3.177
Outros	12.4	2.310	2.227	256		4.284	3.957	1.137	881
Total		3.857	2.664	3.394	2.248	8.551	5.040	12.167	6.231

12.1 Adiantamentos

O saldo refere-se, substancialmente, a adiantamentos realizadas a fornecedores contratados para construção e modernização das centrais de geração de vapor, movidas a biomassa da controlada EDP Smart Soluções.

12.2 Credores diversos - consumidores e concessionárias

O montante na rubrica de consumidores e concessionárias diversos é referente à receita diferida de projeto de geração da controlada AES Inova.

12.3 Arrendamentos e aluguéis

Em conformidade com o CPC 06 (R2) desde 1º de janeiro de 2019, a Companhia e suas controladas efetuaram os registros dos montantes a pagar dos contratos de arrendamentos e aluguéis conforme demonstrado abaixo:

	Controladora							
	Saldo em 31/12/2020	Adições (Nota 12.3.1)	Pagamentos	Transferências	AVP	Baixas	Saldo em 31/12/2021	
Circulante								
Terrenos	-	1.520	(1.063)	314			771	
Edifícios	368	730	(676)	2.033	(1.682)	(7)	766	
Veículos	-	14	(15)	10	1		10	
	368	2.264	(1.754)	2.357	(1.681)	(7)	1.547	
Não circulante								
Terrenos	-	314		(314)			-	
Edifícios	1.543	1.229		(2.033)	2.005		2.744	
Veículos	10			(10)			-	
	1.553	1.543	-	(2.357)	2.005	-	2.744	
Total	1.921	3.807	(1.754)	-	324	(7)	4.291	
Consolidado								
	Saldo em 31/12/2020	Adições (Nota 12.3.1)	Pagamentos	Transferências	AVP	Aquisição de empresas	Baixas	Saldo em 31/12/2021
Circulante								
Terrenos	-	1.609	(1.209)	534	(1)	500		1.433
Edifícios	758	833	(1.156)	2.915	(1.680)		(450)	1.220
Veículos	256	28	(204)	138	(6)			212
	1.014	2.470	(2.569)	3.587	(1.687)	500	(450)	2.865
Não circulante								
Terrenos	-	314		(534)	237	4.593		4.610
Edifícios	3.051	2.401		(2.915)	2.311		(234)	4.614
Veículos	126			(138)	12			-
	3.177	2.715	-	(3.587)	2.560	4.593	(234)	9.224
Total	4.191	5.185	(2.569)	-	873	5.093	(684)	12.089

Os montantes registrados no passivo encontram-se ajustados a valor presente pelas taxas que representam o custo de financiamento dos As taxas acima referidas, bem como o vencimento dos referidos arrendamentos e aluguéis consideram o fluxo futuro de pagamentos, conforme abaixo:

Notas explicativas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)



	Controladora				Consolidado			
	Edifícios		Veículos		Edifícios		Veículos	
	Valor	Taxas (%)	Valor	Taxas (%)	Valor	Taxas (%)	Valor	Taxas (%)
Circulante								
2022	766	11%	10	10%	1.220	21%	212	19%
Total	766		10		1.220		212	
Não circulante								
2023	378	12%			784	22%		
2024	333	12%			734	22%		
2025	298	12%			645	22%		
2026	268	12%			412	23%		
2027 até 2039	1.467				2.039			
Total	2.744		-		4.614		-	

12.3.1 Adições

O montante de ingressos nas rubricas de Edifícios e Terrenos referem-se principalmente à nova sede da filial da Controladora EDP - Energias do Brasil localizada em São Paulo, e a contratos de terrenos para construção de usina solar.

12.4 Outros

O montante observado na rubrica de Outros da Companhia refere-se ao adiantamento recebido para construção de sistema gerador fotovoltaico. O aumento foi compensado parcialmente pela liquidação dos *hedges* contratados pela Companhia para assegurar o preço dos materiais adquiridos para realização de projetos. Já a redução observada no Consolidado é referente à baixa de adiantamentos de projetos finalizados no exercício da controlada EDP Smart Soluções.

13 Investimentos

Nas demonstrações financeiras individuais da Controladora, os investimentos na EDP Smart Soluções, na UFV e na AES Inova, nas quais a Companhia tem o poder de determinar as políticas financeiras e operacionais, acompanhada de uma participação de 100% dos direitos a voto na EDP Smart Soluções e 100% das quotas na UFV, e são avaliadas por equivalência patrimonial. A existência e o efeito de possíveis direitos a voto prontamente praticáveis ou conversíveis, são considerados quando se avalia se a Companhia controla outra entidade. A consolidação, nas demonstrações financeiras consolidadas, cessa a partir da data em que a Companhia perde o controle da investida.

13.1 Aquisição AES Inova

A Companhia assinou contrato de compra e venda com a AES Tietê Energia S.A. (Notas 1 e 3.3) para aquisição de 100% das quotas, com direito de voto, representativas do capital social da AES Tietê Inova Soluções de Energia Ltda (AES Inova), e suas respectivas subsidiárias, a Nova Geração Solar Ltda. e a AES Tietê Inova Soluções de Energia II Ltda. Em 14 de junho de 2021 a Companhia divulgou Comunicado ao Mercado informando que foi concluído o Acordo de Investimentos, com o valor da transação de R\$100.245, sendo pago naquela data o valor de R\$66.656 e os R\$33.589 restantes estão retidos até o cumprimento de obrigações pós fechamento.

No 1º semestre 2021, a Companhia com base no CPC 15 (R1) - Combinação de Negócios, contratou laudo de avaliação, junto a consultores independentes para mensuração dos ativos e passivos adquiridos a valor justo.

O valor de aquisição dos ativos e passivos na data de aquisição é apresentado a seguir:

	Valor contábil
Ativo	
Circulante	
Caixa e equivalentes de caixa	879
Contas a receber de clientes	510
Impostos a compensar	2.760
Partes relacionadas	69
Outros Créditos	924
Total do Ativo circulante	5.142
Não circulante	
Impostos e contribuições sociais e diferidos	1.636
Imobilizado	72.170
Arrendamentos	4.943
Intangível	
Carteira de clientes/Contratos PPA	8.541
Total do Ativo Não circulante	87.290
Total do Ativo	92.432
Passivo	
Circulante	
Fornecedores	601
Arrendamentos a pagar	34
Impostos a pagar	136
Outras contas a pagar	4.279
Total do Passivo circulante	5.050
Não circulante	
Impostos e contribuições sociais e diferidos	107
Arrendamentos	5.115
Total do Passivo Não circulante	5.222
Patrimônio Líquido	
Capital Social	87.351
Lucros (Prejuízos) acumulados	(5.191)
Total do Patrimônio líquido	82.160
Total do Passivo	92.432
Aquisição a Valor Justo	
Desembolso previsto	100.245
Total pago na aquisição	
Valor do Patrimônio líquido adquirido	82.160
Mais valia	
Intangível	18.085
Tributos diferidos	(6.149)
Goodwill	6.149

Notas explicativas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)



13.2 Movimentação dos investimentos no exercício

Nota	Controladora					% Participação Direta		
	Saldo em 31/12/2020	Adições (Nota 11.1)	Amortizações (Nota 2.7.1)	Equivalência patrimonial	Aquisição de empresas	Saldo em 31/12/2021	31/12/2021	31/12/2020
Investimentos								
EDP Smart Soluções	96.145	19.900	(13.395)	(7.942)		94.708	100,00	100,00
UFV SP V Equipamentos Fotovoltaicos	13.369	100		1.229		14.698	100,00	100,00
AES Tietê Inova Soluções de energia	-			(954)	82.972	82.018	100,00	
AES Tietê Inova Soluções de energia (Mais Valia)	-			(392)	11.936	11.544		
Total	109.514	20.000	(13.395)	(8.059)	94.908	202.968		
Goodwill								
AES Tietê Inova Soluções de energia	13.1	-			6.148	6.148	100,00	
EDP Smart Soluções	13.2.1	31.804	(31.804)			-	100,00	100,00
		31.804	(31.804)		6.148	6.148		
Total		20.000	(45.199)	(8.059)	101.056	209.116		

13.2.1 Goodwill

O *Goodwill* é o valor excedente do custo da combinação de negócios em relação à participação da empresa adquirente sobre o valor justo dos ativos e passivos da adquirida, ou seja, o excedente é a parcela paga a maior pela empresa adquirente devido à expectativa de geração de lucros futuros pela empresa adquirida. Nas aquisições em que a Companhia atribui valor justo aos não controladores, a determinação do *Goodwill* inclui também o valor de qualquer participação não controladora na adquirida, e o *Goodwill* é determinado considerando a participação da Companhia e dos não controladores. O *Goodwill* não deve ser amortizado, mas é objeto de análise de redução ao valor recuperável. No exercício findo em 31 de dezembro de 2021 foi realizada avaliação de indicadores e teste impairment, resultando em perda no valor recuperável (Nota 2.7.1), sendo R\$31.804 relativos ao goodwill (Nota 22).

Conforme o ICPC 09 o *Goodwill* é classificado na rubrica de Investimentos na controladora. Para fins de consolidação, o mesmo será classificado como Intangível (Nota 15).

13.3 Participação direta do investimento

	EDP Smart Soluções		UFV SP V		AES Inova	Nova Geração Solar	AES Inova II
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2021	31/12/2021
Ações / Quotas possuídas pela Companhia (Mil)							
Ordinárias	14.499	14.499	13.541	13.441	76.750	251.812	46.201
Capital social integralizado	100	100	100	100	100	100	100
Capital votante / Quotas	100	100	100	100	100	100	100
Ativos totais	157.880	162.010	14.857	13.774	159.164	2.872	2.099
Passivos (Circulantes e Não circulantes)	49.777	65.865	159	405	77.147	2.541	1.886
Patrimônio líquido	108.103	96.145	14.698	13.369	82.017	331	213
Receitas	48.182	58.804	3.113	1.182	3.710		
Prejuízo do exercício	(7.942)	(1.382)	1.229	(48)	(954)	(115)	(88)

13.4 Reconciliação do investimento

	EDP Smart Soluções		UFV SP V		AES Inova	Nova Geração Solar	AES Inova II
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2021	31/12/2021
Patrimônio líquido - Saldo inicial	96.145	79.277	13.369				
Aumento de capital	19.900	18.250	100	13.316		100	100
Lucro líquido (prejuízo) do exercício	(7.942)	(1.382)	1.229	(48)	(954)		
Aquisição de investimentos				101			
Aumento/ redução de capital e distribuição de reservas					82.972		
Patrimônio líquido - Saldo final	108.103	96.145	14.698	13.369	82.018	100	100
Percentual de participação societária - %	100%	100%	100%	100%	100%		
Participação nos investimentos	108.103	96.145	14.698	13.369	82.018	-	-
Mais Valia					11.544		
Goodwill		31.804			6.148		
Baixas	(13.395)						
Saldo contábil do investimento na Controladora	94.708	127.949	14.698	13.369	99.710	-	-

14 Imobilizado

São contabilizados pelo custo de aquisição e/ou construção acrescidos de impostos não recuperáveis sobre as compras e quaisquer custos diretamente atribuíveis para colocar o ativo no local e condição necessária para o funcionamento, deduzidos da depreciação acumulada e, quando aplicável, pelas perdas acumuladas por redução ao valor recuperável.

O valor contábil dos bens substituídos é baixado, sendo que os gastos com reparos e manutenções são integralmente registrados em contrapartida ao resultado do exercício.

A base para o cálculo da depreciação é o valor depreciável (custo de aquisição, subtraídos do valor residual) do ativo. A depreciação é reconhecida no resultado baseando-se no método linear de acordo com a vida útil de cada unidade de adição e retirada, já que esse método é o que melhor reflete o padrão de consumo de benefícios econômicos futuros incorporados no ativo.

Notas explicativas
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)



14.2 Movimentação do imobilizado

		Controladora						
Nota	Valor líquido 31/12/2020	Ingressos	Transferência para imobilizado	Depreciações	Baixas	Reclassificação	Valor líquido 31/12/2021	
Imobilizado em serviço								
Máquinas e equipamentos	14.2.1	40.795		17.090	(2.699)		55.186	
Veículos		254			(50)		204	
Total do imobilizado em serviço		41.049		17.090	(2.749)		55.390	
Ativos de direito de uso								
Terrenos		-	254		(184)	(7)	1.143	
Edificações, obras civis e benfeitorias	14.2.3	1.443	3.539		(1.423)	(1.080)	2.479	
Veículos		18	14		(23)		9	
Total Ativos de direito de uso		1.461	3.807		(1.630)	(7)	3.631	
Imobilizado em curso								
Ativos destinados a arrendamentos operacionais								
Terrenos	5.6 e 14.2.2	1.300				(260)	(143)	897
Máquinas e equipamentos		39.441	52.659	(17.090)		(184)	23.580	98.406
Outros		-	23.635			(145)	(23.399)	91
Adiantamento a fornecedores		29						29
Total do imobilizado em curso		40.770	76.294	(17.090)		(589)	38	99.423
Total do imobilizado		83.280	80.101		(4.379)	(596)	38	158.444

		Consolidado								
Nota	Valor líquido 31/12/2020	Ingressos	Transf. para imobilizado em serviço	Depreciações	Baixas	Reclassificação	Aquisição de empresas	Outros	Valor líquido 31/12/2021	
Imobilizado em serviço										
Edificações, obras civis e benfeitorias		608		(225)			878		1.261	
Máquinas e equipamentos	14.2.1	74.373	25.679	(9.349)			33.272	(13.395)	110.580	
Veículos		285		(57)					228	
Móveis e utensílios		25		(4)					21	
Total do imobilizado em serviço		75.291	25.679	(9.635)			34.150	(13.395)	112.090	
Ativos de direito de uso										
Terrenos		-	343	(221)	(7)	1.080	4.937		6.132	
Edificações, obras civis e benfeitorias	14.2.3	2.889	4.814	(1.767)	(537)	(1.080)			4.319	
Veículos		36	28	(46)					18	
Total Ativos de direito de uso		2.925	5.185	(2.034)	(544)		4.937		10.469	
Imobilizado em curso										
Edificações, obras civis e benfeitorias		1.477							1.477	
Máquinas e equipamentos		(902)							(902)	
A ratear		902					926		1.828	
Outros		144							144	
Ativos destinados a arrendamentos operacionais										
Terrenos	5.6 e 14.2.2	1.300			(260)	(143)			897	
Edificações, obras civis e benfeitorias		79					4.121		4.200	
Máquinas e equipamentos	14.2.1	42.584	104.753	(25.679)	(184)	1.836	32.395		155.705	
Outros	14.2.4	-	46.348		(145)	(23.399)			22.804	
Adiantamento a fornecedores		29				21.744	9		21.782	
Total do imobilizado em curso		45.613	151.101	(25.679)	(589)	38	37.451		207.935	
Total do imobilizado		123.829	156.286		(11.669)	(1.133)	76.538	(13.395)	330.494	

14.2.1 Máquinas e equipamentos - Imobilizado em Serviço

A variação da rubrica de máquinas e equipamentos do imobilizado em serviço deve-se substancialmente a imobilização de ativos da Usina Solar na Companhia, e a entrada do saldo de imobilizado decorrente da aquisição da AES Inova (Nota 13.1).

14.2.2 Máquinas e equipamentos - Ativos destinados a arrendamentos operacionais

Do montante total de R\$104.753 de ingresso observado na rubrica de máquinas e equipamentos, R\$52.659 é da Companhia e R\$49.512 da controlada AES Inova. As aquisições referem-se a contratos de projetos de construção de usina solar (Nota 5.2).

14.2.3 Edificações, obras civis e benfeitorias

Os ingressos na rubrica de Edificações, obras civis e benfeitorias referem-se principalmente à nova sede da filial da Controladora EDP - Energias do Brasil localizada em São Paulo.

14.2.4 Outros

Os ingressos na rubrica de Outros refere-se à aquisição de módulos e inversores para projetos diversos da controlada AES Inova.

15 Intangível

Os ativos intangíveis estão mensurados pelo custo total de aquisição e/ou construção menos as despesas de amortização e perdas acumuladas por redução ao valor recuperável, quando aplicável. Os gastos com desenvolvimentos de projetos são reconhecidos como ativos intangíveis a partir da fase de desenvolvimento desde que cumpram com os requisitos definidos no CPC 04 (R1).

A amortização é calculada sobre o valor do ativo, sendo reconhecida no resultado baseando-se no método linear com relação às vidas úteis estimadas de ativos intangíveis a partir da data em que estes estão disponíveis para uso, já que esse método é o que melhor reflete o padrão de consumo de benefícios econômicos futuros incorporados no ativo.

Notas explicativas
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)



15.1 Composição do intangível

	Controladora							
	31/12/2021			31/12/2020				
	Taxas anuais médias de amortização %	Custo histórico	Amortização acumulada	Valor líquido em 31/12/2021	Taxas anuais médias de amortização %	Custo histórico	Amortização acumulada	Valor líquido em 31/12/2020
Intangível em serviço								
Administração								
<i>Software</i>	20,00	3.382	(1.109)	2.273	20,00	3.289	(425)	2.864
Total do intangível em serviço		3.382	(1.109)	2.273		3.289	(425)	2.864
Intangível em curso								
Administração		27.203	-	27.203		15.766	-	15.766
Total do intangível em curso		27.203	-	27.203		15.766	-	15.766
Total do intangível		30.585	(1.109)	29.476		19.055	(425)	18.630

	Consolidado							
	31/12/2021			31/12/2020				
	Taxas anuais médias de amortização %	Custo histórico	Amortização acumulada	Valor líquido em 31/12/2021	Taxas anuais médias de amortização %	Custo histórico	Amortização acumulada	Valor líquido em 31/12/2020
Intangível em serviço								
<i>Software</i>	20,00	124	(124)	-				-
Administração		124	(124)	-				-
<i>Software</i>	20,00	5.259	(2.064)	3.195	20,00	4.577	(950)	3.627
<i>Backlog</i>	4,38	33.154	(7.564)	25.590	29,63	6.838	(6.838)	-
Total do intangível em serviço		38.413	(9.628)	28.785		11.415	(7.788)	3.627
Intangível em curso								
<i>Geração</i>		228	-	228				-
<i>Administração</i>		28.837	-	28.837		17.660	-	17.660
Total do intangível em curso		29.065	-	29.065		17.660	-	17.660
<i>Goodwill</i>								
EDP Soluções (Nota 13.2.1)		37.952	(31.804)	6.148		31.804	-	31.804
Total do intangível		105.554	(41.556)	63.998		60.879	(7.788)	53.091

15.2 Movimentação do intangível

	Controladora						
	Valor líquido 31/12/2020	Ingressos	Transferência para intangível em serviço	Amortizações	Reclassificação	Valor líquido 31/12/2021	
Intangível em serviço							
<i>Software</i>	2.864	-	94	(685)	-	2.273	
Total do intangível em serviço	2.864	-	94	(685)	-	2.273	
Intangível em curso							
<i>Software</i>	15.766	11.569	(94)	-	(38)	27.203	15.2.1
Total do Intangível em curso	15.766	11.569	(94)	-	(38)	27.203	
Total do Intangível	18.630	11.569	-	(685)	(38)	29.476	

	Consolidado							
	Nota	Valor líquido 31/12/2020	Ingressos	Transf. para imobilizado em serviço	Amortizações	Aquisição de empresas	Reclassificação	Valor líquido 31/12/2021
Intangível em serviço								
<i>Software</i>		3.627	-	682	(1.114)	-	3.195	
<i>Backlog</i>		-	26.316	-	(827)	101	25.590	
Total do intangível em serviço		3.627	26.316	682	(1.941)	101	28.785	
Intangível em curso								
<i>Software</i>	15.2.1	17.660	11.897	(682)	-	228	(38)	29.065
Total do Intangível em curso		17.660	11.897	(682)	-	228	(38)	29.065
<i>Goodwill</i>	13.2.1	31.804	6.148	-	(31.804)	-	6.148	
Total do Intangível		53.091	44.361	-	(33.745)	329	(38)	63.998

15.2.1 Software

Os ingressos referem-se substancialmente a gastos com o *software* de vendas, que é uma plataforma para integrar os clientes à Companhia.

15.2.2 Backlog

O montante de R\$26.316 refere-se ao ingresso de intangível da controlada AES Inova adquirida no exercício (Nota 13.1).

Notas explicativas**Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)**

16

Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	Circulante		Circulante	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Suprimento de energia elétrica	5		5	
Materiais e serviços	41.095	4.612	67.968	8.670
Total	41.100	4.612	67.973	8.670

São reconhecidos inicialmente pelo valor justo acrescido de quaisquer custos de transação atribuíveis. Após o reconhecimento inicial, são medidos pelo custo amortizado por meio do método dos juros efetivos, quando aplicável.

O saldo em 31 de dezembro de 2021 na Companhia de R\$41.095 (R\$4.612 em 31 de dezembro de 2020) refere-se, substancialmente, ao montante retido da aquisição da controlada AES Inova (Nota 13.1) que será pago após o cumprimento das condições estabelecidas no Acordo de Investimento. Já o saldo no Consolidado de R\$67.698 (R\$8.670 em 31 de dezembro de 2020) refere-se a valores a pagar relativos a compras de materiais e serviços. O aumento do saldo é devido principalmente pela aquisição de módulos fotovoltaicos e painéis solares para aplicação nos projetos em construção da controlada AES Inova.



Notas explicativas

**Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)**

17 Empréstimos, financiamentos e encargos de dívidas

17.1 Composição do saldo de Empréstimos, financiamentos e encargos de dívidas

										Controladora e Consolidado								
										31/12/2021				31/12/2020				
										Encargos		Principal		Encargos		Principal		
										Circulante	Circulante	Não circulante	Total	Circulante	Circulante	Não circulante	Total	
Moeda nacional	Valor contratado	Data da contratação	Valor liberado	Vigência do contrato	Utilização	Covenants	Custo da dívida	Forma de pagamento	Garantias									
MUFG - Cédula de Câmbio	82.000	20/08/2018	82.000	20/08/2018 a 22/08/2023	Capital de Giro	Dívida líquida em relação ao EBITDA consolidado da EDP - Energias do Brasil menor ou igual a 3,5, apurado trimestralmente em Março, Junho, Setembro e Dezembro.	CDI + 0,45% a.a	Principal semestral a partir de agosto/2020 e juros semestral	a. Nota Promissória e b. Aval EDP - Energias do Brasil		1.185	23.429	23.429	48.043	5.437	93.429	46.857	145.723
											1.185	23.429	23.429	48.043	5.437	93.429	46.857	145.723
Moeda estrangeira																		
4131 Scotiabank - SWAP	17.985 USD	12/04/2021	17.985 USD	12/04/2021 a 12/04/2022	Capital de Giro	Dívida líquida em relação ao EBITDA consolidado da EDP - Energias do Brasil menor ou igual a 3,5, apurado anualmente em Dezembro.	USD + 0,62% a.a.	Principal e Juros em parcela única no final	a. Nota Promissória e b. Aval EDP - Energias do Brasil		463	100.303		100.766				
											463	100.303	-	100.766	-	-	-	-
Derivativos																		
4131 Scotiabank - SWAP	17.985 USD	12/04/2021	17.985 USD	12/04/2021 a 12/04/2022	Hedge frente ao financiamento do Banco Scotiabank		Swap de variação cambial de USD + 0,62% a.a. para CDI + 0,79% a.a.	Em parcela única no final do contrato.				3.957		3.957				
											-	3.957	-	3.957	-	-	-	-
											1.648	127.689	23.429	152.766	5.437	93.429	46.857	145.723

Os empréstimos e financiamentos são demonstrados pelo valor líquido dos custos de transação incorridos e são subsequentemente mensurados ao custo amortizado utilizando o método da taxa de juros efetiva. O valor total referente às garantias de empréstimos, financiamentos e encargos de dívidas mencionados acima do Consolidado é de R\$148.809 em 31 de dezembro de 2021 (R\$145.723 em 31 de dezembro de 2020).

Notas explicativas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

**19.1.2.2 Cíveis**

A controlada EDP Smart Soluções é parte em três disputas judiciais que discutem suposto descumprimento contratual e possuem o valor estimado em 31 de dezembro de 2021 de R\$12.244 (R\$9.115 em 31 de dezembro de 2020). Atualmente as ações aguardam o início dos trabalhos periciais.

19.1.2.3 Fiscais

Discussões administrativas e judiciais relativos à cobrança de ISSQN supostamente incidente sobre os serviços relacionados à sua atividade, totalizando o montante em 31 de dezembro de 2021 de R\$6.482 (R\$3.299 em 31 de dezembro de 2020).

19.1.3 Risco de perda remota

Adicionalmente, existem processos de natureza fiscal em andamento, cuja perda foi estimada como remota. O saldo dos depósitos judiciais Consolidado em 31 de dezembro de 2021 é de R\$1.973 (R\$1.977 em 31 de dezembro de 2020).

20 Patrimônio líquido**20.1 Capital social**

O Capital social em 31 de dezembro de 2021 totalmente subscrito e integralizado é de R\$195.886 (R\$102.786 em 31 de dezembro de 2020) composto de 10.000 ações ordinárias nominativas, sem valor nominal e integralmente detidas pela EDP - Energias do Brasil.

Em 30 de abril de 2021 foi realizada AGOE onde a Administração deliberou sobre o aumento de Capital Social da Companhia no montante de R\$93.100, sem emissão de novas ações, sendo integralizados da seguinte forma: (i) capitalização de créditos decorrentes de AFACs de titularidade da acionista EDP - Energias do Brasil (Nota 11.1)

As ações ordinárias são classificadas como Capital social e deduzidas de quaisquer custos atribuíveis à emissão de ações, quando aplicável.

A Companhia não possui capital autorizado, conforme estatuto social.

20.2 Reservas

	Nota	31/12/2021	31/12/2020
Reservas de lucros			
Legal		1.012	1.012
Retenção de lucros	20.2.1	8.318	8.318
Total		9.330	9.330

20.2.1 Retenção de lucros

A Reserva de retenção de lucros tem sido constituída em conformidade com o artigo 196 da Lei nº 6.404/76, para viabilizar os Programas de Investimentos da Companhia, previstos nos orçamentos de capital submetidos e aprovados nas Assembleias Gerais Ordinárias.

21 Receitas

As receitas são mensuradas pelo valor justo da contraprestação recebida ou a receber. A receita é reconhecida em bases mensais e quando existe evidência convincente de que houve: (i) a identificação dos direitos e obrigações do contrato com o cliente; (ii) a identificação da obrigação de desempenho presente no contrato; (iii) a determinação do preço para cada tipo de transação; (iv) a alocação do preço da transação às obrigações de desempenho estipuladas no contrato; e (v) o cumprimento das obrigações de desempenho do contrato. Uma receita não é reconhecida se há uma incerteza significativa na sua realização.

Os serviços prestados pela Companhia e suas controladas, em sua grande maioria, possuem as seguintes características: (i) são rotineiros e recorrentes; (ii) possuem o mesmo padrão de transferência; e (iii) são prestados ao longo de um determinado período. Desta forma, com relação à satisfação da obrigação de desempenho da Companhia, as mesmas são atendidas, substancialmente, ao longo do tempo.

A Companhia e suas controladas reconhecem sua receita de forma líquida de eventuais descontos, abatimentos, restituições, créditos, concessões de preços, incentivos, bônus de desempenho, penalidades ou outros itens similares.

Vendas à vista e vendas financiadas

A receita é reconhecida quando da conclusão do projeto, em caso de venda à vista e financiadas. Para o caso de venda a prazo, o ajuste a valor presente é diferido no prazo do contrato.

Vendas reconhecidas por transferência de controle faseada

As vendas reconhecidas por transferência de controle faseada tem seu reconhecimento da receita diretamente associado à medição da prestação de serviços e de outros custos diretamente alocados, por meio do método de insumo, de acordo com o CPC 47. Determinados contratos possuem componente de financiamento significativo, os quais são reconhecidos proporcionalmente ao longo do contrato utilizando a taxa de financiamento que seria refletida em uma transação separada entre as partes.

Arrendamentos financeiros e operacionais

Para os arrendamentos financeiros, as receitas referentes ao componente de financiamento dos contratos são reconhecidas na demonstração do resultado do exercício no decorrer do período contratual, sendo seu reconhecimento inicial no início do arrendamento. Já para os arrendamentos operacionais, as contraprestações do contrato são reconhecidas como receitas na demonstração do resultado linearmente e em consonância com a depreciação dos respectivos ativos arrendados, durante o período do arrendamento.

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2021	2020	2021	2020
Venda de Produtos e Mercadorias					
Venda de Vapor	5.4			45.263	24.255
Usina solar	5.2	2.133	6.445	2.133	6.445
		2.133	6.445	47.396	30.700
Serviços prestados a terceiros					
Gerenciamento de assinaturas		12.632	11.979	12.632	11.979
Eficiência energética	5.1	117	773	9.222	10.749
Outros serviços	21.2	3.593	5.065	6.787	5.065
		16.342	17.817	28.641	27.793
Arrendamento de usina solar e caldeiras de vapor	21.1				
Arrendamentos operacionais		6.845	3.559	13.050	4.787
Arrendamentos financeiros		937	2.579	3.216	34.234
		7.782	6.138	16.266	39.021
Receita operacional bruta		26.257	30.400	92.303	97.514
(-) Deduções à receita operacional					
Tributos sobre a receita					
ICMS		(130)	(145)	(7.951)	(4.498)
PIS/COFINS		(2.427)	(2.812)	(5.119)	(5.177)
ISS		(400)	(316)	(928)	(726)
		(2.957)	(3.273)	(13.998)	(10.401)
Receitas		23.300	27.127	78.305	87.113

Notas explicativas
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)



21.1 Usina Solar e Caldeira de vapor

Da redução total de R\$ 22.755, R\$29.390 referem-se à redução de novos projetos de Caldeira de Vapor da controlada EDP Smart Soluções classificados como arrendamentos para o exercício de 2021 (Nota 2.7.1), que foram compensados pelos projetos de Usina Solar da Companhia.

21.2 Outros serviços

A redução do saldo da Companhia observado no exercício ocorreu devido a diminuição na prestação de serviços de mobilidade elétrica, em relação ao exercício anterior, o qual foi parcialmente compensado pelo aumento de serviços no seguimento de Solar. Já o aumento do saldo no Consolidado é referente à controlada EDP Smart Soluções, a variação refere-se à prestação de serviços de Operação e Manutenção em Caldeiras de Vapor arrendadas.

22 Gastos operacionais

Os gastos operacionais são reconhecidos e mensurados: (i) em conformidade com o regime de competência, apresentados líquidos dos respectivos créditos de PIS e COFINS, quando aplicável; (ii) com base na associação direta da receita; e (iii) quando não resultarem em benefícios econômicos futuros.

Conforme requerido no artigo 187 da Lei nº 6.404/76, a Companhia e suas controladas classificam seus gastos operacionais na Demonstração do Resultado por função, ou seja, os gastos são segregados entre custos e despesas conforme sua origem e função desempenhada na Companhia e nas controladas.

Na segregação entre custos e despesas, são considerados os seguintes critérios: (i) Custos: contempla os gastos diretamente vinculados a prestação de serviços e venda de mercadorias; e (ii) Despesas operacionais: são os gastos relacionados à administração da Companhia e das controladas representando diversas atividades gerais atribuíveis as fases do negócio tais como pessoal administrativo, remuneração da administração, provisões judiciais, e demais gastos.

Segue abaixo o detalhamento dos gastos operacionais, de acordo com a sua natureza, conforme requerido pelo CPC 26 (R1):

Controladora						
2021						
	Nota	Custos		Despesas Operacionais		
		De operação e produção	Prestado a terceiros	PECLD	Gerais e administrativas	Outras
Pessoal e Administradores	22.1	7.153	1.175		3.873	12.201
Material	22.3	352	3.299			3.651
Serviços de terceiros	22.2	3.217	2.758		2.086	8.061
Depreciação - Imobilizado em serviço	2.7.1	28			2.721	13.395
Depreciação - Ativos de direito de uso		1.074			556	1.630
Amortização	2.7.1	643			42	31.805
PECLD / perdas líquidas				(332)		(332)
Arrendamentos e aluguéis		276	149			425
Outras		863	75		381	(23)
Total		13.606	7.456	(332)	9.659	45.177
Controladora						
2020						
	Nota	Custos		Despesas Operacionais		
		De operação e produção	Prestado a terceiros	PECLD	Gerais e administrativas	Outras
Pessoal e Administradores	22.1	3.695	1.641		5.058	10.394
Material	22.3	693	6.854		110	7.657
Serviços de terceiros	22.2	2.180	4.374		6.960	13.514
Depreciação - Imobilizado em serviço		5			1.670	1.675
Depreciação - Ativos de direito de uso					378	378
Amortização		154			204	358
PECLD / perdas líquidas				311		311
Arrendamentos e aluguéis		49	1		165	(55)
Ganhos e perdas na desativação e alienação de bens						57
Outras		118	58		304	103
Total		6.894	12.928	311	14.849	105
Consolidado						
2021						
	Nota	Custos		Despesas Operacionais		
		De operação e produção	Prestado a terceiros	PECLD	Gerais e administrativas	Outras
Custo da matéria prima consumida	22.4	21.715				21.715
Pessoal e Administradores	22.1	13.260	5.868		7.135	26.263
Material	22.3	380	7.813		44	8.237
Serviços de terceiros	22.2	3.461	7.486		4.657	15.604
Depreciação - Imobilizado em serviço	2.7.1	5.483			4.153	13.395
Depreciação - Ativos de direito de uso		1.111			923	2.034
Amortização	2.7.1	643			1.166	31.805
PECLD / perdas líquidas				(332)		(332)
Arrendamentos e aluguéis		852	149		(101)	(141)
Outras		1.171	1.226		1.398	79
Total		48.076	22.542	(332)	19.375	45.138
2020						
	Nota	Custos		Despesas Operacionais		
		De operação e produção	Prestado a terceiros	PECLD	Gerais e administrativas	Outras
Custo da matéria prima consumida		8.429				8.429
Pessoal e Administradores	22.1	7.016	3.898		9.070	19.984
Material	22.3	718	32.218		250	33.186
Serviços de terceiros	22.2	2.386	5.659		10.619	18.664
Depreciação - Imobilizado em serviço		3.732			1.778	5.510
Depreciação - Ativos de direito de uso					1.079	1.079
Amortização		154			428	582
PECLD / perdas líquidas				1.158		1.158
Arrendamentos e aluguéis		123	1		341	(172)
Ganhos e perdas na desativação e alienação de bens						42
Outras		118	139		547	103
Total		22.676	41.915	1.158	24.112	(27)

Notas explicativas
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)



22.1 Pessoal e Administradores

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Pessoal				
Remuneração	4.733	3.181	9.218	6.815
Encargos	1.468	1.229	3.151	2.695
Previdência privada - Corrente	119	87	303	273
Despesas rescisórias	(262)	806	322	1.063
Participação nos Lucros e Resultados - PLR	649	744	1.669	1.678
Outros benefícios - Corrente	1.122	786	2.333	1.699
Outros	1.182	1.646	5.875	3.914
	<u>9.011</u>	<u>8.479</u>	<u>22.871</u>	<u>18.137</u>
Administradores				
Honorários e encargos	2.622	1.817	2.808	1.741
Benefícios dos administradores	568	98	584	106
	<u>3.190</u>	<u>1.915</u>	<u>3.392</u>	<u>1.847</u>
	<u>12.201</u>	<u>10.394</u>	<u>26.263</u>	<u>19.984</u>

22.2 Serviços de terceiros

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2021	2020	2021	2020
Serviços de consultoria	22.2.1	492	5.236	787	6.708
Serviços de informática	22.2.2	2.320	733	3.013	1.450
Serviços de publicação e publicidade		133	175	252	340
Serviços de transporte		140	82	340	283
Serviços Compartilhados		914	777	2.954	1.736
Custo do serviço prestado a terceiros	22.2.3	2.759	4.374	6.707	5.659
Outros		1.303	2.137	1.551	2.488
		<u>8.061</u>	<u>13.514</u>	<u>15.604</u>	<u>18.664</u>

22.2.1 Serviços de consultoria

A redução do saldo em 2021 é decorrente da finalização de contratos com prestadores de serviços de consultoria para execução de planos de negócios e assuntos regulatórios ocorridos no ano de 2020, que não se estenderam para 2021.

22.2.2 Serviços de informática

O aumento observado na rubrica é decorrente da renovação de licença de uso de *software*.

22.2.3 Custo do serviço prestado a terceiros

O aumento no exercício é decorrente, substancialmente, dos custos incorridos para realização de manutenção de projetos de eficiência energética finalizados no decorrer do exercício de 2021.

22.3 Material

Durante o exercício de 2021, substancialmente na controlada EDP Smart Soluções, os gastos com materiais foram destinados apenas a manutenção de projetos já existentes, uma vez que ocorreram reduções de novos projetos substancialmente de eficiência energética (Nota 5.1).

22.4 Custo da matéria prima consumida

A variação no exercício observada no Consolidado é referente à controlada EDP Smart Soluções, e deve-se ao início da produção da Caldeira de Vapor de três plantas movidas a biomassa, aumentando os gastos com insumo para geração de energia em 2021.

22.5 Outros

A variação no exercício observada no Consolidado é deve-se a renovação do seguro de risco operacional da Companhia e de sua controlada EDP Smart Soluções, além dos gastos ocorridos devido a aquisição da controlada AES Inova (Nota 13.1).

23 Resultado financeiro

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2021	2020	2021	2020
Receitas financeiras					
Juros e variações monetárias					
Renda de aplicações financeiras e cauções	4	107	88	425	134
Depósitos judiciais	10	26	20	34	35
Contratos de mútuo	11	729	496		
Juros e multa sobre tributos	6	100	11	110	11
Operações de swap e hedge	26.1.3	519		519	
Ajustes a valor presente		11	55	11	55
(-) Tributos sobre Receitas financeiras		(76)	(32)	(77)	(33)
Outras receitas financeiras		559		561	
		<u>1.975</u>	<u>638</u>	<u>1.583</u>	<u>202</u>
Despesas financeiras					
Empréstimos e financiamentos	17.2	(3.177)	(4.483)	(3.435)	(4.739)
Variações em moeda estrangeira	17.2	(5.242)		(5.242)	
Operações de swap e hedge			(22)		(22)
Juros e multa sobre tributos			(16)	(25)	(26)
Provisões cíveis, fiscais e trabalhistas	19.1.1			129	(177)
Arrendamentos e alugueis		(324)	(409)	(873)	(803)
Outros juros e variações monetárias	23.1	(2.146)		(2.146)	
Outras despesas financeiras			(67)	(10)	(152)
		<u>(10.889)</u>	<u>(4.997)</u>	<u>(11.602)</u>	<u>(5.919)</u>
Total		<u>(8.914)</u>	<u>(4.359)</u>	<u>(10.019)</u>	<u>(5.717)</u>

23.1 Outros juros e variações monetárias

O montante de R\$2.416 observado na rubrica de Outros juros e variações monetárias refere-se à atualização do saldo retido da aquisição da AES Inova (Nota 13.1).

24 Imposto de renda e contribuição social

Para a Companhia, o imposto de renda registrado no resultado é calculado com base nos resultados tributáveis (lucro ajustado) às alíquotas aplicáveis segundo a legislação vigente (15%, acrescida de 10% sobre o resultado tributável que exceder R\$240 anuais). A contribuição social registrada no resultado é calculada com base nos resultados tributáveis (lucro ajustado) por meio da aplicação da alíquota de 9%.

As despesas com Imposto de renda e Contribuição social compreendem os impostos correntes e diferidos, sendo reconhecidos no resultado exceto aqueles que estejam relacionados a itens diretamente reconhecidos no Patrimônio líquido.

Notas explicativas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Em milhares de reais, exceto quando indicado)

O imposto de renda e a contribuição social correntes das controladas são calculados conforme sistemática do lucro presumido, cujas bases de cálculo do imposto de renda e da contribuição social foram apuradas às alíquotas de 8% e 12%, respectivamente, aplicadas sobre o montante da receita bruta segundo a legislação vigente. Sobre a base de cálculo, para o imposto de renda, são aplicadas às alíquotas de 15%, acrescida de 10% sobre o que exceder R\$60 trimestrais e a contribuição social corrente calculada à alíquota de 9%. As despesas com Imposto de renda e contribuição social correntes são reconhecidos no resultado.

As controladas EDP Smart Soluções e AES Inova optaram pelo regime de caixa onde é admissível a tributação da receita bruta somente por ocasião do efetivo recebimento, enquanto a controlada UFV optou pelo regime de Lucro Presumido.

Nota	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Prejuízo antes dos tributos sobre o Lucro	(69.239)	(13.749)	(66.513)	(8.438)
Alíquota	34%	34%	34%	34%
IRPJ e CSLL	23.541	4.675	22.614	2.869
Ajustes para refletir a alíquota efetiva				
IRPJ e CSLL sobre adições e exclusões permanentes				
Doações	(1)		(1)	
Resultados de equivalência patrimonial	(2.740)	(486)	24	
Juros sobre o capital próprio			(69)	
Outras	24.1	(15.205)	(15.205)	(214)
Outros			(5)	
IRPJ e CSLL diferidos não reconhecidos			(69)	
Ajuste lucro presumido			(4.468)	(4.015)
Incentivos fiscais				
Outras			48	24
Despesa de IRPJ e CSLL	5.595	3.975	2.869	(1.336)
Alíquota efetiva	8,08%	28,91%	4,31%	-15,83%

24.1 Outras

Do montante total de R\$15.205 na Companhia, R\$10.814 refere-se aos efeitos do resultado de *impairment*, conforme nota 2.7.1, e R\$4.058 refere-se a IR e CS diferidos decorrentes da aquisição da AES Inova (Nota 13.1).

25 Resultado por ação

O resultado básico por ação é calculado pela divisão do resultado atribuível aos titulares de ações ordinárias da Companhia pelo número médio ponderado de ações em poder dos acionistas.

A Companhia e suas controladas não operaram com instrumentos financeiros passivos conversíveis em ações próprias ou transações que gerassem efeito diluível ou antidiluível sobre o resultado por ação do exercício. Dessa forma, o resultado "básico" por ação que foi apurado para o exercício é igual ao resultado "diluído" por ação segundo os requerimentos do CPC 41. O cálculo do resultado "básico e diluído" por ação é demonstrado na tabela a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Resultado líquido do exercício atribuível aos acionistas	(63.644)	(9.774)	(63.644)	(9.774)
Média ponderada do número de ações ordinárias em poder dos acionistas controladores (mil)	10	10	10	10
Resultado básico e diluído por ações (reais/ação)	(6.364)	(977)	(6.364)	(977)

26 Instrumentos financeiros e Gestão de riscos

A Companhia e suas controladas mantêm operações com instrumentos financeiros. A administração desses instrumentos é efetuada por meio de estratégias operacionais e controles internos visando assegurar crédito, liquidez, segurança e rentabilidade. A contratação de instrumentos financeiros com o objetivo de proteção é efetuada por meio de uma análise periódica da exposição aos riscos financeiros (câmbio, taxa de juros e etc.), a qual é reportada regularmente por meio de relatórios de risco disponibilizados à Administração.

Em atendimento à Política de Gestão de Riscos Financeiros do Grupo EDP - Energias do Brasil, e com base nas análises periódicas consubstanciadas nos relatórios de risco, são definidas estratégias específicas de mitigação de riscos financeiros, as quais são aprovadas pela Administração, para operacionalização da referida estratégia. A política de controle consiste em acompanhamento permanente das condições contratadas comparadas às condições vigentes no mercado por meio de sistemas operacionais integrados à plataforma SAP. A Companhia e suas controladas não efetuam 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.

A administração dos riscos associados a estas operações é realizada por meio da aplicação de políticas e estratégias definidas pela Administração e incluem o monitoramento dos níveis de exposição de cada risco de mercado, previsão de fluxos de caixa futuros e estabelecimento de limites de exposição. Essa política determina também que a atualização das informações em sistemas operacionais, assim como a confirmação e operacionalização das transações junto às contrapartes, sejam efetuadas com a devida segregação de funções.

26.1 Instrumentos financeiros

Instrumentos financeiros são definidos como qualquer contrato que dê origem a um ativo financeiro para a entidade e a um passivo financeiro ou instrumento patrimonial para outra entidade.

Estes instrumentos financeiros são reconhecidos imediatamente na data de negociação, ou seja, na concretização do surgimento da obrigação ou do direito e são inicialmente registrados pelo valor justo acrescido ou deduzido de quaisquer custos de transação diretamente atribuíveis.

Instrumentos financeiros são baixados desde que os direitos contratuais aos fluxos de caixa expirem, ou seja, a certeza do término do direito ou da obrigação de recebimento, da entrega de caixa, ou título patrimonial. Para essa situação a Administração, com base em informações consistentes, efetua registro contábil para liquidação.

A baixa pode acontecer em função de cancelamento, pagamento, recebimento, transferência ou quando os títulos expirarem.

26.1.1 Classificação dos instrumentos financeiros

Segue abaixo a classificação e mensuração dos ativos e passivos financeiros da Companhia:

Notas explicativas
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)



26.1.1.3 Passivos financeiros

Posteriormente ao reconhecimento inicial pelo seu valor justo, como regra geral, os passivos financeiros são classificados e mensurados como custo amortizado.

Os passivos financeiros apenas serão classificados como VJR se forem: (i) derivativos; (ii) passivos financeiros decorrentes de ativos financeiros transferidos que não se qualificaram para desreconhecimento; (iii) contratos de garantia financeira; (iv) compromissos de conceder empréstimo em taxa de juros abaixo do praticado no mercado; e (v) contraprestação contingente reconhecida por adquirente em combinação de negócios.

A Companhia e suas controladas também poderão classificar um passivo financeiro como VJR quando: (i) desejarem eliminar ou reduzir significativamente uma inconsistência de mensuração ou de reconhecimento que, de outro modo, pode resultar da mensuração de ativos ou passivos ou do reconhecimento de ganhos e perdas nesses ativos e passivos em bases diferentes; ou (ii) o desempenho de um passivo financeiro é avaliado com base no seu valor justo de acordo com uma estratégia documentada de gerenciamento de risco ou de investimento fornecidas internamente pela Administração.

26.1.2 Valor justo

Valor justo é o preço que seria recebido pela venda de um ativo ou que seria pago pela transferência de um passivo em uma transação não forçada entre participantes do mercado na data de mensuração.

Para apuração do valor justo, a Companhia e suas controladas projetam os fluxos dos instrumentos financeiros até o término das operações seguindo as regras contratuais, inclusive para taxas pós-fixadas, e utiliza como taxa de desconto o Depósito Interbancário - DI futuro divulgado pela B3, exceto quando outra taxa for indicada na descrição das premissas para o cálculo do valor justo, e considerando também o risco de crédito próprio da Companhia, da controlada e da contraparte, de acordo com o CPC 46. Este procedimento pode resultar em um valor contábil diferente do seu valor justo principalmente em virtude dos instrumentos apresentarem prazos de liquidação longos e custos diferenciados em relação às taxas de juros praticadas atualmente para contratos similares.

As operações com instrumentos financeiros da Companhia e de suas controladas que apresentam saldo contábil equivalente ao valor justo são decorrentes do fato destes instrumentos financeiros possuírem características substancialmente similares aos que seriam obtidos se fossem negociados no mercado.

Considerando que a taxa de mercado (ou custo de oportunidade do capital) é definida por agentes externos, levando em conta o prêmio de risco compatível com as atividades do setor e que, na impossibilidade de buscar outras alternativas ou diferentes hipóteses de mercado e/ou metodologias para suas estimativas, face aos negócios da empresa e às peculiaridades setoriais, o valor de mercado dos Empréstimos e financiamentos e Arrendamentos e aluguéis diferem do seu valor contábil.

As informações adicionais sobre as premissas utilizadas na apuração dos valores justos dos instrumentos financeiros, que diferem do valor contábil, são divulgadas a seguir levando em consideração os prazos e relevância de cada instrumento financeiro:

(i) Empréstimos e financiamentos: são mensurados por meio de modelo de precificação aplicado individualmente para cada transação levando em consideração os fluxos futuros de pagamento, com base nas condições contratuais, descontados a valor presente por taxas obtidas por meio das curvas de juros de mercado. Desta forma, o valor de mercado de um título corresponde ao seu valor de vencimento (valor de resgate) trazido a valor presente pelo fator de desconto, incluindo o risco de crédito.

(ii) Arrendamentos e aluguéis: consiste nos contratos, ou parte dos contratos, que transfere o direito de usar um ativo subjacente por um período de tempo em troca de contraprestação, conforme CPC 06 (R2). O saldo leva em consideração os fluxos futuros de pagamento, fundamentado nas condições contratuais, descontados a valor presente pela taxa que corresponde o custo de financiamento na contratação dos ativos alugados.

26.1.2.1 Mensuração a valor justo de instrumentos financeiros

A hierarquização dos instrumentos financeiros por meio do valor justo regula a necessidade de informações mais consistentes e atualizadas com o contexto externo à Companhia e das controladas. São exigidos como forma de mensuração para o valor justo dos instrumentos financeiros:

(a) Nível 1 - preços negociados em mercados ativos para ativos ou passivos idênticos;

(b) Nível 2 - diferentes dos preços negociados em mercados ativos incluídos no Nível 1 que são observáveis para o ativo ou passivo, direta ou indiretamente; e

(c) Nível 3 - para o ativo ou passivo que são baseados em variáveis não observáveis no mercado. São geralmente obtidas internamente ou em outras fontes não consideradas de mercado.

A metodologia aplicada na segregação por níveis para o valor justo dos instrumentos financeiros da Companhia e de suas controladas, classificados como valor justo por meio do resultado, foi baseada em uma análise individual buscando no mercado operações similares às contratadas e observadas. Os critérios para comparabilidade foram estruturados levando em consideração prazos, valores, carência, indexadores e mercados atuantes. Quanto mais simples e fácil o acesso à informação comparativa mais ativo é o mercado, quanto mais restrita a informação, mais restrito é o mercado para mensuração do instrumento.

26.1.3 Instrumentos financeiros derivativos

Instrumento financeiro derivativo pode ser identificado desde que: (i) seu valor seja influenciado em função da flutuação da taxa ou do preço de um instrumento financeiro; (ii) não necessita de um investimento inicial ou é bem menor do que seria em contratos similares; e (iii) sempre será liquidado em data futura. Somente atendendo todas essas características podemos classificar um instrumento financeiro como derivativo.

Os instrumentos financeiros derivativos são reconhecidos pelo seu valor justo, sendo os ganhos e perdas resultantes dessa reavaliação registrados no resultado do exercício, exceto quando o derivativo for classificado como proteção de fluxo de caixa, sendo os ganhos e perdas registrados em Outros resultados abrangentes no Patrimônio Líquido.

Os contratos são contabilizados como derivativos segundo o CPC 48 e são reconhecidos nas demonstrações financeiras pelo valor justo, na data em que o derivativo é celebrado, e é reavaliado a valor justo na data do balanço. A Companhia não efetuou transações de caráter especulativo em instrumentos derivativos no exercício.

Segue abaixo quadro contendo as principais informações a respeito dos derivativos da Companhia:

Descrição	Contraparte	Vigência	Posição	Nacional USD		Nacional R\$		Valor Justo		Efeitos no Resultado	
				31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
NDFs											
Compra	Citibank	19/10/2020 a 31/05/2021	BRL/USD 5,6221		1.366		7.097		(573)		
Venda				-	1.366	-	7.097	-	(573)	-	-
Compra	Citibank	19/10/2020 a 30/07/2021	BRL/USD 5,6444		3.097		16.094		(1.313)		
Venda				-	3.097	-	16.094	-	(1.313)	-	-
Compra	Safra	16/11/2020 a 30/07/2021	BRL/USD 5,4940		298		1.549		(82)		
Venda				-	298	-	1.549	-	(82)	-	-
Compra	Safra	16/11/2020 a 30/06/2021	BRL/USD 5,4820		60		310		(16)		
Venda				-	60	-	310	-	(16)	-	-

Notas explicativas
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)



Descrição	Contraparte	Vigência	Posição	Nocional USD		Nocional R\$		Valor Justo		Efeitos no Resultado	
				31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Compra	Citibank	17/05/2021 a 17/05/2022	BRL/USD 5,5451	385		2.134		86			
Venda											
				385		2.134		86		-	-
Compra	Citibank	21/06/2021 a 31/03/2022	BRL/USD 5,2500	257		1.348		113			
Venda											
				257		1.348		113		-	-
Compra	Citibank	04/08/2021 a 31/03/2022	BRL/USD 5,4120	25		134		7			
Venda											
				25		134		7		-	-
Compra	Safra	04/08/2021 a 30/06/2022	BRL/USD 5,5090	37		205		12			
Venda											
				37		205		12		-	-
Compra	Safra	20/08/2021 a 29/07/2022	BRL/USD 5,7720	1.123		6.483		144			
Venda											
				1.123		6.483		144		-	-
Compra	Safra	01/10/2021 a 31/05/2022	BRL/USD 5,6315	608		3.424		99			
Venda											
				608		3.424		99		-	-
Compra	Citibank	01/10/2021 a 29/10/2021	BRL/USD 5,3859	103		553					
Venda											
				103		553				-	-
Compra	Citibank	28/10/2021 a 17/12/2021	BRL/USD 5,6717	103		582					
Venda											
				103		582				-	-
Compra	Citibank	03/11/2021 a 30/12/2021	BRL/USD 5,7428	29		166					
Venda											
				29		166				-	-
Compra	Citibank	03/11/2021 a 31/05/2022	BRL/USD 5,9978	190		1.139		(36)			
Venda											
				190		1.139		(36)		-	-
Compra	Citibank	15/12/2021 a 30/06/2022	BRL/USD 6,0186	460		2.767		(72)			
Venda											
				460		2.767		(72)		-	-
Compra	Citibank	27/12/2021 a 31/03/2022	BRL/USD 5,8100	57		329		(6)			
Venda											
				57		329		(6)		-	-
Compra	Citibank	27/12/2021 a 31/03/2022	BRL/USD 5,8600	85		497		(9)			
Venda											
				85		497		(9)		-	-
Compra	Citibank	27/12/2021 a 31/03/2022	BRL/USD 5,9100	122		721		(13)			
Venda											
				122		721		(13)		-	-
Compra	Citibank	27/12/2021 a 31/03/2022	BRL/USD 5,9600	141		841		(14)			
Venda											
				141		841		(14)		-	-
Compra	Citibank	27/12/2021 a 31/03/2022	BRL/USD 5,8591	29		169		(3)			
Venda											
				29		169		(3)		-	-
Opções											
Compra	Safra	01/10/2020 a 18/11/2020	BRL/USD 5,6450						(129)		
Venda											
									(129)	-	-
Compra	Safra	18/06/2020 a 24/06/2020	BRL/USD 5,3500								(22)
Venda											
											(22)
Swap											
Compra	Scotiabank Brasil S/A Banco Multiplo	07/04/2021 a 12/04/2022	USD + 0,62% a.a. CDI + 0,79% a.a.	17.986				100.766		827	
Venda											
						100.000		(104.723)		(308)	
				17.986		100.000		(3.957)		519	
Total								(3.649)		(2.113)	
										519	
											(22)

Notas explicativas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Em milhares de reais, exceto quando indicado)

O vencimento líquido dos derivativos encontra-se demonstrado na nota 17.3.

Os impactos dos ganhos e perdas das transações com derivativos nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 foram os seguintes:

	Resultado		Patrimônio líquido	
	2021	2020	31/12/2021	31/12/2020
Derivativos com propósito de proteção				
Riscos cambiais		(22)		(2.113)
Riscos de taxas de juros e moeda	519		2.292	
Total	519	(22)	2.292	(2.113)

26.1.3.1 Contratos de swap

Em 12 de abril de 2021, a Companhia contratou instrumento financeiro derivativo classificado como *swap*, registrado por meio de seu valor justo, com a finalidade de proteger os riscos da variação cambial através da troca dos fluxos de pagamentos, de dólar americano para taxa de juros CDI, do financiamento contratado junto ao Banco Scotiabank (Nota 17).

26.1.3.2 Non-Deliverable Forward - NDF - hedge accounting

Os contratos de NDFs - *hedge accounting* são instrumentos financeiros de cobertura do risco de taxa de juros e variação cambial. Os derivativos que não se qualificam como de cobertura são registrados como para negociação.

Em 2020, a Companhia adotou metodologia de *hedge accounting*, registrado por meio de seu valor justo com a finalidade de proteger os riscos da variação cambial nas aquisições de mercadorias em moeda estrangeira. Por se tratar de *hedge accounting* classificado como de fluxo de caixa, as alterações geradas pela variação do MIM (*mark-to-market*), líquido dos juros provisionados, são reconhecidas diretamente no Patrimônio líquido em conta de Ajuste de Avaliação Patrimonial quando considerado efetivo. A diferença entre o valor justo e a taxa fixada é a parcela inefetiva e, por consequência, é reconhecida no resultado.

26.1.3.3 Contabilidade de hedge (*hedge accounting*)

Os derivativos de cobertura são registrados ao valor justo e os ganhos ou perdas são reconhecidos de acordo com o modelo da contabilidade de cobertura adotado e, para isso, os seguintes requisitos foram atendidos:

(i) para a data de início da relação, existe documentação formal da cobertura;

(ii) existe a expectativa de que a cobertura seja altamente eficaz;

(iii) a eficácia da cobertura possa ser mensurada de forma confiável;

(iv) a cobertura é avaliada numa base contínua e efetivamente determinada como sendo altamente efetiva ao longo do período da vida útil da estrutura de *hedge accounting*; e

(v) em relação a cobertura de uma transação prevista, esta deve ser altamente provável e deve apresentar uma exposição a variações nos fluxos de caixa que poderia, em última análise, afetar o resultado.

• Cobertura de fluxos de caixa

A parte efetiva das variações do valor justo dos derivativos designados e que se qualifiquem como cobertura de fluxos de caixa é reconhecida no Patrimônio líquido – na rubrica Outros resultados abrangentes. Os ganhos ou perdas da parcela inefetiva da relação de cobertura são reconhecidos por contrapartida no resultado do exercício, no momento em que ocorre a inefetividade.

Os valores acumulados no Patrimônio líquido transitam pelo resultado nos exercícios em que o item coberto afeta o resultado, entretanto, quando a transação prevista que se encontra coberta resulta no reconhecimento de um ativo ou passivo não financeiro, os ganhos ou perdas registrados no Patrimônio líquido são reconhecidos, por contrapartida, do custo inicial do ativo ou passivo.

Quando um instrumento de cobertura expira ou é alienado, ou quando a relação de cobertura deixa de cumprir os critérios para a contabilidade de cobertura, qualquer ganho ou perda acumulado registrado em Patrimônio líquido na data mantém-se em Patrimônio líquido até que a transação prevista seja reconhecida em resultado. Quando já não é esperado que a transação ocorra, os ganhos ou perdas acumulados registrados por contrapartida de Patrimônio líquido são reconhecidos imediatamente no resultado.

• Efetividade

Para que uma relação de cobertura seja classificada como tal, deve ser demonstrada a sua efetividade. Assim, a Companhia executa testes prospectivos na data de início da relação de cobertura e em cada data de balanço, e de modo a demonstrar a sua efetividade e que as alterações no valor justo do item coberto são compensadas por alterações no valor justo do instrumento de cobertura, no que diz respeito ao risco coberto. Qualquer inefetividade apurada é reconhecida no resultado no momento em que ocorre.

26.2 Gestão de riscos

Desde 2006 o Grupo EDP – Energias do Brasil desenvolveu processos para monitoramento e avaliação dos riscos corporativos. A partir de 2010, foram criados novos métodos e um novo dicionário de riscos, tendo o mesmo sido consolidado em 2011 como uma Norma de Risco Corporativo, e mantida atualizada desde então.

O Grupo EDP – Energias do Brasil, seguindo as melhores práticas de governança e de alinhamento com o modelo de três linhas de defesa, segregou as funções de *Compliance* e Auditoria Interna em duas diretorias distintas. Adicionalmente, e como forma de reforço do modelo de Gestão do Riscos, foi criada uma Diretoria de Gestão de Riscos e Segurança.

Dessa forma, o Grupo EDP – Energias do Brasil possui uma área de Riscos e Crise, na qual realiza o gerenciamento integrado dos riscos, oportunidades e crises, com o objetivo assegurar que os diversos riscos inerentes a cada uma das áreas sejam geridos por seus responsáveis e reportados periodicamente à Diretoria, para que sejam tomadas as providências necessárias.

A Gestão do Risco está definida através de uma Política de Risco do Negócio, pública ao mercado, e as diretrizes da sua metodologia estão publicadas na Norma de Riscos Corporativos. Ainda em linha com as melhores práticas, esse processo está baseado em metodologias reconhecidas, como COSO ERM (*Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission*) e Norma ISO 31.000, que fornece diretrizes para gerenciar riscos enfrentados pelas organizações por meio de uma linguagem e abordagem comuns a quaisquer tipos de riscos.

No Grupo EDP - Energias do Brasil os riscos são priorizados seguindo os parâmetros estratégicos e definidos de forma colegiada através do Comitê de Auditoria, esse representado pelas Diretorias das Unidades Negócios, de forma a garantir a governança do processo e atuar como elo entre a Administração da Companhia e a operação.

O Grupo EDP - Energias do Brasil teve mais uma vez as suas boas práticas reconhecidas ao manter a Certificação da Norma ISO 37.001, que tem por objetivo apoiar as organizações a combater suborno, a partir de uma cultura de integridade, transparência e conformidade com as leis vigentes, com o auxílio de requisitos, políticas, procedimentos e controles adequados para lidar com os respectivos riscos. O resultado desta manutenção reforça que os controles adotados pelo Grupo EDP - Energias do Brasil são adequados e aderentes ao Sistema de Gestão Antissuborno implementado.

26.2.1 Risco de mercado

O risco de mercado é apresentado como a possibilidade de perdas monetárias em função das oscilações de variáveis que tenham impacto em preços e taxas negociadas no mercado. Essas flutuações geram impacto a praticamente todos os setores e, portanto, representam fatores de riscos financeiros.

Os empréstimos captados pela Companhia apresentado na nota 17, possuem como contraparte o Banco MUFG e Scotiabank. As regras contratuais para os passivos financeiros adquiridos pela Companhia criam fundamentalmente riscos atrelados a essas exposições. Em 31 de dezembro de 2021 a Companhia e suas controladas possuem um risco de mercado associado ao CDI e a taxa de câmbio.

Deve-se considerar que a Companhia e suas controladas estão expostas a oscilação da CDI e da inflação, podendo ter um custo maior na realização dessas operações. A Companhia e suas controladas não possuem exposições à variação cambial e juros atreladas a dívidas em moeda estrangeira.

Com a pandemia da COVID-19 (Nota 3.2) a Administração da Companhia avaliou suas principais exposições tendo concluído que, no período, não há incremento de risco significativo de mercado, conforme exposto acima.

Notas explicativas
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)



26.2.1.1 Análise de sensibilidade

A Companhia e suas controladas efetuam a análise de sensibilidade de seus instrumentos financeiros, inclusive derivativos.

A análise de sensibilidade tem como objetivo mensurar o impacto às mudanças nas variáveis de mercado sobre cada instrumento financeiro. Não obstante, a liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores diferentes dos estimados devido à subjetividade contida no processo utilizado na preparação dessas análises. As informações demonstradas no quadro, mensuram contextualmente o impacto nos resultados da Companhia e de suas controladas em função da variação de cada risco destacado.

No quadro a seguir foram considerados cenários dos indexadores utilizados pela Companhia e suas controladas, com as exposições aplicáveis de flutuação de taxas de juros e outros indexadores até as datas de vencimento dessas transações, com o cenário I (provável) e adotado pela Companhia e sua controlada, baseado fundamentalmente em premissas macroeconômicas obtidas do relatório Focus do Banco Central, os cenários II e III com 25% e 50% de aumento do risco, respectivamente, e os cenários IV e V com 25% e 50% de redução, respectivamente.

		Controladora							
		Aging cenário provável		Cenário (I)	Cenário (II)	Cenário (III)	Cenário (IV)	Cenário (V)	
Operação	Risco	Saldo da exposição	Até 1 ano	2 a 5 anos	Provável	Aumento do risco em 25%	Aumento do risco em 50%	Redução do risco em 25%	Redução do risco em 50%
Cauções e depósitos vinculados	CDI	138	4		4	1	2	(1)	(2)
Empréstimos a receber	CDI	17.662	1.968	166	2.134	536	1.072	(535)	(1.069)
Instrumentos financeiros ativos	CDI	17.800	1.972	166	2.138	537	1.074	(536)	(1.071)
Empréstimos e financiamentos - CCB	CDI	(48.043)	(3.661)	(1.006)	(4.667)	(1.060)	(2.122)	1.108	2.215
Instrumentos financeiros passivos	CDI	(48.043)	(3.661)	(1.006)	(4.667)	(1.060)	(2.122)	1.108	2.215
Swap - Ponta Passiva - Scotiabank	CDI	(3.957)	(7.509)	-	(11.466)	(669)	(1.327)	680	1.373
Instrumentos financeiros derivativos	CDI	(3.957)	(7.509)	-	(11.466)	(669)	(1.327)	680	1.373
		(34.200)	(9.198)	(840)	(13.995)	(1.192)	(2.375)	1.252	2.517
Operação		Risco							
Scotiabank	Dólar	100.766	103.577	-	204.343	25.894	51.788	(25.894)	(51.788)
Principal	Dólar	100.766	103.577	-	204.343	25.894	51.788	(25.894)	(51.788)
Instrumentos financeiros passivos	Dólar	(100.766)	(103.577)	-	(204.343)	(25.894)	(51.788)	25.894	51.788
Swap - Ponta Ativa - Scotiabank	Dólar	(100.766)	(103.577)	-	(204.343)	(25.894)	(51.788)	25.894	51.788
Instrumentos financeiros derivativos	Dólar	-	-	-	-	-	-	-	-
		Consolidado							
Operação	Risco	Saldo da exposição	Até 1 ano	2 a 5 anos	Provável	Aumento do risco em 25%	Aumento do risco em 50%	Redução do risco em 25%	Redução do risco em 50%
Aplicação financeira - CDB	CDI	13.075	1.082	46	1.128	279	558	(281)	(562)
Cauções e depósitos vinculados	CDI	1.804	111	234	345	95	194	(91)	(179)
Instrumentos financeiros ativos	CDI	14.879	1.193	280	1.473	374	752	(372)	(741)
Empréstimos e financiamentos - CCB	CDI	(48.043)	(3.661)	(1.006)	(4.667)	(1.060)	(2.122)	1.108	2.215
Instrumentos financeiros passivos	CDI	(48.043)	(3.661)	(1.006)	(4.667)	(1.060)	(2.122)	1.108	2.215
Swap - Ponta Passiva - Scotiabank	CDI	(3.957)	(7.509)	-	(7.509)	(669)	(1.327)	680	1.373
Instrumentos financeiros derivativos	CDI	(3.957)	(7.509)	-	(7.509)	(669)	(1.327)	680	1.373
		(37.121)	(9.977)	(726)	(10.703)	(1.355)	(2.697)	1.416	2.847
Operação		Risco							
Instrumentos financeiros ativos	Dólar	100.766	103.577	-	103.577	25.894	51.788	(25.894)	(51.788)
Scotiabank	Dólar	100.766	103.577	-	103.577	25.894	51.788	(25.894)	(51.788)
Principal	Dólar	100.766	103.577	-	103.577	25.894	51.788	(25.894)	(51.788)
Instrumentos financeiros passivos	Dólar	(100.766)	(103.577)	-	(103.577)	(25.894)	(51.788)	25.894	51.788
Swap - Ponta Ativa - Scotiabank	Dólar	(100.766)	(103.577)	-	(103.577)	(25.894)	(51.788)	25.894	51.788
Instrumentos financeiros derivativos	Dólar	-	-	-	-	-	-	-	-

A curva futura do indicador financeiro CDI está em acordo com o projetado pelo mercado e está alinhado com a expectativa da Administração da Companhia. O CDI apresentou intervalos entre 6,9% e 11,2% a.a. e o Dólar entre 5,26 e 5,80 reais.

26.2.2 Risco de liquidez

O risco de liquidez evidencia a capacidade da Companhia e de suas controladas em liquidarem as obrigações assumidas. Para determinar a capacidade financeira para cumprir adequadamente os compromissos assumidos, os fluxos de vencimentos dos recursos captados e de outras obrigações fazem parte das divulgações. Informações com maior detalhamento sobre os empréstimos captados pela Companhia e suas controladas são apresentados na nota 17.

A Administração da Companhia e de suas controladas somente utilizam linhas de créditos que possibilitem sua alavancagem operacional. Essa premissa é afirmada quando observamos as características das captações efetivadas.

Os ativos financeiros mais expressivos da Companhia e de suas controladas são demonstrados nas rubricas Caixa e equivalentes de caixa (Nota 4) e Clientes (Nota 5). A Companhia e suas controladas apresentam em Caixa um montante cuja disponibilidade é imediata e Equivalentes de caixa que são aplicações financeiras de liquidez imediata que são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa. Para Clientes, os saldos apresentados compreendem um fluxo estimado para os recebimentos.

Os riscos de liquidez atribuídos à rubrica de Empréstimos e financiamentos referem-se a juros futuros que, conseqüentemente, não estão contabilizados e encontram-se demonstrados na nota 28.1.

A Companhia e suas controladas também gerenciam o risco de liquidez por meio do monitoramento contínuo dos fluxos de caixa previstos e reais, bem como pela análise de vencimento dos seus passivos financeiros. A tabela abaixo detalha os vencimentos contratuais para os passivos financeiros registrados em 31 de dezembro de 2021, incluindo principal e juros, considerando a data mais próxima em que se espera liquidar as respectivas obrigações.

		Controladora					
		31/12/2021			31/12/2020		
		De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 ano	De 1 a 5 anos	Mais de 5 anos	Total	Total
		Até 1 mês					
Passivos Financeiros							
Fornecedores	41.027		73			41.100	4.612
Outras contas a pagar - Partes relacionadas				394		394	764
Empréstimos e financiamentos		13.570	115.767	23.429		152.766	145.723
Arrendamentos e aluguéis	161	177	1.209	1.517	1.227	4.291	1.921
	41.188	13.747	117.049	25.340	1.227	198.551	153.020

Notas explicativas
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)



	Consolidado					31/12/2020
	31/12/2021					
	Até 1 mês	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 ano	De 1 a 5 anos	Mais de 5 anos	
Passivos Financeiros						
Fornecedores	67.202		771			67.973
Outras contas a pagar - Partes relacionadas				1.806		1.806
Empréstimos e financiamentos		13.570	115.767	23.429		152.766
Arrendamentos e alugueis	273	303	2.289	5.072	4.152	12.089
	67.475	13.873	118.827	30.307	4.152	234.634

26.2.2.1 Vencimento antecipado de dívidas

A Companhia possui empréstimos com cláusulas restritivas (*Covenants*), normalmente aplicável a esse tipo de operação, relacionada ao atendimento de índices financeiros.

Covenants são indicadores econômico-financeiros de controle da saúde financeira da Companhia exigidos nos contratos de ingresso de recursos. O não cumprimento dos *covenants* impostos nos contratos pode acarretar em um desembolso imediato ou vencimento antecipado de uma obrigação com fluxo e periodicidade definidos. A relação dos *covenants* por contrato aparece descrita individualmente na nota 17. Em 31 de dezembro de 2021 e 2020 todos os *covenants* das obrigações contratadas foram atendidos em sua plenitude.

Além do controle de *covenants* atrelado ao risco de liquidez, existem garantias contratadas (Nota 28.2) para a rubrica de Empréstimos e financiamentos. Essas garantias contratuais são o máximo que a Companhia e suas controladas podem ser exigidas a liquidar, conforme os termos dos contratos de garantia financeira, caso o valor total garantido seja executado pela contraparte decorrente de falta de pagamento.

26.2.2.2 Capital Circulante Líquido - CCL

O capital circulante líquido, que corresponde à diferença entre o ativo circulante e o passivo circulante em 31 de dezembro de 2021, foi negativo na Companhia em R\$157.967 (R\$75.263 negativo em 31 de dezembro de 2020) e no consolidado foi negativo em R\$130.928 (R\$54.260 negativo em 31 de dezembro de 2020). O CCL negativo deve-se, principalmente, às amortizações previstas dos empréstimos e financiamentos da Companhia. A Administração da Companhia entende que possui liquidez satisfatória, mesmo com o capital circulante líquido negativo, representando condições adequadas para cumprir com as obrigações operacionais de curto prazo e, se necessário, considera aportes de capital de sua controladora.

26.2.3 Risco de crédito

O risco de crédito compreende a possibilidade da Companhia e de suas controladas não realizarem seus direitos. Essa descrição está principalmente relacionada às rubricas abaixo:

• **Clientes**

A Companhia e suas controladas possuem uma política focada na mitigação do risco de crédito que consiste na identificação de *rating* de crédito junto ao cliente proponente, sendo atribuída uma nota para a saúde financeira da contraparte (separadas em A, B, C, D e E) que leva em consideração, dentre outros aspectos, a análise das demonstrações financeiras da contraparte associada a uma probabilidade de *default*. Para cada *rating* de crédito são estabelecidos prazos máximos de contratos e garantias financeiras, sendo que, quanto pior o *rating* da contraparte, menor serão os prazos de contratos e mais líquidas serão as garantias financeiras.

Os créditos de todos os clientes e a sua exposição aos diversos setores da economia são avaliados periodicamente, de modo a manter a diversificação de sua carteira e a diminuir a exposição ao risco.

• **Caixa e Equivalentes de caixa e Cauções**

A administração desses ativos financeiros é efetuada por meio de estratégias operacionais com base em políticas corporativas e controles internos visando assegurar liquidez, segurança e rentabilidade.

Estratégias específicas de mitigação de riscos financeiros em atendimento à Política de Gestão de Riscos Financeiros do Grupo EDP - Energias do Brasil, são realizadas periodicamente baseadas nas informações extraídas dos relatórios de riscos.

As decisões sobre aplicações financeiras também são orientadas pela mesma política citada acima, estabelecendo condições e limites de exposição a riscos de mercado avaliados por agências especializadas. A política determina níveis de concentração de aplicações em instituições financeiras de acordo com o *rating* do banco e o montante total das aplicações, de forma a manter uma proporção equilibrada e menos sujeita a perdas.

A Companhia e suas controladas operam apenas com instituições financeiras cuja classificação de risco seja no mínimo A na agência Fitch Ratings (ou equivalente para as agências Moody's ou Standard & Poor's). Em 31 de dezembro de 2021 todas as aplicações financeiras da Companhia e de suas controladas encontram-se em instituições financeiras com *rating* de crédito AAA.

A Administração entende que as operações de aplicações financeiras contratadas não expõem a Companhia e suas controladas a riscos significativos que futuramente possam gerar prejuízos materiais.

26.2.4 Risco Operacional

O risco operacional da Companhia e suas controladas tem relação com os eventuais danos que possam ser causados em seus bens, quando do arrendamento operacional e, no financeiro, durante o prazo do contrato. Essas possíveis avarias gerariam impactos financeiros para a Companhia e suas controladas. O risco de inadimplemento também é operacional uma vez que pode afetar o cumprimento do próprio contrato.

Para tanto, a Companhia e suas controladas, em seus contratos, apresentam cláusulas de garantias e/ou seguros cobrindo eventuais riscos operacionais, bem como multas compensatórias, além de contratação paralela de Operação e Manutenção pelo grupo EDP - Energias do Brasil.

Adicionalmente, a Administração da Companhia possui seguros de Responsabilidade Civil Geral contratados pelo Grupo EDP - Energias do Brasil, com cobertura em caso de danos aos ativos.

26.2.5 Gestão de capital

Os objetivos da Administração ao administrar o capital são os de salvaguardar a capacidade de continuidade da Companhia e de suas controladas para oferecer retorno aos acionistas e benefícios às outras partes interessadas, além de manter uma estrutura de capital ideal para reduzir esse custo e manter a liquidez financeira adequada.

Para manter ou ajustar a estrutura do capital, o Grupo EDP - Energias do Brasil pode rever a política de pagamento de dividendos, devolver capital aos acionistas, emitir novas ações, fazer novos financiamentos ou refinanciar as dívidas existentes.

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Total dos empréstimos	152.766	145.723	152.766	145.723
(-) Caixa e equivalentes de caixa	(2.132)	(343)	(16.474)	(1.796)
(-) Títulos e valores mobiliários		(3)		(3)
Dívida líquida	150.634	145.377	136.292	143.924
Total do Patrimônio Líquido	124.092	93.123	124.092	93.123
Total do capital	274.726	238.500	260.384	237.047
Índice de alavancagem financeira - %	54,83%	60,95%	52,34%	60,72%

Notas explicativas
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)



28
28.1

Compromissos contratuais e Garantias
Compromissos contratuais

Em 31 de dezembro de 2021 a Companhia e suas controladas apresentam os compromissos contratuais, não reconhecidos nas demonstrações financeiras, apresentados por maturidade de vencimento.

Os compromissos contratuais referidos no quadro abaixo refletem essencialmente acordos e compromissos necessários para o decurso normal da atividade operacional da Companhia, atualizados com as respectivas taxas projetadas e ajustados ao valor presente pela taxa que corresponde o custo médio de capital (WACC) da Companhia.

	Controladora					31/12/2020
	31/12/2021				Total Geral	
	2022	2023 e 2024	2025 e 2026	A partir de 2027		
Obrigações de compra						
Compra de Energia	20	16			36	
Materiais e serviços	154.917	6.539	290	79	161.825	85.707
Juros Vincendos de empréstimos e	3.398	935			4.333	3.550
	<u>158.335</u>	<u>7.490</u>	<u>290</u>	<u>79</u>	<u>166.194</u>	<u>89.257</u>
	Consolidado					31/12/2020
	31/12/2021				Total Geral	
	2022	2023 e 2024	2025 e 2026	A partir de 2027		
Obrigações de compra						
Compra de Energia	20	16			36	
Materiais e serviços	206.178	24.394	518	108	231.198	104.842
Juros Vincendos de empréstimos e financiamentos	5.366	1.089			6.455	3.572
	<u>211.564</u>	<u>25.499</u>	<u>518</u>	<u>108</u>	<u>237.689</u>	<u>108.414</u>

Os compromissos contratuais referidos no quadro abaixo refletem os mesmos compromissos contratuais demonstrados acima, todavia, estão atualizados com as respectivas taxas na data-base de 31 de dezembro de 2021, ou seja, sem projeção dos índices de correção, e não estão ajustados a valor presente.

	Controladora					31/12/2020
	31/12/2021				Total Geral	
	2022	2023 e 2024	2025 e 2026	A partir de 2027		
Obrigações de compra						
Compra de Energia	19	17			36	
Materiais e serviços	150.302	6.866	363	122	157.653	83.444
Juros Vincendos de empréstimos e	3.655	864			4.519	2.668
	<u>153.976</u>	<u>7.747</u>	<u>363</u>	<u>122</u>	<u>162.208</u>	<u>86.112</u>
	Consolidado					31/12/2020
	31/12/2021				Total Geral	
	2022	2023 e 2024	2025 e 2026	A partir de 2027		
Obrigações de compra						
Compra de Energia	19	17			36	
Materiais e serviços	200.035	25.907	645	166	226.753	102.488
Juros Vincendos de empréstimos e	5.240	996			6.236	2.690
	<u>205.294</u>	<u>26.920</u>	<u>645</u>	<u>166</u>	<u>233.025</u>	<u>105.178</u>

28.2

Garantias

Tipo de garantia	Modalidade	Consolidado	
		Limite máximo garantido	
		31/12/2021	31/12/2020
Executante construtor	Seguro garantia	11.535	1.965
Outros	Carta de crédito	1.604	
		<u>13.139</u>	<u>1.965</u>

Os valores em garantia de Empréstimos, financiamentos e encargos de dívidas (Nota 17) e Provisões (Nota 19), estão demonstrados em suas respectivas notas.

Notas explicativas
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)



29

Cobertura de seguros

A Companhia e suas controladas mantêm apólices de seguros com coberturas determinadas por orientação de especialistas e regidas por norma de contratação e manutenção de seguros aprovado pela Diretoria do Grupo EDP – Energias do Brasil. A contratação de seguros leva em consideração a natureza e o grau de risco, por montantes considerados suficientes para cobrir eventuais perdas sobre seus ativos e responsabilidades. Os principais valores em risco com coberturas de seguros são:

	Controladora				Consolidado			
	31/12/2021		31/12/2020		31/12/2021		31/12/2020	
	Valor em risco	Limite máximo de indenização	Valor em risco	Limite máximo de indenização	Valor em risco	Limite máximo de indenização	Valor em risco	Limite máximo de indenização
Usinas								
Prédios e conteúdos (próprios e terceiros)	78.501	30.000	48.169	30.000	78.501	30.000	11.895	11.895
Responsabilidade civil		8.000	8.000	8.000	81.559	33.058	51.227	33.058
Transportes (veículos)	360	360	360	360	35.500	35.500	35.500	35.500
Seguro de vida	11.881	(*)	8.050	(*)	720	720	720	720
Risco de engenharia					15.195	(*)	11.240	(*)
					42.481	42.481	42.481	42.481

(*) Na Companhia e controlada, o valor de indenização será de 24 vezes o salário do colaborador, sendo o limite máximo de R\$581 até o cargo de diretor. Para os cargos de vice-presidente e presidente o limite máximo é de R\$ 1.452. Já na Controlada EDP Smart Soluções, para os colaboradores alocados nas filiais o valor de indenização será de R\$20 até o cargo de gestor executivo e de R\$100 para diretores.

O saldo apresentado como Responsabilidade civil na Companhia, possui detalhamento conforme descrito abaixo:

- (i) Responsabilidade civil para erros e omissões profissionais, com cobertura de até R\$ 6.000;
- (ii) Responsabilidade civil - Engenharia para projetos em andamento pela Companhia, com cobertura totalizando R\$ 2.000;
- (iii) Responsabilidade civil - Engenharia para projetos em andamento pelas Controladas, com cobertura totalizando R\$10.000.

A EDP - Energias do Brasil possui cobertura de Responsabilidade Civil, estendida para a Companhia e suas controladas, com os limites conforme apresentados abaixo:

- (i) Responsabilidade civil geral, com cobertura de até R\$50.000;
- (ii) Responsabilidade civil ambiental, com cobertura de até R\$17.190;
- (iii) Responsabilidade civil de administradores e diretores, com cobertura de até R\$247.595; e
- (iv) Responsabilidade civil de riscos cibernéticos, com cobertura de até R\$5.611.

* * *

DIRETORIA ESTATUTÁRIA

Carlos Emanuel Baptista Andrade
Diretor - Presidente

André Luiz de Castro Pereira
Diretor

Nuno Motta Veiga Rebelo de Sousa
Diretor

André Luis Nunes de Mello Almeida
Diretor

CONTABILIDADE

Leandro Carron Rigamonte
Diretor de Contabilidade e Gestão de Ativos
(Corporativo)

Renan Silva Sobral
Gestor Executivo de Contabilidade
Contador - CRC 1SP271964/O-6 "S" RS