

TOCANTINS ENERGÉTICA S/A

CNPJ Nº 01.673.025/0001-19

Relatório da Administração

Dando cumprimento às determinações legais e estatutárias, submetemos à apreciação dos senhores acionistas, clientes, fornecedores e à sociedade em geral, este relatório da administração e as demonstrações financeiras referentes ao exercício social findo em 31/12/2021, acompanhados do relatório dos auditores independentes. Os resultados de 2021 foram positivos, mas as dificuldades e os riscos já relatados em outros exercícios permaneceram ameaçando a Companhia, especialmente em função da continuidade dos efeitos da Covid-19 e da “judicialização” do setor elétrico, com reflexos principalmente na comercialização de energia. A receita líquida da Companhia no exercício de 2021, advinda da comercialização de energia no Ambiente de Contratação Livre – ACL, foi de R\$ 23.388 milhões e o seu lucro líquido, de R\$ 7.818 milhões, com detalhes explicitados nas demonstrações financeiras e em suas notas explicativas. Recife – PE. A Diretoria.

Diretores:

Mozart de Siqueira Campos Araújo.
Ricardo Jerônimo Pereira Rêgo Júnior

Amilton Queiroz da Silva
Contador - CRC PE - 013330/O-3

Demonstrações Contábeis

Tocantins Energética S.A.

31 de dezembro de 2021
com Relatório do Auditor Independente

Tocantins Energética S.A.

Demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2021 e 2020

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis.....	1
Demonstrações contábeis auditadas	
Balanço patrimonial	4
Demonstração do resultado	5
Demonstração do resultado abrangente	6
Demonstração das mutações do patrimônio líquido	7
Demonstração dos fluxos de caixa.....	8
Notas explicativas às demonstrações contábeis	9

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

Aos
Administradores e Acionistas da
Tocantins Energética S.A.
Recife - PE

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da Tocantins Energética S.A. ("Companhia"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Companhia em 31 de dezembro de 2021, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião

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

Responsabilidades da diretoria e da governança pelas demonstrações contábeis

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

Na elaboração das demonstrações contábeis, a diretoria 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 contábeis, a não ser que a diretoria pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

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

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, 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 detecta 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 contábeis.

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 contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos 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.
- Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela diretoria.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela diretoria, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manterem em continuidade operacional.

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

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

Recife, 26 de abril de 2022.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S.
CRC-2SP015199/O-6



Francisco da Silva Pimentel
Contador CRC-1SP171230/O-7-T-PE

Tocantins Energética S.A.

Balanço patrimonial

31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

	<u>Notas</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	3	12.368	20.229
Contas a receber	4	1.442	2.053
Tributos a recuperar		54	42
Adiantamento a fornecedores		1	-
Despesas antecipadas		63	74
Outros créditos		25	11
Total do ativo circulante		13.953	22.409
Não circulante			
Imobilizado	5	16.312	16.998
Intangível	6	1.082	1.208
Total do ativo não circulante		17.394	18.206
Total do ativo		31.347	40.615
Passivo			
Circulante			
Fornecedores		240	93
Salários e encargos sociais a pagar		170	139
Tributos a recolher		387	312
Dividendos propostos e a pagar	8	1.954	7.788
Outras contas a pagar		5	-
Total do passivo circulante		2.756	8.332
Não circulante			
Provisão para contingências	7	1.000	1.000
Outras contas a pagar		126	78
Total do passivo não circulante		1.126	1.078
Patrimônio líquido	8		
Capital social		18.001	18.001
Reservas de lucros		9.464	13.204
Total do patrimônio líquido		27.465	31.205
Total do passivo e patrimônio líquido		31.347	40.615

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Tocantins Energética S.A.

Demonstração do resultado

Períodos findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto o lucro por ação em reais)

	<u>Notas</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Receita operacional líquida	9	23.388	19.731
Custo da venda de energia	10	(14.662)	(6.399)
Lucro bruto		8.726	13.332
Despesas operacionais:			
Gerais e administrativas	10	(676)	(311)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	10	26	(11)
		(650)	(322)
Lucro antes das receitas (despesas) financeiras		8.076	13.010
Receitas financeiras	11	783	617
Despesas financeiras	11	(39)	(5)
		744	612
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		8.820	13.622
Despesa com imposto de renda e contribuição social	12	(1.002)	(817)
Lucro líquido do período		7.818	12.805
Lucro por ação em Reais		134.788,25	220.783,55

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Tocantins Energética S.A.

Demonstração do resultado abrangente
Períodos findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

	2021	2020
Lucro líquido do período	7.818	12.805
Outros resultados abrangentes	-	-
Resultado abrangente do período	7.818	12.805

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Tocantins Energética S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido
Períodos findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

	Capital social	Reservas de lucros			Total
		Reserva legal	Dividendos adicionais propostos	Lucros acumulados	
Saldos em 31 de dezembro de 2019	18.001	3.600	10.777	-	32.378
Distribuição de dividendos	-	-	(10.777)	-	(10.777)
Lucro líquido do período	-	-	-	12.805	12.805
Destinação do lucro:					
Dividendos mínimos obrigatórios	-	-	-	(3.201)	(3.201)
Dividendos adicionais propostos	-	-	9.604	(9.604)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2020	18.001	3.600	9.604	-	31.205
Distribuição de dividendos (Nota 8):	-	-	(9.604)	-	(9.604)
Lucro líquido do período	-	-	-	7.818	7.818
Destinação do lucro (Nota 8):					
Dividendos mínimos obrigatórios	-	-	-	(1.954)	(1.954)
Dividendos adicionais propostos	-	-	5.864	(5.864)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2021	18.001	3.600	5.864	-	27.465

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Tocantins Energética S.A.

Demonstração dos fluxos de caixa
Períodos findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

	2021	2020
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro líquido do período	7.818	12.805
Ajustes para conciliar o lucro líquido do período		
Depreciação e amortização	983	1.084
Valor residual na baixa do ativo imobilizado	9	-
Apropriação de risco hidrológico	-	174
Reversão de provisão de risco hidrológico	-	(801)
	8.810	13.262
(Acréscimo) decréscimo de ativos		
Contas a receber	624	429
Tributos a recuperar	(12)	149
Adiantamentos a fornecedores	(1)	7
Partes relacionadas	(13)	-
Outros créditos	(3)	5
	595	590
Acréscimo (decréscimo) de passivos		
Fornecedores	148	(25)
Salários e encargos sociais a recolher	31	18
Tributos a recolher	75	25
Outras contas a pagar	52	(79)
	306	(61)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	9.711	13.791
Fluxo de caixa das atividades de investimento		
Adições ao imobilizado	(180)	(71)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	(180)	(71)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Pagamentos de dividendos	(17.392)	(18.361)
Pagamentos dos empréstimos e financiamentos	-	(27)
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento	(17.392)	(18.388)
Decréscimo no caixa e equivalentes de caixa	(7.861)	(4.668)
Caixa e equivalentes de caixa		
No final do período	12.368	20.229
No início do período	20.229	24.897
Decréscimo no caixa e equivalentes de caixa	(7.861)	(4.668)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Tocantins Energética S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

1. Informações sobre a Companhia

a) Objeto social

A Tocantins Energética S.A. ("Companhia") é uma Sociedade por ações, de capital fechado, com sede na cidade do Recife/PE. A Companhia tem por principal atividade econômica a geração e a comercialização de energia elétrica através do aproveitamento de recursos hídricos naturais, mediante autorização do poder Público competente.

b) Autorização para produção de energia elétrica

Em 2000, a Companhia obteve autorização, na condição de produtor independente de energia elétrica, a explorar os potenciais hidráulicos da PCH Dianópolis, com potência instalada de 5,5 MW, no rio Manuel Alvinho, PCH Diacal II, com potência instalada de 5,04 MW, no rio Palmeiras, ambas no município de Dianópolis e PCH Sobrado com potência instalada de 4,82 MW, no rio Sobrado, município de Taguatinga, todas essas usinas situadas no estado de Tocantins. O período de concessão é de 30 (trinta) anos.

c) Comercialização da energia elétrica

A Companhia, desde o início da sua operação comercial, comercializa energia no Ambiente de Comercialização Livre – ACL e no Ambiente de Comercialização Regulada – ACR.

2. Apresentação das demonstrações contábeis e sumário das práticas contábeis

As Demonstrações Contábeis foram preparadas e estão sendo apresentadas de acordo com as políticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem os documentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC) como Normas Brasileiras de Contabilidade (NBC).

O exercício social da Companhia compreende o período de 1º de janeiro a 31 de dezembro.

As Demonstrações Contábeis da Companhia para o período findo em 31 de dezembro de 2021 foram autorizadas para emissão de acordo com a resolução da Administração em 26 de abril de 2022.

Tocantins Energética S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

2. Apresentação das demonstrações contábeis e sumário das práticas contábeis--Continuação

2.1. Reconhecimento da receita

Receita das operações

A receita de venda de energia é reconhecida no resultado quando: (i) seu valor pode ser mensurado de forma confiável; (ii) todos os riscos e benefícios inerentes à venda de energia são transferidos para o cliente; (iii) a Companhia não detém mais o controle ou a responsabilidade sobre a venda de energia; e (iv) é provável que os benefícios econômicos serão gerados à favor da Companhia. Uma receita não é reconhecida se há uma incerteza significativa quanto a sua realização.

Receita de juros

Para todos os instrumentos financeiros avaliados ao custo amortizado e ativos financeiros que rendem juros, classificados como disponíveis para venda, a receita ou despesa financeira é reconhecida utilizando-se a taxa de juros efetiva. A receita de juros é apresentada como receita financeira, na Demonstração do Resultado do período.

2.2. Tributação

Imposto de renda e contribuição social

A tributação sobre o lucro compreende o imposto de renda e a contribuição social, os quais são registrados com base no princípio da competência e calculados conforme a legislação fiscal em vigor, tendo por base o "Lucro Presumido".

Imposto sobre vendas

Receitas, despesas e ativos são reconhecidos líquidos dos impostos sobre vendas, exceto: (i) quando os impostos sobre vendas incorridos na compra de bens ou serviços não forem recuperáveis, o imposto sobre vendas é reconhecido como parte do custo de aquisição do ativo ou do item de despesa, conforme o caso; e (ii) valores a receber e a pagar apresentados conjuntamente com o valor dos impostos sobre vendas.

Tocantins Energética S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

2. Apresentação das demonstrações contábeis e sumário das práticas contábeis--Continuação

2.3. Instrumentos financeiros

Os instrumentos financeiros somente são reconhecidos a partir da data em que a Companhia se torna parte das disposições contratuais de um instrumento financeiro. Quando reconhecidos, são inicialmente registrados ao seu valor justo acrescido dos custos de transação que sejam diretamente atribuíveis à sua aquisição ou emissão, exceto no caso de ativos e passivos financeiros classificados na categoria ao valor justo por meio do resultado, onde tais custos são diretamente lançados no resultado do exercício. Sua mensuração subsequente ocorre a cada data de balanço de acordo com as regras estabelecidas para cada tipo de classificação de ativos e passivos financeiros.

Os principais ativos financeiros reconhecidos pela Companhia são: caixa e equivalentes de caixa, contas a receber de clientes e outros créditos.

Os principais passivos financeiros reconhecidos pela Companhia são: contas a pagar a fornecedores, dividendos propostos e a pagar e outras contas a pagar.

2.4. Caixa e equivalentes de caixa

Os equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo e não para investimento ou outros fins. A Companhia considera equivalentes de caixa uma aplicação financeira de conversibilidade imediata, com prazo de vencimento inferior a 90 (noventa) dias, em um montante conhecido de caixa, e estando sujeita a um insignificante risco de mudança de valor. Por conseguinte, um investimento, normalmente, se qualifica como equivalente de caixa quando tem vencimento de curto prazo, por exemplo, três meses ou menos, a contar da data da contratação.

2.5. Imobilizado

São apresentados ao custo de aquisição ou construção, deduzidos da depreciação acumulada e de quaisquer perdas acumuladas por redução ao valor recuperável, se for o caso.

O referido custo inclui o custo de reposição de parte do imobilizado e os custos de empréstimo de projetos de construção de longo prazo, quando os critérios de reconhecimento forem satisfeitos. Todos os custos de reparos e manutenção são reconhecidos na Demonstração do Resultado, quando incorridos.

Tocantins Energética S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

2. Apresentação das demonstrações contábeis e sumário das práticas contábeis--Continuação

2.5. Imobilizado--Continuação

A depreciação dos bens é calculada pelo método linear às taxas mencionadas na Nota 5, definidas por meio de regulamentação da ANEEL, as quais levam em consideração o tempo de vida útil estimado dos bens.

2.6. Intangível

Ativos intangíveis adquiridos separadamente são mensurados ao custo de aquisição, no momento do seu reconhecimento inicial. Após o reconhecimento inicial, os ativos intangíveis são apresentados ao custo, menos amortização acumulada e perdas acumuladas por redução ao valor recuperável.

2.7. Perda por redução ao valor recuperável de ativos não financeiros

A Administração revisa anualmente o valor contábil líquido dos ativos com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas, que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. Sendo tais evidências identificadas e o valor contábil líquido exceder o valor recuperável, é reconhecida uma perda pela desvalorização ajustando o valor contábil líquido ao valor recuperável.

2.8. Provisões

Provisões são reconhecidas quando: (i) a Companhia tem uma obrigação presente (legal ou não formalizada) em consequência de um evento passado; (ii) é provável que benefícios econômicos sejam requeridos para liquidar a obrigação; e (iii) uma estimativa confiável do valor da obrigação possa ser feita.

A despesa relativa ao reconhecimento de qualquer provisão é apresentada na Demonstração do Resultado do período.

Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas

A Companhia é parte de diversos processos judiciais e administrativos. Provisões são constituídas para todas as contingências referentes a processos judiciais para os quais é provável que uma saída de recursos seja provável para liquidar a contingência/obrigação e uma estimativa razoável possa ser feita.

Tocantins Energética S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

2. Apresentação das demonstrações contábeis e sumário das práticas contábeis--Continuação

2.9. Julgamento, estimativas e premissas contábeis significativos

As Demonstrações Contábeis foram elaboradas com base em diversas bases de avaliação utilizadas nas estimativas contábeis. As estimativas contábeis envolvidas na preparação das demonstrações contábeis foram baseadas em fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da Administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas demonstrações contábeis.

A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores significativamente divergentes dos registrados nas demonstrações contábeis devido ao tratamento probabilístico inerente ao processo de estimativa. A Companhia revisa suas estimativas e premissas pelo menos anualmente.

2.10. Novos pronunciamentos contábeis

Não há normas ou interpretações que entraram em vigor em 2021 que poderiam ter impacto significativo sobre as Demonstrações Contábeis da Companhia.

3. Caixa e equivalentes de caixa

	2021	2020
Fundo fixo de caixa	4	4
Contas correntes bancárias	307	439
Aplicações financeiras	12.057	19.786
	12.368	20.229

As aplicações financeiras referem-se, substancialmente, a operações compromissadas com remunerações que variam entre 80% e 101% da taxa de CDI. Essas operações são de curto prazo, possuem liquidez imediata, não estão sujeitas a volatilidade do mercado e são destinadas a suprir as necessidades de caixa para operações de curto prazo.

4. Contas a receber

Refere-se a contas a receber de clientes decorrentes da venda de energia. Essas contas a receber de clientes, no montante de R\$ 1.442 (2020: R\$ 2.053), são compostas substancialmente por valores a vencer em no máximo 30 dias. Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, a Administração da Companhia concluiu não haver necessidade de reconhecer perda estimada com crédito de liquidação duvidosa.

Tocantins Energética S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

5. Imobilizado

Composição dos saldos

Descrição	Taxas médias anuais de depreciação	Saldos em 31/12/2020	Adições	Baixas	Transferências	Saldos em 31/12/2021
Custo contábil						
Terrenos	-	1.180	-	-	-	1.180
Reservatórios, barragens e adutoras	2% a 4%	6.330	-	-	-	6.330
Edificações, obras civis e benfeitorias	4,00%	8.070	-	-	-	8.070
Máquinas e equipamentos	2,5% a 10%	19.311	11	-	6	19.328
Computadores e periféricos	10% a 20%	57	-	-	-	57
Móveis e utensílios	10,00%	22	-	-	-	22
Ferramentas	10,00%	21	10	-	2	33
Veículos	10% a 20%	195	-	(86)	-	109
Adiantamentos a fornecedores	-	-	8	-	-	8
Imobilizado em andamento	-	2	150	-	(8)	144
Total do custo		35.188	179	(86)	-	35.281
Total da depreciação acumulada		(18.190)	(856)	77	-	(18.969)
Total líquido		16.998	(677)	(9)	-	16.312

6. Intangível

Está representado pelos recursos aplicados pela Companhia para obtenção do direito de concessão, que está sendo amortizado desde o início das operações até o vencimento final da concessão, em 2030.

	2021	2020
Direitos de concessão	2.595	2.595
Amortização acumulada	(1.513)	(1.387)
	1.082	1.208

7. Provisão para contingências

O saldo da contingência de R\$ 1.000, em 31 de dezembro de 2021 e 2020, refere-se à ação civil pública, ajuizada pelo Ministério Público Federal (MPF) contra a Companhia, em razão da desfiguração da paisagem cênica representada pela Cachoeira do Registro, infligindo danos de natureza cultural e ambiental, bem como a processos administrativos decorrentes de autuações lavradas pelo Ministério do Trabalho e Emprego contra a Companhia.

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, a Companhia não possui causas passivas, de quaisquer naturezas, com probabilidade de perda possível.

Tocantins Energética S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

8. Patrimônio líquido

a) Capital social

O Capital social em 31 de dezembro de 2021 e 2020 é de R\$ 18.001, representado por 58 ações nominativas sem valor nominal. A totalidade das ações pertence à acionista Brennand Investimentos S.A..

b) Reservas de lucros

i) *Reserva legal*

A reserva legal é constituída com base em 5% do lucro líquido conforme previsto na legislação societária vigente, limitada a 20% do capital social.

ii) *Dividendos adicionais propostos*

Em 11 de junho de 2021, os acionistas aprovaram, por meio de Assembleia Geral Ordinária, o pagamento de dividendos adicionais propostos, no montante de R\$ 9.604, correspondentes ao exercício de 2020.

A Administração submeterá à aprovação dos acionistas na Assembleia Geral Ordinária - AGO, o pagamento de dividendos adicionais propostos ao mínimo obrigatório, no valor de R\$ 5.864, relativos ao resultado do exercício corrente.

c) Destinação dos lucros

De acordo com o Estatuto da Companhia é assegurado aos acionistas, dividendo mínimo obrigatório de 25% sobre o lucro líquido do exercício, ajustado na forma da legislação societária. A Administração da Companhia propôs a distribuição de dividendos, referentes aos exercícios de 2021 e 2020, conforme demonstrado a seguir:

	2021	2020
Lucro líquido do exercício	7.818	12.805
Reserva legal (*)	-	-
Base de cálculo para distribuição	7.818	12.805
Dividendos mínimos obrigatórios	1.954	3.201

(*) Foi atingido o limite de 20% do capital social.

Tocantins Energética S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

8. Patrimônio líquido--Continuação

c) Destinação dos lucros--Continuação

A movimentação dos dividendos propostos e a pagar estão representadas a seguir:

	2021	2020
Saldo de dividendos no início do período	7.788	12.171
Dividendos pagos	(17.392)	(18.361)
Dividendos propostos	9.604	10.777
Dividendos mínimos obrigatórios	1.954	3.201
Saldo de dividendos no fim do período	1.954	7.788

9. Receita operacional líquida

	2021	2020
Receita operacional bruta		
Venda de energia	24.274	20.478
Impostos e deduções sobre as vendas	(886)	(747)
Receita operacional líquida	23.388	19.731

10. Custos das vendas e despesas operacionais

	2021	2020
Por função		
Custos da venda de energia	(14.662)	(6.399)
Gerais e administrativas	(676)	(311)
Outras receita (despesas) operacionais, líquidas	26	(11)
	(15.312)	(6.721)
Por natureza:		
Pessoal	(1.532)	(1.469)
Depreciação e amortização	(983)	(1.084)
Materiais	(372)	(305)
Serviços prestados por terceiros	(1.321)	(1.184)
Mercadoria para revenda	(1.405)	(975)
Encargos de conexão/ uso de sistema	(1.938)	(1.780)
Liquidação financeira – CCEE	(7.132)	-
Custo com prêmio de risco hidrológico	-	(174)
Outras receitas (despesas), líquidas	(629)	250
	(15.312)	(6.721)

Tocantins Energética S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

11. Receitas (despesas) financeiras

	2021	2020
Receitas financeiras:		
Rendimento de aplicações financeiras	773	617
Juros/ multas contratuais	10	-
	783	617
Despesas financeiras:		
Comissões e despesas bancárias	(4)	(4)
Atualização monetária	(35)	-
Outras despesas financeiras	-	(1)
	(39)	(5)
Resultado financeiro	744	612

12. Imposto de renda e contribuição social

Conciliação da despesa efetiva de imposto de renda e contribuição social.

O imposto de renda e a contribuição social sobre o lucro apresentados na Demonstração do Resultado apresentam a seguinte reconciliação à alíquota efetiva:

	2021		2020	
	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
Receita bruta do período	24.274	24.274	20.478	20.478
Alíquota de presunção do imposto	8%	12%	8%	12%
	1.942	2.913	1.638	2.457
Receita financeira	783	783	617	617
Outras receitas	37	37	-	-
	2.762	3.733	2.255	3.074
Parcela de dedução	(240)	-	(240)	-
Base de cálculo lucro presumido	2.522	3.733	2.015	3.074
Despesa com imposto de renda e contribuição social	(666)	(336)	(540)	(277)
Alíquota efetiva	26%	9%	27%	9%

Tocantins Energética S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

13. Compromissos

Com base na comercialização de energia efetivamente realizada em exercícios anteriores, a Companhia prevê que a comercialização de energia para os exercícios futuros será equivalente a sua geração histórica, e também o equivalente a sua garantia física, resultando nas seguintes previsões para os compromissos a serem assumidos pela Companhia:

Ano	Quantidade de MWH
2022	96.185
2023	96.185
2024	96.448
2025	96.185
2026	96.185
2027 até o final da autorização/concessão	361.549
	<u>842.737</u>

A Companhia com suas PCHs Diacal, Dianópolis e Sobrado estão inscritas no Mecanismo de Realocação de Energia (MRE), que visa o compartilhamento dos recursos hídricos que afetam os agentes de geração, buscando garantir a otimização dos recursos hidrelétricos do Sistema Interligado Nacional (SIN). Esse mecanismo realoca contabilmente a energia, transferindo o excedente daqueles que geraram além de sua garantia física para aqueles que geraram abaixo, mitigando a exposição às variações no preço de energia.

14. Instrumentos financeiros, objetivos e políticas para gestão de risco financeiro

a) Instrumentos financeiros

Os principais instrumentos financeiros da Companhia são: caixa e equivalentes de caixa, contas a receber de clientes, outros créditos, contas a pagar a fornecedores, dividendos a pagar e outras contas a pagar.

O valor justo dos ativos e passivos financeiros é incluído no valor pelo qual o instrumento poderia ser trocado em uma transação corrente entre partes dispostas a negociar, e não em uma venda ou liquidação forçada. Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, não havia diferença significativa entre os valores contábeis e os de mercado para os instrumentos financeiros da Companhia.

A Companhia não realiza operações de hedge, swap ou quaisquer outras operações que envolvam instrumentos financeiros derivativos.

Tocantins Energética S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

14. Instrumentos financeiros, objetivos e políticas para gestão de risco financeiro--Continuação

b) Objetivos e políticas para gestão de risco financeiro

Os principais passivos financeiros da Companhia referem-se a contas a pagar a fornecedores e dividendos a pagar.

O principal propósito desses passivos financeiros é captar recursos para as operações da Companhia. A Companhia não contrata transações com derivativos.

A Administração da Companhia supervisiona a gestão desses riscos. As principais atividades em que se assumem riscos financeiros são regidas por políticas e procedimentos apropriados e os riscos financeiros são identificados, avaliados e gerenciados de acordo com as políticas da Companhia e sua disposição para risco.

Risco de taxa de juros

Risco de taxas de juros é o risco de que o valor justo dos fluxos de caixa futuros de um instrumento financeiro flutue devido a variações nas taxas de juros de mercado. A exposição da Companhia ao risco de mudanças nas taxas de juros de mercado refere-se, principalmente, às obrigações de longo prazo da Companhia sujeitas a taxas de juros variáveis.

Risco de crédito

O risco de crédito é o risco de a contraparte de um negócio não cumprir uma obrigação prevista em um instrumento financeiro ou contrato com cliente, o que levaria ao prejuízo financeiro. A Companhia está exposta ao risco de crédito em suas atividades operacionais.

Risco de liquidez

A Companhia acompanha o risco de escassez de recursos por meio de uma ferramenta de planejamento de liquidez recorrente.

15. Cobertura de seguros

A Companhia mantém cobertura de seguros para riscos operacionais no montante de R\$ 21.680 e de R\$ 50.000 para cobertura de riscos civis, valor este que abrange um LMI (Limite Máximo de Indenização) geral para todas as empresas/usinas hídricas dos Grupos Brennand Energia e Brennand Investimentos. O valor dos seguros contratados em 31 de dezembro de 2021 é considerado suficiente pela Administração, amparada na opinião de assessores especialistas em seguros, para cobrir eventuais perdas.