

Eletromidia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Informações sobre a companhia

A Eletromidia S.A. ("Eletromidia" e/ou "Companhia") é uma sociedade por ações, com sede na cidade de São Paulo, SP na Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 4.300, 7º andar. A Companhia tem como acionista controlador a Vesuvius LBO - Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Investimento no Exterior. A Companhia realizou em 17 de fevereiro de 2021, a oferta pública de ações passando a ser negociada no mercado sob o código "ELMD3".

A Companhia e suas controladas Elemidia Consultoria e Serviços de Marketing S.A. ("Elemidia"), TV Minuto S.A. ("TV Minuto"), Publibanca Brasil S.A. ("Publibanca"), Aki Midia Consultoria e Serviços de Marketing Ltda. ("Aki Midia") e NoAlvo Serviços de Intermediação e Comunicação S.A. ("NoAlvo") são definidas em conjunto como "Grupo".

A Companhia tem como principais atividades a locação de horário e veiculação de mensagens, bem como a locação de bens móveis e espaços para a colocação de produtos eletrônicos, principalmente painéis eletrônicos para a divulgação informatizada de publicidade e dados; criação e registro de marca para os produtos eletrônicos comercializados e distribuídos, incluindo a licença de uso de tais marcas para terceiros; prestação de serviço de programação de mensagens informatizadas; elaboração, execução e desenvolvimento de projetos para veiculação em painéis eletrônicos, por administração, empreitada ou "subempreitada"; importação, exportação, comercialização e distribuição de painéis eletrônicos para divulgação informatizada e publicidade de dados de interesse público ou particular, equipamentos de informática; peças, acessórios e demais produtos relacionados com mídia eletrônica; bem como a reparação, manutenção e instalação dos referidos bens e produtos; assessoria a terceiros, pessoas físicas e jurídicas, nas atividades relativas à gestão empresarial; e participação no capital social de outras sociedades como sócia, quotista ou acionista.

A Elemidia tem como principais atividades a locação de horário e veiculação de mensagens, bem como a locação de bens móveis e espaços para a colocação de produtos eletrônicos, principalmente painéis eletrônicos para a divulgação informatizada de publicidade e dados; e desenvolvimento e licenciamento de programas de computador não-customizáveis.

A TV Minuto tem como principal atividade a locação de horário e veiculação de mensagens, bem como a locação de bens móveis e espaços para a colocação de produtos eletrônicos, principalmente painéis eletrônicos para a divulgação informatizada de publicidade e dados.

A Publibanca, tem como principais atividades o agenciamento de espaços para publicidade; importação, exportação, comercialização e distribuição de painéis eletrônicos para divulgação informatizada e publicidade de dados de interesse público ou particular, equipamentos de informática; peças, acessórios e demais produtos relacionados com mídia eletrônica.

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram aprovadas pelo Conselho de Administração da Companhia e autorizadas para emissão em 28 de março de 2022.

Eletromidia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Base de elaboração e apresentação das demonstrações financeiras

2.1. Declaração de conformidade

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem as normas da Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e os pronunciamentos do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e em conformidade com as normas internacionais de relatório financeiro emitidas pelo IASB (IFRS).

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram preparadas com base no custo histórico, exceto por instrumentos financeiros mensurados pelo valor justo.

A Companhia considerou as orientações emanadas da Orientação Técnica OCPC 07, emitida pelo CPC em novembro de 2014, na preparação das suas demonstrações financeiras. Dessa forma, as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas pela administração na sua gestão.

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

2.2. Bases de consolidação

As demonstrações financeiras consolidadas, abrangem informações da Eletromidia, e das suas controladas. O controle é obtido quando a Companhia estiver exposta ou tiver direito a retornos variáveis com base em seu envolvimento com a investida e tiver a capacidade de afetar esses retornos por meio do poder exercido em relação às investidas.

Especificamente, a Companhia controla uma investida se, e apenas se, tiver:

- Poder em relação à investida (ou seja, direitos existentes que lhe garantem a atual capacidade de dirigir as atividades pertinentes da investida);
- Exposição ou direito a retornos variáveis decorrentes de seu envolvimento com a investida;
- A capacidade de utilizar seu poder em relação à investida para afetar o valor de seus retornos.

Eletromidia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Base de elaboração e apresentação das demonstrações financeiras-- Continuação

2.2. Bases de consolidação--Continuação

Todos os ativos e passivos, resultados, receitas, despesas e fluxos de caixa do mesmo grupo, relacionados com transações entre membros do Grupo, são totalmente eliminados na consolidação.

A variação na participação societária da controlada, sem perda de exercício de controle, é contabilizada como transação patrimonial.

Se a Companhia perder o controle exercido sobre uma controlada, é efetuada a baixa dos correspondentes ativos (incluindo qualquer ágio) e os passivos da controlada pelo seu valor contábil na data em que o controle for perdido e a baixa do valor contábil de quaisquer participações de não controladores na data em que o controle for perdido (incluindo quaisquer componentes de outros resultados abrangentes atribuídos a elas). Qualquer diferença resultante como ganho ou perda é contabilizada no resultado. Qualquer investimento retido é reconhecido pelo seu valor justo na data em que o controle é perdido.

Nas demonstrações financeiras individuais, os investimentos em controladas são contabilizados com base no método da equivalência patrimonial.

A seguir é apresentada a base de consolidação:

	% Participação	
	2021	2020
Participação Direta		
Elemtidia Consultoria e Serviços de Marketing S.A.	100%	-
TV Minuto S.A.	100%	100%
Publibanca Brasil S.A.	100%	70%
Participação Indireta		
Aki Midia Consultoria e Serviços de Marketing Ltda. ("Aki Midia")	100%	100%
NoAlvo Serviços de intermediação e Comunicação S.A. ("NoAlvo")	100%	-

2.3. Base de preparação e apresentação

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram elaboradas com apoio em diversas bases de avaliação utilizadas nas estimativas contábeis. As estimativas contábeis envolvidas na preparação das demonstrações financeiras foram apoiadas em fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da Administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas demonstrações financeiras. Itens significativos sujeitos a essas estimativas e premissas estão sendo divulgados na Nota 4.

As demonstrações contábeis são apresentadas em milhares de reais (R\$), que é a moeda funcional e de apresentação da Companhia e suas controladas.

Eletromidia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Base de elaboração e apresentação das demonstrações financeiras-- Continuação

2.4. Impactos COVID - 19

A Companhia e sua Administração não conseguem prever ou estimar precisamente o impacto nos resultados futuros das operações, nos fluxos de caixa ou na condição financeira futura da Companhia, uma vez que a COVID-19 continua a impactar a atividade econômica mundial e representa o risco de que a Companhia, colaboradores, prestadores de serviço, fornecedores, clientes e outros parceiros de negócios possam ser impedidos de realizar determinadas atividades de negócios por um período indeterminado, inclusive devido a paralisações que podem ser solicitadas por autoridades governamentais como medida preventiva.

Com isso, a Companhia implementou ações para manutenção operacional e a gestão do caixa. Dentre as ações tomadas, figuram como as principais:

- Revisão dos contratos de concessões e licitações, gerando uma economia (menor despesa) de R\$65.000 em 31 de dezembro de 2021 (R\$48.247 em 31 de dezembro de 2020);
- Revisão dos contratos de aluguéis e prestadores de serviços;
- Adoção da MP nº 936/2020 convertida em Lei 14.020/2020 (Programa emergencial de manutenção do emprego e da renda);
- Renegociação dos prazos de pagamentos junto aos fornecedores;
- Renegociação dos prazos de recebimento junto a clientes anuais; e
- Revisão do plano de investimentos.

Eletromidia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Base de elaboração e apresentação das demonstrações financeiras-- Continuação

2.4. Impactos COVID - 19--Continuação

A Companhia está em constante revisão dos contratos com os prestadores de serviços e insumos, de tal forma que mantenha a eficiência operacional e os custos e despesas estejam em linha com o volume de negócio e as previsões orçamentárias.

A Companhia vem permanentemente monitorando este cenário e mantém um plano de ajuste dinâmico, adaptável conforme a evolução do cenário econômico.

A venda de publicidade depende do número de pessoas impactadas e da disposição de anunciantes a investir. Portanto, é diretamente relacionada à quantidade de pessoas circulando em ambientes públicos e do ambiente de vendas. Com o retorno no número de pessoas circulando nas cidades identificamos um retorno gradual e proporcional das vendas. Porém um retorno ao período de confinamento ou uma extensão acima do previsto para volta à situação sanitária normal poderá ter um impacto nas projeções de vendas.

Eletromidia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Políticas contábeis

3.1. Combinação de negócios e ágios

Combinações de negócios são contabilizadas aplicando o método de aquisição. O custo de uma aquisição é mensurado pela soma da contraprestação transferida, que é avaliada com base no valor justo na data de aquisição, e o valor de qualquer participação de não controladores na adquirida. Para cada combinação de negócio, a adquirente deve mensurar a participação de não controladores na adquirida pelo valor justo ou com base na sua participação nos ativos líquidos identificados na adquirida. Custos diretamente atribuíveis à aquisição são contabilizados como despesa quando incorridos.

Ao adquirir um negócio, a Companhia avalia os ativos e passivos financeiros assumidos com o objetivo de classificá-los e aloca-los de acordo com os termos contratuais, as circunstâncias econômicas e as condições pertinentes na data de aquisição, o que inclui a segregação, por parte da adquirida, de derivativos embutidos existentes em contratos hospedeiros na adquirida.

Qualquer contraprestação contingente a ser transferida pela adquirente será reconhecida ao valor justo na data de aquisição. Alterações subsequentes no valor justo da contraprestação contingente considerada como um ativo ou como um passivo deverão ser reconhecidas de acordo com o CPC 48 na demonstração do resultado.

Inicialmente, o ágio é mensurado como sendo o excedente da contraprestação transferida em relação aos ativos líquidos adquiridos (ativos identificáveis adquiridos, líquidos e os passivos assumidos). Se a contraprestação for menor do que o valor justo dos ativos líquidos adquiridos, a diferença deverá ser reconhecida como ganho na demonstração do resultado.

Após o reconhecimento inicial, o ágio é mensurado pelo custo, deduzido de quaisquer perdas acumuladas do valor recuperável. Para fins de teste do valor recuperável, o ágio adquirido em uma combinação de negócios é, a partir da data de aquisição, alocado a cada uma das unidades geradoras de caixa da Companhia que se espera sejam beneficiadas pelas sinergias da combinação, independentemente de outros ativos ou passivos da adquirida ser atribuídos a estas unidades.

Quando um ágio fizer parte de uma unidade geradora de caixa e uma parcela dessa unidade for alienada, o ágio associado à parcela alienada deve ser incluído no custo da operação ao apurar-se o ganho ou a perda na alienação. O ágio alienado nessas circunstâncias é apurado com base nos valores proporcionais da parcela alienada em relação à unidade geradora de caixa mantida.

Eletromidia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Políticas contábeis--Continuação

3.2. Informações por segmentos

Segmentos operacionais são definidos como componentes de um negócio para os quais informações financeiras segmentadas estão disponíveis e são avaliadas pelo tomador de decisões operacionais na definição sobre como alocar recursos para um segmento individual e na avaliação do desempenho do segmento.

A conclusão da Administração é de que a Companhia e suas controladas operam em um único segmento operacional de prestação de serviços veiculação de publicidade, tendo em vista que:

- (i) Todas as decisões dos administradores e gestores são tomadas com base em informações consolidadas;
- (ii) O objetivo da Companhia e suas controladas é de prover seus clientes, serviços de veiculação de publicidade em espaços publicitários; e
- (iii) Todas as decisões estratégicas, financeiro, compras, investimentos e aplicação de recursos são efetuadas em bases consolidadas.

3.3. Demonstração do Valor Adicionado (DVA)

Essa demonstração tem por finalidade evidenciar a riqueza criada pela Companhia e sua distribuição durante determinado período e é apresentada conforme requerido pela legislação societária brasileira como parte de suas demonstrações financeiras. A DVA foi preparada com base em informações obtidas dos registros contábeis que servem de base de preparação das demonstrações financeiras e seguindo as disposições contidas no NBCTG 9 - Demonstração do Valor Adicionado (DVA).

3.4. Classificação circulante versus não circulante

A Companhia apresenta ativos e passivos no balanço patrimonial com base na sua classificação como circulante ou não circulante. Um ativo é classificado no circulante quando:

Espera-se que seja realizado, ou pretende-se que seja vendido ou consumido no decurso normal do ciclo operacional da entidade.

- Está mantido essencialmente com o propósito de ser negociado.
- Espera-se que seja realizado até 12 meses após a data do balanço.

Eletromidia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Políticas contábeis--Continuação

3.4. Classificação circulante versus não circulante--Continuação

- É caixa ou equivalente de caixa (conforme definido no pronunciamento técnico CPC 03 (R2) - Demonstração dos Fluxos de Caixa), a menos que sua troca ou uso para liquidação de passivo se encontre vedada durante pelo menos 12 meses após a data do balanço.

Todos os demais ativos são classificados como não circulantes.

Um passivo é classificado no circulante quando:

- Espera-se que seja liquidado durante o ciclo operacional normal da Companhia.
- Está mantido essencialmente para a finalidade de ser negociado.
- Deve ser liquidado no período de até 12 meses após a data do balanço.
- A Companhia não tem direito incondicional de diferir a liquidação do passivo durante pelo menos 12 meses após a data do balanço.

A Companhia classifica todos os demais passivos no não circulante. Os ativos e passivos fiscais diferidos são classificados no ativo e passivo não circulante.

3.5. Mensuração do valor justo

A Companhia mensura instrumentos financeiros e ativos não financeiros ao valor justo em cada data de reporte. Valor justo é o preço que seria recebido pela venda de um ativo ou pago pela transferência de um passivo em uma transação não forçada entre participantes do mercado na data de mensuração. A mensuração do valor justo é baseada na presunção de que a transação para vender o ativo ou transferir o passivo ocorrerá:

- No mercado principal para o ativo ou passivo; e
- Na ausência de um mercado principal, no mercado mais vantajoso para o ativo ou o passivo. O mercado principal ou mais vantajoso deve ser acessível.

Eletromidia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Políticas contábeis--Continuação

3.5. Mensuração do valor justo--Continuação

O valor justo de um ativo ou passivo é mensurado com base nas premissas que os participantes do mercado utilizariam ao definir o preço de um ativo ou passivo, presumindo que os participantes do mercado atuam em seu melhor interesse econômico. A mensuração do valor justo de um ativo não financeiro leva em consideração a capacidade do participante do mercado de gerar benefícios econômicos utilizando o ativo em seu melhor uso possível ou vendendo-o a outro participante do mercado que utilizaria o ativo em seu melhor uso. A Companhia utiliza técnicas de avaliação que são apropriadas nas circunstâncias e para as quais haja dados suficientes disponíveis para mensurar o valor justo, maximizando o uso de dados observáveis relevantes e minimizando o uso de dados não observáveis.

Todos os ativos e passivos para os quais o valor justo seja mensurado ou divulgado nas demonstrações financeiras são categorizados dentro da hierarquia de valor justo descrita a seguir, com base na informação de nível mais baixo que seja significativa à mensuração do valor justo como um todo:

- Nível 1 - preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos ou passivos idênticos a que a entidade possa ter acesso na data de mensuração;
- Nível 2 - técnicas de avaliação para as quais a informação de nível mais baixo e significativa para mensuração do valor justo seja direta ou indiretamente observável; e
- Nível 3 - técnicas de avaliação para as quais a informação de nível mais baixo e significativa para mensuração do valor justo não esteja disponível. Para ativos e passivos reconhecidos nas demonstrações financeiras ao valor justo de forma recorrente, a Companhia determina se ocorreram transferências entre níveis da hierarquia, reavaliando a categorização (com base na informação de nível mais baixo e significativa para mensuração do valor justo como um todo) no fim de cada período de divulgação.

A Companhia determina as políticas e os procedimentos para mensuração do valor justo, como ativos financeiros não cotados, e para mensuração não recorrente. A Companhia é responsável pelo departamento de avaliação de risco, os diretores financeiros e gerentes de cada propriedade.

Os avaliadores externos estão envolvidos na avaliação de ativos significativos, como por exemplo ativos financeiros não cotados, e passivos significativos, tais como contraprestação contingente.

Eletromidia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Políticas contábeis--Continuação

3.5. Mensuração do valor justo--Continuação

O envolvimento de avaliadores externos é decidido anualmente pela Companhia, após discussão com a Companhia e respectiva aprovação dele recebida. Os critérios de seleção incluem conhecimentos de mercado, reputação, independência e verificação se as normas profissionais são cumpridas.

A Companhia após discussão com os avaliadores externo, determina que técnicas de avaliação e informações são utilizadas em cada caso. Para fins dessa análise, a Administração confirma as principais informações utilizadas na última avaliação, confrontando as informações constantes no cálculo da avaliação com os contratos e demais documentos relevantes.

A Administração, em conjunto com os avaliadores externos da Companhia, também compara cada movimentação no valor justo de cada ativo e passivo com as respectivas fontes externas com o objetivo de determinar se a movimentação é aceitável.

3.6. Reconhecimento da receita

Receita de contrato com cliente - veiculação de publicidade

A receita de contrato com cliente é reconhecida quando ocorre a efetiva transferência de controle do serviço prestado, ou seja, quando a veiculação do serviço de publicidade é efetuada aos clientes por um valor que reflita a contraprestação à qual a Companhia e suas controladas esperam ter direito em troca desses bens ou serviços. A Companhia e suas controladas concluem, de modo geral, que é o principal em seus contratos de receita.

As divulgações de julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas relacionadas à receita de contrato com cliente são apresentadas na Nota 4 - Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas.

A receita é apresentada líquida dos impostos, das devoluções, dos abatimentos e dos descontos.

A receita de locação de espaço em seus equipamentos para veiculação de mensagens e dados de interesse público e particular em seus painéis eletrônicos é reconhecida com base no período de veiculação da mensagem, suportado por documento firmado entre as partes, quando aplicável.

Eletromidia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Políticas contábeis--Continuação

3.6. Reconhecimento da receita--Continuação

Receita financeira

A receita financeira é reconhecida conforme o prazo decorrido, usando o método da taxa efetiva de juros.

3.7. Tributos

Imposto de renda e contribuição social - correntes

Ativos e passivos de tributos correntes referentes aos exercícios corrente e anterior são mensurados pelo valor esperado a ser recuperado ou pago às autoridades tributárias, utilizando as alíquotas de tributos que estejam aprovadas no fim do exercício.

Imposto de renda e contribuição social correntes relativas a itens reconhecidos diretamente no patrimônio líquido são reconhecidos no patrimônio líquido, quando aplicáveis. A Administração periodicamente avalia a posição fiscal das situações nas quais a regulamentação fiscal requer interpretação e estabelece provisões quando apropriado.

Tributos diferidos

Tributo diferido é gerado por diferenças temporárias na data do balanço entre as bases fiscais de ativos e passivos e seus valores contábeis.

Passivos fiscais diferidos são reconhecidos para todas as diferenças tributárias temporárias, exceto:

- Quando o passivo fiscal diferido surge do reconhecimento inicial de ágio ou de um ativo ou passivo em uma transação que não for uma combinação de negócios e, na data da transação, não afeta o lucro contábil ou o lucro ou prejuízo fiscal; e
- Sobre as diferenças temporárias tributárias relacionadas com investimentos em controladas, em que o período da reversão das diferenças temporárias pode ser controlado e é provável que as diferenças temporárias não sejam revertidas no futuro próximo.

Eletrômidia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Políticas contábeis--Continuação

3.7. Tributos--Continuação

Tributos diferidos--Continuação

Ativos fiscais diferidos são reconhecidos para todas as diferenças temporárias dedutíveis, créditos e perdas tributárias não utilizados, na extensão em que seja provável que o lucro tributável esteja disponível para que as diferenças temporárias dedutíveis possam ser realizadas, e créditos e perdas tributários não utilizados possam ser utilizados, exceto:

- Quando o ativo fiscal diferido relacionado com a diferença temporária dedutível é gerado no reconhecimento inicial do ativo ou passivo em uma transação que não é uma combinação de negócios e, na data da transação, não afeta nem o lucro contábil nem o lucro tributável (ou prejuízo fiscal); e
- Sobre as diferenças temporárias dedutíveis associadas com investimentos em controladas, ativos fiscais diferidos são reconhecidos somente na extensão em que for provável que as diferenças temporárias sejam revertidas no futuro próximo e o lucro tributável esteja disponível para que as diferenças temporárias possam ser utilizadas.

O valor contábil dos ativos fiscais diferidos é revisado em cada data do balanço e baixado na extensão em que não é mais provável que lucros tributáveis estarão disponíveis para permitir que todo ou parte do ativo fiscal diferido venha a ser utilizado. Ativos fiscais diferidos baixados são revisados a cada data do balanço e são reconhecidos na extensão em que se torna provável que lucros tributáveis futuros permitirão que os ativos fiscais diferidos sejam recuperados.

Ativos e passivos fiscais diferidos são mensurados à taxa de imposto que é esperada de ser aplicável no ano em que o ativo será realizado ou o passivo liquidado, com base nas taxas de imposto (e lei tributária) que foram promulgadas na data do balanço.

Tributo diferido relacionado a itens reconhecidos diretamente no patrimônio líquido também é reconhecido no patrimônio líquido, e não na demonstração do resultado quando aplicáveis. Itens de tributos diferidos são reconhecidos de acordo com a transação que originou o tributo diferido, no resultado abrangente ou diretamente no patrimônio líquido.

A Companhia reconhece passivos diferidos sobre benefício da amortização fiscal de ágios (*goodwill*) considerando que na hipótese de baixa do ágio por *impairment* exista uma provisão associada a despesa indedutível desse *impairment* para a reconciliação da alíquota efetiva de imposto de renda e contribuição social.

Eletromidia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Políticas contábeis--Continuação

3.7. Tributos--Continuação

Tributos sobre as vendas

Despesas e ativos são reconhecidos líquidos dos tributos sobre vendas, exceto:

- Quando os tributos sobre vendas incorridos na compra de bens ou serviços não forem recuperáveis junto às autoridades fiscais, hipótese em que o tributo sobre vendas é reconhecido como parte do custo de aquisição do ativo ou do item de despesa, conforme o caso;
- Quando os valores a receber e a pagar forem apresentados junto com o valor dos tributos sobre vendas; e
- Quando o valor líquido dos tributos sobre vendas, recuperável ou a pagar, é incluído como componente dos valores a receber ou a pagar no balanço patrimonial.

As receitas de serviços estão sujeitas aos impostos descritos abaixo, e são apresentados líquidos da receita de vendas na demonstração do resultado.

Conforme legislação fiscal, as alíquotas de tributos sobre as vendas são:

- Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social (COFINS) - 7,60%;
- Programa de Integração Social (PIS) - 1,65%;
- Imposto Sobre Serviços (ISS) - 2% a 5%;

Esses encargos são apresentados como deduções de vendas. Os créditos decorrentes da não cumulatividade do PIS/COFINS são apresentados dedutivamente do custo dos serviços prestados na demonstração do resultado.

3.8. Distribuição de lucros e dividendos

A Companhia reconhece um passivo para pagamento de dividendos quando esta distribuição é autorizada e deixa de ser uma opção da Companhia ou ainda quando previsto em Lei. Conforme a legislação societária vigente, uma distribuição é autorizada quando aprovada pelos acionistas e o montante correspondente é diretamente reconhecido no patrimônio líquido. A legislação societária estabelece ainda o requerimento de pagamento de um dividendo mínimo obrigatório, após efetuados os ajustes ao lucro auferido no exercício e destinação das reservas também previstas no artigo 202 da Lei das Sociedades por Ações.

Eletromidia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Políticas contábeis--Continuação

3.8. Distribuição de lucros e dividendos--Continuação

A distribuição de dividendos para os acionistas da Companhia é reconhecida como um passivo nas demonstrações financeiras da Companhia ao final do exercício, com base no Estatuto social da Companhia. Qualquer valor acima do mínimo obrigatório somente é provisionado na data em que são aprovados pelos acionistas.

3.9. Imobilizado

Os itens que compõem o imobilizado são demonstrados ao custo, líquido de depreciação acumulada e perdas acumuladas por perda por redução ao valor recuperável, se houver. Esse custo inclui o custo de reposição do ativo imobilizado e custos de financiamentos para projetos de construção de longo prazo se os critérios de reconhecimento forem atendidos. Todos os demais custos de reparo e manutenção são reconhecidos no resultado, quando incorridos.

A depreciação é calculada com base no método linear ao longo da vida útil estimada dos ativos, conforme a seguir apresentado:

Grupo do ativo imobilizado	% a.a.
Instalações	10
Máquinas e equipamentos	10
Móveis e utensílios	10
Painéis	10
Equipamentos de informática	5
Veículos	5
Benfeitorias em imóveis de terceiros	5

Um item de imobilizado é baixado quando vendido (por exemplo, na data que o recebedor obtém controle) ou quando nenhum benefício econômico futuro for esperado do seu uso ou venda. Eventual ganho ou perda resultante da baixa do ativo (calculado como sendo a diferença entre o valor líquido da venda e o valor contábil do ativo) são incluídos na demonstração do resultado no exercício em que o ativo for baixado. O valor residual e a vida útil dos ativos e os métodos de depreciação são revistos no encerramento de cada exercício e ajustados de forma prospectiva, quando for o caso.

Eletromidia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Políticas contábeis--Continuação

3.10. Ativos intangíveis

Ativos intangíveis adquiridos separadamente são mensurados ao custo no momento do seu reconhecimento inicial. O custo de ativos intangíveis adquiridos em uma combinação de negócios corresponde ao valor justo na data da aquisição. Após o reconhecimento inicial, os ativos intangíveis são apresentados ao custo, menos amortização acumulada e perdas acumuladas de valor recuperável. Ativos intangíveis gerados internamente, excluindo custos de desenvolvimento capitalizados, não são capitalizados, e o gasto é refletido na demonstração do resultado no exercício em que for incorrido.

A vida útil de ativo intangível é avaliada como definida ou indefinida.

Ativos intangíveis com vida definida são amortizados ao longo da vida útil e avaliados em relação à perda por redução ao valor recuperável sempre que houver indicação de perda de valor econômico do ativo. O período e o método de amortização para um ativo intangível com vida definida são revisados no mínimo no fim de cada exercício social. Mudanças na vida útil estimada ou no consumo esperado dos benefícios econômicos futuros desses ativos são contabilizadas por meio de mudanças no período ou método de amortização, conforme o caso, sendo tratadas como mudanças de estimativas contábeis. A amortização de ativos intangíveis com vida definida é reconhecida na demonstração do resultado na categoria de despesa consistente com a utilização do ativo intangível.

Ativos intangíveis com vida útil indefinida não são amortizados, mas são testados anualmente em relação a perdas por redução ao valor recuperável, individualmente ou no nível da unidade geradora de caixa. A avaliação de vida útil indefinida é revisada anualmente para determinar se esta avaliação continua a ser justificável. Caso contrário, a mudança na vida útil de indefinida para definida é feita de forma prospectiva.

Um ativo intangível é desreconhecido quando da sua venda (ou seja, a data em que o beneficiário obtém o controle do ativo relacionado) ou quando não são esperados benefícios econômicos futuros a partir de sua utilização ou venda. Eventual ganho ou perda resultante do desreconhecimento do ativo (a diferença entre o valor líquido da venda e o valor contábil do ativo) é reconhecido na demonstração do resultado do exercício.

Eletromidia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Políticas contábeis--Continuação

3.11. Instrumentos financeiros - reconhecimento inicial e mensuração subsequente

Um instrumento financeiro é um contrato que dá origem a um ativo financeiro de uma entidade e a um passivo financeiro ou instrumento patrimonial de outra entidade.

i) Ativos financeiros

Reconhecimento inicial e mensuração

Ativos financeiros são classificados, no reconhecimento inicial, como subsequentemente mensurados ao custo amortizado, ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes e ao valor justo por meio do resultado.

A classificação dos ativos financeiros no reconhecimento inicial depende das características dos fluxos de caixa contratuais do ativo financeiro e do modelo de negócios do Grupo para a gestão destes ativos financeiros. Com exceção das contas a receber de clientes que não contenham um componente de financiamento significativo ou para as quais o Grupo tenha aplicado o expediente prático, o Grupo inicialmente mensura um ativo financeiro ao seu valor justo acrescido dos custos de transação, no caso de um ativo financeiro não mensurado ao valor justo por meio do resultado. As contas a receber de clientes que não contenham um componente de financiamento significativo ou para as quais o Grupo tenha aplicado o expediente prático, conforme divulgado na Nota 3.6 - Receita de contrato com cliente.

Para que um ativo financeiro seja classificado e mensurado pelo custo amortizado ou pelo valor justo por meio de outros resultados abrangentes, ele precisa gerar fluxos de caixa que sejam “exclusivamente pagamentos de juros” (também referido como teste de “SPPI”) sobre o valor do principal em aberto. Essa avaliação é executada em nível de instrumento. Ativos financeiros com fluxos de caixa que não sejam exclusivamente pagamentos de principal e de juros são classificados e mensurados ao valor justo por meio do resultado, independentemente do modelo de negócio adotado.

O modelo de negócios do Grupo para administrar ativos financeiros se refere a como ele gerencia seus ativos financeiros para gerar fluxos de caixa. O modelo de negócios determina se os fluxos de caixa resultarão da cobrança de fluxos de caixa contratuais, da venda dos ativos financeiros ou de ambos. Ativos financeiros classificados e mensurados ao custo amortizado são mantidos em plano de negócio com o objetivo de manter ativos financeiros de modo a obter fluxos de caixa contratuais enquanto ativos financeiros classificados e mensurados ao valor justo em contrapartida a outros resultados abrangentes são mantidos em modelo de negócio com o objetivo de obter fluxos de caixa contratuais e também com o objetivo de venda.

Eletromidia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Políticas contábeis--Continuação

3.11. Instrumentos financeiros - reconhecimento inicial e mensuração subsequente--Continuação

i) Ativos financeiros--Continuação

Reconhecimento inicial e mensuração--Continuação

As compras ou vendas de ativos financeiros que exigem a entrega de ativos dentro de um prazo estabelecido por regulamento ou convenção no mercado (negociações regulares) são reconhecidas na data da negociação, ou seja, a data em que o Grupo se compromete a comprar ou vender o ativo.

Mensuração subsequente

Para fins de mensuração subsequente, os ativos financeiros são classificados em quatro categorias:

- Ativos financeiros ao custo amortizado (instrumentos de dívida);
- Ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes com reclassificação de ganhos e perdas acumulados (instrumentos de dívida);
- Ativos financeiros designados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes, sem reclassificação de ganhos e perdas acumulados no momento de seu desreconhecimento (instrumentos patrimoniais); e
- Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado.

Ativos financeiros ao custo amortizado (instrumentos de dívida)

Os ativos financeiros ao custo amortizado são subsequentemente mensurados usando o método de juros efetivos e estão sujeitos a redução ao valor recuperável. Ganhos e perdas são reconhecidos no resultado quando o ativo é baixado, modificado ou apresenta redução ao valor recuperável.

Os ativos financeiros do Grupo ao custo amortizado incluem contas a receber de clientes.

Eletromidia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Políticas contábeis--Continuação

3.11. Instrumentos financeiros - reconhecimento inicial e mensuração subsequente--Continuação

i) Ativos financeiros--Continuação

Mensuração subsequente--Continuação

Ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes (instrumentos de dívida)

Para os instrumentos de dívida ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes, a receita de juros, a reavaliação cambial e as perdas ou reversões de redução ao valor recuperável são reconhecidas na demonstração do resultado e calculadas da mesma maneira que para os ativos financeiros mensurados pelo custo amortizado. As alterações restantes no valor justo são reconhecidas em outros resultados abrangentes. No momento do desreconhecimento, a mudança acumulada do valor justo reconhecida em outros resultados abrangentes é reclassificada para resultado.

Ativos financeiros designados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes (instrumentos patrimoniais)

No reconhecimento inicial, o Grupo pode optar, em caráter irrevogável, pela classificação de seus instrumentos patrimoniais designados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes quando atenderem à definição de patrimônio líquido nos termos do CPC 39 - Instrumentos Financeiros: Apresentação e não forem mantidos para negociação. A classificação é determinada considerando-se cada instrumento, especificamente.

Ganhos e perdas sobre estes ativos financeiros nunca são reclassificados para resultado. Os dividendos são reconhecidos como outras receitas na demonstração do resultado quando constituído o direito ao pagamento, exceto quando o Grupo se beneficia destes proventos a título de recuperação de parte do custo do ativo financeiro, caso em que estes ganhos são registrados em outros resultados abrangentes. Instrumentos patrimoniais designados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes não estão sujeitos ao teste de redução ao valor recuperável.

Eletromidia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Políticas contábeis--Continuação

3.11. Instrumentos financeiros - reconhecimento inicial e mensuração subsequente--Continuação

i) Ativos financeiros--Continuação

Mensuração subsequente--Continuação

Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado

Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado são apresentados no balanço patrimonial pelo valor justo, com as variações líquidas do valor justo reconhecidas na demonstração do resultado.

Desreconhecimento

Um ativo financeiro (ou, quando aplicável, uma parte de um ativo financeiro ou parte de um grupo de ativos financeiros semelhantes) é desreconhecido quando:

- Os direitos de receber fluxos de caixa do ativo expiraram; ou
- O Grupo transferiu seus direitos de receber fluxos de caixa do ativo ou assumiu uma obrigação de pagar integralmente os fluxos de caixa recebidos sem atraso significativo a um terceiro nos termos de um contrato de repasse e (a) o Grupo transferiu substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, ou (b) o Grupo nem transferiu nem reteve substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, mas transferiu o controle do ativo.

Quando o Grupo transfere seus direitos de receber fluxos de caixa de um ativo ou celebra um acordo de repasse, ele avalia se, e em que medida, reteve os riscos e benefícios da propriedade. Quando não transferiu nem reteve substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, nem transferiu o controle do ativo, o Grupo continua a reconhecer o ativo transferido na medida de seu envolvimento continuado. Nesse caso, o Grupo também reconhece um passivo associado. O ativo transferido e o passivo associado são mensurados em uma base que reflita os direitos e as obrigações retidos pelo Grupo.

O envolvimento contínuo sob a forma de garantia sobre o ativo transferido é mensurado pelo menor valor entre: (i) o valor do ativo; e (ii) o valor máximo da contraprestação recebida que a entidade pode ser obrigada a restituir (valor da garantia).

Eletromidia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Políticas contábeis--Continuação

3.11. Instrumentos financeiros - reconhecimento inicial e mensuração subsequente--Continuação

i) Ativos financeiros--Continuação

Redução ao valor recuperável de ativos financeiros

Divulgações adicionais referentes à redução ao valor recuperável de ativos financeiros são também fornecidas nas seguintes notas explicativas:

As perdas de crédito esperadas baseiam-se na diferença entre os fluxos de caixa contratuais devidos de acordo com o contrato e todos os fluxos de caixa que o Grupo espera receber, descontados a uma taxa de juros efetiva que se aproxime da taxa original da transação. Os fluxos de caixa esperados incluirão fluxos de caixa da venda de garantias detidas ou outras melhorias de crédito que sejam integrantes dos termos contratuais.

As perdas de crédito esperadas são reconhecidas em duas etapas. Para as exposições de crédito para as quais não houve aumento significativo no risco de crédito desde o reconhecimento inicial, as perdas de crédito esperadas são provisionadas para perdas de crédito resultantes de eventos de inadimplência possíveis nos próximos 12 meses (perda de crédito esperada de 12 meses). Para as exposições de crédito para as quais houve um aumento significativo no risco de crédito desde o reconhecimento inicial, é necessária uma provisão para perdas de crédito esperadas durante a vida remanescente da exposição, independentemente do momento da inadimplência (uma perda de crédito esperada vitalícia).

Para contas a receber de clientes o Grupo aplica uma abordagem simplificada no cálculo das perdas de crédito esperadas. Portanto, o Grupo não acompanha as alterações no risco de crédito, mas reconhece uma provisão para perdas com base em perdas de crédito esperadas vitalícias em cada data-base. O Grupo estabeleceu uma matriz de provisões que se baseia em sua experiência histórica de perdas de crédito, ajustada para fatores prospectivos específicos para os devedores e para o ambiente econômico.

Eletromidia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Políticas contábeis--Continuação

3.11. Instrumentos financeiros - reconhecimento inicial e mensuração subsequente--Continuação

i) Ativos financeiros--Continuação

Desreconhecimento

O Grupo considera um ativo financeiro em situação de inadimplemento quando os pagamentos contratuais estão vencidos há 90 dias. No entanto, em certos casos, o Grupo também pode considerar que um ativo financeiro está em inadimplemento quando informações internas ou externas indicam ser improvável o Grupo receber integralmente os valores contratuais em aberto antes de levar em conta quaisquer melhorias de crédito mantidas pelo Grupo. Um ativo financeiro é baixado quando não há expectativa razoável de recuperação dos fluxos de caixa contratuais.

ii) Passivos financeiros

Reconhecimento inicial e mensuração

Os passivos financeiros são classificados, no reconhecimento inicial, como passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado, passivos financeiros ao custo amortizado ou como derivativos designados como instrumentos de hedge em um hedge efetivo, conforme apropriado.

Todos os passivos financeiros são mensurados inicialmente ao seu valor justo, mais ou menos, no caso de passivo financeiro que não seja ao valor justo por meio do resultado, os custos de transação que sejam diretamente atribuíveis à emissão do passivo financeiro.

Os passivos financeiros do Grupo incluem fornecedores e outras contas a pagar, empréstimos, financiamentos e debêntures.

Mensuração subsequente

Para fins de mensuração subsequente, os passivos financeiros são classificados em duas categorias:

- Passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado; e
- Passivos financeiros ao custo amortizado.

Eletromidia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Políticas contábeis--Continuação

3.11. Instrumentos financeiros - reconhecimento inicial e mensuração subsequente--Continuação

ii) Passivos financeiros--Continuação

Mensuração subsequente--Continuação

A mensuração de passivos financeiros depende de sua classificação, conforme descrito abaixo:

Passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado

Passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado incluem passivos financeiros para negociação e passivos financeiros designados no reconhecimento inicial ao valor justo por meio do resultado.

Passivos financeiros são classificados como mantidos para negociação se forem incorridos para fins de recompra no curto prazo. Essa categoria também inclui instrumentos financeiros derivativos contratados pelo Grupo que não são designados como instrumentos de hedge nas relações de hedge definidas pelo CPC 48. Derivativos embutidos separados também são classificados como mantidos para negociação a menos que sejam designados como instrumentos de hedge eficazes.

Ganhos ou perdas em passivos para negociação são reconhecidos na demonstração do resultado.

Os passivos financeiros designados no reconhecimento inicial ao valor justo por meio do resultado são designados na data inicial de reconhecimento, e somente se os critérios do CPC 48 forem atendidos. O Grupo não designou nenhum passivo financeiro ao valor justo por meio do resultado.

Passivos financeiros ao custo amortizado (empréstimos e financiamentos e debentures)

Esta é a categoria mais relevante para o Grupo. Após o reconhecimento inicial, empréstimos e financiamentos contraídos e concedidos sujeitos a juros são mensurados subsequentemente pelo custo amortizado, utilizando o método da taxa de juros efetiva. Ganhos e perdas são reconhecidos no resultado quando os passivos são baixados, bem como pelo processo de amortização da taxa de juros efetiva.

Eletromidia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Políticas contábeis--Continuação

3.11. Instrumentos financeiros - reconhecimento inicial e mensuração subsequente--Continuação

ii) Passivos financeiros--Continuação

Mensuração subsequente--Continuação

Passivos financeiros ao custo amortizado (empréstimos e financiamentos e debentures)--Continuação

O custo amortizado é calculado levando em consideração qualquer deságio ou ágio na aquisição e taxas ou custos que são parte integrante do método da taxa de juros efetiva. A amortização pelo método da taxa de juros efetiva é incluída como despesa financeira na demonstração do resultado.

Essa categoria geralmente se aplica a empréstimos e debentures, sujeitos a juros. Para mais informações, vide Notas 18 e 19.

Desreconhecimento

Um passivo financeiro é baixado quando a obrigação sob o passivo é extinta, ou seja, quando a obrigação especificada no contrato for liquidada, cancelada ou expirar. Quando um passivo financeiro existente é substituído por outro do mesmo mutuante em termos substancialmente diferentes, ou os termos de um passivo existente são substancialmente modificados, tal troca ou modificação é tratada como o desreconhecimento do passivo original e o reconhecimento de um novo passivo. A diferença nos respectivos valores contábeis é reconhecida na demonstração do resultado.

iii) Compensação de instrumentos financeiros

Os ativos financeiros e passivos financeiros são compensados e o valor líquido é apresentado no balanço patrimonial individual e consolidado se houver um direito legal atualmente aplicável de compensação dos valores reconhecidos e se houver a intenção de liquidar em bases líquidas, realizar os ativos e liquidar os passivos simultaneamente.

Eletromidia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Políticas contábeis--Continuação

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

A Administração revisa anualmente o valor recuperável 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 tendo o valor contábil líquido excedido o valor recuperável, é constituída provisão para desvalorização ajustando o valor contábil líquido ao valor recuperável. O valor recuperável de um ativo ou de determinada unidade geradora de caixa é definido como sendo o maior entre o valor em uso e o valor líquido de venda.

Na estimativa do valor em uso do ativo, os fluxos de caixa futuros estimados são descontados ao seu valor presente, utilizando uma taxa de desconto antes dos tributos que reflita o custo médio ponderado de capital para a indústria em que opera a unidade geradora de caixa. O valor justo líquido das despesas de venda é determinado, sempre que possível, com base em transações recentes de mercado entre partes conhecedoras e interessadas com ativos semelhantes. Na ausência de transações observáveis neste sentido, uma metodologia de avaliação apropriada é utilizada. Os cálculos dispostos neste modelo são corroborados por indicadores disponíveis de valor justo, como preços cotados para entidades listadas, entre outros indicadores disponíveis.

O Grupo baseia sua avaliação de redução ao valor recuperável com base nas previsões e orçamentos financeiros mais recentes. As projeções baseadas nestas previsões e orçamentos geralmente abrangem o período de cinco anos. Uma taxa média de crescimento de longo prazo é calculada e aplicada aos fluxos de caixa futuros após o quinto ano.

A perda por desvalorização do ativo é reconhecida no resultado de forma consistente com a função do ativo sujeito à perda.

Para ativos que não sejam ágio, é efetuada uma avaliação em cada data de reporte para determinar se existe um indicativo de que as perdas por redução ao valor recuperável reconhecidas anteriormente já não existem ou diminuíram. Se tal indicativo existir, o Grupo estima o valor recuperável do ativo ou da unidade geradora de caixa. Uma perda por redução ao valor recuperável de um ativo previamente reconhecida é revertida apenas se tiver havido mudança nas estimativas utilizadas para determinar o valor recuperável do ativo desde a última perda por desvalorização que foi reconhecida. A reversão é limitada para que o valor contábil do ativo não exceda o valor contábil que teria sido determinado (líquido de depreciação, amortização ou exaustão), caso nenhuma perda por desvalorização tivesse sido reconhecida para o ativo em anos anteriores. Essa reversão é reconhecida no resultado.

Eletromidia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Políticas contábeis--Continuação

3.12. Perda por redução ao valor recuperável de ativos não financeiros--Continuação

O teste de redução ao valor recuperável do ágio é feito anualmente em 31 de dezembro ou quando as circunstâncias indicarem que o valor contábil tenha se deteriorado.

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

Ativos intangíveis com vida útil indefinida são testados em relação à perda por redução ao valor recuperável anualmente em 31 de dezembro, individualmente ou no nível da unidade geradora de caixa, conforme o caso ou quando as circunstâncias indicarem perda por desvalorização do valor contábil.

3.13. Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem saldos em contas correntes bancárias e depósitos a curto prazo com alta liquidez, com vencimento de três meses ou menos, a contar da data de contratação e sujeitos a risco insignificante de mudança de valor. Estes saldos são mantidos com a finalidade de atender compromissos de caixa de curto prazo, e não para investimento ou outros fins.

3.14. Contas a pagar aos fornecedores

As contas a pagar aos fornecedores são obrigações a pagar por bens ou serviços que foram adquiridos de fornecedores no curso normal dos negócios, sendo classificadas como passivo circulante se o pagamento for devido no período de até um ano. Caso contrário, as contas a pagar são apresentadas como passivo não circulante.

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

No cálculo do valor presente das contas a pagar, a Companhia utilizou como referência as taxas livres de risco fornecida por fontes oficiais.

Eletromidia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Políticas contábeis--Continuação

3.15. Provisões

Geral

Provisões são reconhecidas quando a Companhia e suas controladas têm uma obrigação presente (legal ou não formalizada) em consequência de um evento passado. É provável que benefícios econômicos sejam requeridos para liquidar a obrigação, e uma estimativa confiável do valor da obrigação possa ser feita. Quando a Companhia e suas controladas esperam que o valor de uma provisão seja reembolsado, no todo ou em parte, por exemplo, por força de um contrato de seguro, o reembolso é reconhecido como um ativo separado, mas apenas quando o reembolso for praticamente certo. A despesa relativa a qualquer provisão é apresentada na demonstração do resultado, líquida de qualquer reembolso.

Se o efeito do valor temporal do dinheiro for significativo, as provisões são descontadas utilizando uma taxa corrente antes dos tributos que reflete, quando adequado, os riscos específicos ao passivo. Quando for adotado desconto, o aumento na provisão devido à passagem do tempo é reconhecido como custo de financiamento.

Contratos onerosos

Se a Companhia e suas controladas possuírem um contrato que é oneroso, a obrigação presente do contrato é reconhecida e mensurada como uma provisão. No entanto, antes que uma provisão separada para um contrato oneroso seja estabelecida, A Companhia reconhece qualquer perda por redução ao valor recuperável que tenha ocorrido em ativos dedicados a este contrato.

Um contrato oneroso como um contrato em que os custos inevitáveis de satisfazer as obrigações do contrato excedem os benefícios econômicos que se espera sejam recebidos ao longo do mesmo contrato. Os custos inevitáveis do contrato refletem o menor custo líquido de sair do contrato, e este é determinado com base: (a) no custo de cumprir o contrato; ou (b) no custo de qualquer compensação ou de penalidades provenientes do não cumprimento do contrato, dos dois, o menor. O custo para cumprir um contrato compreende os custos diretamente relacionados ao contrato (por exemplo, os custos incrementais e uma alocação de outros custos diretamente associados às atividades do contrato).

Eletromidia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Políticas contábeis--Continuação

3.15. Provisões--Continuação

Provisões para ações judiciais

A Companhia e suas controladas são parte de diversos processos judiciais e administrativos associadas a riscos tributários, cíveis e trabalhistas. Provisões são constituídas para todas as contingências referentes a processos judiciais para os quais é provável que uma saída de recursos seja feita para liquidar a contingência/obrigação e uma estimativa razoável possa ser feita. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos. As provisões são revisadas e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias, tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais.

Passivos contingentes reconhecidos em uma combinação de negócios

Um passivo contingente reconhecido em uma combinação de negócios é inicialmente mensurado ao valor justo. Subsequentemente, é mensurado entre o maior valor que seria reconhecido de acordo com a política contábil de provisões acima (CPC 25) ou o valor inicialmente reconhecido menos, quando for o caso, a amortização acumulada reconhecida de acordo com a política de reconhecimento de receita.

3.16. Transações envolvendo pagamento baseado em ações

Funcionários do Grupo recebem pagamentos baseados em ações, nos quais os funcionários prestam serviços em troca de títulos patrimoniais ("transações liquidadas com títulos patrimoniais").

O custo de transações liquidadas com instrumentos patrimoniais é mensurado com base no valor justo na data em que foram outorgados. Para determinar o valor justo, o Grupo utiliza um método de avaliação apropriado.

Eletromidia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Políticas contábeis--Continuação

3.16. Transações envolvendo pagamento baseado em ações--Continuação

Esse custo é reconhecido em despesas com benefícios a empregados em conjunto com o correspondente aumento no patrimônio líquido (em outras reservas), ao longo do período em que há o serviço prestado e, quando aplicável, condições de desempenho são cumpridas (período de aquisição ou *vesting period*). A despesa acumulada reconhecida para transações que serão liquidadas com títulos patrimoniais em cada data de reporte até a data de aquisição (*vesting date*) reflete a extensão na qual o período de aquisição pode ter expirado e a melhor estimativa do Grupo sobre o número de outorgas que, em última instância, serão adquiridos. A despesa ou crédito na demonstração do resultado do período representam a movimentação na despesa acumulada reconhecida no início e no fim daquele período.

Condições de serviço e outras condições de desempenho que não sejam de mercado não são consideradas na determinação do valor justo dos prêmios outorgados, porém a probabilidade de que as condições sejam satisfeitas é avaliada como parte da melhor estimativa do Grupo sobre o número de outorgas que, em última instância, serão cumpridas e os títulos adquiridos. Condições de desempenho de mercado são refletidas no valor justo na data da outorga. Quaisquer outras condições atinentes, mas que não possuam uma exigência de serviço a elas associada, são consideradas condições de não aquisição de direito. Condições de não aquisição de direito são refletidas no valor justo da outorga e levam ao lançamento imediato da outorga como despesa, a não ser que também existam condições de serviço e/ou desempenho.

Nenhuma despesa é reconhecida para outorgas que completam o seu período de aquisição por não terem sido cumpridas as condições de desempenho e/ou de serviços. Quando as outorgas incluem uma condição de mercado ou uma condição de não aquisição de direito, as transações são tratadas considerando o direito como adquirido independentemente de a condição de mercado ou a condição de não aquisição de direito ser satisfeitas, desde que todas as outras condições de desempenho e/ou serviços sejam satisfeitas.

Quando os termos de uma transação liquidada com títulos patrimoniais são modificados (por exemplo, por modificações no plano), a despesa mínima reconhecida é o valor justo na data de outorga, desde que estejam satisfeitas condições originais de aquisição do direito. Uma despesa adicional, mensurada na data da modificação, é reconhecida para qualquer modificação que resulta no aumento do valor justo dos acordos com pagamento baseado em ações ou que, de outra forma, beneficie os empregados. Quando uma outorga é cancelada pela entidade ou pela contraparte, qualquer elemento remanescente do valor justo da outorga é reconhecido como despesa imediatamente por meio do resultado.

Eletromidia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Políticas contábeis--Continuação

3.17. Conversão de moeda estrangeira

a) Moeda funcional e moeda de apresentação

Os itens incluídos nas demonstrações financeiras da Companhia são mensurados usando a moeda do principal ambiente econômico no qual a Companhia atua ("a moeda funcional"). As demonstrações financeiras estão apresentadas em Reais - R\$, que é a moeda funcional da Companhia.

b) Transações e saldos

As operações com moedas estrangeiras são convertidas para a moeda funcional, utilizando as taxas de câmbio vigentes nas datas das transações ou nas datas da avaliação, quando os itens são remensurados.

Os ganhos e as perdas cambiais resultantes da liquidação dessas transações e da conversão pelas taxas de câmbio do final do exercício, referentes a ativos e passivos monetários em moedas estrangeiras, são reconhecidos na demonstração do resultado na rubrica de "Resultado financeiro".

3.18. Ajuste a valor presente de ativos e passivos

Os ativos e passivos monetários de longo prazo são atualizados monetariamente e, portanto, estão ajustados pelo seu valor presente. O ajuste a valor presente de ativos e passivos monetários de curto prazo é calculado, e somente registrado, se considerado relevante em relação às demonstrações financeiras tomadas em conjunto. Para fins de registro e determinação de relevância, o ajuste a valor presente é calculado levando em consideração os fluxos de caixa contratuais e a taxa de juros explícita, e em certos casos implícita, dos respectivos ativos e passivos. Com base nas análises efetuadas e na melhor estimativa da Administração, a Companhia concluiu que o ajuste a valor presente de ativos e passivos monetários circulantes é irrelevante em relação às demonstrações financeiras tomadas em conjunto e, dessa forma, não registrou nenhum ajuste, com exceção aos ajustes a valor presente de arrendamentos financeiros.

3.19. Arrendamentos

O Grupo avalia, na data de início do contrato, se esse contrato é ou contém um arrendamento. Ou seja, se o contrato transmite o direito de controlar o uso de um ativo identificado por um período de tempo em troca de contraprestação.

Eletromidia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Políticas contábeis--Continuação

3.19. Arrendamentos--Continuação

Grupo como arrendatário

O Grupo aplica uma única abordagem de reconhecimento e mensuração para todos os arrendamentos, exceto para arrendamentos de curto prazo e arrendamentos de ativos de baixo valor. O Grupo reconhece os passivos de arrendamento para efetuar pagamentos de arrendamento e ativos de direito de uso que representam o direito de uso dos ativos subjacentes.

Ativos de direito de uso

O Grupo reconhece os ativos de direito de uso na data de início do arrendamento (ou seja, na data em que o ativo subjacente está disponível para uso). Os ativos de direito de uso são mensurados ao custo, deduzidos de qualquer depreciação acumulada e perdas por redução ao valor recuperável, e ajustados por qualquer nova remensuração dos passivos de arrendamento. O custo dos ativos de direito de uso inclui o valor dos passivos de arrendamento reconhecidos, custos diretos iniciais incorridos e pagamentos de arrendamentos realizados até a data de início, menos os eventuais incentivos de arrendamento recebidos. Os ativos de direito de uso são depreciados linearmente, pelo menor período entre o prazo do arrendamento e a vida útil estimada dos ativos.

Em determinados casos, se a titularidade do ativo arrendado for transferida para o Grupo ao final do prazo do arrendamento ou se o custo representar o exercício de uma opção de compra, a depreciação é calculada utilizando a vida útil estimada do ativo.

Os ativos de direito de uso também estão sujeitos a redução ao valor recuperável.

Passivo de arrendamento

Na data de início do arrendamento, o Grupo reconhece os passivos de arrendamento mensurados pelo valor presente dos pagamentos do arrendamento a serem realizados durante o prazo do arrendamento. Os pagamentos do arrendamento incluem pagamentos fixos (incluindo, substancialmente, pagamentos fixos) menos quaisquer incentivos de arrendamento a receber, pagamentos variáveis de arrendamento que dependem de um índice ou taxa, e valores esperados a serem pagos sob garantias de valor residual. Os pagamentos de arrendamento incluem ainda o preço de exercício de uma opção de compra razoavelmente certa de ser exercida pelo Grupo e pagamentos de multas pela rescisão do arrendamento, se o prazo do arrendamento refletir o Grupo exercendo a opção de rescindir a arrendamento.

Eletromidia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Políticas contábeis--Continuação

3.19. Arrendamentos--Continuação

Grupo como arrendatário--Continuação

Passivo de arrendamento--Continuação

Os pagamentos variáveis de arrendamento que não dependem de um índice ou taxa são reconhecidos como despesas no período em que ocorre o evento ou condição que gera esses pagamentos.

Ao calcular o valor presente dos pagamentos do arrendamento, o Grupo usa a sua taxa de empréstimo incremental na data de início porque a taxa de juros implícita no arrendamento não é facilmente determinável. Após a data de início, o valor do passivo de arrendamento é aumentado para refletir o acréscimo de juros e reduzido para os pagamentos de arrendamento efetuados. Além disso, o valor contábil dos passivos de arrendamento é remensurado se houver uma modificação, uma mudança no prazo do arrendamento, uma alteração nos pagamentos do arrendamento (por exemplo, mudanças em pagamentos futuros resultantes de uma mudança em um índice ou taxa usada para determinar tais pagamentos de arrendamento) ou uma alteração na avaliação de uma opção de compra do ativo subjacente.

Arrendamentos de curto prazo e de ativos de baixo valor

O Grupo aplica a isenção de reconhecimento de arrendamento de curto prazo a seus arrendamentos de curto prazo de máquinas e equipamentos (ou seja, arrendamentos cujo prazo de arrendamento seja igual ou inferior a 12 meses a partir da data de início e que não contenham opção de compra). Também aplica a concessão de isenção de reconhecimento de ativos de baixo valor a arrendamentos de equipamentos de escritório considerados de baixo valor. Os pagamentos de arrendamento de curto prazo e de arrendamentos de ativos de baixo valor são reconhecidos como despesa pelo método linear ao longo do prazo do arrendamento.

3.20. Capital social

As ações ordinárias são classificadas no patrimônio líquido.

Eletromidia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Políticas contábeis--Continuação

3.21. Pronunciamentos novos ou revisados e aplicados pela primeira vez em 2021

Alterações no CPC 06 (R2), CPC 11, CPC 38, CPC 40 (R1) e CPC 48: Reforma da Taxa de Juros de Referência

As alterações aos Pronunciamentos CPC 38 e 48 fornecem exceções temporárias que endereçam os efeitos das demonstrações financeiras quando uma taxa de certificado de depósito interbancário é substituída com uma alternativa por uma taxa quase que livre de risco. As alterações incluem os seguintes expedientes práticos:

- Um expediente prático que requer mudanças contratuais, ou mudanças nos fluxos de caixa que são diretamente requeridas pela reforma, a serem tratadas como mudanças na taxa de juros flutuante, equivalente ao movimento numa taxa de mercado.
- Permite mudanças requeridas pela reforma a serem feitas nas designações e documentações de hedge, sem que o relacionamento de hedge seja descontinuado.
- Fornece exceção temporária para entidades estarem de acordo com o requerimento de separadamente identificável quando um instrumento com taxa livre de risco é designado como hedge de um componente de risco.

Essas alterações não impactaram as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia.

3.22. Normas emitidas, mas ainda não vigentes

As normas e interpretações novas e alteradas emitidas, mas não ainda em vigor até a data de emissão das demonstrações financeiras do Grupo, estão descritas a seguir. O Grupo pretende adotar essas normas e interpretações novas e alteradas, se cabível, quando entrarem em vigor.

Alterações ao IAS 1: Classificação de passivos como circulante ou não circulante

Em janeiro de 2020, o IASB emitiu alterações nos parágrafos 69 a 76 do IAS 1, correlato ao CPC 26, de forma a especificar os requisitos para classificar o passivo como circulante ou não circulante. As alterações esclarecem:

- O que significa um direito de postergar a liquidação;
- Que o direito de postergar deve existir na data-base do relatório;
- Que essa classificação não é afetada pela probabilidade de uma entidade exercer seu direito de postergação

Eletrômidia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Políticas contábeis--Continuação

3.22. Normas emitidas, mas ainda não vigentes--Continuação

Alterações ao IAS 1: Classificação de passivos como circulante ou não circulante--Continuação

- Que somente se um derivativo embutido em um passivo conversível for em si um instrumento de capital próprio os termos de um passivo não afetariam sua classificação

As alterações são válidas para períodos iniciados a partir de 1º de janeiro de 2023 e devem ser aplicadas retrospectivamente. Atualmente, a Companhia avalia o impacto que as alterações terão na prática atual e se os contratos de empréstimo existentes podem exigir renegociação.

Alterações ao IAS 8: Definição de estimativas contábeis

Em fevereiro de 2021, o IASB emitiu alterações ao IAS 8 (norma correlata ao CPC 23), no qual introduz a definição de 'estimativa contábeis'. As alterações esclarecem a distinção entre mudanças nas estimativas contábeis e mudanças nas políticas contábeis e correção de erros. Além disso, eles esclarecem como as entidades usam as técnicas de medição e inputs para desenvolver as estimativas contábeis.

As alterações serão vigentes para períodos iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2023 e aplicarão para mudanças nas políticas e estimativas contábeis que ocorrerem em, ou após, o início desse período. Adoção antecipada é permitida se divulgada.

Não se espera que as alterações tenham um impacto significativo nas demonstrações financeiras da Companhia.

Alterações ao IAS 1 e IFRS *Practice Statement 2*: Divulgação de políticas contábeis

Em fevereiro de 2021, o IASB emitiu alterações ao IAS 1 (norma correlata ao CPC 26 (R1)) e IFRS *Practice Statement 2 Making Materiality Judgements*, no qual fornece guias e exemplos para ajudar entidades a aplicar o julgamento da materialidade para a divulgação de políticas contábeis. As alterações são para ajudar as entidades a divulgarem políticas contábeis que são mais úteis ao substituir o requerimento para divulgação de políticas contábeis significativas para políticas contábeis materiais e adicionando guias para como as entidades devem aplicar o conceito de materialidade para tomar decisões sobre a divulgação das políticas contábeis.

Eletromidia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Políticas contábeis--Continuação

3.22. Normas emitidas, mas ainda não vigentes --Continuação

As alterações ao IAS 1 são aplicáveis para períodos iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2023 com adoção antecipada permitida. Já que as alterações ao *Practice Statement 2* fornece guias não obrigatórios na aplicação da definição de material para a informação das políticas contábeis, uma data para adoção desta alteração não é necessária.

A Companhia está atualmente avaliando os impactos dessas alterações nas políticas contábeis divulgadas.

4. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas

Estimativas e premissas

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

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

i) Testes de recuperabilidade de ativos (teste de impairment)

Para determinar os valores recuperáveis dos ativos não circulantes avaliados nos testes de recuperabilidade, é necessário estimar os valores justos de reposição, líquidos dos custos de venda, ou dos valores em uso. Para a avaliação do valor recuperável em uso é necessário adotar premissas relativas aos fluxos de caixa operacionais e outras premissas macroeconômicas tais como taxas de desconto, inflação, câmbio e outras. Durante o exercício, a Administração concluiu que não existiram indicativos de *impairment*. As principais premissas estão destacadas na Nota 13.

ii) Imobilizado e intangível

A Administração revisa a vida útil estimada dos bens do imobilizado anualmente, ao encerramento de cada exercício. Durante o exercício, a Administração concluiu que as vidas úteis dos bens do imobilizado e intangível eram adequadas, não sendo requeridos ajustes;

Eletromidia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

4. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas--Continuação

Estimativas e premissas--Continuação

iii) Provisões para ações judiciais

A Companhia reconhece provisão para causas cíveis, tributária e trabalhistas. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos. As provisões são revisadas e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias, tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais.

iv) Provisão de perda estimada para créditos de liquidação duvidosa

É constituída em montante considerado suficiente pela Administração para fazer face às eventuais perdas na realização das suas contas a receber, levando em consideração as estatísticas de perdas históricas, e quando necessário, uma avaliação individual das principais contas a receber inadimplentes com riscos eminentes de realização;

A Companhia e suas controladas utilizam uma matriz de provisão para calcular a perda de crédito esperada para contas a receber. As taxas de provisão aplicadas são baseadas em dias de atraso para agrupamentos por categoria de privados e governos que apresentam padrões de perda semelhantes.

A matriz de provisão baseia-se inicialmente nas taxas de perda histórica observadas pela Companhia e suas controladas que revisam a matriz de forma prospectiva para ajustá-la de acordo com a experiência histórica de perda de crédito e anualmente as taxas de perda históricas são ajustadas. Em todas as datas de relatórios, as taxas de perda histórica observadas são atualizadas e as mudanças nas estimativas prospectivas são analisadas.

v) Imposto de renda e contribuição social (corrente e diferido)

O imposto de renda e a contribuição social (corrente e diferido) são calculados de acordo com interpretações da legislação em vigor e o CPC 32 / IAS 12. Este processo normalmente envolve estimativas complexas para determinar o lucro tributável e as diferenças temporárias. Em particular, o crédito fiscal diferido sobre prejuízos fiscais, base negativa de contribuição social e diferenças temporárias é reconhecido na proporção da probabilidade de que o lucro tributável futuro esteja disponível e possa ser utilizado. A mensuração da recuperabilidade do imposto de renda diferido sobre prejuízos fiscais, base negativa de contribuição social e diferenças temporárias leva em consideração o histórico de lucro tributável, bem como a estimativa de lucro tributável futuro (Nota 31).

Eletromidia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

4. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas--Continuação

Estimativas e premissas--Continuação

vi) *Arrendamentos - Estimativa da taxa incremental sobre empréstimos*

A Companhia e suas controladas não são capazes de determinar prontamente a taxa de juros implícita no arrendamento e, portanto, considera a sua taxa incremental sobre empréstimos para mensurar os passivos do arrendamento. A taxa incremental é a taxa de juros que a Companhia e suas controladas teriam que pagar ao pedir emprestado, por prazo semelhante e com garantia semelhante, os recursos necessários para obter o ativo com valor similar ao ativo de direito de uso em ambiente econômico similar. Dessa forma, essa avaliação requer que a Administração considere estimativas quando não há taxas observáveis disponíveis ou quando elas precisam ser ajustadas para refletir os termos e condições de um arrendamento. A Administração estima a taxa incremental usando dados observáveis (como taxas de juros de mercado) quando disponíveis e considera nesta estimativa aspectos que são específicos da Companhia. A taxa média dos contratos de arrendamentos vigentes em 31 de dezembro de 2021 é 6,79% a.a.

vii) Receita de contrato com cliente - veiculação de publicidade

A receita de contrato com cliente é reconhecida quando ocorre a efetiva transferência de controle do serviço prestado, ou seja, quando a veiculação do serviço de publicidade é efetuada aos clientes por um valor que reflita a contraprestação à qual a Companhia e suas controladas esperam ter direito em troca desses bens ou serviços. A Companhia e suas controladas concluem, de modo geral, que é o principal em seus contratos de receita.

A complexidade envolvida na estimativa do estágio de conclusão dos serviços que é realizada de forma individual por requisição e pedido de inserção e que estão formalizadas no contrato.

Eletromidia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

5. Combinação de negócios

Combinações de negócios em 2021

NoAlvo Serviços de Intermediação e Comunicação S.A. ("NoAlvo")

Em 04 de outubro de 2021, a Eletromidia Consultoria e Serviços de Marketing S.A., subsidiária da Companhia, celebrou Contratos de Compra e Venda de Ações e Outras Avenças para a aquisição de 100% das ações da NoAlvo Serviços de Intermediação e Comunicação S.A.

As diretorias da Companhia e da Eletromidia foram autorizadas a tomar todas as medidas e executar todos os atos necessários para a implementação e fechamento da operação nesta data. O preço total a ser pago aos acionistas da NoAlvo é de R\$10.091, sendo R\$4.506 pago à vista e R\$5.585 a prazo.

A NoAlvo é uma adtech brasileira atua no setor de mídia out-of-home ("OOH"). Fundada em 2016 a NoAlvo é provedora de uma plataforma que conta com um sistema de planejamento de campanhas, que cruza dados geolocalizados de dispositivos móveis com os pontos físicos de mídia, de forma que é possível determinar os endereços para se anunciar considerando um determinado público-alvo, proporcionando dados e métricas para os anunciantes.

Abaixo a composição do valor a pagar aos vendedores:

	<u>NoAlvo</u>
(=) Contraprestação transferida	10.091
(-) Pagamento à vista	<u>(4.506)</u>
(=) Saldo a pagar incluído em contas a pagar por aquisição de controladas	<u>5.585</u>

Impacto da aquisição nos fluxos de caixa das atividades de investimento

Pagamento à vista	(4.506)
Caixa e equivalentes de caixas adquiridos	<u>49</u>
(=) Aquisição de controlada líquido do caixa adquirido	<u>(4.457)</u>

A contabilização dos ativos líquidos adquiridos nas demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2021, foi feita com base em uma avaliação preliminar do valor justo, uma vez que a avaliação dos ativos identificados e passivos assumidos na combinação de negócios ainda demanda da conclusão das análises pela adquirente, que será concluído em até 12 meses da data de aquisição, conforme permitido pela norma contábil.

Eletromidia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Aquisição NoAlvo	
Participação adquirida	100%
Ativo	
Caixa e equivalentes de caixa	49
Contas a receber de clientes	1.178
Impostos a recuperar	5
Outros ativos	77
Intangível	3.227
Total dos ativos assumidos	4.536
Passivo	
Fornecedores	922
Outros passivos	1.557
Provisão para demandas judiciais	386
Total dos passivos assumidos	2.865
Acervo líquido	1.671
Ágio gerado na transação	8.420
Total da contraprestação	10.091

Os intangíveis identificados foram avaliados com vida útil definida:

(*) Intangíveis identificados	Vida útil (anos)
Marca	2,2
Softwares desenvolvidos internamente	2,2

O ágio pago de R\$8.420 compreende o valor dos benefícios econômicos futuros oriundos das sinergias decorrentes da aquisição que não pôde ser reconhecida separadamente. O resultado do exercício findo em 31 de dezembro de 2021 inclui receitas e despesas atribuíveis aos negócios adicionais gerados pela NoAlvo, a partir de outubro de 2021, uma vez que a transação de aquisição dessa investida se concretizou em 04 de outubro de 2021.

Desde a data de aquisição, a NoAlvo contribuiu com uma receita líquida de R\$ 464 e lucro líquido de R\$284 para o resultado consolidado. Se a aquisição tivesse ocorrido no início do exercício, a NoAlvo teria contribuído com uma receita líquida de R\$3.281 e com prejuízo de R\$422.

Eletromidia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Combinações de negócios em 2020

Aquisição da Elemidia Consultoria e Serviços de Marketing S.A. ("Elemidia")

Em 31 de janeiro de 2020, a Companhia adquiriu a totalidade da participação societária da Elemidia Consultoria e Serviços de Marketing S.A. (Elemidia) pelo valor de R\$498.230 que originou um valor de preço pago excedente no montante de R\$429.304, sendo o montante R\$4.052 como ajuste a valor justo dos ativos e R\$66.962 devidamente alocado e o saldo residual não alocado permanecendo como ágio por rentabilidade futura.

Do valor de aquisição, R\$459.091 foi liquidado à vista e a diferença de R\$39.139 será liquidada em parcelas anuais em até cinco anos. O saldo atualizado em 31 de dezembro de 2020 dessa parcela a pagar é de R\$30.835.

A Elemidia Consultoria e Serviços de Marketing S A. atua como um veículo de comunicação do segmento de mídia digital "out of home" (OOH) com uma estrutura 100% digital e expertise na distribuição de conteúdo segmentado. Fundada em 2003 atua em 60 cidades, em sua maioria no Brasil. Possui pontos de exibição de mídia em elevadores de edifícios comerciais, edifícios residenciais, shoppings, supermercados, academias, hotéis, universidades e hospitais, entre outros.

A transação compreendeu vários fatores, incluindo a complementariedade das empresas, que através da aquisição colocou em prática a estratégia de combinação de negócios, criando assim uma Companhia OOH com um portfólio completo e uma presença significativa no mercado em que atua.

Conforme laudo elaborado por empresa independente, o valor justo dos ativos e passivos identificáveis da Elemidia na data da aquisição é apresentado a seguir:

Eletromidia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Aquisição da Elemidia Consultoria e Serviços de Marketing S.A. ("Elemidia")--Continuação

	Total
Ativo circulante	66.419
Ativo não circulante	105.511
Passivos	
Passivo circulante	49.182
Passivo não circulante	53.822
Total dos ativos identificáveis líquidos a valor contábil	68.926
Total da contraprestação	498.230
Preço pago excedente (A)	429.304
Ajustes de ativos e passivos a valor justo (B)	4.052
Contingências	4.437
Mais valia de ativos	(5.534)
Baixa de ativos intangíveis	5.149
Alocação do preço de compra (C)	66.962
Acordo de não competição	(5.813)
Softwares desenvolvidos internamente	(58.987)
Franquias	(2.162)
Ágio na aquisição da Elemidia (A) + (B) - (C)	366.394

Os ajustes de ativos e passivos a valor justo é a seguinte:

Eletromidia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Aquisição da Elemidia Consultoria e Serviços de Marketing S.A. ("Elemidia")--Continuação

	jan-2020 (Valor contábil)	Ajustes do PPA	Valor justo		jan-2020 (Valor contábil)	Ajustes do PPA	Valor justo
Ativo				Passivo			
Caixa e equivalentes	29.860	-	29.860	Fornecedores	24.111	-	24.111
Créditos a receber	31.976	-	31.976	Obrigações trabalhistas	6.535	-	6.535
Adiantamentos	3.793	-	3.793	Obrigações tributárias	4.414	-	4.414
Tributos a compensar	168	-	168	Adiantamentos de clientes	6.384	-	6.384
Tributos a recuperar	121	-	121	Empréstimos e			
Despesas antecipadas	501	-	501	Financiamentos	1.776	-	1.776
Total do ativo circulante	66.419	-	66.419	Passivo de arrendamento	5.962	-	5.962
				Total passivo circulante	49.182	-	49.182
Depósitos judiciais	117	-	117	Obrigações tributárias	1.758	-	1.758
Impostos diferidos	17.733	-	17.733	Empréstimos e			
Imobilizado líquido	71.708	5.534	77.242	financiamentos	51.732	-	51.732
Direito de uso	5.596	-	5.596	Provisão para			
				contingências	332	-	332
				Contingências possíveis	-	4.437	4.437
(-) Ativos Intangíveis (valor justo)	10.357	61.814	72.171	Total passivo não circulante	53.822	4.437	58.259
Acordo de não competição	-	5.813	5.813				
Tecnologia desenvolvida internamente (Software)	-	58.987	58.987	Patrimônio líquido	68.926	429.304	498.230
Franquias	-	2.162	2.162				
Luvas	5.209	-	5.209				
Softwares - Outra aquisição	1.790	(1.790)	-				
Ágio aquisição Aki mídia	3.358	(3.358)	-				
Total do ativo não circulante	105.511	67.348	172.859				
Parcela não alocada	-	366.393	366.393				
Total Ativo	171.930	433.741	605.671	Total passivo e patrimônio líquido	171.930	433.741	605.671

Os intangíveis identificados foram avaliados com vida útil definida:

Intangíveis identificados	Vida útil (anos)
Acordo de não competição	5,0
Softwares desenvolvidos internamente	3,9
Franquias	3,0

Eletromidia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

6. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Caixa e bancos	2.316	2.336	11.925	6.136
Aplicações financeiras	527.926	35.524	568.257	79.999
	530.242	37.860	580.182	86.135

As aplicações financeiras de curto prazo são compostas principalmente por Certificados de Depósitos Bancários ("CDBs") e Operações Compromissadas mantidas junto a instituições financeiras de primeira linha, com remuneração baseada na variação da taxa dos Certificados de Depósitos Interbancários ("CDI") com liquidez imediata, onde a taxa média é de 101,95% da CDI, com vencimentos originais de até três meses e com risco insignificante de mudança de valor.

7. Contas a receber

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Contas a receber faturado	69.742	22.854	117.590	61.014
Contas a receber a faturar	9.391	13.200	12.758	16.622
Perdas estimadas para créditos de liquidação duvidosa	(509)	(99)	(833)	(230)
	78.624	35.955	129.515	77.406

A Companhia e suas controladas estão envidando esforços contínuos de redução nas Contas a receber a faturar no intuito de possibilitar o efetivo faturamento e manutenção dos recebíveis e prazos médios de recebimento.

A seguir é apresentada a idade de vencimento das contas a receber:

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
A vencer	53.626	27.417	90.936	55.508
Vencidos de 01 a 30 dias	15.605	5.984	23.886	9.863
Vencidos de 31 a 60 dias	4.025	1.141	6.273	2.411
Vencidos de 61 a 90 dias	2.281	-	2.815	691
Vencidos de 91 a 180 dias	2.987	314	4.917	2.153
Vencidos de 181 dias a 360 dias	307	1.011	1.032	3.462
Vencidos acima de 360 dias	302	187	489	3.548
	79.133	36.054	130.348	77.636

A Administração entende que o valores vencidos acima de 180 dias são recuperáveis, pois a inadimplência histórica é baixa quando analisado o total das contas a receber e historicamente não há incidências de não pagamento relevantes de seus clientes.

Eletromidia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

7. Contas a receber--Continuação

A movimentação das perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa está demonstrada a seguir:

	Controladora	Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2019	(207)	(248)
Reversão de provisão	108	1.340
Combinação de negócios	-	(1.322)
Saldo em 31 de dezembro de 2020	(99)	(230)
Saldo em 31 de dezembro de 2020	(99)	(230)
Constituição de provisão	(410)	(603)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	(509)	(833)

Conforme política interna de constituição de perdas estimadas ser efetuada com base em perdas históricas e diretiva de baixa efetiva de operações vencidas acima de 12 meses para clientes privados e 24 meses para clientes governos.

8. Adiantamentos

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Adiantamentos a empregados	181	-	298	133
Adiantamentos a fornecedores (i)	13.014	14.576	13.033	16.250
Outros	-	3	316	69
Total	13.195	14.579	13.647	16.452
Circulante	3.053	4.438	3.505	6.311
Não circulante	10.142	10.141	10.142	10.141

- (i) Refere-se basicamente a antecipação de pagamento junto a parceiro para desenvolvimento de projeto de mídia "out of home" no Rio de Janeiro. Atualmente a operação está em andamento e com funcionamento parcial, sendo instaladas até dezembro de 2021, 87 dos 260 pontos de veiculação. A Companhia manteve o saldo de R\$10.142 no adiantamento no não circulante, tendo em vista a previsão de veiculação de mídias para abatimento dos adiantamentos.

Eletromidia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

9. Tributos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Imposto de renda	3.318	1.489	15.805	4.056
Contribuição social	608	577	5.568	1.328
COFINS (i)	1.307	5.066	1.323	5.425
PIS (i)	315	1.106	318	1.145
Outros	-	24	17	102
	5.548	8.262	23.031	12.056

(i) Refere-se a crédito de PIS e COFINS sobre aquisições de ativos imobilizados e insumos.

10. Despesas pagas antecipadamente

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Prêmios de seguros	921	1.118	1.160	1.260
Custos de emissão de ações	-	1.930	-	1.930
Outras despesas antecipadas (i)	574	2.217	2.391	2.217
Total	1.495	5.265	3.551	5.407
Circulante	1.032	5.265	3.037	5.407
Não circulante	463	-	514	-

(i) O saldo é composto substancialmente pelo adiantamento realizado à Prefeitura da Cidade de São Paulo referente ao pedido de adesão ao Programa de Parcelamento Incentivado ("PPI"), protocolado pela controlada direta Elemidia.

11. Aplicações financeiras restritas

Em 2020, a Companhia, conforme contrato de compra e venda da Elemidia, destinou valores de aplicação financeira retidas ("*Escrow Accounts*") que estão vinculadas à contraprestação contingente registrado na rubrica de valores devidos por aquisição de participação. Conforme contrato a Companhia não poderá descontar, compensar ou reter os valores desta conta. O saldo em 31 de dezembro de 2021 é de R\$32.129 (R\$30.816 em 31 de dezembro de 2020).

Eletromidia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

12. Depósitos judiciais

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Depósitos judiciais trabalhistas	98	318	98	318
Depósitos judiciais cíveis	1.065	1.434	1.670	2.040
Depósitos judiciais tributários	1.503	421	1.503	421
Outros	-	-	103	-
	2.666	2.173	3.374	2.779

13. Investimentos

	Participação		Investimento	
	2021	2020	2021	2020
Elemidia Consultoria e Serviços de Marketing S.A.	100%	100%	139.065	112.957
Publibanca Brasil S.A.	100%	100%	18.084	13.400
TV Minuto S.A.	100%	100%	1.055	7.734
Ágio e mais valia (a)			464.390	482.439
			622.594	616.530

(a) Movimentação saldo Consolidado apresentada na Nota 15 - Intangível.

A seguir são apresentadas as principais informações das investidas:

Eletromidia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

13. Investimentos--Continuação

	31/12/2021		
	Elemidia Consultoria e Serviços de Marketing S.A.	TV Minuto S.A.	Publibanca Brasil S.A.
Balanço patrimonial			
Ativo circulante	100.370	10.627	20.659
Ativo não circulante	109.748	9.765	9.406
Total do ativo	210.118	20.392	30.065
Passivo circulante	58.021	18.741	10.204
Passivo não circulante	13.032	596	1.777
Patrimônio líquido	139.065	1.055	18.084
Total do passivo e patrimônio líquido	210.118	20.392	30.065
Demonstração do resultado			
Receita operacional líquida	142.575	8.771	27.302
Custos e despesas operacionais	(97.575)	(18.946)	(19.844)
Resultado financeiro	483	(39)	(274)
Imposto de renda e contribuição social	(15.366)	3.535	(2.454)
Lucro líquido (prejuízo) do exercício	30.117	(6.679)	4.730

Eletrômidia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

13. Investimentos--Continuação

	31/12/2020		
	Eletrômidia Consultoria e Serviços de Marketing S.A.	TV Minuto S.A.	Publibanca Brasil S.A.
Balanço patrimonial			
Ativo circulante	78.810	6.570	9.597
Ativo não circulante	87.946	15.023	18.028
Total do ativo	166.756	21.593	27.625
Passivo circulante	43.478	8.193	5.294
Passivo não circulante	9.572	5.666	8.931
Patrimônio líquido	113.706	7.734	13.400
Total do passivo e patrimônio líquido	166.756	21.593	27.625
Demonstração do resultado			
Receita operacional líquida	94.275	9.213	17.201
Custos e despesas operacionais	(70.796)	(14.624)	(20.693)
Resultado financeiro	(1.209)	(265)	(188)
Imposto de renda e contribuição social	(8.445)	1.141	(421)
Lucro líquido (prejuízo) do exercício	13.825	(4.535)	(4.101)

A movimentação dos investimentos é apresentada a seguir:

	Eletrômidia Consultoria e Serviços de Marketing S.A.	TV Minuto S.A.	Publibanca Brasil S.A.	Ágio e mais valia	Total
Saldo em 31/12/2019	-	11.438	11.521	72.230	95.189
Adições	68.926	-	3.599	429.304	501.829
Aporte de capital	30.000	-	-	-	30.000
Equivalência patrimonial	14.031	(3.704)	(3.281)	-	7.046
Amortização	-	-	-	(19.095)	(19.095)
Outros movimentos (i)	-	-	1.561	-	1.561
Saldo em 31/12/2020	112.957	7.734	13.400	482.439	616.530
Equivalência patrimonial	30.117	(6.679)	4.730	-	28.168
Distribuição de dividendos	(4.009)	-	(46)	-	(4.055)
Amortização	-	-	-	(18.049)	(18.049)
Saldo em 31/12/2021	139.065	1.055	18.084	464.390	622.594

(i) Refere-se a efeitos de mudança da participação societária com a aquisição de 30% da Publibanca Brasil S.A.

Eletromidia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Ágio

	2021	2020
Elemidia Consultoria e Serviços de Marketing S.A.	366.394	366.394
TV Minuto S.A.	625	625
Publibanca Brasil S.A.	2.805	2.805
Eletromidia S.A.	62.679	62.679
Ágio	432.503	432.503

Teste de *impairment* de ativos não financeiros

Para os testes de *impairment* da Companhia, o valor recuperável de cada unidade geradora de caixa ("UGC") foi avaliado usando o modelo de Valor em Uso, através de técnicas de fluxo de caixa descontado. O processo de determinação do valor em uso envolveu a utilização de premissas, julgamentos e estimativas sobre os fluxos de caixa, tais como taxas de crescimento das receitas, custos e despesas, estimativas de investimentos e capital de giro futuros, perpetuidade e taxas de desconto.

O teste de redução ao valor recuperável do ágio é feito anualmente em 31 de dezembro ou quando as circunstâncias indicarem que o valor contábil tenha se deteriorado.

As UGC's definidas pela Administração para fins de cálculo de *impairment* foram as constantes no processo de consolidação do Grupo econômico, uma vez que se trata da menor visão da Administração em termos de geração de caixa por unidade de negócio. Desta forma, as UGC's estão descritas a seguir:

- Eletromidia S.A.;
- Elemidia Consultoria e Serviços de Marketing S.A., composto pelo ágio gerado pela aquisição da NoAlvo Serviços de Intermediação e Comunicação S.A.
- TV Minuto S.A.;e
- Publibanca S.A.

Eletromidia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

13. Investimentos--Continuação

Teste de *impairment* de ativos não financeiros--Continuação

Os fluxos de caixa foram descontados utilizando uma taxa de desconto após os impostos, que representa uma estimativa da taxa que um participante de mercado aplicaria levando em consideração o valor do dinheiro no tempo e os riscos específicos do ativo. A Companhia utilizou seu custo médio ponderado de capital ("WACC") como ponto de partida para determinar as taxas de desconto.

Análise de sensibilidade das premissas

As principais premissas da Companhia identificadas pela Administração, são números de telas e reajuste de tabela de preços, para as quais, alterações razoavelmente possíveis podem acarretar o fato de o valor contábil ser superior ao valor recuperável.

A recuperabilidade total do ágio requer taxas médias anuais de crescimento da receita de até 11,56% e ganhos de margem anuais de 5,6%, principalmente pela consideração de melhor mix de vendas e crescimento do ticket médio ao longo dos anos.

Os valores utilizados nas principais premissas representam a melhor estimativa da Administração do futuro das unidades geradoras de caixa e foram baseadas em fontes internas (dados históricos) e externas.

As estimativas utilizadas no cálculo podem ser assim resumidas:

- WACC: 12,8% (10,4% em 31 de dezembro de 2020)
- Taxa de Crescimento: 3% (4% em 31 de dezembro de 2020)

Diante das análises realizadas pela Administração, não foi necessário constituir provisão de *impairment* para os seus ativos não financeiros. Para 31 de dezembro de 2021 não foram encontradas quaisquer novas evidências para uma constituição de provisão. A Companhia entende que não existe possibilidade razoável que uma possível mudança nas premissas – chave possa resultar em um valor contábil da unidade geradora de caixa superior ao seu valor recuperável, individualmente ou no agregado.

Eletromidia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

14. Imobilizado

Controladora	Instalações	Máquinas e Equipamentos	Móveis e Utensílios	Painéis	Equipamentos Informática	Veículos	Benfeitorias em imóveis de terceiros	Outros	Imobilizado em andamento	Total
Custo										
Saldo em 31 de dezembro de 2019	19.570	21.059	1.167	18.205	4.296	90	16.384	243	-	81.014
Adições	184	273	21	3.144	2.996	-	63	69	3.675	10.425
Baixas	(118)	(91)	(141)	(83)	(64)	-	(196)	-	-	(693)
Transferências	(299)	(450)	(278)	4.103	(2.372)	-	(752)	48	-	-
Outros	1	(22)	20	1	-	-	(1)	-	-	(1)
Saldo em 31 de dezembro de 2020	19.338	20.769	789	25.370	4.856	90	15.498	360	3.675	90.745
Adições	7.357	18	79	1.615	364	-	4.847	-	28.793	43.073
Baixas	-	-	-	-	(5)	-	(4)	-	(8)	(17)
Transferências	7.984	436	55	1.632	106	-	251	-	(10.464)	-
Saldo em 31 de dezembro de 2021	34.679	21.223	923	28.617	5.321	90	20.592	360	21.996	133.801
Depreciação Acumulada										
Saldo em 31 de dezembro de 2019	(2.922)	(13.740)	(397)	(2.407)	(1.822)	(90)	(10.655)	(5)	-	(32.038)
Adições	(1.758)	(1.160)	(89)	(1.786)	(654)	-	(2.024)	(34)	-	(7.505)
Baixas	113	91	141	83	64	-	196	-	-	688
Saldo em 31 de dezembro de 2020	(4.567)	(14.809)	(345)	(4.110)	(2.412)	(90)	(12.483)	(39)	-	(38.855)
Adições	(2.398)	(1.343)	(81)	(2.768)	(727)	-	(2.003)	(36)	-	(9.356)
Baixas	-	-	-	-	3	-	-	-	-	3
Saldo em 31 de dezembro de 2021	(6.965)	(16.152)	(426)	(6.878)	(3.136)	(90)	(14.486)	(75)	-	(48.208)
Taxa de depreciação	10%	10%	10%	10%	5%	5%	5%	10%	-	-
Em 31 de dezembro de 2021	27.714	5.071	497	21.739	2.185	-	6.106	285	21.996	85.593
Em 31 de dezembro de 2020	14.771	5.960	444	21.260	2.444	-	3.015	321	3.675	51.890

Eletromidia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

14. Imobilizado--Continuação

Consolidado	Instalações	Máquinas e Equipamentos	Móveis e Utensílios	Painéis	Equipamentos Informática	Veículos	Benfeitorias em imóveis de terceiros	Outros	Imobilizado em Andamento	Total
Custo										
Saldo em 31 de dezembro de 2019	23.446	22.049	1.484	22.005	13.816	90	19.783	354	-	103.027
Adições	8.446	277	42	6.536	3.075	-	83	370	3.675	22.504
Baixas	(710)	(91)	(141)	(173)	(449)	-	(204)	(7)	-	(1.775)
Transferências	108	(449)	(278)	4.091	(2.362)	-	1.230	(358)	-	1.982
Combinação de Negócios	97.645	541	130	-	4.517	-	1.586	445	3.536	108.400
Saldo em 31 de dezembro de 2020	128.935	22.327	1.237	32.459	18.597	90	22.478	804	7.211	234.138
Adições	14.894	32	79	1.615	773	-	4.857	-	53.291	75.541
Baixas	(1.066)	(8)	-	-	(656)	-	(5)	-	-	(1.735)
Transferências	24.612	437	55	1.759	612	-	251	-	(27.726)	-
Saldo em 31 de dezembro de 2021	167.375	22.788	1.371	35.833	19.326	90	27.581	804	32.776	307.944
Depreciação Acumulada										
Saldo em 31 de dezembro de 2019	(4.342)	(13.983)	(467)	(2.571)	(11.005)	(90)	(11.401)	(6)	-	(43.865)
Adições	(16.742)	(1.394)	(125)	(2.445)	(995)	-	(2.783)	(107)	-	(24.591)
Baixas	434	81	141	102	449	-	207	-	-	1.414
Transferências	-	99	17	-	(7)	-	(2.091)	-	-	(1.982)
Combinação de Negócios	(31.836)	(437)	(19)	-	(4.240)	-	(144)	(17)	-	(36.693)
Saldo em 31 de dezembro de 2020	(52.486)	(15.634)	(453)	(4.914)	(15.798)	(90)	(16.212)	(130)	-	(105.717)
Adições	(19.293)	(1.578)	(120)	(3.479)	(874)	-	(2.852)	(118)	-	(28.314)
Baixas	794	1	-	-	640	-	-	-	-	1.435
Transferências	-	8	-	-	-	-	(8)	-	-	-
Saldo em 31 de dezembro de 2021	(70.985)	(17.203)	(573)	(8.393)	(16.032)	(90)	(19.072)	(248)	-	(132.596)
Taxa de depreciação	10%	10%	10%	10%	5%	5%	5%	10%	-	-
Em 31 de dezembro de 2021	96.390	5.585	798	27.440	3.294	-	8.509	556	32.776	175.348
Em 31 de dezembro de 2020	76.449	6.693	784	27.545	2.799	-	6.266	674	7.211	128.421

Eletromidia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

15. Intangível

Controladora	Softwares e Licenças	Direitos de Uso	Contratos Metrô	Outorgas (a)	Intangível em andamento	Marcas e Patentes	Total
Custo							
Saldo em 31 de dezembro de 2019	1.321	3.334	36.619	2.100	-	13	43.387
Adições	102	155	-	117.289	-	-	117.546
Baixas	(12)	-	-	-	-	(13)	(25)
Transferências	-	-	(4.115)	4.115	-	-	-
Saldo em 31 de dezembro de 2020	1.411	3.489	32.504	123.504	-	-	160.908
Adições	-	-	-	805	878	-	1.683
Saldo em 31 de dezembro de 2021	1.411	3.489	32.504	124.309	878	-	162.591
Amortização Acumulada							
Saldo em 31 de dezembro de 2019	(463)	(189)	(16.268)	(144)	-	-	(17.064)
Adições	(226)	(451)	(3.871)	(10.664)	-	-	(15.212)
Saldo em 31 de dezembro de 2020	(689)	(640)	(20.139)	(10.808)	-	-	(32.276)
Adições	(226)	(652)	(4.122)	(14.797)	-	-	(19.797)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	(915)	(1.292)	(24.261)	(25.605)	-	-	(52.073)
Taxa de depreciação	-	10%	10%	5%	10%	-	-
Em 31 de dezembro de 2021	496	2.197	8.243	98.704	878	-	110.518
Em 31 de dezembro de 2020	722	2.849	12.365	112.696	-	-	128.632

(a) A Companhia efetuou pagamentos de outorgas junto aos parceiros para veiculação de publicidade, das quais destacamos CPTM (R\$109.500), Linha 4 (R\$1.274) e Galeão (R\$10.480), em 2020 e Aeroporto de Congonhas (R\$805), em 2021. As amortizações seguem o prazo do contrato.

Eletromidia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

15. Intangível--Continuação

Consolidado	Softwares e Licenças	Direitos de Uso	Contratos Metrô	Contratos Bancas	Goodwill	Outorgas	Acordos de não competição	Contratos de Franquias	Intangível em Andamento	Marcas e Patentes	Total
Custo											
Saldo em 31 de dezembro de 2019	1.458	11.338	36.619	-	66.109	2.100	-	8.772	-	13	126.409
Adições	55.074	155	-	2.248	366.394	117.289	5.812	-	-	-	546.972
Baixas	(8)	-	-	-	-	-	-	-	-	(13)	(21)
Transferências	-	-	(4.115)	-	-	4.115	-	-	-	-	-
Combinação de Negócios	3.664	5.399	-	-	3.359	-	-	-	-	-	12.422
Outros	7.882	-	6.524	-	(3.359)	-	-	(6.610)	-	-	4.437
Saldo em 31 de dezembro de 2020	68.070	16.892	39.028	2.248	432.503	123.504	5.812	2.162	-	-	690.219
Adições	4	601	-	-	-	805	-	-	878	-	2.288
Combinação de Negócios	3.078	-	-	-	8.421	-	-	-	-	149	11.648
Saldo em 31 de dezembro de 2021	71.152	17.493	39.028	2.248	440.924	124.309	5.812	2.162	878	149	704.155
Amortização Acumulada											
Saldo em 31 de dezembro de 2019	(489)	(5.685)	(16.269)	-	-	(144)	-	(2.652)	-	-	(25.239)
Adições	(15.259)	(3.533)	(6.401)	(1.358)	-	(10.664)	(1.069)	-	-	-	(38.284)
Combinação de Negócios	(1.874)	(190)	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.064)
Outros	(1.934)	-	-	-	-	-	-	1.934	-	-	-
Saldo em 31 de dezembro de 2020	(19.556)	(9.408)	(22.670)	(1.358)	-	(10.808)	(1.069)	(718)	-	-	(65.587)
Adições	(16.020)	(2.047)	(4.797)	(563)	-	(14.797)	(1.159)	(662)	-	-	(40.045)
Combinação de Negócios	(356)	-	-	-	-	-	-	-	-	(17)	(373)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	(35.932)	(11.455)	(27.467)	(1.921)	-	(25.605)	(2.228)	(1.380)	-	(17)	(106.005)
Taxa de depreciação	-	10%	10%	10%	10%	5%	5%	5%	10%	-	
Em 31 de dezembro de 2021	35.220	6.038	11.561	327	440.924	98.704	3.584	782	878	132	598.150
Em 31 de dezembro de 2020	48.514	7.484	16.358	890	432.503	112.696	4.743	1.444	-	-	624.632

Eletromidia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

15. Intangível--Continuação

Ágio e mais valia na aquisição de investimentos:

	Consolidado (Intangível)	
	2021	2020
Elemidia Consultoria e Serviços de Marketing S.A.	366.394	366.394
TV Minuto S.A.	625	625
Publibanca Brasil S.A.	2.805	2.805
Naparama Locação de Equipamentos Eletroeletrônicos Ltda.	52.632	52.632
DMS Publicidade Mídia Interativa S.A	10.047	10.047
NoAlvo Serv. De Intermediação e Comunicação S.A.	8.421	-
Ágio	440.924	432.503
Elemidia Consultoria e Serviços de Marketing S.A.	28.241	45.053
Publibanca Brasil S.A.	328	890
TV Minuto S.A.	3.318	3.993
NoAlvo Serv. De Intermediação e Comunicação S.A.	2.855	-
Mais Valia	34.742	49.936
Total ágio e mais valia	475.666	482.439

Eletromidia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

16. Direito de uso em arrendamentos e passivo de arrendamento

Movimentação de Direito de uso por arrendamentos

Controladora	Imóveis	Equipamentos	Veículos	Total
Custo				
Em 31 de dezembro de 2019	6.189	93	28	6.310
Baixas	(4.716)	-	(28)	(4.744)
Em 31 de dezembro de 2020	1.473	93	-	1.566
Adição	1.610	-	-	1.610
Em 31 de dezembro de 2021	3.083	93	-	3.176
Depreciação				
Em 31 de dezembro de 2019	(1.421)	(27)	(17)	(1.465)
Adição	(1.118)	(27)	(11)	(1.156)
Baixas	1.760	-	28	1.788
Em 31 de dezembro de 2020	(779)	(54)	-	(833)
Adição	(567)	(16)	-	(583)
Em 31 de dezembro de 2021	(1.346)	(70)	-	(1.416)
Valor residual líquido em 31 de dezembro de 2021	1.737	23	-	1.760
Valor residual líquido em 31 de dezembro de 2020	694	39	-	733
Consolidado	Imóveis	Equipamentos	Veículos	Total
Custo				
Em 31 de dezembro de 2019	6.277	93	28	6.398
Combinação de negócios	7.674	-	-	7.674
Baixas	(5.709)	-	(28)	(5.737)
Em 31 de dezembro de 2020	8.242	93	-	8.335
Adição	2.601	-	-	2.601
Em 31 de dezembro de 2021	10.843	93	-	10.936
Depreciação				
Em 31 de dezembro de 2019	(1.467)	(27)	(16)	(1.510)
Adição	(2.388)	(27)	(12)	(2.427)
Combinação de negócios	(2.078)	-	-	(2.078)
Baixas	2.893	-	28	2.921
Em 31 de dezembro de 2020	(3.040)	(54)	-	(3.094)
Adição	(3.529)	(16)	-	(3.545)
Em 31 de dezembro de 2021	(6.569)	(70)	-	(6.639)
Valor residual líquido em 31 de dezembro de 2021	4.274	23	-	4.297
Valor residual líquido em 31 de dezembro de 2020	5.202	39	-	5.241

Eletromidia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

16. Direito de uso em arrendamentos e passivo de arrendamento--Continuação

Passivo de arrendamento

	Encargos financeiros	Controladora		Consolidado	
		2021	2020	2021	2020
Passivo de arrendamento	CDI + 2,70%	1.820	820	4.544	5.745
Total		1.820	820	4.544	5.745
Circulante		1.040	481	2.964	2.046
Não circulante		780	339	1.580	3.699
Cronograma de vencimentos					
Vencimento 12 meses		1.040	481	2.964	2.046
Vencimento 13 a 24 meses		636	319	1.436	2.006
Vencimento 25 a 36 meses		139	7	139	1.680
Vencimento 37 a 48 meses		5	7	5	7
Vencimento 49 a 60 meses		-	6	-	6
Total		1.820	820	4.544	5.745

Movimentação do passivo de arrendamento

	Controladora	Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2019	5.194	5.240
(+) Ajuste a valor presente	281	284
(-) Amortizações de principal	(1.320)	(2.406)
(-) Baixa de arrendamento	(3.335)	(3.335)
(+) Combinação de negócios	-	5.962
Saldo em 31 de dezembro de 2020	820	5.745
(+) Captações	1.610	2.602
(+) Ajuste a valor presente	84	115
(-) Amortizações de principal	(694)	(3.918)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	1.820	4.544

A Companhia não utilizou o benefício concedido em contrato de arrendamento referente à alteração nos pagamentos do arrendamento, conforme deliberação da CVM 859/20.

Eletromidia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

17. Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Fornecedores	12.944	24.193	18.759	37.522
Repasse & Bonificações por Volume	52.701	43.723	84.472	61.235
Outros	1.248	91	1.604	3.842
	66.893	68.007	104.835	102.599

18. Debêntures

Controladora e Consolidado

Instituição financeira	Vencimento	Taxa de juros anual	Controladora / Consolidado	
			2021	2020
Bradesco, Banco do Brasil e Santander	20/03/2026	CDI + 2,70%	603.943	660.184
Total			603.943	660.184
Circulante			147.022	74.388
Não circulante			456.921	585.796
Cronograma de vencimentos				
Vencimento 12 meses			147.022	74.388
Vencimento 13 a 24 meses			130.440	130.437
Vencimento 25 a 36 meses			130.440	130.437
Vencimento 37 a 48 meses			130.440	130.437
Vencimento 49 a 60 meses			65.601	130.437
Vencimento acima de 60 meses			-	64.048
Total			603.943	660.184

A seguir é apresentada a movimentação das debêntures:

	Controladora / Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2020	660.184
(+) Provisão de juros	44.773
(-) Amortizações de principal	(66.000)
(-) Amortizações de juros	(36.576)
(-) Prêmio de emissão	1.562
Saldo em 31 de dezembro de 2021	603.943

Eletromidia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

18. Debêntures--Continuação

Controladora e Consolidado--Continuação

Cláusulas restritivas - Covenants financeiros e não financeiros

As Debêntures possuem cláusulas específicas para penalidade em caso de não cumprimento dessas. O não cumprimento dessas cláusulas previstas nos acordos efetuados com as instituições listadas acima é caracterizado por descumprimento de *covenants* ou descumprimento de cláusula contratual, resultando na liquidação antecipada do contrato. O período de mensuração do complemento dessas cláusulas ocorre por ocasião das demonstrações financeiras anuais, não havendo em períodos intermediários.

A Companhia deve manter um índice financeiro de Dívida Líquida/EBITDA menor ou igual a 3,00x referentes aos exercícios fiscais a se encerrar a partir de 31 de dezembro de 2021 (inclusive), com base nos indicadores pro forma, sendo a definição de EBITDA o lucro operacional antes de receitas e despesas financeiras, excluindo receitas e despesas não recorrentes, resultado não operacional, participações minoritárias, tributos, amortização e depreciação ao longo dos últimos 12 meses. No caso de aquisições de novos contratos adquiridos ao longo dos últimos 12 meses que não estejam integralmente consolidados nas demonstrações financeiras anuais, o cálculo será proforma considerando 12 meses integrais de operação de tal aquisição ou contrato. A inobservância do indicador poderá acarretar vencimento antecipado não automático, sendo possível obter o *waiver* isentando o não cumprimento via AGD (Assembleia Geral de Debenturistas).

Em 31 de dezembro de 2021, a Companhia apurou o índice financeiro de Dívida Líquida/EBITDA dentro dos limites descritos acima.

Sendo assim, para 31 de dezembro de 2021 e 2020 todos os índices econômicos e financeiros previstos nos contratos vigentes foram atingidos.

Eletromidia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

19. Empréstimos e financiamentos

Instituição financeira	Linha	Vencimento	Taxa de juros anual	Controladora		Consolidado	
				2021	2020	2021	2020
Banco de Lage Landen Brasil S/A	CDC	01/07/2025	Juros fixos 0.86% a.m.	-	926	-	926
Banco Bradesco	Capital de giro	04/11/2021	CDI + 2,70%	-	-	-	1.609
Total				-	926	-	2.535
Circulante				-	202	-	1.811
Não circulante				-	724	-	724
Cronograma de vencimentos							
Vencimento 12 meses				-	202	-	1.811
Vencimento 13 a 24 meses				-	202	-	202
Vencimento 25 a 36 meses				-	202	-	202
Vencimento 37 a 48 meses				-	202	-	202
Vencimento 49 a 60 meses				-	118	-	118
Total				-	926	-	2.535

Em 2021, a Companhia procedeu a liquidação antecipada do CDC junto ao Banco de Lage Landen Brasil S/A.

A seguir é apresentada a movimentação os empréstimos e financiamentos:

	Controladora	Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2019	-	-
(+) Captações	1.010	1.010
(+) Provisão de juros	24	131
(-) Amortizações de principal e juros	(108)	(1.884)
(+) Combinação de negócios	-	3.278
Saldo em 31 de dezembro de 2020	926	2.535
(+) Provisão de juros	37	80
(-) Amortizações de principal	(926)	(2.532)
(-) Amortizações de juros	(37)	(83)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	-	-

Eletromidia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

20. Obrigações trabalhistas

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Salários a pagar	1.525	1.271	2.273	1.359
Encargos sobre folha	935	1.100	1.402	1.508
Provisão de férias	2.641	2.115	4.504	3.836
Encargos sobre férias	909	719	1.536	1.319
Participação nos lucros	4.701	1.662	10.462	2.246
IRRF empregados	943	558	1.433	608
Outras obrigações trabalhistas	207	2	216	740
	11.861	7.427	21.826	11.616

21. Obrigações tributárias

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
ISS a recolher	1.154	447	1.950	915
PIS a Recolher	29	261	326	334
COFINS a recolher	176	1.240	1.551	1.579
Parcelamentos de impostos (i)	4.578	4.215	10.876	11.164
Imposto de renda a recolher	-	-	13.358	182
Contribuição social sobre o lucro a recolher	-	-	4.699	83
Outros impostos passivos	175	117	241	208
Total	6.112	6.280	33.001	14.465
Circulante	2.721	2.956	24.678	5.446
Não circulante	3.391	3.324	8.323	9.019

(i) Apresentamos abaixo os impostos parcelados:

Natureza	Parcelas		Controladora		Consolidado	
	Total	Em aberto	2021	2020	2021	2020
Municipais	60	45	1.272	1.503	2.421	2.953
Federais - PERT (*)	150	97	-	-	2.303	2.243
Federais - Parcelamento Previdenciário	60	47	746	900	965	986
Federais - Parcelamento Não Previdenciário	60	50	2.560	1.812	5.187	4.982
			4.578	4.215	10.876	11.164
Circulante			1.187	891	2.553	2.145
Não circulante			3.391	3.324	8.323	9.019

(*) Programa Especial de Regularização Tributária

Eletromidia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

21. Obrigações tributárias--Continuação

Em consequência do período do COVID, a Companhia e suas controladas parcelaram os seus impostos no intuito da manutenção de caixa. Os parcelamentos foram efetuados para impostos municipais relativos a ISS, parcelamento previdenciário relativos a INSS e IRRF salários, e em parcelamento não previdenciário, IRPJ, CSLL, PIS e COFINS. A Companhia e suas controladas estão liquidando esses parcelamentos, conforme vencimento.

22. Adiantamentos de clientes

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Adiantamento de clientes	143	8.168	143	8.168
	143	8.168	143	8.168

A Companhia possui contratos firmados com clientes para veiculação de publicidade, pelos quais recebeu parte dos valores contratados de forma antecipada. Estes valores são reconhecidos contabilmente como adiantamento de clientes até que o serviço seja prestado efetivamente, momento no qual é reconhecida a receita da prestação de serviço.

23. Receitas antecipadas

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Pacotes antecipados	33.819	31.590	38.581	43.727
	33.819	31.590	38.581	43.727

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2021, a Companhia negociou adiantamentos com determinados clientes que decidiram postergar veiculações publicitárias para 2022 em decorrência dos acontecimentos ligados a COVID-19. Essas vendas de pacotes têm prazo inferior a 12 meses para veiculação de publicidade.

Eletromidia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

24. Contas a pagar por aquisição de participação

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Valores devidos - aquisição Elemidia	32.238	30.835	32.238	30.835
Valores devidos - aquisição 30% Publibanca (i)	2.341	21.846	2.341	21.846
Valores devidos - aquisição NoAlvo	-	-	7.064	-
	34.579	52.681	41.643	52.681
Circulante	4.836	11.910	6.232	11.910
Não circulante	29.743	40.771	35.411	40.771

- (i) Em 11 de março de 2021, a Companhia procedeu a antecipação de R\$16.391, decorrente de evento de liquidez gerado pela oferta pública de ações da Companhia em 17 de fevereiro de 2021. O saldo retido remanescente será pago conforme fluxo inicial do contrato, caso não exista nenhum outro evento de liquidez decorrente de efetiva conclusão da alienação direta ou indireta do Controle da Companhia ou Controle da Companhia a um terceiro que não seja Parte Relacionada dos Controladores diretos e indiretos da Companhia.

25. Provisão para ações judiciais

25.1. Processos com risco de perda provável

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Trabalhistas	38	81	888	577
Cíveis	8	432	4.018	4.405
Tributárias	2.283	172	4.952	2.087
	2.329	685	9.858	7.069

Controladora	Trabalhistas	Cíveis	Tributárias	Total
Saldo em 31/12/2019	-	-	-	-
Ingressos	81	432	172	685
Saldo em 31/12/2020	81	432	172	685
Ingressos	167	18	2.774	2.959
Reversões	(210)	(14)	(663)	(887)
Pagamentos	-	(428)	-	(428)
Saldo em 31/12/2021	38	8	2.283	2.329

Eletromidia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

25. Provisão para ações judiciais--Continuação

25.1. Processos com risco de perda provável--Continuação

Consolidado	Trabalhistas	Cíveis	Tributárias	Total
Saldo em 31/12/2019	-	-	-	-
Ingressos	113	432	1.755	2.300
Combinação de negócios	-	-	332	332
Alocação PPA Elemidia	464	3.973	-	4.437
Saldo em 31/12/2020	577	4.405	2.087	7.069
Ingressos	174	71	4.859	5.104
Reversões	(249)	(30)	(1.994)	(2.273)
Pagamentos	-	(428)	-	(428)
Combinação de negócios	386	-	-	386
Saldo em 31/12/2021	888	4.018	4.952	9.858

25.2. Processos com risco de perda possível

Os valores em risco dos processos cujos desfechos são considerados possíveis por seus assessores jurídicos são demonstrados a seguir por natureza:

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Trabalhistas	740	1.758	882	2.731
Cíveis	1.935	1.607	13.007	13.084
Tributárias	70	110	50.869	48.431
	2.745	3.475	64.758	64.246

A seguir, demonstramos as principais contingências possíveis:

Contingências Cíveis

- Trata-se de ação de execução da Carvalho Assessoria contra a DMS Publicidade Mídia Interativa S.A. (incorporada pela Eletromidia S.A.), por meio da qual o autor pleiteia indenização a título de aviso prévio, cláusula penal, pagamento de supostas diferenças e reembolsos em razão do término da relação contratual existente entre as partes. A Companhia obteve êxito em decisão de primeira instância, tendo a juíza julgado procedente o pedido para extinção da ação executiva. O autor interpôs recurso de apelação, em relação ao qual as partes aguardam julgamento que é monitorado pelos assessores jurídicos da Companhia. O valor da causa é de R\$1.884.

Eletromidia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

25. Provisão para ações judiciais--Continuação

25.2. Processos com risco de perda possível--Continuação

Contingências Cíveis--Continuação

- Trata-se de ação de cobrança por meio da qual a Blue HIPTV pretende cobrança no valor histórico de R\$5.708 (cujo valor atualizado corresponde a R\$11.052), em decorrência de alegado inadimplemento da Elemidia em relação a obrigações assumidas no Contrato de Compra e Venda de Quotas e no Acordo de Sócios celebrados entre a Elemidia e os sócios da Blue HIPTV. A Blue HIPTV alega que a Elemidia teria se comprometido a fornecer e pagar infraestrutura para regular o exercício das atividades da Blue HIPTV, em contrapartida à aquisição de 10% das suas quotas sociais. A ação foi julgada improcedente para a Blue HIPTV em primeira instância e segunda instância, encontra-se em análise para julgamento dos Embargos de Declaração pela segunda instância.

Contingências Tributárias

- O Município de São Paulo lavrou autos de infração contra a Elemidia Consultoria e Serviços de Marketing S.A. para cobrança de ISS supostamente não recolhido, nem declarado, incidente sobre serviços de publicidade, e imputação de multa regulamentar, referente ao período de 2012 a 2014. A Elemidia apresentou Impugnações, que atualmente aguardam julgamento em primeira instância administrativa. Boa parte dos autos de infração se referem à atividade de cessão de espaço para veiculação de publicidade, a qual, à época, não estava prevista como um fato gerador, sendo entendimento pacificado no próprio Município de São Paulo que, à época, a atividade de veiculação de publicidade não estava sujeita ao ISS, no valor de R\$49.884.

26. Partes relacionadas

26.1. Saldos e operações - controladora

Transações com partes relacionadas

Os saldos das operações com partes relacionadas não possuem vencimento predeterminado e não estão sujeitos a encargos financeiros. As operações mantidas com partes relacionadas representam, principalmente, serviços que envolvem a administração e gestão organizacional da Companhia e de suas investidas.

Eletromidia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

26. Partes relacionadas--Continuação

26.1. Saldos e operações - controladora--Continuação

Controladora	Balanco Patrimonial			
	2021		2020	
	Não Circulante		Não Circulante	
	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo
Publibanca	3.505	1.448	7.003	6.918
TVM	1.348	5.047	4.882	10.417
Elemidia	113	4.840	431	9
H.I.G. Capital Brasil	-	-	-	10.993
Total	4.966	11.335	12.316	28.337

Consolidado	Balanco Patrimonial			
	2021		2020	
	Não Circulante		Não Circulante	
	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo
Verssat Indústria e Construção Ltda.(i)	1.209	-	-	-
H.I.G. Capital Brasil	-	-	-	10.993
Total	1.209	-	-	10.993

(i) Refere-se a contrato de mútuo celebrado entre a controlada direta Elemidia e a Verssat, com pagamento em 12 parcelas mensais e saldo atualizado à taxa CDI + 3%.

Controladora	Resultado			
	2021		2020	
	Outras Receitas Operacionais	Outras Despesas Operacionais	Outras Receitas Operacionais	Outras Despesas Operacionais
Publibanca	4.936	-	5.733	(1.097)
TVM	2.128	-	3.432	(4.469)
H.I.G. Capital Brasil	-	-	-	(10.993)
Total	7.064	-	9.165	(16.559)

As transações com partes relacionadas registradas em outras receitas operacionais, referem-se ao Contrato de Compartilhamento de Custos e Despesa, celebrado com a finalidade de compartilhar as despesas incorridas pelas sociedades no desempenho de suas atividades, por meio do reembolso, pelas sociedades, à Companhia, de parte dos valores incorridos pela Companhia para manutenção da estrutura necessária para as sociedades desenvolverem suas atividades. Ao final de cada mês a Companhia calculará o valor da remuneração devida por cada uma das sociedades, com base: (i) no rateio das despesas da Companhia, quais sejam: pessoal (folha de pagamento e remuneração fixa acrescido de comissões de vendas), comercial, administrativas e gerais; (ii) na participação percentual de receitas de cada uma das sociedades sobre o total da soma destas; e (iii) com base no mês imediatamente anterior, tanto para receita quanto para despesas.

Eletromidia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

26. Partes relacionadas--Continuação

26.1. Saldos e operações - controladora--Continuação

As transações com partes relacionadas registradas em outras despesas operacionais, referem-se a faturamentos das controladas junto à Companhia, referente a campanhas de publicidade inicialmente faturadas e recebidas pela Companhia que foram repassadas para a controlada TVM.

26.2. Remuneração do pessoal-chave da Administração

Em 31 de dezembro de 2021, foram considerados como pessoal-chave da Administração os diretores estatutários. A remuneração paga foi de R\$6.331 (R\$7.477 em 31 de dezembro de 2020), sendo, R\$2.883 (R\$7.049 em 31 de dezembro de 2020) referente a salários, férias, bônus, encargos sociais e R\$3.448 (R\$428 em 31 de dezembro de 2020) referente a benefícios indiretos que incluem plano de opção de ações, assistência médica, seguro de vida, entre outros.

27. Patrimônio líquido

a) Capital social

Em 31 de dezembro de 2021 o capital social subscrito e totalmente integralizado da Companhia é de R\$212.801 (R\$161.470 em 31 de dezembro de 2020), dividido em 139.144.748 (96.226.570 em 31 de dezembro de 2020) ações ordinárias unitárias, nominativas e sem valor nominal. As ações são indivisíveis perante a Companhia e correspondem a um voto nas deliberações das Assembleias gerais.

A Companhia está autorizada a aumentar seu capital social, mediante deliberação do Conselho de Administração, independentemente de reforma estatutária, até o limite de 250.000.000 (duzentos e cinquenta milhões) de ações ordinárias, mediante emissão de novas ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal.

Em 17 de fevereiro de 2021, a Companhia realizou a oferta pública de distribuição primária e secundária de 42.557.232 (quarenta e dois milhões, quinhentos e cinquenta e sete mil, duzentos e trinta e duas) ações ordinárias, nominativas, escriturais, sem valor nominal, todas livres e desembaraçadas de quaisquer ônus ou gravames ("Ações"), sendo:

- 39.303.762 (trinta e nove milhões, trezentos e três mil, setecentos e sessenta e duas) novas Ações de emissão da Companhia ("Oferta Primária");

Eletromidia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

27. Patrimônio líquido--Continuação

a) Capital social--Continuação

- 3.253.470 (três milhões, duzentos e cinquenta e três mil, quatrocentos e setenta) Ações de emissão da Companhia e de titularidade dos Acionistas Vendedores; considerando a colocação das ações adicionais e a colocação integral das Ações Suplementares ("Oferta Secundária" e, em conjunto com a Oferta Primária, "Oferta")

O preço da ação foi de R\$17,81 por Ação ("Preço por Ação"), perfazendo o montante total de R\$700.000, sendo os valores líquidos de comissões, geraram uma entrada de recursos de R\$668.990.

Em 20 de março de 2021, em Reunião do Conselho de Administração, foi deliberado aumento de capital referente ao exercício de opções de compra de ações do Plano de Opções de Compra de Ações aprovado em Assembleia Geral Extraordinária em 27 de novembro de 2020 de R\$4.179 com emissão de 2.149.400 ações ordinárias, nominativas, escriturais, sem valor nominal.

Em 31 de março de 2021, em Reunião do Conselho de Administração, foi deliberado aumento de capital para atender ao exercício de direito de aquisições de ações próprias do Plano de Opções de Compra de Ações aprovado em Assembleia Geral Extraordinária em 23 de dezembro de 2020 de R\$2.343 com emissão de 393.606 ações ordinárias, nominativas, escriturais, sem valor nominal.

Em 20 de agosto de 2021, em Reunião do Conselho de Administração, foi deliberado aumento de capital para atender ao exercício de direito de aquisições de ações próprias do Plano de Opções de Compra de Ações aprovado em Assembleia Geral Extraordinária em 23 de dezembro de 2020 de R\$5.033 com emissão de 1.024.376 ações ordinárias, nominativas, escriturais, sem valor nominal.

Em 04 de outubro de 2021, em Reunião do Conselho de Administração, foi deliberado aumento de capital para atender ao exercício de direito de aquisições de ações próprias do Plano de Opções de Compra de Ações aprovado em Assembleia Geral Extraordinária em 23 de dezembro de 2020 de R\$269 com emissão de 13.890 ações ordinárias, nominativas, escriturais, sem valor nominal.

Em 12 de novembro de 2021, em Reunião do Conselho de Administração, foi deliberado aumento de capital para atender ao exercício de direito de aquisições de ações próprias do Plano de Opções de Compra de Ações aprovado em Assembleia Geral Extraordinária em 23 de dezembro de 2020 de R\$203 com emissão de 33.144 ações ordinárias, nominativas, escriturais, sem valor nominal.

Eletromidia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

27. Patrimônio líquido--Continuação

b) Gastos com emissão de ações

Custos de Transação e Prêmios na Emissão de Títulos e Valores Mobiliários, a companhia reconheceu os gastos com emissão de ações originadas da oferta pública de 17 de fevereiro de 2021, registrando no Patrimônio Líquido o montante de R\$27.508, líquido de imposto de renda e contribuição social sobre o lucro (R\$41.678 com tributos).

Os gastos das ações colocadas adicionalmente dos acionistas vendedores decorrentes da oferta secundária foram assumidos por eles, não gerando nenhum gasto registrado nos livros da Companhia.

c) Reserva legal

Constituída ao percentual de 5% (cinco por cento) sobre o lucro líquido da Companhia, conforme os termos da legislação societária.

d) Resultado básico e diluído por ação

Resultado básico

O resultado básico por ação é calculado mediante a divisão do lucro líquido atribuível aos acionistas da Companhia, pela quantidade média ponderada de ações ordinárias emitidas durante o período, excluindo as ações ordinárias compradas pela Companhia e mantidas como ações em tesouraria.

Resultado básico por ação	Ordinárias	
	2021	2020
Prejuízo atribuível aos acionistas controladores	(11.479)	(68.154)
Quantidade de ações (em milhares) - média ponderada (i)	115.065	93.686
Resultado básico por ação - Em reais	(0,0998)	(0,7275)

(i) Já considera o desdobramento de ações aprovado pela Companhia.

Resultado diluído por ação

Em decorrência de prejuízo em 31 de dezembro de 2021 e de 2020, as ações potenciais referentes às opções de compra não foram ajustadas para fins de diluição do resultado por ação. Dessa forma, o resultado diluído por ação é o mesmo do resultado básico.

Eletromidia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

27. Patrimônio líquido--Continuação

e) Plano de opção de compra de ações e incentivos atrelados a ações

O plano para a administração concede opções de ações à administração e funcionários que possuem cargos estratégicos. As opções serão exercíveis de acordo com o prazo contratual de *vesting* de cada instrumento, a partir da data de concessão e se o executivo ainda estiver empregado naquela data. O valor justo das opções é estimado na data de concessão, com base em modelo *black&scholes* que considera os prazos e as condições da concessão dos instrumentos. As opções de ações podem ser exercidas até dez anos após o período de outorga. Não há alternativas para liquidação em dinheiro. O Grupo não adotou a política de liquidação em dinheiro no passado.

O quadro abaixo apresenta o total de ações dos programas vigentes do Plano:

Programa do plano	Beneficiários	Data de concessão	Total de ações de contratos de opção de compra	Total da despesa
2º Programa	Executivos e empregados indicados pela diretoria	29/12/2020	4.138.919	5.956
			4.138.919	5.956

O preço de exercício de cada opção individualmente corresponderá ao preço por ação pago pelo outorgado quando da aquisição das ações próprias, corrigido monetariamente de acordo com a variação do IGP-M e/ou CDI, a partir da data de outorga até a data de exercício da opção.

O preço de exercício será pago pelos outorgados nas formas e prazos determinados pelo Conselho de Administração quando da ocorrência do evento de liquidez.

O efeito no resultado do exercício findo em 31 de dezembro de 2021 foi de R\$2.554 (R\$1.346 em 31 de dezembro de 2020).

A seguir encontra-se demonstrado abaixo a quantidade e o preço médio ponderado de exercício das opções de ações para cada um dos seguintes grupos de opções:

Planos de Opções de compra	Ações Próprias	Opções
Data da outorga	29/12/2020	29/12/2020
Quantidade de ações do programa (*)	645.971	3.492.948
Preço de exercício em R\$	5,92 / 5,95	5,92 / 5,95
Preço de mercado na data da outorga em R\$	5,79 / 15,00	5,79 / 15,00
Valor justo das opções em R\$	538	3.296
Volatilidade do preço da ação - %	21,21 / 25,55	21,21 / 25,55
Valor de mercado	538	3.296

(*) Já considera o desdobramento de ações aprovado pela Companhia

Eletromidia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

27. Patrimônio líquido--Continuação

e) Plano de opções de compra de ações e incentivos atrelados a ações--Continuação

Grupo de ações e opções	Quantidade	
	2021	2020
Em circulação no início do exercício	7.392.685	2.524.390
Outorgadas durante o exercício	399.040	4.868.295
Exercidas durante o exercício	(3.652.806)	-
Em circulação no final do exercício	4.138.919	7.392.685
Exercíveis no final do exercício	3.719.103	2.375.482

28. Receita operacional líquida

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Receita bruta de serviços	282.145	170.936	487.953	310.337
(-) Impostos incidentes	(32.027)	(19.593)	(55.913)	(37.448)
(-) Cancelamentos	(13.068)	(3.729)	(16.342)	(4.586)
Receita operacional líquida	237.050	147.614	415.698	268.303

29. Custos e despesas por natureza

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Aluguéis	(954)	(638)	(1.429)	(2.839)
Repasse	(124.723)	(104.029)	(168.456)	(134.976)
Serviços de terceiros	(16.822)	(27.071)	(24.123)	(33.102)
Comissões	(20.870)	(11.166)	(32.082)	(21.249)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa e perdas efetivas	(957)	(1.061)	(2.028)	(1.501)
Despesas com pessoal	(46.269)	(34.871)	(76.965)	(57.010)
Depreciação e amortização	(47.777)	(42.968)	(72.270)	(65.302)
Compartilhamento de custos	7.065	9.165	-	-
Outras despesas e receitas	(18.912)	(13.188)	(29.232)	(15.753)
Total de custos e despesas	(270.219)	(225.827)	(406.585)	(331.732)
Custos dos serviços prestados	(181.600)	(132.655)	(268.985)	(179.452)
Despesas comerciais	(7.800)	(11.533)	(10.990)	(15.557)
Despesas gerais e administrativas	(70.606)	(67.325)	(111.516)	(117.633)
Outras receitas/(despesas) operacionais	(10.213)	(14.314)	(15.094)	(19.090)
Total de custos e despesas	(270.219)	(225.827)	(406.585)	(331.732)

Eletromidia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

30. Resultado financeiro, líquido

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Receitas financeiras	25.981	4.421	28.495	6.280
Rendimentos sobre aplicação financeira	24.769	2.247	26.850	2.997
Juros ativos	1.077	1.411	1.163	1.441
Outras receitas financeiras	135	763	482	1.842
Despesas financeiras	(51.559)	(32.886)	(53.903)	(36.407)
Juros passivos	(47.894)	(28.259)	(49.300)	(28.639)
Encargos sobre financiamentos	(1.563)	(1.172)	(1.563)	(1.701)
Variação monetária passiva	-	(372)	-	(372)
Multas sobre impostos	(7)	(936)	(29)	(1.767)
Descontos concedidos	(508)	(735)	(508)	(1.131)
Outras despesas financeiras	(1.587)	(1.412)	(2.503)	(2.797)
Resultado financeiro líquido	(25.578)	(28.465)	(25.408)	(30.127)

31. Imposto de renda e contribuição social

a) Reconciliação da receita (despesa)

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social	(30.579)	(99.632)	(16.295)	(93.556)
Imposto de renda e contribuição social (34%)	10.397	33.875	5.540	31.809
Participações em controladas	9.656	2.396	-	-
Adições Permanentes (líquidas)	(190)	(4.793)	10	(8.058)
Prejuízos Fiscais	-	-	29	-
Baixa de impostos prescritos	(763)	-	(763)	-
Total de IRPJ e CSLL	19.100	31.478	4.816	23.751
IR e CS no resultado				
Corrente	(763)	(2.192)	(18.856)	(2.900)
Diferido	19.863	33.670	23.672	26.651
Total	19.100	31.478	4.816	23.751
Alíquota efetiva	62,5%	31,6%	29,6%	25,4%

A alíquota estatutária combinada de imposto de renda no Brasil é 34%, composta por 25% de imposto de renda (IRPJ) e 9% de contribuição social (CSLL).

Eletromidia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

31. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

b) Imposto de renda e contribuição social diferidos

Ativos e (passivos) diferidos	Controladora		Consolidado			
	Saldos em 31/12/2020	Resultado	Saldos em 31/12/2021	Saldos em 31/12/2020	Resultado	Saldos em 31/12/2021
IR sobre prejuízos fiscais e CS sobre base negativa	12.859	25.201	38.060	16.083	22.786	38.869
IR e CS diferido sobre amortização fiscal de ágios	(20.586)	(21)	(20.607)	(20.586)	(21)	(20.607)
Diferenças temporárias	21.324	8.854	30.177	29.461	15.078	44.538
Provisão estimada para créditos de liquidação duvidosa	34	139	173	79	204	283
Provisão para custos e despesas	18.637	(1.174)	17.463	25.856	5.708	31.564
Provisão para contingências	233	559	792	895	818	1.712
Provisão de receitas	(5.059)	2.649	(2.410)	(6.372)	3.122	(3.250)
IFRS16	(103)	94	(9)	(102)	36	(66)
Diferimento de recebimento de órgãos públicos	-	-	-	(1.647)	1.647	-
Depreciação fiscal	-	-	-	3.013	(3.013)	-
Amortização de alocações de intangíveis	6.533	5.907	12.440	6.533	6.034	12.567
Outorga de ações	1.049	869	1.917	1.049	868	1.917
Outras diferenças	-	(189)	(189)	157	(346)	(189)
Total	13.597	34.034	47.630	24.958	37.843	62.800
Ativo fiscal	34.183	-	68.237	45.544	-	83.407
Passivo fiscal (i)	(20.586)	-	(20.607)	(20.586)	-	(20.607)
Ativo/Passivo fiscal Líquido	13.597	-	47.630	24.958	-	62.800
Apresentado no balanço patrimonial						
Imposto de renda e contribuição social diferido ativo	13.597	-	47.630	24.958	-	62.800
Composição da movimentação em resultado						
Total de movimento dos impostos diferidos	-	34.034	-	-	37.843	-
(-) Efeitos de impostos com gastos de emissão de ações	-	(14.171)	-	-	(14.171)	-
Total na demonstração de resultados	-	19.863	-	-	23.672	-

(i) A Companhia registra imposto de renda e contribuição social diferida passiva das amortizações fiscais de ágios da apuração fiscal. Esse passivo é constituído para contrabalançar os efeitos da redução do lucro tributável decorrente dessa amortização fiscal e será realizada a partir do momento da realização dos ágios, ou por teste de recuperabilidade desses ágios ("impairment").

Eletromidia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

31. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

b) Imposto de renda e contribuição social diferidos--Continuação

A Administração entende que a presente estimativa é consistente com seu plano de negócio, de forma que não é esperada nenhuma perda na realização desses créditos. A seguir, demonstramos a expectativa de realização dos impostos diferidos em 31 de dezembro de 2021:

Ano	Controladora	Consolidado
2022	18.038	28.168
2023	3.010	5.140
2024	383	442
2025	4.388	4.720
2026	9.616	10.247
2027	15.865	16.843
2028	16.937	17.847
Total	68.237	83.407

32. Seguros

A Companhia busca estabelecer coberturas compatíveis com seu porte e suas operações. As coberturas, em 31 de dezembro de 2021, foram contratadas pelos montantes a seguir indicados, constantes nas apólices de seguros:

Ramos	Importâncias seguradas	
	Controladora	Consolidado
Risco empresarial	6.300	6.300
Riscos financeiros	96.777	124.095
Responsabilidade civil	16.250	16.250

As premissas adotadas para a avaliação da importância segurada e riscos contidos, dada a sua natureza, não fazem parte do escopo de auditoria das demonstrações financeiras, consequentemente, não foram revisadas pelos nossos auditores independentes.

Eletromidia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

33. Gestão de risco financeiro

A Companhia pode estar exposta aos seguintes riscos de acordo com a sua atividade:

- Risco de crédito;
- Risco de liquidez;
- Risco de mercado;
- Gestão de capital.

Esta nota apresenta informações sobre a exposição da Companhia aos riscos mencionados, os objetivos da Companhia, políticas para seu gerenciamento de risco, e o gerenciamento de capital da Companhia.

i) Risco de crédito

O risco de crédito da Companhia se caracteriza pelo não cumprimento, por um cliente ou uma contraparte em um instrumento financeiro, de suas obrigações contratuais. As operações da Companhia estão relacionadas à locação de bens móveis e espaços para a colocação de produtos eletrônicos, principalmente painéis eletrônicos para a divulgação informatizada de publicidade e dados de interesse público ou particular, e a carteira de clientes, além de diversificada, é constantemente monitorada com o objetivo de reduzir perdas por inadimplência. A Companhia adota procedimentos específicos de seletividade e análise da carteira de clientes, visando prevenir perdas por inadimplência.

A Companhia estabelece uma provisão para redução ao valor recuperável que representa sua estimativa de perdas esperadas com relação às contas a receber de clientes e outros créditos. Os limites de crédito são estabelecidos para todos os clientes com base em critérios internos de classificação e os valores contábeis representam a exposição máxima do risco de crédito. A Companhia monitora sua carteira de recebíveis periodicamente e o departamento de operações financeiras e departamento jurídico são ativos nas negociações junto aos devedores. Além disso a Companhia tem como obrigação avaliar os riscos das contrapartes e busca diversificar a exposição periodicamente.

A administração considera que a exposição máxima ao risco de crédito de seus ativos financeiros está representada pelos saldos de contas a receber registrados no balanço patrimonial da Companhia.

Eletromidia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

33. Gestão de risco financeiro--Continuação

ii) Risco de liquidez

As decisões de investimentos são tomadas a luz dos impactos dos mesmos nos fluxos de caixa de longo prazo (60/120 meses). A diretriz da Companhia é trabalhar com premissas de saldos mínimos de caixa, que variam conforme o cronograma de investimentos e de cobertura financeira das obrigações, onde a geração de caixa projetada tem que superar as obrigações contratadas (financiamento, adições de imobilizado, aquisições), mitigando assim o risco liquidez. Para financiar a expansão de suas operações, a Companhia busca estruturar junto ao mercado financeiro operações de longo prazo, de modo a alinhá-la a geração de caixa esperada.

A seguir, estão os vencimentos contratuais dos passivos financeiros incluindo pagamento de juros estimados e excluindo, se houver, o impacto da negociação de moedas pela posição líquida.

Controladora						
31 de dezembro de 2021	Valor contábil	Fluxo de caixa contratual	6 meses ou menos	06-12 meses	01-02 anos	02-05 anos
Fornecedores	66.893	66.893	28.525	38.368	-	-
Empréstimos e financiamentos	-	-	-	-	-	-
Debêntures	603.943	603.943	81.803	65.219	260.874	196.047
Passivo de arrendamento	1.820	1.820	520	520	636	144
	672.656	672.656	110.848	104.107	261.510	196.191

Controladora							
31 de dezembro de 2020	Valor contábil	Fluxo de caixa contratual	6 meses ou menos	06-12 meses	01-02 anos	02-05 anos	Mais de 5 anos
Fornecedores	68.007	68.007	2.514	61.279	4.214	-	-
Empréstimos e financiamentos	926	926	101	101	202	522	-
Debêntures	660.184	660.184	7.608	65.220	130.440	391.320	65.596
Passivo de arrendamento	820	820	228	224	348	20	-
	729.937	729.937	10.451	126.824	135.204	391.862	65.596

Eletromidia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

33. Gestão de risco financeiro--Continuação

ii) Risco de liquidez--Continuação

31 de dezembro de 2021	Consolidado					
	Valor contábil	Fluxo de caixa contratual	6 meses ou menos	06-12 meses	01-02 anos	02-05 anos
Fornecedores	104.835	104.835	31.195	73.640	-	-
Empréstimos e financiamentos	-	-	-	-	-	-
Debêntures	603.943	603.943	81.803	65.219	260.874	196.047
Passivo de arrendamento	4.544	4.544	1.484	1.480	1.436	144
	713.322	713.322	114.482	140.339	262.310	196.191

31 de dezembro de 2020	Consolidado						
	Valor contábil	Fluxo de caixa contratual	6 meses ou menos	06-12 meses	01-02 anos	02-05 anos	Mais de 5 anos
Fornecedores	102.599	102.599	10.998	84.499	7.102	-	-
Empréstimos e financiamentos	2.535	2.535	981	830	202	522	-
Debêntures	660.184	660.184	7.608	65.220	130.440	391.320	65.596
Passivo de arrendamento	5.745	5.745	1.011	1.007	2.034	1.693	-
	771.063	771.063	20.598	151.556	139.778	393.535	65.596

iii) Risco de mercado

A Companhia possui uma política de investimento com o objetivo de estabelecer diretrizes para gestão do caixa e minimizar riscos. De acordo com esta política, a Companhia realiza aplicações conservadoras, sendo permitido aplicar em Certificado de Depósito Bancário - CDB e operações compromissadas. A gestão do caixa da companhia é direcionada de modo a assegurar o cumprimento dos riscos abaixo descritos:

- As aplicações são alocadas em instituições financeiras com reconhecido rating nacional determinado pelas principais agências de classificação de risco.
- A Companhia deve manter 100% do total do seu caixa em aplicações que garantam uma liquidez de curto prazo (até 30 dias), de forma a garantir o cumprimento satisfatório de suas obrigações em situações correntes e de stress.

a) *Risco cambial*

Todas as transações de recebimentos e pagamentos são realizadas em moeda nacional, não tendo, portanto, exposição a este risco de forma direta. Adicionalmente, a Companhia também não possui ativos e passivos sujeitos à variação de moeda estrangeira.

Eletromidia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

33. Gestão de risco financeiro--Continuação

iii) Risco de mercado--Continuação

b) *Risco de taxa de juros*

	Valor contábil			
	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Instrumentos financeiros de taxa juros				
Ativos financeiros	560.055	66.340	600.386	110.815
Passivos financeiros	(603.943)	(661.110)	(603.943)	(662.719)
	(43.888)	(594.770)	(3.557)	(551.904)

Análise de sensibilidade de taxa de juros

O CPC40 aborda sobre os Instrumentos Financeiros: Reconhecimento, Mensuração e Evidenciação, na divulgação do quadro demonstrativo de análise de sensibilidade para os riscos de mercado considerados relevantes pela administração, originado por instrumentos financeiros, ao qual a Companhia esteja exposta na data de encerramento de cada exercício, incluídas todas as operações com instrumentos financeiros derivativos.

Ativo financeiro

Os ativos financeiros estão concentrados em investimentos pós-fixados atrelados à variação do CDI.

Passivos financeiros (exposição por tipo de risco)

Para cálculo da análise de sensibilidade a projeção anual das variáveis de risco foi feita com base na projeção de taxa de mercado, disponibilizada pelo Banco Central do Brasil. O cenário provável é o cenário trabalhado pela Administração e pode ser entendido como saldo estimado dos empréstimos, financiamentos e Debêntures ao final do exercício atual. Nos cenários II e III foram sensibilizadas as respectivas variáveis de risco em 25% e 50%.

As tabelas a seguir demonstram a análise de sensibilidade da administração da Companhia e o efeito caixa das operações em aberto em 31 de dezembro de 2021, assim como os valores dos indexadores utilizados nas projeções.

Eletromidia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

33. Gestão de risco financeiro--Continuação

iii) Risco de mercado--Continuação

b) *Risco de taxa de juros*--Continuação

Passivos financeiros (exposição por tipo de risco)--Continuação

Operação	Variável de risco	Valor contábil	Controladora / Consolidado		
			Cenário I (provável)	Cenário II (+25%)	Cenário III (+50%)
Passivos financeiros	Alta CDI	603.943	659.808	673.774	687.740
Impacto no resultado antes dos impostos			(55.865)	(69.831)	(83.797)
			2021		
Indexador			Cenário I Provável	Cenário II (+25%)	Cenário III (+50%)
CDI			9,25%	11,56%	13,88%

Para cada cenário foi calculada a despesa financeira bruta não levando em consideração incidência de tributos e o fluxo de vencimentos de cada contrato programado para 2021. A data base utilizada foi 31 de dezembro de 2021 projetando os índices até 31 de dezembro de 2022 e verificando a sensibilidade destes em cada cenário no exercício atual.

c) *Determinação do valor justo*

A administração considera que ativos e passivos financeiros não demonstrados nesta nota estão com valor contábil próximo ao valor justo.

Os valores justos dos ativos e passivos financeiros, juntamente com os valores contábeis apresentados no balanço patrimonial, são os seguintes:

Eletromidia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

33. Gestão de risco financeiro--Continuação

iii) Risco de mercado--Continuação

c) *Determinação do valor justo*--Continuação

		Controladora			
		2021		2020	
Instrumentos	Nível	Valor Contábil	Valor Justo	Valor Contábil	Valor Justo
Valor justo por meio do resultado					
Aplicações financeiras	2	527.926	527.926	35.524	35.524
Aplicações financeiras restritas	2	32.129	32.129	30.816	30.816
Custo amortizado					
Caixa e bancos	2	2.316	2.316	2.336	2.336
Contas a receber	2	78.624	78.624	35.955	35.955
Depósitos judiciais	2	2.666	2.666	2.173	2.173
Fornecedores	2	66.893	66.893	68.007	68.007
Valores devidos por aquisição de participação	2	34.579	34.579	52.681	52.681
Empréstimos e financiamentos	2	-	-	(926)	(926)
Debêntures	2	(603.943)	(603.943)	(660.184)	(660.184)
		Consolidado			
		2021		2020	
Instrumentos	Nível	Valor Contábil	Valor Justo	Valor Contábil	Valor Justo
Valor justo por meio do resultado					
Aplicações financeiras	2	568.257	568.257	79.999	79.999
Aplicações financeiras restritas	2	32.129	32.129	30.816	30.816
Custo amortizado					
Caixa e bancos	2	11.925	11.925	6.136	6.136
Contas a receber	2	129.515	129.515	77.406	77.406
Depósitos judiciais	2	3.374	3.374	2.779	2.779
Fornecedores	2	104.835	104.835	102.599	102.599
Valores devidos por aquisição de participação	2	41.643	41.643	52.681	52.681
Empréstimos e financiamentos	2	-	-	(2.535)	(2.535)
Debêntures	2	(603.943)	(603.943)	(660.184)	(660.184)

Hierarquia de valor justo

A tabela abaixo apresenta os instrumentos financeiros registrados pelo valor justo, utilizando um método de avaliação.

Eletromidia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

33. Gestão de risco financeiro--Continuação

iii) Risco de mercado--Continuação

c) *Determinação do valor justo*--Continuação

Hierarquia de valor justo--Continuação

Os diferentes níveis foram definidos como a seguir:

- Nível 1 - Preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos idênticos;
- Nível 2 - Inputs, exceto preços cotados, incluídas no Nível 1 que são observáveis para o ativo ou passivo, diretamente (preços) ou indiretamente (derivado de preços);
- Nível 3 - Premissas, para o ativo ou passivo, que não são baseadas em dados observáveis de mercado (inputs não observáveis).

As técnicas de avaliação específicas utilizadas para avaliar os instrumentos financeiros classificados como Nível 2 incluem:

O valor justo dos swaps de taxa de juros é calculado como o valor presente dos fluxos de caixa futuros estimados com base em curvas de rendimento observáveis, quando aplicável.

Não houve transferência entre os níveis 1, 2 e 3 durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

A Companhia não possuía em 31 de dezembro de 2021 e de 2020 instrumentos financeiros de nível 3.

Crítérios, premissas e limitações utilizados no cálculo do valor justo

Os valores justos estimados dos instrumentos financeiros ativos e passivos da Companhia e suas controladas foram apurados conforme descrito abaixo. A Companhia e suas controladas não atuam no mercado de derivativos, assim como não há outros instrumentos financeiros derivativos registrados em 31 de dezembro de 2021.

Caixa e equivalentes e aplicações financeiras

Os saldos em conta corrente mantidos em bancos têm seus valores de mercado idênticos aos saldos contábeis.

Eletromidia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

33. Gestão de risco financeiro--Continuação

iii) Risco de mercado--Continuação

c) *Determinação do valor justo--Continuação*

Caixa e equivalentes e aplicações financeiras--Continuação

CDB, debêntures e compromissadas - avaliadas a valor justo baseado no valor provável de realização.

Para as demais aplicações financeiras, o valor de mercado foi apurado com base nas cotações de mercado desses títulos; quando da inexistência, foram baseados nos fluxos de caixa futuros, descontadas as taxas médias de aplicação disponíveis.

Contas a receber de terceiros e empréstimos e financiamentos

Os saldos de financiamentos e de contas a receber de terceiros têm seus valores justos similares aos saldos contábeis.

iv) Gestão de capital

Em virtude de as receitas da Companhia serem diretamente relacionadas à capacidade de locar os espaços de publicidade e propaganda, a Administração monitora periodicamente suas condições operacionais de modo a antecipar possíveis impactos. Para isso, a Companhia investe em inovação e geração de conteúdo dinâmico e relevante de forma a manter a atratividade de seu negócio junto aos seus clientes vis-à-vis as plataformas tradicionais de propaganda e publicidade. Não obstante, a comercialização destes espaços de publicidade e propaganda é realizada por uma equipe própria de modo a ter assegurado negociações com seus clientes que sejam alinhadas com a estratégia de marketing bem como a associação com marcas e clientes que gerem valor para a Companhia.

Os riscos são revisados mensalmente pelas diretorias operacional e financeira que geram relatórios de acompanhamento. Caso sejam identificadas situações de desvio, revisões das estratégias da Companhia são submetidas para aprovação da diretoria para que sejam implantadas.

A Diretoria acompanha o desempenho de seus negócios com base em um orçamento aprovado anualmente. Esse sistema permite acompanhar e validar previamente os desembolsos vis-à-vis o orçado assim como o desempenho financeiro e operacional dos investimentos, do mesmo modo que é acompanhado de perto a evolução da liquidez da Companhia com foco no curto e longo prazo.

Eletromidia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

33. Gestão de risco financeiro--Continuação

iv) Gestão de capital--Continuação

Gestão de capital

O objetivo principal da administração de capital da Companhia é assegurar que esta mantenha uma classificação de crédito forte e uma razão de capital bem estabelecida a fim de apoiar os negócios e maximizar o valor dos acionistas. A Companhia administra a estrutura do capital e a ajusta considerando as mudanças nas condições econômicas.

Não houve alteração quanto à política da administração de capital da Companhia em relação a exercícios anteriores e a Companhia e suas subsidiárias não estão sujeitas a exigências externas impostas de Capital.

Quadro demonstrativo da relação entre dívida líquida e patrimônio líquido:

	Consolidado	
	2021	2020
Empréstimos e financiamentos	-	(2.535)
Debêntures	(603.943)	(660.184)
Total	(603.943)	(662.719)
(-) Caixa e equivalentes de caixa	11.925	6.136
(-) Aplicações financeiras de curto prazo	568.257	79.999
Caixa (dívida) líquido (a) (A)	(23.761)	(576.584)
Total do patrimônio líquido (B)	767.511	91.917
Relação caixa (dívida) líquido (a) sobre patrimônio líquido (A/B)	-3%	-627%

34. Eventos subsequentes

Conclusão da Aquisição da participação societária da MOOHB CPS Concessionária de Mobiliário Urbano SPE Ltda ("MOOHB")

Em 03 de janeiro de 2022, a Eletromidia Consultoria e Serviços de Marketing S.A., subsidiária da Companhia, concluiu a aquisição de 95% do capital social da MOOHB CPS Concessionária de Mobiliário Urbano SPE Ltda. ("MOOHB" ou "Companhia Adquirida"), conforme contratos de Compra e Venda de Ações e Outras Avenças celebrado em 22 de outubro de 2021.

Eletromidia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

34. Eventos subsequentes--Continuação

Conclusão da Aquisição da participação societária da MOOHB CPS Concessionária de Mobiliário Urbano SPE Ltda ("MOOHB")--Continuação

O preço total a ser pago aos acionistas da MOOHB é de R\$38.000, sendo R\$33.000 pagos à vista na data do fechamento e R\$5.000 a prazo.

Concessão para fornecimento, instalação e manutenção de abrigos de ônibus e de câmeras de monitoramento no Município de Porto Alegre.

Em 10 de fevereiro de 2022, a Companhia foi confirmada como empresa vencedora do Edital de Concessão 13/2020 do Município de Porto Alegre para fornecimento, instalação e manutenção de abrigos de ônibus e de câmeras de monitoramento no Município de Porto Alegre, e a consequente exploração comercial dos espaços publicitários desses equipamentos ("Concessão").

Uma sociedade de propósito específico controlada pela Companhia assinará o contrato no valor estimado de R\$29.388 e será responsável pela manutenção dos abrigos de ônibus e câmeras de monitoramento pelo prazo de 20 (vinte) anos.

A Concessão contempla o fornecimento, instalação e manutenção de 1.507 abrigos de ônibus e reforça a atuação da Companhia no Estado do Rio Grande do Sul, onde já possui o contrato de exploração de mídia do aeroporto Salgado Filho, shoppings e edifícios.

Aprovação da aquisição parcial da participação societária da Otimia Concessionária de Exploração de Mobiliário Urbano S.A.

Em 11 de fevereiro de 2022 foi aprovada sem restrições pelo Conselho Administrativo de Defesa do Consumidor (CADE), por meio do ato de concentração nº 08700.005253/2021-27, a aquisição de 74,65% (setenta e quatro vírgula sessenta e cinco por cento) das ações da Otimia Concessionária de Exploração de Mobiliário Urbano S.A pela Publibanca Brasil S.A., subsidiária da Companhia, conforme Contratos de Compra e Venda de Ações e Outras Avenças celebrado em 23 de julho de 2021.

A RuasInvest Participações S.A. permanecerá como sócia da Companhia Adquirida com 25,35% (vinte e cinco vírgula trinta e cinco por cento) de participação após a conclusão da transação. O preço total a ser pago aos acionistas da Otimia é de R\$416.759, sendo R\$356.954 que será pago à vista e R\$59.804 a prazo.
