

São João Energética S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

1. Contexto operacional

A São João Energética S.A. ("SAJOAE", "São João" ou "Sociedade") é uma sociedade anônima de capital fechado, e tem por objeto: a comercialização de energia elétrica, inclusive na modalidade varejista, e a participação em outras sociedades como sócia, quotista ou acionista, em especial em sociedades que possuam como objeto atividades relacionadas à exploração, produção, geração, transmissão, distribuição e comercialização de energia elétrica e de créditos de carbono gerados em razão dessas atividades.

Em 17 de novembro de 2014, foi celebrado contrato de compra e venda de ações pelo qual a Brookfield Energia Renovável S.A. alienou e transferiu todas as ações que detinha do capital social da Sociedade (representativas de 100% de participação) para o Investimentos Sustentáveis Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia ("ISFIP"). Posteriormente, em 1º de dezembro de 2014, o contrato supracitado foi aditado para transferir, por cessão gratuita, 7.218 ações de sua propriedade para Santo Ivo Energética S.A. ("Santo Ivo"). Atualmente, o ISFIP detém 97,22% e Santo Ivo detém 2,78%.

As Controladas da Sociedade em virtude das características dos contratos de venda de energia (PPA) e dos clientes não entrou em nenhuma renegociação referente ao faturamento ou fornecimento de energia durante o período de pandemia do COVID-19 ocorrida no ano de 2020.

Controladas indiretas (Eólicas)

A Sociedade possui controle indireto em empresas de geração de energia eólica denominadas de Geração Central Eólica Renascença I S.A. ("Renascença I"), Geração Eólica Renascença II S.A. ("Renascença II"), Geração Central Eólica Parque Renascença III S.A. ("Renascença III"), Geração Central Eólica Complexo Renascença IV S.A. ("Renascença IV") e Geração Central Eólica Ventos de São Miguel S.A. ("Ventos de São Miguel"), que detêm autorização da Agência Nacional de Energia Elétrica - ANEEL para exploração de parques eólicos, no município de Parazinho, estado do Rio Grande do Norte.

Investida	Potência em MW	Nº da autorização ANEEL	Vencimento do prazo da autorização
Renascença I	30	284/2011	02/05/2046
Renascença II	30	286/2011	04/05/2046
Renascença III	30	306/2011	13/05/2046
Renascença IV	30	345/2011	02/06/2046
Ventos de São Miguel	30	283/2011	02/05/2046

As controladas indiretas de eólicas da Sociedade possuem contratos de venda de energia (PPA - *Power Purchase Agreement*) de acordo com as seguintes principais características:

Clientes	Datas dos contratos	
	Início	Vencimento
Distribuidoras de energia	01/09/2013	31/08/2033
Comercializadora de energia	01/01/2015	31/12/2020

São João Energética S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

1. Contexto operacional--Continuação

Controladas indiretas (Biomassa)

A Sociedade por meio de suas controladas indiretas Geração Biomassa Vista Alegre I S.A. ("Vista Alegre I"), Geração Bioeletricidade Vista Alegre II S.A. ("Vista Alegre II"), Geração Bioeletricidade Santa Cândida I Ltda. ("Santa Cândida I") e Geração Biomassa Santa Cândida II Ltda. ("Santa Cândida II") detêm autorizações da Agência Nacional de Energia Elétrica (ANEEL) para exploração das seguintes Usinas Termelétricas ("UTES"), na forma de produtores independentes de energia:

UTE	Potência em MW	Autorização ANEEL	Local
Vista Alegre I	60	1.745/2008	Maracaju – MS
Vista Alegre II	30	363/2014	Maracaju – MS
Santa Cândida I	30	481/2001	Bocaina – SP
Santa Cândida II	55	391/2014	Bocaina – SP

As controladas indiretas de biomassa da Sociedade possuem contrato de venda de energia (PPA - *Power Purchase Agreement*) de acordo com as seguintes principais características:

Clientes	Datas dos contratos	
	Início	Vencimento
Distribuidoras de energia	01/01/2013	31/12/2042
Partes relacionadas	01/01/2019	01/05/2030

A Tonon Bioenergia, que possuía ativos de cogeração com as usinas Vista Alegre I e Vista Alegre II, estava em regime de recuperação judicial desde dezembro de 2015. Em 06 de março de 2020, após o administrador judicial noticiar o descumprimento do plano de recuperação judicial, a Juíza, responsável pela ação, convolou em falência a recuperação judicial das empresas.

Com a falência decretada, foi mantido como administrador judicial ao qual cabe proceder a arrecadação dos bens, documentos e livros, bem como a avaliação dos bens, e eventual lacração, para realização do ativo visando atender o ressarcimento aos credores, os quais terão reconstituídos seus direitos e garantias nas condições originalmente contratadas. As ações relacionadas ao estado de falência, incluindo, entre outras, a safra de cana de 2020, ainda estão pendentes de uma decisão do Administrador Judicial assim como está em discussão planos alternativos para retomar o negócio com outros parceiros.

Baseado no portfólio de geração de energia e capacidade financeira do grupo, este evento não afeta a manutenção dos compromissos operacionais e financeiros das usinas Vista Alegre I e Vista Alegre II no curto e longo prazo.

São João Energética S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

1. Contexto operacional--Continuação

Controladas diretas (Hidrelétricas)

A Sociedade por meio de suas controladas diretas Geração Hidroelétrica Rio Grande S.A. ("Rio Grande"), Pequena Central Hidrelétrica Zé Tunin S.A. ("PCH Zé Tunin") e SPE Cristina Energia S.A. ("SPE Cristina") detêm autorizações da Agência Nacional de Energia Elétrica (ANEEL) para exploração das seguintes Pequenas Centrais Hidrelétricas ("PCHs"), na forma de produtores independentes de energia:

PCH	Controlada	Potência em MW	Autorização ANEEL	Local
Santo Antônio	Rio Grande	8,0	1.454/2008	Bom Jardim – RJ
Caju	Rio Grande	10,0	1.452/2008	São Sebastião do Alto e Santa Maria Madalena– RJ
São Sebastião do Alto	Rio Grande	13,2	1.453/2008	São Sebastião do Alto e Santa Maria Madalena– RJ
Zé Tunin	PCH Zé Tunin	8,0	2.994/2011	Guarani e Astolfo Dutra – MG
Cristina	SPE Cristina	3,8	354/1999	Cristina – MG

As controladas diretas hidrelétricas da Sociedade possuem contrato de venda de energia (PPA - Power Purchase Agreement) de acordo com as seguintes principais características:

Clientes	Datas dos contratos	
	Início	Vencimento
Comercializadora	01/10/2011	31/12/2020
Comercializadora de energia	01/01/2012	31/12/2020
Extração de minério	01/01/2010	31/12/2024
Metalúrgica	01/01/2016	31/12/2020
Serviços	01/08/2010	31/12/2020
Varejo	01/03/2010	30/11/2023

Anualmente, ou na menor periodicidade permitida em lei ou regulamento, os preços da energia contratada dos contratos de venda de energia listados são reajustados pelo Índice Geral de Preços de Mercado - IGP-M ou pelo Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo - IPCA, divulgado pela Fundação Getúlio Vargas - FGV e Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística, respectivamente.

São João Energética S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

1. Contexto operacional--Continuação

Controlada direta (Comercializadora)

Em 02 de outubro de 2019, foi realizado a 1º Alteração do Contrato Social pelo qual a São Carlos Energética Ltda. teve sua denominação social alterada para Apollo Comercializadora Ltda., bem como seu objeto social modificado para contemplar a comercialização de energia elétrica no mercado varejista.

Posteriormente, em 03 de outubro de 2019, foi realizada a 2º Alteração do Contrato Social, pelo qual, houve a saída das sócias Brookfield Energia Renovável S.A. e Brookfield Energia Renovável Participações S.A. para ingresso de São João Energética S.A. e Santo Ivo Energética S.A. através do contrato de compra e venda de ações celebrado na mesma data.

São João Energética S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

2. Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis

2.1. Declaração de conformidade

As demonstrações financeiras foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, observando as diretrizes contábeis emanadas da legislação societária (“Lei nº 6.404/76”), que incluem os dispositivos introduzidos, alterados e revogados pela Lei nº 11.638, de 28 de dezembro de 2007 (“Lei nº 11.638/07”), e pela Lei nº 11.941, de 27 de maio de 2009 (“Lei nº 11.941/09”), e dos pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis – CPC, aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade – CFC.

Adicionalmente, a Sociedade considerou as orientações emanadas da Orientação Técnica OCPC 07 na preparação das suas demonstrações financeiras. Desta forma, as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras estão sendo evidenciadas, e correspondem às utilizadas pela Administração na sua gestão.

2.2. Base de elaboração

As demonstrações financeiras, individuais e consolidadas, foram elaboradas com base no custo histórico, exceto por determinados instrumentos financeiros mensurados pelos seus valores justos, conforme descrito nas práticas contábeis a seguir. O custo histórico geralmente é baseado no valor justo das contraprestações pagas em troca de ativos.

A Sociedade adotou todas as normas, revisões de normas e interpretações técnicas emitidas pelo CPC e aprovadas pelo CFC que estavam em vigor em 31 de dezembro de 2020. As práticas contábeis, descritas na Nota Explicativa 2.3, foram aplicadas de maneira consistente a todos os períodos apresentados nestas demonstrações financeiras.

2.3. Sumário das principais práticas contábeis

O resumo das principais políticas contábeis adotadas pela Sociedade é como segue:

a) Caixa e equivalentes de caixa

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

São João Energética S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

2. Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis--Continuação

2.3. Sumário das principais práticas contábeis--Continuação

b) Instrumentos financeiros

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

b.1) *Ativos financeiros*

Um ativo financeiro (ou, quando for o caso, uma parte de um ativo financeiro ou parte de um grupo de ativos financeiros semelhantes) é baixado quando:

- Os direitos de receber fluxos de caixa do ativo expirarem.
- A Sociedade transferir os seus direitos de receber fluxos de caixa do ativo ou assumir uma obrigação de pagar integralmente os fluxos de caixa recebidos, sem demora significativa, a um terceiro por força de um acordo de repasse.
- A Sociedade transferir substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, ou não transferir nem reter substancialmente todos os riscos e benefícios relativos ao ativo, mas transferir o controle sobre o ativo.

Os principais ativos financeiros reconhecidos pela Sociedade são caixa e equivalentes de caixa, contas a receber, dividendos a receber, mútuos a receber e depósitos restituíveis e valores vinculados.

b.2) *Passivos financeiros*

Os passivos financeiros são classificados entre as categorias abaixo de acordo com a natureza dos instrumentos financeiros contratados ou emitidos:

i) Passivos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado

A cada encerramento de balanço são mensurados pelo seu valor justo. Os juros, a atualização monetária, e as variações decorrentes da avaliação ao valor justo, quando aplicáveis, são reconhecidos no resultado.

São João Energética S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

2. Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis--Continuação

2.3. Sumário das principais práticas contábeis--Continuação

b) Instrumentos financeiros--Continuação

b.2) *Passivos financeiros*--Continuação

ii) Empréstimos e recebíveis

Após reconhecimento inicial, empréstimos e financiamentos sujeitos à juros são mensurados subsequentemente pelo custo amortizado, utilizando o método da taxa de juros efetivos. Ganhos e perdas são reconhecidos na demonstração do resultado no momento da baixa dos passivos, bem como durante o processo de amortização pelo método da taxa de juros efetivos.

Um passivo financeiro é baixado quando a obrigação for revogada, cancelada ou expirar.

Quando um passivo financeiro existente for substituído por outro do mesmo mutuante com termos substancialmente diferentes, ou os termos de um passivo existente forem significativamente alterados, essa substituição ou alteração é tratada como baixa do passivo original e reconhecimento de um novo passivo, sendo a diferença nos correspondentes valores contábeis reconhecida na demonstração do resultado.

Os principais passivos financeiros reconhecidos pela Sociedade são contas a pagar, empréstimos, financiamentos e debêntures, dividendos a pagar e arrendamento.

c) Ativos e passivos sujeitos à atualização monetária

Os ativos e passivos sujeitos à indexação são atualizados monetariamente com base nos índices aplicáveis vigentes na data do balanço. As variações monetárias são reconhecidas no resultado pelo regime de competência.

d) Outros ativos circulantes e não circulantes

São demonstrados ao valor de custo ou realização, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes rendimentos e variações monetárias ou cambiais auferidas.

São João Energética S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

2. Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis--Continuação

2.3. Sumário das principais práticas contábeis--Continuação

e) Investimentos

Uma controlada é uma entidade sobre a qual a Sociedade tem o poder de controlar as políticas financeiras e operacionais de uma entidade para auferir benefícios de suas atividades.

Os resultados, ativos e passivos das controladas são incorporados às demonstrações financeiras com base no método de equivalência patrimonial (Nota 7), cujos investimentos em controladas são inicialmente registrados pelo valor de custo e em seguida ajustados para fins de reconhecimento da participação da Sociedade no lucro ou prejuízo e outros resultados abrangentes da investida. Quando a parcela da Sociedade no prejuízo de uma coligada ou controlada excede a participação da Sociedade naquela entidade (incluindo qualquer participação de longo prazo que, na essência, esteja incluída no investimento líquido nessa entidade), a Sociedade deixa de reconhecer a sua participação em prejuízos adicionais. Os prejuízos adicionais são reconhecidos somente se a Sociedade tiver incorrido em obrigações legais ou constituídas ou tiver efetuado pagamentos em nome da entidade.

As exigências do CPC 38 são aplicáveis para fins de determinação da necessidade de reconhecimento da perda por redução do valor recuperável com relação ao investimento da Sociedade em uma controlada. Se necessário, o total do valor contábil do investimento (inclusive ágio) é testado para determinação da redução ao valor recuperável de acordo com o CPC 1 (R1), como um único ativo, por meio da comparação do seu valor recuperável (maior valor entre o valor em uso e o valor justo menos os custos para vender) com seu valor contábil. Qualquer perda por redução ao valor recuperável reconhecida é acrescida ao valor contábil do investimento. Qualquer reversão dessa perda por redução ao valor recuperável é reconhecida de acordo com o CPC 1 (R1) na medida em que o valor recuperável do investimento é subsequentemente aumentado.

Quando uma empresa da Sociedade realiza uma transação com uma coligada ou controlada, os lucros e prejuízos resultantes são reconhecidos apenas com relação às participações na investida não relacionadas à Sociedade.

O ágio apurado pela diferença entre o custo do investimento e a parte do investidor no valor justo líquido dos ativos e passivos identificáveis da investida foi amortizado de acordo com a vida útil dos itens pelos quais foram gerados.

Na demonstração financeira consolidada, o ágio foi alocado na rubrica do ativo imobilizado.

São João Energética S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

2. Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis--Continuação

2.3. Sumário das principais práticas contábeis--Continuação

f) Transações com partes relacionadas

As transações com partes relacionadas foram, como regra geral, praticadas em condições e prazos semelhantes aos de mercado. Certas transações, por possuírem características e condições únicas e/ou específicas, portanto não comparáveis, foram estabelecidas em condições justas entre as partes, de forma a remunerar adequadamente seus respectivos investimentos e custos operacionais.

g) Ativo imobilizado

É demonstrado ao custo de aquisição ou construção, deduzido dos impostos compensáveis, quando aplicável, e da depreciação acumulada.

A Sociedade utiliza o método de depreciação linear definida com base na avaliação da vida útil estimada de cada ativo ou considerando o período remanescente de autorização, dos dois, o menor. As vidas úteis dos ativos da Sociedade são demonstradas na Nota 8.

A vida útil estimada, os valores residuais e os métodos de depreciação são revisados na data do balanço patrimonial e o efeito de quaisquer mudanças nas estimativas é contabilizado prospectivamente.

Os gastos incorridos com manutenção e reparo são capitalizados quando resultam em aumento da capacidade ou da vida útil econômica do ativo, enquanto os demais são registrados diretamente no resultado.

São João Energética S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

2. Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis--Continuação

2.3. Sumário das principais práticas contábeis--Continuação

h) Provisão

As provisões são reconhecidas para obrigações presentes (legal ou presumida) resultante de eventos passados, em que seja possível estimar os valores de forma confiável e cuja liquidação seja provável.

O valor reconhecido como provisão é a melhor estimativa das considerações requeridas para liquidar a obrigação no final de cada período de relatório, considerando-se os riscos e as incertezas relativos à obrigação.

Quando são esperados que algum ou todos os benefícios econômicos requeridos para a liquidação de uma provisão sejam recuperados de um terceiro, um ativo é reconhecido se, e somente se, o reembolso for virtualmente certo e o valor puder ser mensurado de forma confiável.

i) Apuração do resultado

As receitas e despesas são reconhecidas no resultado pelo regime de competência.

j) Reconhecimento da receita

A receita é reconhecida na extensão em que for provável que benefícios econômicos serão gerados pela Sociedade e quando possa ser mensurada de forma confiável e independente de quando o pagamento for recebido.

A receita é mensurada com base no valor justo da contraprestação transferida ou a receber, excluindo descontos, abatimentos, impostos e encargos sobre vendas. A Sociedade avalia as transações de receita de acordo com os critérios específicos para determinar se está atuando como agente ou principal e, ao final, concluiu que está atuando como agente em parte dos seus contratos caracterizados pelas operações as quais os riscos estão sendo repassados as partes relacionadas, para estas transações a Sociedade é um intermediador da operação, e como principal nos contratos os quais a Sociedade está exposta aos riscos das transações, ou seja, a mesma arcará com eventuais sanções ou penalidades por não cumprir com as obrigações de desempenho estabelecidas nos contratos com as contrapartes.

São João Energética S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

2. Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis--Continuação

2.3. Sumário das principais práticas contábeis--Continuação

k) Imposto de renda e contribuição social

Exceto para a Sociedade e as controladas Bioeletricidade Holding, RN Holding e Apollo Comercializadora, cujo imposto de renda e a contribuição social são apurados com base no lucro real mediante a aplicação das alíquotas de 15% acrescida do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente a R\$ 240 para o imposto de renda e 9% para a contribuição social incidentes sobre o lucro tributável, as demais controladas apuram seus impostos com base no lucro presumido mediante a aplicação das alíquotas de 15% acrescida do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente a R\$ 240 para o imposto de renda e 9% para a contribuição social incidentes sobre os percentuais de 8% para imposto de renda e 12% para a contribuição social sobre a receita bruta auferida no período de apuração, conforme determinado pela legislação tributária em vigor.

O imposto de renda e contribuição social diferido passivo são mensurados pelas alíquotas aplicáveis no período no qual se espera que o passivo seja liquidado, com base nas alíquotas previstas na legislação tributária vigente no final de cada período, ou quando uma nova legislação tiver sido substancialmente aprovada. A mensuração dos impostos diferidos passivos reflete as consequências fiscais que resultariam da forma na qual a Sociedade espera, no final de cada período de relatório, recuperar ou liquidar o valor contábil desses ativos e passivos.

Tributos diferidos passivos são reconhecidos para todas as diferenças tributárias temporárias, exceto:

- Quando o imposto diferido passivo 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.
- 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.

Tributos diferidos ativos são reconhecidos para todas as diferenças temporárias dedutíveis, créditos e perdas tributários não utilizados, na extensão em que seja provável que haverá lucro tributável disponível para que estes créditos fiscais possam ser realizados, exceto:

São João Energética S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

2. Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis--Continuação

2.3. Sumário das principais práticas contábeis--Continuação

k) Imposto de renda e contribuição social--Continuação

- Quando o imposto diferido ativo 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 o lucro contábil ou o lucro ou prejuízo fiscal.
- Sobre as diferenças temporárias dedutíveis associadas com investimentos em controladas, impostos diferidos ativos 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 tributos diferidos ativos é revisado a cada data do balanço e baixado na extensão em que não é mais provável que lucros tributáveis estejam disponíveis para permitir que todo ou parte do ativo tributário diferido venha a ser utilizado.

Impostos diferidos ativos e passivos 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.

Tributos diferidos relacionados a itens reconhecidos diretamente no patrimônio líquido também são reconhecidos no patrimônio líquido, e não na demonstração do resultado. Itens de tributos diferidos são reconhecidos de acordo com a transação que originou o imposto diferido, no resultado abrangente ou diretamente no patrimônio líquido.

Tributos diferidos ativos e passivos serão apresentados líquidos se existir um direito legal ou contratual para compensar o ativo fiscal contra o passivo fiscal e se sujeitos à mesma autoridade tributária.

São João Energética S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

2. Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis--Continuação

2.3. Sumário das principais práticas contábeis--Continuação

l) Estimativas contábeis

As estimativas contábeis foram baseadas em fatores objetivos e subjetivos, de acordo com o julgamento da Administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas demonstrações financeiras. Itens significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem provisão para créditos de liquidação duvidosa, provisão para contingências e provisão para redução ao valor recuperável dos ativos.

A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores divergentes devido a imprecisões inerentes ao processo de sua determinação. A Sociedade revisa as estimativas e premissas, no mínimo, anualmente.

m) Recuperação de ativos

A Administração revisa anualmente o valor contábil líquido dos ativos com o objetivo de identificar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas que possam indicar a deterioração, obsolescência ou perda de seu valor recuperável. Sendo tais evidências identificadas, e o valor contábil líquido exceder o valor recuperável, é constituída provisão para desvalorização, ajustando o valor contábil líquido ao valor recuperável. Essas perdas serão lançadas ao resultado do exercício quando identificadas.

n) Demonstrações dos fluxos de caixa

As demonstrações dos fluxos de caixa foram preparadas pelo método indireto e estão apresentadas de acordo com CPC 03 (R2) – Demonstração dos Fluxos de Caixa.

São João Energética S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

2. Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis--Continuação

2.4. Base de consolidação e investimentos em controladas

Nas demonstrações financeiras consolidadas, são eliminados os investimentos nas controladas contra seus respectivos patrimônios líquidos, lucros ou prejuízos não realizados entre empresas, quando aplicáveis, resultados de equivalência patrimonial e provisões para cobertura de passivos a descoberto de controladas, receitas e despesas realizadas entre empresas, saldos entre as empresas nos ativos e passivos circulantes e não circulantes, bem como é destacado o valor da participação dos acionistas minoritários nos resultados e nos patrimônios líquidos das controladas.

As demonstrações financeiras consolidadas incluem as demonstrações financeiras da Sociedade e de suas controladas, por participação direta no capital social, como segue:

Controladas diretas	Percentuais de participação	
	2020	2019
Apollo Comercializadora Ltda.	100,00%	100,00%
Geração Hidroelétrica Rio Grande S.A.	100,00%	100,00%
SPE Cristina Energia S.A.	99,99%	99,99%
PCH Zé Tunin S.A.	100,00%	100,00%
Geração Centrais Eólicas RN Holding S.A.	99,99%	99,99%
Geração Bioeletricidade Holding S.A.	100,00%	100,00%
Controladas indiretas		
	2020	2019
Geração Central Eólica Renascença I S.A.	100,00%	100,00%
Geração Eólica Renascença II S.A.	100,00%	100,00%
Geração Central Eólica Parque Renascença III S.A.	100,00%	100,00%
Geração Central Eólica Complexo Renascença IV S.A.	100,00%	100,00%
Geração Central Eólica Ventos de São Miguel S.A.	100,00%	100,00%
Geração Biomassa Vista Alegre I S.A.	100,00%	100,00%
Geração Bioeletricidade Vista Alegre II S.A.	100,00%	100,00%
Geração Bioeletricidade Santa Cândida I Ltda.	100,00%	100,00%
Geração Biomassa Santa Cândida II Ltda.	100,00%	100,00%

São João Energética S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

3. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Caixa e depósitos bancários	1.150	48	15.152	14.229
Aplicações financeiras	106.517	823	167.868	54.639
Total	107.667	871	183.020	68.868

As aplicações financeiras classificadas como ativos financeiros a valor justo por meio do resultado estão compostas da seguinte forma:

Instituição financeira	Tipo	Remuneração	Controladora		Consolidado	
			2020	2019	2020	2019
Banco ABC Brasil S.A.	Compromissada	CDI	89.809	-	89.809	-
Banco Bradesco S.A.	CDB	CDI	-	-	1.535	3.904
Banco BTG Pactual S.A.	Fundo DI	CDI	15.044	823	29.161	39.483
Banco Itaú S.A.	Fundo DI	CDI	562	-	1.355	11.252
Banco Itaú S.A.	CDB	CDI	1.102	-	16.073	-
Banco Itaú S.A.	Compromissada	CDI	-	-	14.509	-
Banco Itaú S.A.	Fundo Itaú	CDI	-	-	264	-
Banco Itaú S.A.	Fundo Itaú TOP	CDI	-	-	13.512	-
Caixa Econômica Federal	CDB	CDI	-	-	1.650	-
			106.517	823	167.868	54.639

As aplicações financeiras são de curto prazo, de alta liquidez e prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa.

São João Energética S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

4. Contas a receber

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Venda de energia	-	-	27.563	26.213
Venda de energia – MRE/CCEE (*)	-	-	102.646	48.346
Contas a receber – partes relacionadas (nota 22)	22.600	3.600	4.516	2.092
Indenizações – parceiro de consórcio (**)	-	-	125.191	125.191
Recuperação de custos (***)	-	-	-	4.809
	22.600	3.600	259.916	206.651
(-) Provisão para créditos de liquidação duvidosa	-	-	(125.191)	(125.191)
	22.600	3.600	134.725	81.460

(*) Mecanismo de Realocação de Energia (MRE) e Câmara de Comercialização de Energia Elétrica (CCEE).

(**) As controladas indiretas da Sociedade mantêm valor a receber da Tonon Bioenergia S.A., correspondente à indenização prevista contratualmente, de forma a cobrir os custos incorridos na aquisição de energia por indisponibilidade de biomassa durante a safra 2016/2017, 2017/2018 e 2018/2019. Tais controladas estão se recuperando dos gastos incorridos com aquisição de energia durante a quebra de safra de cana-de-açúcar.

(***) A controlada indireta da Sociedade mantém valor a receber da contraparte Raízen S.A., devido ao ressarcimento previsto contratualmente, de forma a cobrir os custos incorridos na aquisição de energia devido a indisponibilidade de biomassa durante a safra de 2019/2020. A controlada indireta da Sociedade está se recuperando dos gastos incorridos com a aquisição de energia.

A movimentação da provisão para créditos de liquidação duvidosa (PCLD) é a seguinte:

	Consolidado	
	2020	2019
Saldo inicial	125.191	97.729
Adição de PCLD	-	27.462
Saldo final	125.191	125.191

	Consolidado	
	2020	2019
Saldo a vencer (**)	131.748	80.427
Saldo vencido até 30 dias	2.598	12.372
Saldo vencido de 31 a 90 dias	2	388
Saldo vencido de 91 a 180 dias	191	574
Saldo vencido de 181 a 365 dias	186	15.014
Saldo vencido há mais de 365 dias (*)	125.191	97.876
Total	259.916	206.651

(*) A maior parte do saldo refere-se aos valores a receber da PCLD.

(**) Os saldos a vencer são representados pela receita de venda de energia fornecida e não faturada.

São João Energética S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

5. Mútuos a receber

A composição dos mútuos a receber é a seguinte:

Credor	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Rio Grande	-	8.691	-	-
Tangará	-	1.125	-	1.125
	-	9.816	-	1.125

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Saldo inicial	9.816	93.453	1.125	-
Liberção de recursos para partes relacionadas	-	25.650	-	58.550
Juros incorridos	133	1.252	4	1.665
Capitalização IOF	54	-	-	-
Imposto sobre operação financeira	-	1.074	2	667
Amortização de principal	(6.323)	(111.613)	(1.081)	(58.869)
Amortização de juros	(3.680)	-	(50)	(888)
Saldo final	-	9.816	-	1.125

Operações de mútuo realizadas com as controladas Santa Cândida II e Rio Grande durante o exercício de 2016, sem incidência de encargos financeiros, remunerada à 100% do CDI e sem data de vencimento. Operação liquidada integralmente em 27/05/2020.

Operação de mútuo realizada com a Tangará Energia S.A. durante o exercício de 2019, remunerada à 100% do CDI mais 2% ao ano e sem data de vencimento. Operação liquidada integralmente em 28/01/2020.

6. Depósitos restituíveis e valores vinculados (Consolidado)

As aplicações financeiras classificadas como depósitos restituíveis e vinculados a valor justo por meio do resultado estão compostas da seguinte forma:

Instituição financeira	Tipo	Remuneração	Consolidado	
			2020	2019
Banco Itaú S.A.	Fundos	CDI	14.230	18.387
Banco Citibank S.A.	Fundos	CDI	-	16.036
			14.230	34.423

As controladas da Sociedade possuem, em 31 de dezembro de 2020, o montante de R\$ 14,230 (R\$ 34,423 em 31 de dezembro de 2019) depositado em fundos DI vinculados às obrigações de financiamento com o Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social – BNDES.

São João Energética S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

7. Investimento (Controladora)

Investidas	Participação sobre o capital total		Patrimônio líquido		Lucro (prejuízo) do exercício		Valor dos investimentos		Equivalência patrimonial	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Geração Hidroelétrica Rio Grande S.A.	100,00%	100,00%	152.115	156.200	29.279	11.529	152.115	156.200	29.279	11.529
Apollo Comercializadora Ltda.	100,00%	100,00%	5.282	5.467	(185)	(34)	5.282	5.467	(185)	(34)
SPE Cristina Energia S.A.	99,99%	99,99%	21.900	19.772	2.127	1.302	21.897	19.770	2.127	1.302
PCH Zé Tunin S.A.	100,00%	100,00%	34.379	37.273	6.723	4.239	34.379	37.273	6.723	4.239
Geração Centrais Eólicas RN Holding S.A.	99,99%	99,99%	236.015	221.889	48.690	34.609	235.987	221.862	48.684	34.607
Geração Bioeletricidade Holding S.A.	100,00%	100,00%	585.220	555.128	(22.008)	(2.837)	585.220	555.128	(22.008)	(2.837)
Ágio alocado na aquisição de controladas					-	-	469.109	517.117	-	-
Total					64.626	48.808	1.503.989	1.512.817	64.620	48.806

Na controladora, a movimentação do investimento está demonstrada a seguir:

Controladas	Saldo em 2019	Equivalência patrimonial	Amortização de ágio	Impairment (*)	Aumento (Redução) de capital	Dividendos	Saldo em 2020
Geração Hidroelétrica Rio Grande S.A.	156.200	29.279	-	-	(14.000)	(19.364)	152.115
Apollo Comercializadora Ltda.	5.467	(185)	-	-	-	-	5.282
SPE Cristina Energia S.A.	19.770	2.127	-	-	-	-	21.897
PCH Zé Tunin S.A.	37.273	6.723	-	-	(5.000)	(4.617)	34.379
Geração Centrais Eólicas RN Holding S.A.	221.862	48.684	-	-	-	(34.559)	235.987
Geração Bioeletricidade Holding S.A.	555.128	(22.008)	-	-	52.100	-	585.220
Ágio alocado na aquisição de controladas	517.117	-	(23.651)	(24.357)	-	-	469.109
Total	1.512.817	64.620	(23.651)	(24.357)	33.100	(58.540)	1.503.989

São João Energética S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

7. Investimento (Controladora)--Continuação

Controladas	Saldo em 2018	Equivalência patrimonial	Amortização de ágio	Redução de capital	Dividendos	Aquisição participação	Saldo em 2019
Geração Hidroelétrica Rio Grande S.A.	147.409	11.529	-	-	(2.738)	-	156.200
Apollo Comercializadora Ltda.	-	(34)	-	5.500	-	1	5.467
SPE Cristina Energia S.A.	18.468	1.302	-	-	-	-	19.770
PCH Zé Tunin S.A.	34.042	4.239	-	-	(1.008)	-	37.273
Geração Centrais Eólicas RN Holding S.A.	265.617	34.607	-	-	(78.362)	-	221.862
Geração Bioeletricidade Holding S.A.	467.315	(2.837)	-	90.650	-	-	555.128
Ágio alocado na aquisição de controladas	540.768	-	(23.651)	-	-	-	517.117
Total	1.473.619	48.806	(23.651)	96.150	(82.108)	1	1.512.817

Principais informações sobre as empresas controladas

	2020					2019				
	Total do ativo	Total do passivo	Patrimônio líquido	Recursos destinados a aumento de capital	Lucro (prejuízo) do exercício	Total do ativo	Total do passivo	Patrimônio líquido	Recursos destinados a aumento de capital	Lucro (prejuízo) do exercício
Geração Hidroelétrica Rio Grande S.A.	224.854	59.739	152.115	13.000	29.279	249.834	93.634	156.200	-	11.529
Apollo Comercializadora Ltda.	47.312	42.030	5.282	-	(185)	5.499	32	5.467	-	(34)
SPE Cristina Energia S.A.	26.670	4.770	21.900	-	2.127	24.796	5.024	19.772	-	1.303
PCH Zé Tunin S.A.	65.188	15.809	34.379	15.000	6.723	67.802	30.529	37.273	-	4.239
Geração Centrais Eólicas RN Holding S.A.	551.642	315.377	236.015	250	48.684	550.675	328.786	221.889	-	34.605
Geração Bioeletricidade Holding S.A.	606.470	21.250	585.220	-	(22.008)	630.720	74.092	555.128	1.500	(2.837)

O ágio alocado em ativos será amortizado conforme prazo de autorização de cada usina, conforme detalhado na Nota explicativa 1.

Para fins de cálculo da equivalência patrimonial, foi apurado o resultado de cada controlada, entre 1º de janeiro de 2020 até 31 de dezembro de 2020.

São João Energética S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

8. Imobilizado (Consolidado)

	Em serviço				Em curso				Ajuste ao valor recuperável	Total
	Terrenos	Máquinas e equipamentos	Reservatórios, barragens e adutoras	Edificações obras civis e benfeitorias	Provisão para desmobilização	Transmissão e distribuição	Estoque de ativo	Bens em andamento		
31 de dezembro de 2018	17.762	1.816.197	283.224	114.744	3.480	125.629	2.655	10.855	(10.292)	2.364.254
Adições	-	-	-	-	-	-	1.079	7.547	-	8.626
Baixas	-	(1.345)	(30)	(330)	-	(1)	(57)	(294)	-	(2.057)
Reversão de <i>impairment</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	1.762	1.762
Transferências	63	5.727	1	953	-	291	(20)	(7.015)	-	-
31 de dezembro de 2019	17.825	1.820.579	283.195	115.367	3.480	125.919	3.657	11.093	(8.530)	2.372.585
Adições	-	-	16.573	-	-	-	1.347	16.913	-	34.833
Baixas	-	(4.428)	-	-	-	-	-	(686)	-	(5.114)
<i>Impairment</i> Mais Valia	-	(21.231)	(3.126)	-	-	-	-	-	-	(24.357)
Transferências	-	8.772	-	223	-	-	(89)	(8.906)	-	-
31 de dezembro de 2020	17.825	1.803.692	296.642	115.590	3.480	125.919	4.915	18.414	(8.530)	2.377.947
31 de dezembro de 2018	(4.157)	(339.606)	(63.733)	(24.201)	(494)	(20.105)	-	-	-	(452.296)
Adições de depreciação	(298)	(76.007)	(6.326)	(2.543)	(107)	(6.726)	-	-	515	(91.492)
Baixas de depreciação	-	524	30	330	-	1	-	-	-	885
Transferências	-	(2)	1	2	-	(1)	-	-	-	-
31 de dezembro de 2019	(4.455)	(415.091)	(70.028)	(26.412)	(601)	(26.831)	-	-	515	(542.903)
Adições de depreciação	(296)	(76.299)	(7.872)	(3.214)	(107)	(4.522)	-	-	422	(91.888)
Baixas de depreciação	-	1.305	-	-	-	-	-	-	-	1.305
31 de dezembro de 2020	(4.751)	(490.085)	(77.900)	(29.626)	(708)	(31.353)	-	-	937	(633.486)
Total em:										
31 de dezembro de 2019	13.370	1.405.488	213.167	88.955	2.879	99.088	3.657	11.093	(8.015)	1.829.682
31 de dezembro de 2020	13.074	1.313.607	218.741	85.964	2.772	94.566	4.915	18.415	(7.593)	1.744.461

São João Energética S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

8. Imobilizado (Consolidado)--Continuação

a) Método de depreciação

As controladas diretas e indiretas da Sociedade efetuaram a revisão da taxa de depreciação de seus ativos imobilizados ao final dos exercícios de 2020 e 2019 e não julgaram necessário alterar a estimativa de vida útil individual dos ativos incluídos nos grupos de edificações, obras civis e benfeitorias, máquinas e equipamentos, reservatórios, barragens e adutoras e transmissão e distribuição.

As controladas SPE Cristina, PCH Zé Tunin e Rio Grande efetuaram a revisão das taxas de depreciação de seu ativo imobilizado ao final do exercício de 2019, e com base na Lei 13.360/2016, que dispõe das normas e regras sobre a renovação das outorgas de geração de energia elétrica por mais 30 anos, a contar da data final da outorga atual; e da Nota Técnica ANEEL 062/2018, que dispõe da metodologia de cálculo para apuração sobre o custo desta renovação e finalizaram suas análises e estudos internos sobre a viabilidade de renovação de seus empreendimento que são passivos a essa renovação e concluíram que têm interesse em efetuar a continuidade de operação das atividades por mais 30 anos.

Mediante a este cenário, as usinas passaram a ter seus registros de depreciação com base na vida útil dos ativos, limitadas ao prazo da outorga, sendo este, agora, considerando o prazo da outorga atual adicionando-se o tempo de mais 30 anos conforme prevê a referida lei.

Para o cálculo da depreciação, é considerado a vida útil dos bens ou o prazo de autorização, dos dois, o menor. O quadro abaixo demonstra a vida útil dos itens.

	<u>Vida útil</u>
Edificações, obras civis e benfeitorias	25 a 50 anos
Máquinas e equipamentos	10 a 40 anos
Reservatórios, barragens e adutoras	30 a 50 anos
Transmissão e distribuição	20 a 40 anos

O ágio alocado na aquisição de controladas é amortizado pelo prazo da autorização.

b) Teste de redução ao valor recuperável de ativos (*impairment*)

De acordo com o CPC 01 - Redução ao Valor Recuperável de Ativos, aprovado pela Resolução do CFC nº 1292/10, de 20 de agosto de 2010, os itens do ativo imobilizado que apresentam sinais de que seus custos registrados são superiores aos seus valores de recuperação devem ser revisados detalhadamente para determinar a necessidade de provisão para redução do saldo contábil a seu valor de realização.

São João Energética S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

8. Imobilizado (Consolidado)--Continuação

b) Teste de redução ao valor recuperável de ativos (*impairment*)--Continuação

As controladas da Sociedade efetuam anualmente a revisão de mudanças circunstâncias ou sinais de obsolescência tecnológica para efeito de teste de recuperabilidade de seus ativos, perante seu desempenho operacional e financeiro.

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019, o valor recuperável da usina de geração de biomassa foi determinado com base no cálculo do valor em uso em vista das projeções do fluxo de caixa com base em estimativas financeiras aprovadas pela Administração para o período remanescente da concessão da usina de geração de biomassa. O fluxo de caixa projetado foi atualizado para refletir a queda na geração em decorrência a condições de mercado junto a parceiro de consórcio.

Em 31 de dezembro de 2017, na controlada indireta Vista Alegre I, a perda de R\$ 15.628 por redução ao valor recuperável foi representada pela redução no valor contábil dos ativos de geração de biomassa ao seu respectivo valor recuperável. Os efeitos desta perda foram refletidos nas outras despesas operacionais da controlada.

Em 31 de dezembro de 2020, a provisão para *impairment*, relacionado ao ativo da controlada indireta Vista Alegre I, é de R\$ 7,593 (R\$ 8,015 em 31 de dezembro de 2019). Em 31 de dezembro de 2020 a Sociedade registrou um *impairment* na mais-valia de ativos de geração que foi alocada em aquisições de controladas ocorridas em 2015 no montante de R\$ 21.231 em Vista Alegre I e R\$ 3.126 em SPE Cristina.

c) Extensão de outorga

Em 8 de setembro de 2020 foi publicada a Lei Federal 14.052, que estabeleceu que os titulares das usinas hidrelétricas participantes do Mecanismo de Realocação de Energia (MRE) serão compensados pelos riscos não hidrológicos causados pela antecipação da garantia física dos empreendimentos hidrelétricos com prioridade de licitação e implantação indicados pelo Conselho Nacional de Política Energética (CNPE), bem pelo atraso na entrada em operação das instalações de transmissão que restringiram o escoamento da energia produzida por estes empreendimentos hidrelétricos, que aumentaram sensivelmente a exposição financeira dos demais integrantes do MRE no mercado de curto prazo da CCEE, desde 2012. Essa compensação levará em consideração o capital gasto com esta exposição financeira indevida e virá sob a forma de extensão do prazo de outorga dos empreendimentos impactados, com base nos parâmetros publicados pela Agência Nacional de Energia Elétrica (ANEEL). Para obter a compensação, o agente deverá desistir de ações judiciais cujo objeto seja a isenção ou a mitigação de riscos do MRE e liquidar os passivos existentes suspensos por força destas ações judiciais.

São João Energética S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

8. Imobilizado (Consolidado)--Continuação

c) Extensão de outorga—Continuação

Em 1º de dezembro de 2020 a Diretoria da ANEEL aprovou a metodologia e os valores preliminares apresentados em audiência pública. Com base nessa informação, as controladas da Sociedade determinaram o valor e a extensão que lhe confere a regulamentação, conforme quadro abaixo. Com base nos termos dessa regulamentação, em 30 de dezembro de 2020, o Conselho de Administração aprovou a referida repactuação. O encargo adicional dos referidos empreendimentos com prioridade de licitação foi contabilizado como despesa no resultado e sua compensação foi alocada na mesma conta contábil para eliminar efeito relevante do passado.

A mensuração deste ativo não financeiro, é observável por todos os participantes do MRE que aderiram a proposta da ANEEL e o ativo foi reconhecido ao seu valor justo. O ativo reconhecido será amortizado pelo prazo remanescente da outorga.

Empresa	Valor	Extensão Outorga (meses)
Geração Hidroelétrica Rio Grande S.A.	12.158	65
PCH Zé Tunin S.A.	2.974	84
SPE Cristina Energia S.A.	1.441	27
	16.573	

São João Energética S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

9. Arrendamento (Consolidado)

A composição dos arrendamentos é a seguinte:

Movimentação do consolidado

Custo	Terrenos	Equipamentos	Total
31 de dezembro de 2018	-	-	-
Adições por adoção inicial do CPC 06 (R2)	3.445	-	3.445
31 de dezembro de 2019	3.445	-	3.445
Adições	850	459	1.309
31 de dezembro de 2020	4.295	459	4.754
Depreciação			
Adições de depreciação	(104)	-	(104)
31 de dezembro de 2019	(104)	-	(104)
Adições de depreciação	(109)	(153)	(262)
31 de dezembro de 2020	(213)	(153)	(366)
Total em 31 de dezembro de 2019	3.341	-	3.341
Total em 31 de dezembro de 2020	4.082	306	4.388

Os arrendamentos são depreciados durante o prazo de vigência do contrato de locação, e delimitados às outorgas das controladas indiretas da Sociedade, maio de 2046.

Em 31 de dezembro de 2020, os passivos de arrendamento são como segue:

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Valor nominal dos pagamentos futuros	-	-	12.100	9.708
Ajuste a valor presente	-	-	(7.488)	(6.260)
	-	-	4.612	3.448
Passivo circulante	-	-	201	51
Passivo não circulante	-	-	4.411	3.397

São João Energética S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

9. Arrendamento (Consolidado)--Continuação

A movimentação do passivo de arrendamento está demonstrada como segue:

	Consolidado
	Passivo
Adoção inicial - 01/01/2019	3.445
Pagamento	(277)
Juros sobre arrendamento	280
Saldos em 31/12/2019	3.448
Adições	1.310
Pagamento	(470)
Juros sobre arrendamento	324
Saldos em 31/12/2019	4.612

Os passivos foram mensurados ao valor presente dos pagamentos de arrendamentos remanescentes descontados por meio da taxa de 8,53%. As premissas utilizadas pelas controladas indiretas da Sociedade para estimar a taxa incremental tomaram como base o custo médio de captação da dívida.

Em 31 de dezembro de 2020, o saldo não circulante possui o seguinte cronograma de vencimento:

Ano	Consolidado
2022	201
2023	201
2024	201
2025	201
A partir de 2026	3.607
	4.411

São João Energética S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

10. Contas a pagar

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Compra de energia – MRE/CCEE (*)	-	-	16.163	22.811
Fornecedores	147	26	7.703	7.916
Contas a pagar – partes relacionadas	68.695	40.421	78.104	41.719
Seguros	-	-	292	15
Total	68.842	40.447	102.262	72.461
Passivo circulante	68.842	40.447	95.550	68.348
Passivo não circulante	-	-	6.712	4.113

(*) Mecanismo de Realocação de Energia (MRE) e Câmara de Comercialização de Energia Elétrica (CCEE).

Os contratos celebrados entre as controladas indiretas do Leilão de Fontes Alternativas (LFA 2010) e a CCEE, estabelecem que sejam apuradas, em cada ano contratual, as diferenças entre a energia gerada das usinas e a energia contratada.

Como a geração das controladas indiretas foi abaixo do esperado, tais empresas deverão ressarcir a CCEE no quadriênio seguinte, no montante de R\$ 6.712.

São João Energética S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

11. Empréstimos, financiamentos e debêntures

Credor	Modalidade	Encargos	Controladora			
			2020		2019	
			Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
Em moeda nacional						
Santa Cândida II	Partes relacionadas	Sob demanda	-	-	2.212	-
Tangará	Partes relacionadas	100% CDI + 0,5% a.a.	-	-	7.166	-
Vista Alegre I	Partes relacionadas	Sob demanda	-	-	11.054	-
Vista Alegre I	Partes relacionadas	Sob demanda	-	-	1.475	-
Banco Bradesco S.A.	1ª emissão - Debêntures	100% CDI + 1,4% a.a.	28.220	399.900	15.408	285.000
Banco ABC Brasil S.A.	CCB	100% CDI + 3,58% a.a.	40.562	80.000	-	-
			68.782	479.900	37.315	285.000
Despesa de contratação (*)			(599)	(1.643)	(218)	(1.425)
Total			68.183	478.257	37.097	283.575

(*) Refere-se a gastos com IOF - Imposto sobre Operações Financeiras e comissões em favor do Banco Bradesco S.A., necessários para a 1ª emissão de debêntures.

São João Energética S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

11. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

Credor	Modalidade	Encargos	Sociedade	Consolidado			
				2020		2019	
				Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
Em moeda nacional							
BNDES	BNDES automático	TJLP (*) + 1,40 % a.a.	Vista Alegre I e II	-	-	3.761	53.425
BNDES	BNDES automático	TJLP (*) + 1,89 % a.a.	Renascença I, II, III, IV e Ventos de São Miguel	31.095	250.140	31.249	280.458
BDMG	Repasse BNDES	TJLP (*) + 4,00 % a.a.	SPE Cristina	797	-	800	793
BNDES	BNDES automático	TJLP (*) + 1,76 % a.a.	PCH Zé Tunin	-	-	1.927	16.386
BNDES	BNDES automático	Pré-fixado 2,50 % a.a.	PCH Zé Tunin	-	-	1.279	2.550
BNDES	BNDES automático	TJLP (*) + 2,05 % a.a.	Rio Grande	-	-	8.118	32.639
Banco Bradesco S.A.	Debêntures - 1ª emissão	100% CDI + 1,4% a.a.	São João	28.220	399.900	15.408	285.000
Banco ABC Brasil	CCB	100% CDI + 3,58%	São João	40.562	80.000	-	-
Tangará	Partes relacionadas	100% CDI + 0,5% a.a.	São João	-	-	7.166	-
Tangará	Partes relacionadas	Sob demanda	Vista Alegre I	3.000	-	-	-
Tangará	Partes relacionadas	Sob demanda	Apollo	31.660	-	-	-
				135.334	730.040	69.708	671.251
Despesa de contratação (**)				(599)	(1.643)	(383)	(3.888)
Gastos com investimentos sociais (***)				-	(1.927)	-	(2.136)
Total				134.735	726.470	69.325	665.227

(*) Quando a TJLP for superior a 6% ao ano, o percentual excedente à referida taxa, aplicado ao saldo devedor, será capitalizado junto ao principal.

(**) Refere-se a gastos com IOF - Imposto sobre Operações Financeiras e comissões em favor do BNDES e Banco Bradesco S.A., necessários para liberação do financiamento (Vista Alegre I e II) e para a 1ª emissão de debêntures (São João).

(***) Refere-se a gastos destinados a investimentos sociais diversos dos estipulados para implantação do projeto financiado (Ventos de São Miguel).

São João Energética S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

11. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Saldo inicial	320.672	-	734.552	476.730
Captação	275.000	337.450	307.870	316.100
Juros provisionados	18.516	408	39.723	36.078
Amortização – principal	(49.443)	(15.700)	(183.754)	(58.809)
Pagamento – juros	(17.742)	-	(39.442)	(34.363)
IOF provisionado	36	157	17	66
	547.039	322.315	858.966	735.802
Despesa de contratação (**)	(599)	(1.643)	2.029	(1.478)
Gastos com investimentos sociais (***)		-	210	228
Saldo final	546.440	320.672	861.205	734.552

Em 31 de dezembro de 2020, o saldo devedor é composto por principal e juros e é amortizado mensalmente, tendo os contratos como vencimento as datas demonstradas abaixo:

Devedor	Credor	Vencimento
Renascença I, II, III, IV e Ventos de São Miguel	BNDES	15 de março de 2030
SPE Cristina	BNDES	15 de dezembro de 2021
São João	Banco Bradesco	16 de dezembro de 2027
São João	Banco ABC Brasil	13 de novembro de 2023
Vista Alegre I	Tangará	Sob demanda
Apollo	Tangará	Sob demanda

Em 20 de dezembro 2019, a Sociedade emitiu trezentas mil debêntures públicas, não conversíveis em ações, no valor de R\$ 300.000, com valor nominal unitário de R\$ 1. Essas debêntures são remuneradas a 100% do CDI + 1,4 % a.a., com vencimento em 16 de dezembro de 2027 e com pagamentos de juros semestrais.

Em 03 de fevereiro 2020, a Sociedade emitiu cento e cinquenta mil debêntures públicas, não conversíveis em ações, no valor de R\$ 150.000, com valor nominal unitário de R\$ 1. Essas debêntures são remuneradas a 100% do CDI + 1,4 % a.a., com vencimento em 16 de dezembro de 2027 e com pagamentos de juros semestrais.

Em 26 de novembro 2020, a Sociedade contratou Cédula de Crédito Bancário - CCB, no valor de R\$ 120.000. Essa CCB é remuneradas a 100% do CDI + 3,58% a.a., com vencimento em 13 de novembro de 2023 e com pagamentos de juros semestrais.

A operação de mútuo entre a controlada indireta Santa Cândida II e a Sociedade teve seu saldo devedor total pago em 14 de novembro de 2019.

São João Energética S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

11. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

A operação de mútuo entre a controlada indireta Santa Cândida II e Tangará teve seu saldo devedor total pago durante o segundo semestre de 2018.

As parcelas de não circulante, em 31 de dezembro de 2020, têm os seguintes vencimentos:

	Controladora	Consolidado
Ano		
2022	80.500	110.820
2023	85.000	115.320
2024	54.000	84.320
2025	31.500	61.820
Após 2025	227.257	354.190
Total	478.257	726.470

Controladora

A Sociedade está sujeita as garantias dadas ao Banco Bradesco, essas garantias incluem, alienação fiduciária de dividendos, a Tangará Energia S.A. é fiadora deste contrato de empréstimo. A garantia dada ao Banco ABC Brasil, a garantia é a Tangará Energia S.A. ser a avalista do empréstimo

Controladas indiretas (Éolicas)

A Sociedade e suas controladas estão sujeitas a algumas cláusulas restritivas constantes nos contratos de financiamento com o Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social – BNDES e nas escrituras das debêntures. Estas cláusulas incluem, entre outras, a manutenção de certos índices financeiros de cobertura do serviço da dívida (*debt-covenants*), o qual foram atendidos para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020. Não existiram cláusulas restritivas em *default* para a Sociedade e suas controladas.

Controladas diretas (Hidrelétricas)

A Sociedade está sujeita as garantias dadas ao Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES. Essas garantias incluem, alienação fiduciária dos imóveis e ações, cessão dos recebíveis

12. Obrigação com aquisição de investimento

A Sociedade conforme contrato de compra e venda, acordou em reter o montante de R\$ 124.973, a ser liberado após ocorrido o repasse mínimo de R\$ 150.000 pelo BNDES. Esse montante é sujeito ao desconto dos valores referentes as taxas necessárias para captação dos empréstimos, ao *bridge loan* contratado ao Banco Itaú e aos montantes de Capex investidos para a conclusão das UTEs Vista Alegre I e Vista Alegre II. A atualização desses valores, ao longo do exercício, aumentou o saldo retido para R\$ 155.981 (em 31 de dezembro de 2019 R\$114.426)

São João Energética S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

13. Provisão para contingências (Consolidado)

Com base nos fatos atualmente disponíveis e na opinião de seus consultores legais, a Administração da Sociedade acredita que a resolução de boa parte dessas causas atuais ou discussões potenciais deverá ser satisfatória para as partes envolvidas, e para aquelas causas cujo desfecho desfavorável é considerado provável, constitui provisão.

Segue, abaixo, a movimentação das contingências prováveis provisionadas pelas controladas da Sociedade:

	Consolidado		
	Cíveis	Trabalhistas	Total
31 de dezembro de 2018	2.599	115	2.714
Adição	202	-	202
Baixa	(269)	-	(269)
Atualização	328	14	342
31 de dezembro de 2019	2.860	129	2.989
Atualização	981	14	995
31 de dezembro de 2020	3.841	143	3.984

A Sociedade e suas controladas diretas e indiretas, em 31 de dezembro de 2020, possuem as seguintes contingências avaliadas pelos assessores jurídicos como perdas prováveis as quais foram provisionadas:

a) Provisão para riscos cíveis

Rio Grande

Em 31 de dezembro de 2020, existem contingências classificadas e provisionadas pela Rio Grande como probabilidade de perda provável, no montante de R\$ 3.841 (R\$ 2.860 em 31 de dezembro de 2019), referente a três ações de desapropriação.

São João Energética S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

13. Provisão para contingências (Consolidado)--Continuação

b) Provisão para riscos trabalhistas

Santa Cândida I

Em 31 de dezembro de 2020, há uma ação trabalhista classificada e provisionada como perda provável por seus assessores legais, no montante de R\$ 143 (R\$ 129 em 31 de dezembro de 2019).

A Sociedade e suas controladas diretas e indiretas, em 31 de dezembro de 2020, possuem as seguintes contingências avaliadas pelos assessores jurídicos como perdas possíveis:

PCH Zé Tunin

Em 31 de dezembro de 2020, a PCH Zé Tunin possui uma ação indenizatória de danos morais e materiais, ajuizada em 11 de março de 2019, mediante o processo nº 0002915-45.2019.8.13.0284, classificada como perda possível, no montante de 5.435 (R\$ 4.000 em 31 de dezembro de 2019).

Rio Grande

Em 31 de dezembro de 2020, a Rio Grande possui uma contingência classificada como probabilidade de perda possível, no montante de R\$ 973, referente a duas ações de desapropriação.

Santa Cândida I

Em 31 de dezembro de 2020, a Sociedade possui oito ações trabalhistas classificadas por seus assessores jurídicos como sendo perda possível, no montante de R\$ 573 (R\$ 258 em 31 de dezembro de 2019).

Ventos de São Miguel

Em 31 de dezembro de 2020, a Ventos de São Miguel possui uma ação trabalhista classificada como perda possível, no montante de R\$ 73 (R\$ 50 em 31 de dezembro de 2019).

São João Energética S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

14. Outras contas a pagar (Consolidado)

A composição do outras contas a pagar é:

	Consolidado	
	2020	2019
MRE/CCEE (*) – Contas a pagar risco hidrológico	40.692	34.287
Provisão para desmobilização	4.588	4.192
Total	45.280	38.479
Passivo circulante	40.692	34.287
Passivo não circulante	4.588	4.192

(*) O contas a pagar do GSF se refere ao diferencial a pagar devido aos impactos da liminar do GSF.

As controladas da Sociedade estão contratadas no ambiente de contratação livre ("ACL") e não repactuaram o risco hidrológico no ano de 2015, porque não consideraram vantajosa a metodologia proposta pelo Governo na época. Consequentemente, a liminar sobre o tema permanece vigente enquanto a decisão final do mérito não é proferida. Em 08 de setembro de 2020, foi publicada a Lei 14.052/2020 que estabelece novas condições para a repactuação do risco hidrológico, a qual as controladas da Sociedade avaliaram ser vantajosa.

A repactuação proposta dispõe que o ressarcimento aos geradores hidrelétricos se dará mediante a extensão de suas outorgas, de forma proporcional ao custo de capital gasto para com a exposição financeira indevida resultante de riscos não hidrológicos reconhecidos na referida lei. Em contrapartida, as controladas da Sociedade que aderirem a repactuação devem desistir de forma definitiva e irrevogável de quaisquer ações judiciais que possuam em relacionadas a esta matéria e liquidar os passivos existentes suspensos por força destas ações judiciais. Em reunião do Conselho de Administração realizada em 30 de dezembro de 2020 a Administração da Companhia aprovou a adesão aos termos propostos pela Lei 14.052/2020. A Administração está adotando as medidas necessárias para formalização da adesão a repactuação, incluindo, dentre outras atividades, o pagamento dos débitos em aberto e a formalização junto aos tribunais da desistência final e irretratável dos processos atualmente existentes relacionados a esta matéria, o que deve ocorrer até o final do primeiro semestre de 2021.

São João Energética S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

14. Outras contas a pagar (Consolidado)--Continuação

Considerando que o parque eólico possui contratos de arrendamento do terreno e assumiu obrigações de retirada de ativos no final do prazo do contrato, a provisão foi inicialmente mensurada ao seu valor justo e, posteriormente, é ajustada a valor presente e mudanças no valor ou na tempestividade dos fluxos de caixa estimados. Os custos de desmobilização do ativo são capitalizados como parte do valor contábil do ativo relacionado e serão depreciados ao longo da vida útil remanescente do ativo.

Os cálculos foram efetuados com base em estimativa do custo total de desmontagem dos parques eólicos, conforme estudo do mercado de energia eólica, levando em consideração a quantidade de MW total implantada no empreendimento, tendo como contrapartida o imobilizado.

Provisão para desmobilização	2020	2019
Saldo inicial	4.192	3.830
Atualização	396	362
Saldo final	4.588	4.192

São João Energética S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

15. Patrimônio líquido

a) Capital social

O capital social subscrito e integralizado, em 31 de dezembro de 2020, é de R\$ 937,235 (em 31 de dezembro de 2019 era de R\$ 1,037,235), dividido em 4.127.049.776 (quatro bilhões, cento e vinte e sete milhões, quarenta e nove mil, setecentas e setenta e seis) ações ordinárias, nominativas, sem valor nominal.

Em 21 de dezembro de 2020, os acionistas, por meio da Assembleia Geral Extraordinária, realizada nesta data, aprovaram a redução de capital da Sociedade no montante de R\$ 40.000, sem cancelamentos de ações.

Em 14 de fevereiro de 2020, os acionistas, por meio da Assembleia Geral Extraordinária, realizada nesta data, aprovaram a redução de capital da Sociedade no montante de R\$ 60.000, sem cancelamentos de ações.

Em 12 de dezembro de 2019, os acionistas, por meio da Assembleia Geral Extraordinária, realizada nesta data, aprovaram a redução de capital da Sociedade no montante de R\$ 370.000, sem cancelamentos de ações.

Em 18 de outubro de 2019, os acionistas, por meio da Assembleia Geral Extraordinária, realizada nesta data, aprovaram a redução de capital da Sociedade no montante de R\$ 14.000, sem cancelamentos de ações.

Em 18 de abril de 2019, os acionistas, por meio da Assembleia Geral Extraordinária, realizada nesta data, aprovaram a redução de capital da Sociedade no montante de R\$ 10.000, sem cancelamentos de ações.

São João Energética S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

15. Patrimônio líquido--Continuação

b) Reservas de lucros

b.1) *Reserva legal*

O estatuto social determina que 5% do lucro líquido serão aplicados, antes de qualquer outra destinação na constituição da reserva legal, a qual não poderá exceder a 20% do capital social, nos termos do artigo 193 da Lei nº 6.404/76.

b.2) *Reserva de retenção de lucros*

O estatuto social da Sociedade prevê que o saldo remanescente, após as deduções legais, será distribuído como dividendo aos acionistas ou terá a destinação que lhe der a Assembleia Geral.

Conforme previsto no artigo 199 da Lei nº 6.404/76, o saldo das reservas de lucros, exceto as reservas para contingências, de incentivos fiscais e de lucros a realizar, não poderá ultrapassar o capital social. Atingindo esse limite, a Assembleia deliberará sobre a aplicação do excesso na integralização ou no aumento do capital social, ou na distribuição de dividendos.

Ainda, conforme previsto no artigo 202, §§ 4º e 5º da Lei nº 6.404/76, os lucros que deixarem de ser distribuídos em razão de situação financeira da Sociedade devem ser registrados como reserva especial e, se não absorvidos por prejuízos em exercícios subsequentes, deverão ser pagos como dividendos assim que o permitir a situação financeira da Sociedade.

c) Dividendos

O Estatuto Social determina que será destinado ao pagamento do dividendo mínimo obrigatório o valor correspondente a 25% do lucro líquido do exercício, ajustado em conformidade com o disposto no artigo 202 da Lei nº 6.404/76 das Sociedades por Ações.

O Estatuto Social determina também que, atendida à destinação do dividendo mínimo obrigatório, o saldo disponível será distribuído, igualmente, como dividendo aos acionistas ou terá a destinação que lhe der a Assembleia Geral.

Em 20 de julho de 2020, os acionistas, por meio da Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária, realizada nesta data, aprovaram a distribuição de dividendos referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2019, no valor de R\$ 14.529 à conta de Reserva Especial.

Em 15 de maio de 2019, os acionistas, por meio da Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária, realizada nesta data, aprovaram a distribuição de dividendos referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2018, no valor de R\$ 50.802 à conta de Reserva Especial.

São João Energética S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

16. Participação dos acionistas não controladores

2020

Empresa	Participação do acionista não controlador	Patrimônio líquido	Lucro líquido	Participação de acionistas não controladores	
				Patrimônio líquido	Resultado
SPE Cristina	0,012%	21.900	2.127	3	-
RN Holding	0,012%	236.015	48.690	28	6
Total				31	6

2019

Empresa	Participação do acionista não controlador	Patrimônio líquido	Lucro (prejuízo) líquido	Participação de acionistas não controladores	
				Patrimônio líquido	Resultado
SPE Cristina	0,012%	19.772	1.303	2	-
RN Holding	0,012%	221.889	34.609	27	4
Total				29	4

17. Receita operacional líquida (Consolidado)

	Consolidado	
	2020	2019
Receita operacional bruta		
Fornecimento de energia		
Venda de energia elétrica	286.721	269.868
Venda de energia elétrica - partes relacionadas	69.222	82.211
Resultado com MRE/CCEE (*)	71.744	22.530
	427.687	374.609
Deduções da receita operacional bruta		
Impostos sobre a venda		
ICMS	(13.386)	(7.774)
PIS	(6.025)	(2.248)
COFINS	(27.768)	(10.377)
Receita operacional líquida	380.508	354.210

(*) Mecanismo de Realocação de Energia (MRE) e Câmara de Comercialização de Energia Elétrica (CCEE).

São João Energética S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

18. Divulgação dos custos e das despesas por natureza

	Consolidado	
	2020	2019
Custo de geração de energia		
Compra de energia elétrica – partes relacionadas	155.735	94.699
(-) Impostos sobre compra de energia elétrica	(26.037)	-
Recuperação de custos (Nota 4)	-	(4.809)
Royalties ANEEL	14.282	13.511
Pesquisa e desenvolvimento	5	59
	143.985	103.460
Custo com a operação		
Impostos, licenças e taxas	439	355
Viagens	168	488
Serviços de terceiros	24.002	22.972
Seguros	2.181	2.827
Pessoal	96	185
Depreciação	68.500	68.460
Manutenção	5.088	4.362
MRE/CCEE (*)	23.755	48.522
Indenizações – parceiros de consórcio (Nota 4)	-	(27.462)
Telecomunicações	1.196	1.138
Aluguéis e utilidades	3.734	3.149
Promoção e publicidade	145	419
Doações	27	79
Outros	2.736	2.440
	132.067	127.934
Total do custo de geração de energia	276.052	231.394

(*) Nessa rubrica foi registrado recuperação de R\$ 16.573 devido ao registro da extensão de outorga do GSF (Nota 8)

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Despesas gerais e administrativas				
Impostos, licenças e taxas	185	-	617	481
Serviços de terceiros	1.248	1.526	3.789	4.169
Pessoal	4	2	106	15
Provisão para crédito de liquidação duvidosa (Nota 4)	-	-	-	27.462
Amortização de ágio alocado	23.651	23.651	23.651	23.651
Serviços de administração – partes relacionadas	-	-	2.314	2.159
Promoção e publicidade	63	113	228	235
Outros	-	-	-	12
Total das despesas gerais e administrativas	25.151	25.292	30.705	58.184

(*) Mecanismo de Realocação de Energia (MRE) e Câmara de Comercialização de Energia Elétrica (CCEE).

São João Energética S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

19. Outras (despesas) receitas operacionais

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Multas e juros sobre tributos	-	(1)	(51)	(1.006)
Perda do valor recuperável	(24.359)	-	(24.359)	2.277
Atualização Holdback Energisa	(41.555)	-	(41.555)	-
Perda na venda de ativos	-	-	(2.785)	(977)
Impostos estaduais e federais	-	-	(848)	-
Baixa posições em aberto (*)	-	-	-	10.776
Baixa e atualização de projetos	-	-	(89)	-
Pagamento de honorários (**)	-	(3.910)	-	(3.910)
Outros	9	(5)	104	(379)
Total	(65.905)	(3.916)	(69.583)	6.781

(*) Valores relativos à baixa de posições em aberto referentes à serviços de O&M com a contraparte Tonon Bioenergia S.A..

(**) Pagamento de honorários de consultores externos relativos à serviços jurídicos prestados durante a arbitragem.

20. Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Receitas financeiras				
Rendimento de aplicações financeiras	639	243	18.446	5.892
Variação monetária e cambiais, líquidas	-	-	-	1
Juros sobre mútuos	136	1.252	4	1.665
Total	775	1.495	18.450	7.558
Despesas financeiras				
Juros sobre empréstimos	18.516	407	39.721	36.077
Juros sobre arrendamento	-	-	324	280
Despesas com letras de crédito	11	-	1.045	3.018
Multas e encargos sobre empréstimos	601	-	4.273	-
Atualização monetária sobre provisão para desmobilização	-	-	396	362
Imposto sobre operações financeiras	187	251	490	1.242
Despesas com juros e descontos concedidos	-	-	8.299	2.353
Outros	-	43	16	669
Total	19.315	701	54.575	44.001

São João Energética S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

21. Imposto de renda e contribuição social

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Corrente				
Imposto de renda	-	-	8.854	9.550
Contribuição social	-	-	4.159	5.024
Total com despesas de impostos	-	-	13.013	14.574

Todas as controladas da Sociedade tributaram o imposto de renda e a contribuição social pela sistemática do lucro presumido, exceto para as controladas Bioeletricidade Holding, Vista Alegre I, Vista Alegre II, RN Holding e Apollo Comercializadora, que foram tributadas pela sistemática do lucro real.

Em 31 de dezembro de 2020, as controladas Bioeletricidade Holding, Vista Algre I, Vista Alegre II, RN Holding e Apollo Comercializadora possuíam um saldo total de imposto de renda sobre prejuízos fiscais e contribuição social sobre base negativa acumulados, no montante de R\$ 10.461, e em 31 de dezembro de 2019, o montante de R\$ 2.661. O total dos prejuízos fiscais das controladas em 31 de dezembro de 2020 R\$ 30.772 (em 31 de dezembro de 2019 era de R\$7.830).

Consolidado

Apuração - Sistemática do lucro presumido

	Consolidado			
	2020		2019	
	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
Impostos correntes				
Faturamento (fornecimento de energia)	261.490	261.490	374.609	374.609
ICMS	(13.352)	(13.352)	(7.774)	(7.774)
Outros – Baixa Liminar GFIS	-	-	(94)	(94)
	248.138	8	366.741	366.741
% para base de cálculo	8%	12%	8%	12%
Base de cálculo	19.851	29.777	29.339	44.009
Receitas financeiras	16.094	16.094	6.471	6.471
Outras receitas	337	337	202	202
Base de cálculo total	36.282	46.208	36.012	50.682
% do imposto (*)	25%	9%	25%	9%
	8.853	4.160	8.739	4.561
Outros e pagamentos de anos anteriores	-	-	811	463
Total	8.853	4.160	9.550	5.024

(*) Aplicação das alíquotas de 15% acrescida do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente a R\$ 240 para o imposto de renda, e 9% para a contribuição social incidentes sobre o lucro tributável.

São João Energética S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

21. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

Consolidado--Continuação

Apuração - Sistemática do lucro real

Em 2020, as controladas Bioeletricidade Holding, Vista Alegre I, Vista Alegre II, RN Holding e Apollo Comercializadora apuraram imposto de renda e contribuição social pela sistemática do lucro real, resultando em prejuízo fiscal, como demonstrado a seguir:

	2020	2019
Lucro antes de imposto de renda e contribuição social	5.836	31.738
% do imposto (*)	34%	34%
Base de imposto de renda e contribuição social	1.984	10.791
Amortização de ágio alocado	1.174	1.174
Equivalência patrimonial	(11.149)	(12.668)
Créditos fiscais de IRPJ e CSLL não reconhecidos	7.991	703
Total despesa de imposto de renda e contribuição social	-	-

(*) Aplicação das alíquotas de 15% acrescida do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente a R\$ 240 para o imposto de renda, e 9% para a contribuição social incidentes sobre o lucro tributável.

Eólica:

Em 31 de dezembro de 2020, a RN Holding possuía um saldo total de imposto de renda sobre prejuízos fiscais e contribuição social sobre base negativa acumulados, no montante de R\$ 554 (R\$ 481 em 31 de dezembro de 2019). O total do prejuízo fiscal da controladora em 31 de dezembro de 2020 é de R\$ 1.630 (R\$ 1.416 em 31 de dezembro de 2019).

Biomassa:

Em 31 de dezembro de 2020, a Bioeletricidade Holding, Vista Alegre I, Vista Alegre II possuíam um saldo total de imposto de renda sobre prejuízos fiscais e contribuição social sobre base negativa acumulados, no montante de R\$ 6.870 (R\$ 2.169 em 31 de dezembro de 2019). O total do prejuízo fiscal das Sociedades em 31 de dezembro de 2020 é de R\$ 20.206 (R\$ 6.380 em 31 de dezembro de 2019).

Comercializadora:

Em 31 de dezembro de 2020, a Apollo Comercializadora possuía um saldo total de imposto de renda sobre prejuízos fiscais e contribuição social sobre base negativa acumulados, no montante de R\$ 74 (R\$ 11 em 31 de dezembro de 2019). O total de prejuízo fiscal da Sociedade em 31 de dezembro de 2020 é de R\$ 219 (R\$ 34 em 31 de dezembro de 2019).

São João Energética S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

21. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

Controladora

Apuração - Sistemática do lucro real

Em 2020, a Sociedade apura imposto de renda e contribuição social pela sistemática do lucro real, como demonstrado a seguir:

	2020	2019
Lucro antes de imposto de renda e contribuição social	(44.976)	20.392
% do imposto (*)	34%	34%
Base de imposto de renda e contribuição social	(15.292)	6.933
Amortização de ágio alocado	8.041	8.041
Equivalência patrimonial	(21.971)	(16.594)
Créditos fiscais de IRPJ e CSLL não reconhecidos	29.222	1.620

(*) Aplicação das alíquotas de 15% acrescida do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente a R\$ 240 para o imposto de renda, e 9% para a contribuição social incidentes sobre o lucro tributável.

Em 31 de dezembro de 2020, a controladora possuía um saldo total de imposto de renda sobre prejuízos fiscais e contribuição social sobre base negativa acumulados, no montante de R\$ 10.633 (R\$ 4.125 em 31 de dezembro de 2019). O total do prejuízo fiscal da controladora em 31 de dezembro de 2020 é de R\$ 31.275 (R\$ 12.133 em 31 de dezembro de 2019).

São João Energética S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

22. Transações com partes relacionadas

As transações com partes relacionadas estão resumidas como segue:

		Controladora		Consolidado	
	Nota	2020	2019	2020	2019
Ativo					
Contas a receber					
Geração Bioeletricidade Holding S.A.	(a)	3.600	3.600	-	-
Geração Hidroelétrica Rio Grande S.A.	(a)	14.000	-	-	-
PCH Zé Tunin S.A.	(a)	5.000	-	-	-
Tangará Energia S.A.	(a)	-	-	4.516	2.092
		22.600	3.600	4.516	2.092
Dividendos a receber					
Geração Centrais Eólicas RN Holding S.A.	(b)	11.562	1.310	-	-
Geração Hidroelétrica Rio Grande S.A.	(b)	7.564	2.738	-	-
PCH Zé Tunin S.A.	(b)	2.124	1.007	-	-
		21.250	5.055	-	-
Mútuos a receber					
Geração Hidroelétrica Rio Grande S.A.	(c)	-	8.691	-	-
Tangará Energia S.A.	(c)	-	1.125	-	1.125
		-	9.816	-	1.125
Adiantamento para futuro aumento de capital (AFAC)					
Geração Bioeletricidade Holding S.A.	(d)	-	1.500	-	-
Geração Centrais Eólicas RN Holding S.A.	(d)	250	-	-	-
Geração Hidroelétrica Rio Grande S.A.	(d)	13.000	-	-	-
PCH Zé Tunin S.A.	(d)	15.000	-	-	-
		28.250	1.500	-	-
Passivo					
Contas a pagar					
Elera Renováveis Minas Gerais S.A.	(e)	-	-	-	5
Brookfield Energia Renovável S.A.	(e)	-	-	2.152	74
Investimentos Sustentáveis FIP Multiestratégia	(e)	66.739	39.253	66.739	39.253
Santo Ivo Energética S.A.	(e)	1.956	1.168	1.956	1.168
Tangará Energia S.A.	(e)	-	-	7.257	1.219
		68.695	40.421	78.104	41.719
Dividendos a pagar					
Investimentos Sustentáveis FIP Multiestratégia	(f)	18.834	4.708	18.834	4.708
Santo Ivo Energética S.A.	(f)	539	135	539	135
Outros acionistas não controladores de RN Holding - dividendos mínimos obrigatórios	(f)	-	-	-	6
Outros acionistas não controladores de RN Holding - dividendos complementares de anos anteriores	(f)	-	-	-	22
		19.373	4.843	19.373	4.871
Mútuos a pagar					
Geração Biomassa Vista Alegre I S.A.	(g)	-	1.475	-	-
Geração Biomassa Santa Cândida II Ltda.	(g)	-	2.212	-	-
Geração Bioeletricidade Vista Alegre II S.A.	(g)	-	11.054	-	-
Tangará Energia S.A.	(g)	-	7.166	34.660	7.166
		-	21.907	34.660	7.166

São João Energética S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

22. Transações com partes relacionadas--Continuação

		Controladora		Consolidado	
	Nota	2020	2019	2020	2019
Receita					
Venda de energia					
Brookfield Energia Comercializadora Ltda.	(h)	-	-	17.324	2.197
Tangará Energia S.A.	(h)	-	-	51.898	80.014
		-	-	69.222	82.211
Receitas financeiras					
Geração Hidroelétrica Rio Grande S.A.	(i)	133	475	-	-
Tangará Energia S.A.	(i)	3	777	4	1.665
		136	1.252	4	1.665
Custo					
Compra de energia					
Brookfield Energia Renovável S.A.	(j)	-	-	15.907	-
Brookfield Energia Comercializadora Ltda.	(j)	-	-	17.559	5.452
Tangará Energia S.A.	(j)	-	-	122.269	89.247
		-	-	155.735	94.699
Serviço de ADM					
Brookfield Energia Renovável S.A.	(k)	-	-	2.314	2.159
		-	-	2.314	2.159
Despesas financeiras					
Tangará Energia S.A.	(l)	4	1	4	1
		4	1	4	1

- (a) Contas a receber entre a Sociedade e as empresas do grupo, como venda de energia elétrica, serviços de administração, operação e manutenção e outros;
- (b) Dividendos a serem recebidos das empresas controladas da Sociedade;
- (c) Operações de mútuos a receber entre a Sociedade e empresas do grupo;
- (d) Adiantamentos para futuro aumento de capital (AFAC) aportado nas empresas investidas;
- (e) Contas a pagar entre a Sociedade e as empresas do grupo, como compra de energia elétrica, serviços de administração, operação e manutenção e outros;
- (f) Referem-se aos dividendos mínimos obrigatórios a serem pagos aos acionistas da Sociedade;
- (g) Operações de mútuos a pagar entre a Sociedade e empresas do grupo;
- (h) Venda de energia elétrica para outras empresas do grupo;
- (i) Receitas financeiras resultantes dos mútuos em vigência entre a Sociedade e outras empresas do grupo;
- (j) Compra de energia elétrica de outras empresas do grupo;
- (k) Conforme acordado entre as partes, o saldo refere-se à prestação de serviços de assessoria e de consultoria empresarial nas áreas jurídica, contábil, fiscal, trabalhista, de administração financeira, recursos humanos e engenharia, reajustado anualmente pela variação do IGP-M;
- (l) Despesas financeiras resultantes dos mútuos em vigência entre a Sociedade e outras empresas do grupo.

Durante o ano de 2020, a remuneração total dos administradores foi de R\$ 180.

São João Energética S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

23. Seguros

Controladas em operação

A Sociedade e suas controladas têm como política manter cobertura de seguros para os bens vinculados à autorização sujeitos a riscos, considerando a natureza da sua atividade, sendo previstas as coberturas seguradas por locais de risco onde estão instaladas as usinas do grupo.

Abaixo o resumo das coberturas dos ativos em operação separados por grupo de geração, PCHs, Biomassas e Eólicas:

PCHs – Tomador São João Energética S.A.

Em 31 de dezembro de 2020, a soma das indenizações pagas pela presente apólice não poderá exceder o limite máximo de indenização combinado, danos materiais e lucros cessantes, no valor total de R\$ 620.000 (R\$ 620.000 em 31 de dezembro de 2019).

Biomassas – Tomador Geração Bioeletricidade Santa Cândida I Ltda.

Em 31 de dezembro de 2020, a soma das indenizações pagas pela presente apólice não poderá exceder o limite máximo de indenização combinado, danos materiais e lucros cessantes, no valor total de R\$ 600.000 (R\$ 600.000 em 31 de dezembro de 2019).

Eólicas – Tomador Geração Centrais Eólicas RN Holding S.A.

Em 31 de dezembro de 2020, a soma das indenizações pagas pela presente apólice não poderá exceder o limite máximo de indenização combinado, danos materiais e lucros cessantes, no valor total de R\$ 1.100.000 (R\$ 700.000 em 31 de dezembro de 2019).

São João Energética S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

24. Instrumentos financeiros

Em atendimento aos Pronunciamentos Técnicos CPC 39, 40 e 48, a Sociedade efetuou uma avaliação de seus instrumentos financeiros.

a) Análise dos instrumentos financeiros

A Sociedade efetuou avaliação de seus ativos e passivos financeiros em relação aos valores de mercado, por meio de informações disponíveis e metodologias de avaliação apropriadas. Entretanto, a interpretação dos dados de mercado e a seleção de métodos de avaliação requerem considerável julgamento e estimativas para se calcular o valor de realização mais adequado. Como consequência, as estimativas apresentadas não indicam, necessariamente, os montantes que poderão ser realizados no mercado corrente. O uso de diferentes hipóteses de mercado e/ou metodologias pode ter um efeito relevante nos valores de realização estimados.

b) Classificação dos instrumentos financeiros por categoria

Os ativos financeiros da Sociedade são classificados a valor justo por meio do resultado ou por custo amortizado, conforme demonstrado abaixo:

Ativos financeiros	Controladora					
	2020			2019		
	Custo amortizado	A valor justo por meio de resultado	Total	Custo amortizado	A valor justo por meio de resultado	Total
Caixa e equivalentes de caixa	-	107.667	107.667	-	871	871
Mútuos a receber	-	-	-	9.816	-	9.816
Contas a receber	22.600	-	22.600	3.600	-	3.600
Dividendos a receber	21.250	-	21.250	5.055	-	5.055
	43.850	107.667	151.517	18.471	871	19.342

Ativos financeiros	Consolidado					
	2020			2019		
	Custo amortizado	A valor justo por meio de resultado	Total	Custo amortizado	A valor justo por meio de resultado	Total
Caixa e equivalentes de caixa	-	183.020	183.020	-	68.868	68.868
Mútuos a receber	-	-	-	1.125	-	1.125
Contas a receber	134.725	-	134.725	81.460	-	81.460
Depósitos restituíveis e valores vinculados	-	14.230	14.230	-	34.423	34.423
	134.725	197.250	331.975	82.585	103.291	185.876

São João Energética S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

24. Instrumentos financeiros--Continuação

b) Classificação dos instrumentos financeiros por categoria--Continuação

Ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado: incluem ativos financeiros mantidos para negociação e ativos designados no reconhecimento inicial ao valor justo por meio do resultado. São classificados como mantidos para negociação se originados com o propósito de venda ou recompra no curto prazo. Os juros, atualização monetária, variação cambial e as variações decorrentes da avaliação ao valor justo são reconhecidos no resultado quando incorridos na linha de receitas ou despesas financeiras.

Custo amortizado: Incluem ativos financeiros não derivativos com pagamentos fixos ou determináveis, porém não cotados em mercado ativo. Os juros, atualização monetária, variação cambial, são reconhecidos no resultado quando incorridos na linha de receitas ou despesas financeiras.

Os principais passivos financeiros da Sociedade são classificados como custo amortizado, conforme demonstrado abaixo:

	Controladora	
	2020	2019
Passivos financeiros	Custo amortizado	Custo amortizado
Contas a pagar	68.842	40.447
Dividendos a pagar	19.373	4.843
Empréstimos, financiamentos e debêntures	546.440	320.672
	634.655	365.962
	Consolidado	
	2020	2019
Passivos financeiros	Custo amortizado	Custo amortizado
Contas a pagar	102.262	72.461
Arrendamento	4.612	3.448
Dividendos a pagar	19.405	4.871
Empréstimos, financiamentos e debêntures	861.205	734.552
Contas a pagar risco hidrológico	40.692	34.287
	1.028.176	849.619

São João Energética S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

24. Instrumentos financeiros--Continuação

b) Classificação dos instrumentos financeiros por categoria--Continuação

Passivos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado. A cada encerramento de balanço são mensurados pelo seu valor justo. Os juros, atualização monetária, variação cambial e as variações decorrentes da avaliação ao valor justo, quando aplicáveis, são reconhecidos no resultado.

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019, os principais instrumentos financeiros estão descritos a seguir:

- Caixa e bancos

Estão apresentados pelo seu valor de mercado, que equivale ao seu valor contábil.

- Aplicações financeiras

São classificadas como disponíveis à negociação. O valor de mercado está refletido nos valores registrados nos balanços patrimoniais.

- Contas a receber

São classificados como mantidos até o vencimento, e estão registrados pelos seus valores originais, sujeitos a provisão para perdas e ajuste a valor presente, quando aplicável.

- Empréstimos - partes relacionadas

São classificados como empréstimos e recebíveis e, apresentadas pelo valor de custo amortizado, utilizando o método de juros efetivos, deduzidos de qualquer redução ao valor recuperável. Os valores justos se aproximam dos valores contábeis devido à natureza e prazos de vencimento destes instrumentos.

- Empréstimos - instituições financeiras

São classificados como passivos financeiros não mensurados ao valor justo e estão contabilizados pelos seus valores contratuais. Os valores de mercado destes empréstimos são equivalentes aos seus valores contábeis. Os valores justos são calculados com base na projeção dos fluxos futuros das operações (ativo e passivo), utilizando as curvas de mercado descontadas a valor presente.

A Sociedade não possui instrumentos financeiros registrados em contas patrimoniais, cujo valor de mercado difere do contábil em 2020 e 2019.

São João Energética S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

24. Instrumentos financeiros--Continuação

c) Mensuração do valor justo

A tabela a seguir apresenta uma análise dos instrumentos financeiros reconhecidos pelo valor justo, após o seu reconhecimento inicial. Estes instrumentos financeiros estão agrupados em níveis de 1 a 3, com base no grau em que o seu valor justo é cotado:

- a) Nível 1: a mensuração do valor justo é derivada de preços cotados (não corrigidos) nos mercados ativos, com base em ativos e passivos idênticos.
- b) Nível 2: outras técnicas para as quais todos os dados que tenham efeito significativo sejam observáveis, direta ou indiretamente.

	Consolidado	
	2020	2019
Caixa e equivalentes de caixa	183.020	68.868
Depósitos restituíveis e valores vinculados	14.230	34.423

- c) Nível 3: a mensuração do valor justo é derivada de técnicas de avaliação que incluem um ativo ou passivo que não possuem mercado ativo.

A Sociedade não possui instrumentos financeiros classificados em nível 1 ou 3 em 31 de dezembro de 2020 e 2019. As mensurações do valor justo dos instrumentos financeiros são aproximadas do valor contábil.

d) Gestão de risco

As operações financeiras da Sociedade são realizadas por intermédio da área financeira de acordo com a estratégia conservadora, visando à segurança, rentabilidade e liquidez previamente aprovada pela diretoria e acionistas.

A política da Sociedade estabelece que devem ser adotados mecanismos de proteção contra riscos financeiros decorrentes da contratação de obrigações, seja em moeda estrangeira ou nacional, com o objetivo de administrar a exposição de riscos associados às variações cambiais ou a quaisquer índices sujeitos a maiores volatilidades.

Neste sentido, a contratação de instrumentos financeiros derivativos pode ocorrer após análise do risco pela Administração da Sociedade, simultaneamente ao contrato que deu origem a tal exposição.

Os critérios de seleção das instituições financeiras obedecem a parâmetros que levam em consideração o *rating* disponibilizado apenas por renomadas agências de análise de risco, o patrimônio líquido e os níveis de concentração de operações e recursos. Os principais fatores de risco de mercado que poderiam afetar o negócio da Sociedade são:

São João Energética S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

24. Instrumentos financeiros--Continuação

d) Gestão de risco--Continuação

i) *Risco de crédito*

Os instrumentos financeiros que sujeitam a Sociedade a riscos de crédito referem-se às disponibilidades e as contas a receber. Todas as operações da Sociedade são realizadas com bancos de reconhecida liquidez, o que minimiza seus riscos.

O risco de incorrer em perdas resultantes da dificuldade de recebimento dos valores faturados a seus clientes é minimizado uma vez que os recebimentos ocorrem no mês subsequente ao fato gerador.

ii) *Risco de liquidez*

Representa o risco de escassez e dificuldade da Sociedade honrar suas dívidas. A Sociedade procura alinhar o vencimento de suas obrigações com o período de geração de caixa para evitar o descasamento e gerar a necessidade de maior alavancagem.

iii) *Risco de concentração de carteira de clientes*

As controladas da Sociedade possuem contratos de venda de energia (PPA) com um número reduzido de clientes, caracterizando assim uma forma de concentração em sua carteira.

Em virtude desta concentração, pode surgir a possibilidade de perda em que se incorre quando da incapacidade de pagamento das faturas de venda de energia elétrica por parte de seus poucos clientes. Para reduzir esse tipo de risco, as controladas da Sociedade efetuam avaliações financeiras, possuem garantias financeiras e executam o gerenciamento das contas a receber, detectando desta forma com maior antecedência a possibilidade de inadimplência.

iv) *Risco de taxa de juros*

Refere-se ao risco de a Sociedade incorrer em perdas por conta de flutuações nas taxas de juros, que aumentem as despesas financeiras relativas aos passivos captados no mercado e partes relacionadas.

A Sociedade entende que não é necessário celebrar contratos de derivativos para cobrir este risco, entretanto, vem monitorando continuamente as taxas de juros de mercado, a fim de observar eventual necessidade de contratação.

São João Energética S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

24. Instrumentos financeiros--Continuação

d) Gestão de risco--Continuação

v) *Risco de vencimento antecipado de empréstimos e financiamentos*

Risco proveniente do descumprimento de cláusulas contratuais restritivas, presentes nos contratos de empréstimos e financiamentos da Sociedade, as quais, em geral, requerem a manutenção de índices econômico-financeiros em determinados níveis (*covenants* financeiros). Essas cláusulas restritivas são monitoradas mensalmente pela Administração por meio de planilha de medição de índices financeiros, com base nos contratos firmados os quais estão sendo atendida plenamente, não limitando desta forma a capacidade de condução do curso normal das operações.

vi) *Risco de geração (Usinas biomassas)*

A receita proveniente da venda de energia elétrica pelas geradoras termelétricas à biomassa depende diretamente da energia efetivamente gerada pela queima do bagaço de cana de açúcar.

Quando a produção da usina é inferior aos seus compromissos contratuais, as controladas da Sociedade deverão adquirir a diferença de terceiros ou no mercado de curto-prazo, o custo de aquisição pode ser, em dados momentos, maior que a receita de contratos, gerando perdas para as controladas da Sociedade.

Para a mitigação do risco de geração, as controladas da Sociedade gerenciam a disponibilidade de combustível, oportunidades de adequação dos montantes contratos à expectativa de geração e oportunidades de compra de energia no mercado.

vii) *Risco hidrológico*

De acordo com a regulamentação brasileira, a receita proveniente da venda de energia elétrica pelas geradoras pode ou não depender diretamente da energia efetivamente gerada. Para usinas que fazem parte do Mecanismo de Realocação de Energia (MRE), dependem da garantia física de cada usina hidrelétrica, cuja quantidade é fixa e determinada pelo Poder Concedente, constando na respectiva autorização. Para usinas fora do MRE, a receita depende de sua geração efetiva.

Na ocorrência de períodos de estiagem, a produção da usina será inferior à sua garantia física. Além disso, quando a geração hidrelétrica é reduzida, os preços no mercado *spot* ficam mais elevados. Em tais situações, os contratos bilaterais não seriam suficientes para reduzir os riscos a níveis adequados.

Para a mitigação do risco hidrológico, foi instituído pela regulação do setor o Mecanismo de Realocação de Energia (MRE).

São João Energética S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

24. Instrumentos financeiros--Continuação

d) Gestão de risco--Continuação

vii) *Risco hidrológico*--Continuação

Trata-se de um mecanismo de *hedge* compulsório entre os aproveitamentos hidrelétricos que compõem o sistema, segundo o qual cada um recebe um crédito de energia proporcional à produção hidrelétrica total. O montante recebido é proporcional à razão entre o certificado de garantia física da usina e a soma de todos os certificados dos demais empreendimentos participantes do MRE.

Entretanto, é importante ressaltar que, caso o conjunto de usinas do MRE gere abaixo de sua garantia física, a alocação de energia de todos os participantes do Mecanismo será reduzida por um fator denominado *Generation Scaling Factor* (GSF), fazendo com que as controladas da Sociedade tenham que adquirir a diferença de sua energia alocada e seus contratos no mercado de curto prazo. Para reduzir este risco, as controladas da Sociedade controlam o nível de contratação, minimizando a exposição ao mercado de curto prazo.

viii) *Risco de geração (Usinas eólicas)*

A receita proveniente da venda de energia elétrica pelas geradoras eólicas depende diretamente da energia efetivamente gerada. O ambiente de contratação na qual foi vendida a energia da geradora eólicas, mercado livre ou regulado, definirá como e quando o déficit ou o superávit de geração afetará a receita das controladas da Sociedade.

No mercado livre, quando a produção da usina é inferior aos seus compromissos contratuais, as controladas da Sociedade deverão adquirir a diferença de terceiros ou no mercado de curto-prazo. Quando a venda é efetivada no mercado regulado, o eventual déficit de geração deverá ser abatido da receita de contratos que a usina tem direito.

Para a mitigação do risco de geração, as controladas da Sociedade gerenciam a disponibilidade dos parques geradores, mantendo altos padrões de operação e manutenção.

ix) *Risco de não renovação da autorização*

As controladas da Sociedade detêm outorgas de autorização para exploração dos serviços de geração de energia elétrica, com prazos de vigência previamente estabelecidos, que possuem direito a renovação. Os critérios para renovação de concessões e autorizações de empreendimentos hidrelétricos com capacidade instalada entre 5 MW e 50 MW foram regulamentados pela Lei Federal nº 12.783, de 11 de janeiro de 2013 (alterada pela Lei Federal nº 13.360, de 17 de novembro de 2016), pelo Decreto 9.158/2017, de 21 de setembro de 2017 e pela Resolução Normativa ANEEL nº 859, publicada em 23 de outubro de 2019.

São João Energética S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

24. Instrumentos financeiros--Continuação

d) Gestão de risco--Continuação

ix) *Risco de não renovação da autorização*--Continuação

A Lei Federal nº 13.360 alterou o art. 26º da Lei nº 9.427, de 26 de dezembro de 1996, elevando o limite inferior das usinas classificadas como PCH de 3 MW para 5 MW. Assim, empreendimentos hidrelétricos com potência instalada entre 3 MW e 5 MW poderão ter suas outorgas convertidas em registro (CGH), conferindo direito a perpetuidade no prazo de exploração de seus empreendimentos (não há prazo para vencimento do registro de CGHs).

A referida Lei dispõe que outorgas de concessão e autorização para aproveitamento de potencial hidráulico com capacidade instalada superior a 5 MW e inferior ou igual a 50 MW, que não tenham sido prorrogadas anteriormente e que estavam em vigor na data de sua publicação poderão ser prorrogadas pelo período de 30 anos, mediante requerimento do empreendedor. Como contrapartida, o empreendedor deverá pagar à União ressarcimento financeiro pelo Uso do Bem Público (UBP), além do recolhimento de 50% da Compensação Financeira para Utilização de Recursos Hídricos (CFURH).

O valor da UBP será publicado pelo MME com antecedência mínima de dois anos antes da renovação da outorga, tendo como referência a metodologia de cálculo estabelecida na Resolução Normativa nº 859, publicada em 23 de outubro de 2019.

A Medida Provisória nº 998, de 02 de setembro de 2020, alterou o art. 26 da Lei nº 9.427, de 26 de dezembro de 1996, eliminando a aplicação do desconto sobre a tarifa de uso do sistema de transmissão (TUST) ou distribuição (TUSD), na hipótese de prorrogação das outorgas que detêm esse benefício estabelecido em suas autorizações ou concessões.

Caso a renovação das outorgas de autorização não seja deferida pelos órgãos reguladores, ou ocorra mediante a imposição de custos adicionais para as controladas da Sociedade, os atuais níveis de rentabilidade e atividade podem ser alterados.

x) *Risco de não renovação da autorização (Usinas biomassas)*

As controladas da Sociedade detêm outorgas de autorização para exploração dos serviços de geração de energia elétrica, com prazos de vigência previamente estabelecidos.

O atual arcabouço legislativo não dispõe sobre o direito de renovação de autorização para exploração de serviços de geração de energia elétrica proveniente de usinas termelétricas movidas à biomassa. Apenas a Lei nº 13.360/2016, em seu § 1º - C, art.26, estabelece que os empreendimentos de biomassa que tiverem suas outorgas de autorização prorrogadas não observarão o desconto sobre a tarifa de uso do sistema de transmissão (TUST) ou distribuição (TUSD).

São João Energética S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

24. Instrumentos financeiros--Continuação

d) Gestão de risco--Continuação

x) *Risco de não renovação da autorização (Usinas biomassas)*--Continuação

Desta forma, não há instrumento legal que garanta o direito de renovação das outorgas de autorização concedidas às controladas da Sociedade pelo Poder Concedente.

Caso a renovação das outorgas de autorização não seja deferida pelos órgãos reguladores, ou ocorra mediante a imposição de custos adicionais ou de redução de incentivos previamente concedidos para as controladas da Sociedade, os atuais níveis de rentabilidade e atividade podem ser alterados.

xi) *Risco de não renovação da autorização (Usinas eólicas)*

As controladas da Sociedade detêm outorgas de autorização para exploração dos serviços de geração de energia elétrica, com prazos de vigência previamente estabelecidos.

O atual arcabouço legislativo não dispõe sobre o direito de renovação de autorização para exploração dos serviços de geração de energia elétrica proveniente de fonte eólica. Apenas a Lei Federal nº 13.360/2016, em seu § 1º - C, art. 26, estabelece que os empreendimentos de fontes eólicas que tiverem suas outorgas de autorização prorrogadas, não observarão o desconto sobre a tarifa de uso do sistema de transmissão (TUST) ou distribuição (TUSD).

Desta forma, não há instrumento legal que garanta o direito de renovação das outorgas de autorização concedidas às controladas da Sociedade pelo Poder Concedente.

Caso a renovação das outorgas de autorização não seja deferida pelos órgãos reguladores, ou ocorra mediante a imposição de custos adicionais ou de redução de incentivos previamente concedidos para as controladas da Sociedade, os atuais níveis de rentabilidade e atividade podem ser alterados.

xii) *Risco de preços de energia*

Os contratos de compra e venda de energia elétrica são firmados para curto e longo prazo. Desta forma, a Apollo Comercializadora Ltda., controlada da Sociedade, fica exposta a variações de preço de energia – em especial do PLD (“Preço de Liquidação das Diferenças”) para atender a esses compromissos, o que inclui, ainda, o risco de preço entre sub mercados, o que pode afetar de forma negativa seus resultados operacionais e sua condição financeira.

A controlada Apollo possui uma política de gestão de risco e uma política de compra e venda de energia que definem as diretrizes e processos para controle e mitigação desses riscos.

São João Energética S.A. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

24. Instrumentos financeiros--Continuação

e) Derivativos

Durante os exercícios de 2020 e de 2019, a Sociedade não negociou com instrumentos financeiros derivativos.

25. Eventos subsequentes

Em 2 de março de 2021 a CCEE divulgou um novo cálculo dos impactos financeiros e extensão de outorga por conta da lei 14.052/2020. O valor recalculado para as controladas da Sociedade são conforme quadro abaixo:

Empresa	Valor	Extensão Outorga (meses)
Geração Hidroelétrica Rio Grande S.A.	13.534	78
PCH Zé Tunin S.A.	3.657	84
SPE Cristina Energia S.A.	1.606	31
	18.797	

26. Autorização para conclusão das demonstrações financeiras

A Diretoria da Sociedade autorizou a conclusão das presentes informações financeiras em 24 de março de 2021.