

Demonstrações Financeiras

31 de dezembro de 2021

TELES PIRES PARTICIPAÇÕES S.A.

Sumário

RELATÓRIO DE ADMINISTRAÇÃO – 2021	3
RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS ...	7
DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO	10
DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO ABRANGENTE	11
DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA	12
BALANÇO PATRIMONIAL	13
DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO	15
1. CONTEXTO OPERACIONAL	16
2. BASE DE ELABORAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS	19
3. RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	21
4. CUSTOS COM ENERGIA ELÉTRICA	22
5. CUSTOS DE OPERAÇÃO E DESPESAS OPERACIONAIS	23
6. RESULTADO FINANCEIRO	24
7. TRIBUTOS SOBRE O LUCRO, OUTROS TRIBUTOS E ENCARGOS SETORIAIS	25
8. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	27
9. TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS	28
10. CONTAS A RECEBER DE CLIENTES E OUTROS	28
11. INVESTIMENTOS	29
12. IMOBILIZADO	31
13. INTANGÍVEL	32
14. FORNECEDORES E CONTAS A PAGAR A EMPREITEIROS	33
15. EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	33
16. USO DO BEM PÚBLICO (UBP)	36
17. PROVISÕES E DEPÓSITOS JUDICIAIS	37
18. PATRIMÔNIO LÍQUIDO	41
19. TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS	42
20. CLASSIFICAÇÃO E ESTIMATIVA DE VALOR JUSTO DOS INSTRUMENTOS FINANCEIROS	44

Teles Pires Participações

Relatório de Administração – 2021

1. BREVE HISTÓRICO DA COMPANHIA

A Teles Pires Participações S.A (doravante denominada “Companhia” ou “TPP”) é uma sociedade anônima constituída em 18 de novembro de 2011, com sede na Cidade e Estado do Rio de Janeiro, na praia do Flamengo, 154 - 9º andar - Flamengo, podendo manter filiais, agências ou representações, em qualquer localidade do país ou exterior.

Esta empresa foi criada com um propósito de participar, estudar, planejar, investir e operar direta ou indiretamente na implantação do projeto, construção, operação e gestão da usina hidrelétrica de Teles Pires.

A usina, localizada no Rio Teles Pires, entre os Estados do Pará e Mato Grosso, possui potência instalada de 1.820 MW médio, Energia Assegurada de 939,4 MW médio e é composta por 5 turbinas Francis Eixo Vertical de 364 MW médio.

O Contrato de Concessão foi assinado pelo Poder Concedente em junho de 2011 e as obras iniciadas em agosto do mesmo ano.

O prazo do Contrato de Concessão, originalmente de trinta e cinco anos a partir da data de sua assinatura, foi prorrogado por mais 234 dias, relativos ao ressarcimento pelo risco hidrológico. No termo final, todos os bens e instalações vinculados à Unidade Hidrelétrica Teles Pires S.A. (“UHE Teles Pires”) passarão a integrar o patrimônio da União, mediante indenização das parcelas dos investimentos posteriores ao projeto original da usina, e que ainda não estejam amortizados ou depreciados, a ser apurado pelo Poder Concedente.

Em 10 de fevereiro de 2015, foi assinado Termo de Compromisso entre a ANEEL e a Companhia estabelecendo as condições e os prazos das obrigações de fornecimento de energia elétrica por parte da UHE Teles Pires, previstas nos (CCEAR) assinados em decorrência do Leilão de energia nº 004/2010 (A-5/2010), para o período do atraso da entrada em operação das instalações de transmissão objeto do Contrato de Concessão nº 12/2012, de responsabilidade de terceiros e necessárias ao escoamento de energia a ser produzida pela UHE Teles Pires.

Conforme Contrato de Concessão, o início de entrega da energia elétrica a ser produzida pela UHE Teles Pires e comercializada pela Companhia ocorreu em maio de 2015. A energia assegurada é negociada na seguinte proporção:

- 65% no Ambiente de Contratação Regulado (“ACR”) através de Contratos de Comercialização de Energia no Ambiente Regulado (“CCEAR”), ao preço de R\$ 58,36 por MW/h referenciado em dezembro de 2010, atualizado anualmente pela variação do Índice de Preços ao Consumidor Amplo – IPCA.

- 35% são atualmente destinados à comercialização no Ambiente de Contratação Livre (“ACL”), através de Contratos de Comercialização de Energia no Ambiente Livre (“CCEAL”).

Em 1º de Dezembro de 2021, por meio da Portaria no. 195, a Secretaria de Planejamento e Desenvolvimento Energético do Ministério de Minas e Energia definiu o novo montante de garantia física da Usina Hidrelétrica Teles Pires, que passou de 930,7MWm para 939,4MWm.

A Companhia apresenta prejuízos acumulados de R\$ 964.661 em 31 de dezembro de 2021 (973.755 em 31 de dezembro de 2020) na controladora e no consolidado. O lucro do período, em

31 de dezembro de 2021 na controladora é de R\$ 9.094 (prejuízo de R\$ 71.876 em 31 de dezembro de 2020) e R\$ 9.486 (prejuízo de R\$ 72.291 em 31 de dezembro de 2020) no consolidado. A Administração entende que a geração de caixa advinda dos contratos de longo prazo, bem como o suporte financeiro previstos de seus acionistas, serão suficientes para suportar a continuidade das suas operações.

No atual estágio de suas operações, conforme previsto nos planos de negócios, a Companhia continuará dependendo de recursos de seus acionistas para honrar com suas obrigações de curto prazo. Ainda conforme previsto nos planos de negócios, a Companhia espera gerar em exercícios futuros recursos suficientes para a manutenção de suas atividades e recuperação dos seus ativos de longo prazo, notadamente os ativos imobilizado e intangível (Notas Explicativas 13 e 14), além da geração de lucro tributável suficiente para a recuperação do ativo fiscal diferido (Nota Explicativa 7).

Todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e correspondem às utilizadas pela Administração em sua gestão.

A Administração da Companhia autorizou a emissão das demonstrações financeiras em 27 de Janeiro de 2022.

2. DESEMPENHO ECONÔMICO-FINANCEIRO

Dados econômicos-financeiros (R\$ mil)	Consolidado		
	2021	2020	Variação (%)
Receita Operacional Bruta	990.367	949.815	4,3%
Receita Operacional Líquida	833.258	792.973	5,1%
EBITDA	354.288	292.497	21,1%
Resultado do Serviço - EBIT	183.472	105.089	74,6%
Resultado Financeiro	(147.099)	(198.507)	-25,9%
Lucro Líquido	9.487	(72.291)	-113,1%

Informações Patrimoniais (R\$ mil)	Controladora			Consolidado		
	2021	2020	Variação (%)	2021	2020	Variação (%)
Ativo Total	2.138.531	2.099.018	1,9%	4.914.232	5.192.395	-5,4%
Dívida Bruta	540.583	588.407	-8,1%	2.843.848	3.026.297	-6,0%
Dívida Líquida	488.603	541.282	-9,7%	2.674.208	2.786.875	-4,0%
Patrimônio Líquido	1.597.929	1.510.600	5,8%	1.597.929	1.527.482	4,6%

Atendendo a Instrução CVM No 527 demonstramos, no quadro a seguir, a conciliação do EBITDA (sigla em inglês para Lucro Antes dos Juros, Impostos, Depreciação e Amortização, LAJIDA) e, complementamos que os cálculos apresentados estão alinhados com os critérios dessa mesma instrução:

Conciliação do LAJIDA (EBITDA) - R\$ Mil	Consolidado		
	2021	2020	Varição (%)
(Prejuízo) Lucro Líquido	9.487	(72.291)	-113,1%
Imposto de Renda e CSLL - Corrente e Diferido	26.887	(21.128)	-227,3%
Amortização e Depreciação	170.816	187.408	-8,9%
Receitas Financeiras	(7.913)	(9.840)	-19,6%
Despesas Financeiras	155.709	209.804	-25,8%
Outros Resultados Financeiros Líquidos	(697)	(1.457)	-52,2%
LAJIDA (EBITDA)	354.288	292.496	21,1%

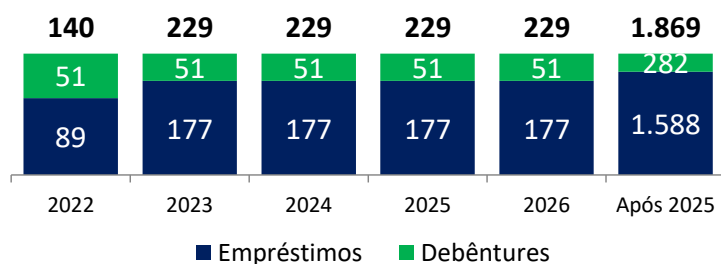
3. ENDIVIDAMENTO

3.1 PERFIL DA DÍVIDA

Em maio de 2012, A TPP realizou sua 1ª Emissão de debêntures privada com único Debenturista FI-FGTS no montante de R\$ 650 milhões para financiamento de parte dos investimentos na UHE Teles Pires. As debêntures são não conversíveis, com prazo de 20 anos, a ser amortizado em 34 parcelas semestrais a partir de novembro de 2015, com custo de 100% do CDI acrescida de spread de 0,7% a.a.

Em 09 de novembro de 2021, o BNDES e o Banco do Brasil concederam a suspensão temporária do pagamento de principal e juros, com capitalização no saldo devedor do montante que deixar de ser pago, a cada evento financeiro de vencimento abarcado pela mencionada suspensão, pelo período compreendido entre dezembro de 2021 e junho de 2022, sem prejuízo do vencimento original dos contratos de financiamento. A economia de caixa para a Companhia será de aproximadamente R\$ 194 milhões.

Amortização



4. AUDITORES INDEPENDENTES

Em conformidade com a Instrução CVM nº 381, de 14 de Janeiro de 2003, a Companhia declara que mantém contrato com a KPMG Auditores Independentes (“KPMG”) para realização de auditoria para o exercício de 2019 para a prestação dos seguintes serviços de auditoria, tanto para a Companhia como para sua controladora, TPP:

Serviço	Valor (R\$ mil)	Prazo
Auditoria das Demonstrações contábeis ; e revisões das Demonstrações Intermediárias	R\$ 664	24 meses

5. AGRADECIMENTOS

Ao reconhecermos que o resultado alcançado é consequência da união e do esforço de nossos colaboradores e do apoio, empenho, incentivo e profissionalismo recebidos dos públicos com os quais nos relacionamos, queremos expressar nossos agradecimentos aos nossos acionistas, aos nossos clientes, fornecedores, aos Governos Municipais, Estaduais e Federal e demais autoridades, aos bancos financiadores, às Agências Reguladoras e aos Agentes do Setor.



KPMG Auditores Independentes Ltda.

Rua do Passeio, 38 - Setor 2 - 17º andar - Centro

20021-290 - Rio de Janeiro/RJ - Brasil

Caixa Postal 2888 - CEP 20001-970 - Rio de Janeiro/RJ - Brasil

Telefone +55 (21) 2207-9400

kpmg.com.br

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Aos Conselheiros e Acionistas da

Teles Pires Participações S.A.

Rio de Janeiro - RJ

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Teles Pires Participações S.A. ("Companhia"), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, compreendendo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras individuais e consolidadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da Teles Pires Participações S.A. em 31 de dezembro de 2021, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa individuais e consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião

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

Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras individuais e consolidadas e o relatório dos auditores

A administração da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas

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

Na elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar a Companhia e suas controladas ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Companhia e suas controladas são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

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

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos

procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia e suas controladas.

- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia e suas controladas. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia e suas controladas a não mais se manterem em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras individuais e consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.

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

Rio de Janeiro, 27 de janeiro de 2022

KPMG Auditores Independentes Ltda.

CRC SP-014428/O-6 F-RJ

Marcelo Nogueira de Andrade

Contador CRC RJ-086312/O-6

TELES PIRES PARTICIPAÇÕES S.A.**DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO**

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

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

	Nota	Consolidado		Controladora	
		2021	2020	2021	2020
Receita operacional, líquida	3	833.258	792.973	-	-
Custos dos serviços		(625.440)	(666.993)	-	-
Custos com energia elétrica	4	(427.296)	(456.282)	-	-
Custos de operação	5	(198.144)	(210.711)	-	-
Lucro bruto		207.818	125.980	-	-
Outras receitas (despesas) gerais e administrativas	5	(24.345)	(20.892)	(7.334)	(7.334)
Amortização de mais-valia		-	-	-	-
Equivalência Patrimonial		-	-	43.241	(45.678)
Lucro (prejuízo) operacional		183.473	105.088	35.907	(53.012)
Resultado financeiro	6	(147.099)	(198.507)	(26.716)	(18.865)
Receitas financeiras		7.913	9.840	2.094	3.029
Despesas financeiras		(155.709)	(209.804)	(28.810)	(21.894)
Outros resultados financeiros, líquidos		697	1.457	-	-
Lucro (prejuízo) antes dos tributos		36.374	(93.419)	9.191	(71.876)
Tributos sobre o lucro	7.1.1	(26.887)	21.128	(97)	-
Corrente		(97)	-	(97)	-
Diferido		(26.790)	21.128	-	-
Lucro líquido (prejuízo) do exercício		9.487	(72.291)	9.094	(71.876)
Atribuível à:					
Acionistas controladores		9.094	(71.876)	9.094	(71.876)
Acionistas não controladores		393	(415)	-	-
Lucro (prejuízo) básico e diluído por ação do capital – R\$:		0.00	(0.03)	0.00	(0.03)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

TELES PIRES PARTICIPAÇÕES S.A.**DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO ABRANGENTE**

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

	Consolidado		Controladora	
	2021	2020	2021	2020
Lucro líquido (prejuízo) do exercício	9.487	(72.291)	9.094	(71.876)
Outros resultados abrangentes do exercício, líquido dos tributos	-	-	-	-
Resultado abrangente do exercício	9.487	(72.291)	9.094	(71.876)
Atribuível à:				
Acionistas controladores	9.094	(71.876)	9.094	(71.876)
Acionistas não controladores	393	(415)	-	-

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

TELES PIRES PARTICIPAÇÕES S.A.

DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

	Consolidado		Controladora	
	2021	2020	2021	2020
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Lucro líquido (prejuízo) do exercício	9.487	(72.291)	9.094	(71.876)
Ajustado por:				
Depreciação e amortização	170.817	187.408	7.334	7.334
Baixa de ativos não circulantes	-	278	-	-
Resultado de participação societária	-	-	(43.241)	45.678
Tributos sobre o lucro	26.887	(21.128)	97	-
Resultado financeiro, líquido	147.099	198.507	26.716	18.864
Ressarcimento do risco hidrológico - GSF	(43.174)	-	-	-
Alterações no capital de giro:				
Contas a receber de clientes e outros	(7.979)	(3.346)	-	-
Fornecedores e contas pagar de empreiteiros	6.845	5.884	-	-
Salários, benefícios a empregados e encargos a pagar, líquidos	(67)	283	-	-
Outros tributos a recuperar (recolher) e encargos setoriais, líquidos	9.605	(299)	982	416
Provisões, líquidas dos depósitos judiciais	(77.460)	(1.100)	-	-
Provisões ambientais	(9.628)	(13.037)	-	-
Outros ativos e passivos, líquidos	837	6.244	(2.015)	(1.373)
Caixa líquidos proveniente das operações	233.269	287.403	(1.033)	(957)
Encargos de dívidas pagos	(168.117)	(105.087)	(25.423)	(22.963)
Rendimento de aplicação financeira	8.560	6.199	2.132	3.014
Uso do Bem Público	(9.621)	(9.207)	-	-
Pagamento de juros – Arrendamentos	(61)	(72)	-	-
Tributos sobre o lucro pagos	(3)	-	-	-
Caixa gerado (consumido) pelas atividades operacionais	64.027	179.236	(24.324)	(20.906)
Fluxo de caixa das atividades de investimentos				
Aquisição de imobilizado e intangível	(16.269)	(15.442)	-	-
Aplicação de títulos e valores mobiliários	(97.749)	(8.235)	(94.520)	-
Resgate de títulos e valores mobiliários	95.084	30.500	91.283	14.000
Caixa gerado (consumido) nas atividades de investimentos	(18.934)	6.823	(3.237)	14.000
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos				
Captação de empréstimos e financiamentos	1.199	1.001	-	-
Pagamento de principal dos empréstimos e financiamentos	(200.234)	(128.094)	(51.121)	(51.121)
Pagamento de principal – Arrendamentos	(195)	(297)	-	-
Aumento de capital	78.235	57.625	78.235	57.625
Caixa gerado (consumido) nas atividades de financiamentos	(120.995)	(69.765)	27.114	6.504
(Redução) aumento de caixa e equivalentes de caixa no exercício	(75.902)	116.294	(447)	(402)
Caixa e equivalentes no início do exercício	159.325	43.031	503	905
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	83.423	159.325	56	503

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

TELES PIRES PARTICIPAÇÕES S.A.**BALANÇO PATRIMONIAL**

Em de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

	Notas	Consolidado		Controladora	
		2021	2020	2021	2020
Ativo					
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	8	83.423	159.325	56	503
Contas a receber de clientes e outros	10	103.364	95.385	-	-
Tributos sobre o lucro a recuperar	7.1.3	12.245	13.098	5.133	6.322
Outros tributos a recuperar		1.293	1.430	-	60
Outros ativos circulantes		7.021	4.783	-	-
Total do circulante		207.346	274.021	5.189	6.885
Não circulante					
Títulos e valores mobiliários	9	86.217	80.098	51.924	46.622
Tributos sobre o lucro diferidos	7.1.2	254.298	281.088	-	-
Depósitos judiciais	17.1	53.950	60.436	-	-
Investimentos em participação societária	11	-	-	2.081.418	2.045.511
Direito de uso		791	536	-	-
Imobilizado	12	4.142.024	4.342.645	-	-
Intangível	13	169.606	153.572	-	-
Total do não circulante		4.706.886	4.918.375	2.133.342	2.092.133
Total do ativo		4.914.232	5.192.395	2.138.531	2.099.018

TELES PIRES PARTICIPAÇÕES S.A.**BALANÇO PATRIMONIAL**

Em de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

	Nota	Consolidado		Controladora	
		2021	2020	2021	2020
Passivo					
Circulante					
Fornecedores e contas a pagar a empreiteiros	14	67.093	60.248	-	-
Empréstimos e financiamentos	15	147.926	221.699	55.395	52.270
Passivo de arrendamento		288	203	-	-
Salários, benefícios a empregados e encargos a pagar		1.699	1.766	-	-
Outros tributos e encargos setoriais a recolher	7.2	23.766	10.998	19	11
Provisões ambientais	17.2	30.739	8.428	-	-
Concessão do serviço público (Uso do Bem Público)	16	13.064	11.551	-	-
Outros passivos circulantes		9.248	2.064	-	-
Total do circulante		293.823	316.956	55.414	52.281
Não circulante					
Empréstimos e financiamentos	15	2.695.923	2.804.598	485.188	536.137
Passivo de arrendamento		740	236	-	-
Outros tributos e encargos setoriais a recolher	7.2	6.615	9.701	-	-
Provisões ambientais	17.2	29.478	71.122	-	-
Provisões	17	103.353	300.608	-	-
Concessão do serviço público (Uso do Bem Público)	16	167.839	155.813	-	-
Outros passivos não circulantes		1.257	5.880	-	-
Total do não circulante		3.005.205	3.347.957	485.188	536.137
Patrimônio líquido	18				
Atribuído aos acionistas da Companhia		1.597.929	1.510.600	1.597.929	1.510.600
Atribuído aos acionistas não controladores		17.275	16.882	-	-
Total do patrimônio líquido		1.615.204	1.527.482	1.597.929	1.510.600
Total do passivo e do patrimônio líquido		4.914.232	5.192.395	2.138.531	2.099.018

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

TELES PIRES PARTICIPAÇÕES S.A.**DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO**

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

Consolidado

	Capital Social	Prejuízos acumulados	Subtotal	Participação de não controladores	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2020	2.484.355	(973.755)	1.510.600	16.882	1.527.482
Aumento de capital (nota 18)	78.235	-	78.235	-	78.235
Lucro líquido do exercício	-	9.094	9.094	393	9.487
Saldos em 31 de dezembro de 2021	2.562.590	(964.661)	1.597.929	17.275	1.615.204

	Capital Social	Prejuízos acumulados	Subtotal	Participação de não controladores	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2019	2.426.730	(901.879)	1.524.851	17.297	1.542.148
Aumento de capital (nota 18)	57.625	-	57.625	-	57.625
Prejuízo do exercício	-	(71.876)	(71.876)	(415)	(72.291)
Saldos em 31 de dezembro de 2020	2.484.355	(973.755)	1.510.600	16.882	1.527.482

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

TELES PIRES PARTICIPAÇÕES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS CONSOLIDADAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

1. CONTEXTO OPERACIONAL

A Teles Pires Participações S.A. (“Companhia” ou “TPP”) é uma sociedade anônima constituída em 18 de novembro de 2011, com sede na Cidade e Estado do Rio de Janeiro.

Esta empresa foi criada com um propósito de participar, estudar, planejar, investir e operar direta ou indiretamente na implantação do projeto, construção, operação e gestão da Usina Hidrelétrica Teles Pires, localizada no Rio Teles Pires, entre os Estados do Pará e Mato Grosso.

Em 1º de dezembro de 2021, por meio da Portaria no. 195, a Secretaria de Planejamento e Desenvolvimento Energético do Ministério de Minas e Energia definiu o novo montante de garantia física da Usina Hidrelétrica Teles Pires, que passou de 930,7MWm para 939,4MWm.

Conforme Contrato de Concessão, o início de entrega da energia elétrica a ser produzida pela Usina Hidrelétrica Teles Pires e comercializada pela mesma ocorreu em maio de 2015. A energia assegurada é negociada na seguinte proporção:

- 65% no Ambiente de Contratação Regulado (“ACR”) através de Contratos de Comercialização de Energia no Ambiente Regulado (“CCEAR”), ao preço de R\$ 58,36 por MW/h referenciado em dezembro de 2010, atualizado anualmente pela variação do Índice de Preços ao Consumidor Amplo – IPCA.

- 35% são atualmente destinados à comercialização no Ambiente de Contratação Livre (“ACL”), através de Contratos de Comercialização de Energia no Ambiente Livre (“CCEAL”).

A Companhia apresenta prejuízos acumulados de R\$ 964.661 em 31 de dezembro de 2021 (973.755 em 31 de dezembro de 2020) na controladora e no consolidado. O lucro do período, em 31 de dezembro de 2021 na controladora é de R\$ 9.094 (prejuízo de R\$ 71.876 em 31 de dezembro de 2020) e R\$ 9.487 (prejuízo de R\$ 72.291 em 31 de dezembro de 2020) no consolidado.

A Companhia possui capital circulante líquido negativo de R\$ 50.225 (R\$ 45.396 em 31 de dezembro de 2020) na controladora e de R\$ 86.477 (R\$ 42.936 em 31 de dezembro de 2020) no consolidado. A Administração entende que a geração de caixa advinda dos contratos de longo prazo, bem como o suporte financeiro previstos de seus acionistas, serão suficientes para suportar a continuidade das suas operações.

É previsto no plano de negócios da Companhia recursos de seus acionistas se em alguma eventualidade a mesma não puder honrar com suas obrigações de curto prazo. Ainda conforme previsto nos planos de negócios, a Companhia espera gerar em exercícios futuros recursos suficientes para a manutenção de suas atividades e recuperação dos seus ativos de longo prazo, notadamente os ativos imobilizado e intangível (Notas Explicativas 12 e 13), além da geração de lucro tributável suficiente para a recuperação do ativo fiscal diferido (Nota Explicativa 7).

1.1 Corona vírus (“Covid-19”)

a) Contexto geral

Em 11 de março de 2020, a Organização Mundial da Saúde (OMS) declarou o surto de Coronavírus (COVID-19) como uma pandemia e desde então vem reforçando a necessidade da adoção de medidas restritivas como um dos pilares de combate à pandemia, principalmente no que diz respeito ao distanciamento social. No Brasil, assim como em outros países do mundo, a pandemia provocou o fechamento de empresas em todos os segmentos, afetou os processos de produção, interrompeu as cadeias de suprimentos e também grande redução do consumo, resultando em um impacto econômico significativo.

TELES PIRES PARTICIPAÇÕES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS CONSOLIDADAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

b) Impacto nas demonstrações financeiras

As receitas desse segmento estão atreladas aos contratos de venda de energia nos ambientes regulado e livre à disponibilidade da infraestrutura, à geração de energia elétrica, bem como ao risco hidrológico ('GSF') e ao valor do Preço de Liquidação das Diferenças ('PLD'). A Companhia não observou impacto significativo em suas demonstrações financeiras decorrente da COVID-19.

c) Medidas socioeconômicas

A Usina Hidrelétrica Teles Pires aderiu à suspensão temporária dos pagamentos (*stand still*), das parcelas de maio a outubro de 2020 do empréstimo contratado junto ao BNDES, e das parcelas de julho a dezembro de 2020 do empréstimo contratado junto ao Banco do Brasil.

A adesão pelo BNDES foi concedida em 05 de maio de 2020, e pelo Banco do Brasil em 07 de julho de 2020. Tendo proporcionado uma economia de caixa de aproximadamente R\$ 155 milhões (base nominal) no exercício, com a diluição desse montante por todo o prazo remanescente do contrato.

Adicionalmente, em 09 de novembro de 2021, o BNDES e o Banco do Brasil concederam a suspensão temporária do pagamento de principal e juros, com capitalização no saldo devedor do montante que deixar de ser pago, a cada evento financeiro de vencimento abarcado pela mencionada suspensão, pelo período compreendido entre dezembro de 2021 e junho de 2022, sem prejuízo do vencimento original dos contratos de financiamento. A economia de caixa para a Companhia será de aproximadamente R\$ 194 milhões.

1.2 Gestão de riscos financeiros e operacionais

A Política de Riscos Financeiros se aplica a todos os negócios que integram o grupo Neoenergia, dentro dos limites previsto aplicável às atividades reguladas que geram exposição a riscos financeiros, devendo ser reproduzida por suas controladas, observando seus respectivos estatutos sociais e a legislação aplicável.

Estão incluídas diretrizes e limites específicos para gerenciamento de risco cambial e de commodities, risco de taxas de juros e índices de preços, risco liquidez e risco solvência, assim como a utilização de instrumentos derivativos para fins proteção, cuja utilização para fins especulativos é expressamente proibida. A Política de Risco Operacional em Transações de Mercado estabelece o controle e gestão dos riscos nas transações de longo e curto prazo de gestão de energia e tesouraria.

1.2.1 Gestão de riscos financeiros

O monitoramento dos riscos é feito através de uma gestão de controles que tem como objetivo o acompanhamento contínuo das operações contratadas e do cumprimento dos limites de risco aprovados.

A Companhia está exposta a riscos financeiros, dentre os quais se destacam os riscos de mercado, de crédito e de liquidez.

1.2.1.1 Gestão de riscos de mercado

Risco de taxas de juros

Este risco é oriundo da possibilidade de a Companhia incorrer em perdas devido a flutuações nas taxas de juros ou outros indexadores de dívida, tais como índices de preço, que impactem as despesas financeiras relativas a empréstimos e financiamentos ou rendimentos das aplicações financeiras.

Risco de Inflação

A elevação das taxas de inflação e eventuais políticas anti-inflacionárias adotadas pelo Governo Federal podem acarretar na elevação das despesas financeiras relacionadas a empréstimos e financiamentos indexados a índices de preços. A Companhia busca manter o equilíbrio entre os ativos e passivos indexados à índices de preços de alta correlação, buscando mitigar eventuais riscos decorrentes da inflação.

TELES PIRES PARTICIPAÇÕES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS CONSOLIDADAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

1.2.1.2 Gestão de riscos de liquidez

O risco de liquidez é caracterizado pela possibilidade da Companhia não honrar com seus compromissos nos respectivos vencimentos. A gestão financeira adotada pela Companhia busca constantemente a mitigação do risco de liquidez, tendo como principais pontos o alongamento de prazos dos empréstimos e financiamentos, desconcentração de vencimentos e diversificação de instrumentos financeiros.

O permanente monitoramento do fluxo de caixa permite a identificação de eventuais necessidades de captação de recursos, com a antecedência necessária para a estruturação e escolha das melhores fontes.

Havendo sobras de caixa, são realizadas aplicações financeiras para os recursos excedentes com o objetivo de preservar a liquidez da Companhia, de forma que as aplicações são alocadas preferencialmente em fundos de investimento exclusivo para empresas do Grupo Neoenergia e têm como diretriz alocar ao máximo os recursos em ativos com liquidez diária.

Em 31 de dezembro de 2021, a Companhia mantinha um total de aplicações no curto prazo de R\$ 83.407 em fundos de investimento (R\$ 159.302 em 2020).

Risco de solvência

O risco de solvência está vinculado à possibilidade de deterioração da situação econômico-financeira que resulte na piora da qualidade de crédito ou na quebra de *covenants* financeiros que possam gerar o vencimento antecipado das dívidas, gerando impacto na classificação de crédito (rating), no custo da dívida e na liquidez.

1.2.1.3 Gestão de riscos de crédito

O risco de crédito refere-se à possibilidade da Companhia incorrer em perdas devido ao não cumprimento de obrigações e compromissos pelas contrapartes.

Risco de crédito de contrapartes comerciais

Oriunda da possibilidade de a Companhia incorrer em perdas resultantes do não recebimento de valores faturados de suas contrapartes comerciais no negócio de geração. Para reduzir este risco e auxiliar no gerenciamento do risco de inadimplência, a Companhia monitora o volume das contas a receber de clientes, solicita garantias e realiza diversas ações de cobrança em conformidade com a regulamentação do setor. Além disso, para as contrapartes de comercialização de energia, são adotados critérios específicos quanto à avaliação da sua capacidade de crédito e aprovação de limites.

Risco de crédito junto a instituições financeiras

Para as operações envolvendo caixa e equivalentes de caixa, títulos e valores mobiliários, a Companhia segue as disposições da Política de Risco de Crédito do Grupo Neoenergia que tem como objetivo a mitigação do risco através da diversificação junto às instituições financeiras e a utilização de instituições financeiras com boa qualidade de crédito.

É realizado ainda o acompanhamento da exposição com cada contraparte, sua qualidade de crédito e seus *ratings* de longo prazo publicados pelas agências de *rating* para as principais instituições financeiras com as quais a Companhia possui operações em aberto.

TELES PIRES PARTICIPAÇÕES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS CONSOLIDADAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

1.2.2 Seguros

A Companhia mantém coberturas de seguros, compatíveis com os riscos das atividades desenvolvidas, que são julgadas suficientes pela Administração para salvaguardar os ativos e negócios de eventuais sinistros. A especificação por modalidade de risco e data de vigência dos principais seguros, de acordo com os corretores de seguros contratados pela Companhia estão demonstradas a seguir:

Riscos	Consolidado	
	Data da vigência	Importância Segurada (R\$)
Responsabilidade Civil	31/05/2021 a 31/05/2022	100.000.000
Riscos Operacionais	31/05/2021 a 31/05/2022	2.100.000.000
Veículos - Operacional	01/06/2021 a 15/06/2022	100% FIPE

Os seguros da Companhia são contratados conforme as respectivas políticas de gerenciamento de riscos e seguros vigentes e dada a sua natureza.

2. BASE DE ELABORAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

2.1 Base de preparação

As demonstrações financeiras foram preparadas e estão apresentadas em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem aquelas incluídas na legislação societária brasileira e os pronunciamentos técnicos, as orientações e as interpretações técnicas, emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis – (“CPC”).

A Companhia também se utiliza das orientações contidas no Manual de Contabilidade do Setor Elétrico Brasileiro e das normas definidas pela ANEEL, quando estas não são conflitantes com as práticas contábeis adotadas no Brasil e/ou com as práticas contábeis internacionais.

As demonstrações financeiras foram preparadas com base no custo histórico e ajustadas para refletir (i) o valor justo de instrumentos financeiros mensurados pelo valor justo; e (ii) perdas pela redução ao valor recuperável (“*impairment*”) de ativos.

Na preparação dessas demonstrações financeiras, as controladas são consolidadas a partir da data em que a Companhia assume o controle até a data em que o controle cessa. Todas as transações entre a Teles Pires Participações S.A. e sua controlada são eliminadas integralmente.

Todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e apenas essas informações, estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas na gestão da Administração da Companhia.

A emissão dessas demonstrações financeiras foi autorizada pelo Conselho de Administração, em 27 de janeiro de 2022.

2.2 Moeda funcional e moeda de apresentação

A moeda funcional da Controladora e de suas controladas é o real brasileiro (R\$), que é a moeda de seu principal ambiente econômico de operação. As demonstrações financeiras estão apresentadas em milhares de R\$, exceto quando indicado de outra forma.

2.3 Políticas contábeis e estimativas críticas

As políticas contábeis e estimativas críticas aplicadas à estas demonstrações financeiras estão incluídas nas respectivas notas explicativas, quando relevantes. As políticas contábeis são consistentes em todos os exercícios apresentados, exceto pela implementação das novas normas, interpretação e orientações relacionadas na nota 2.4(a).

TELES PIRES PARTICIPAÇÕES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS CONSOLIDADAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

2.4 Uso de estimativa e julgamento

A preparação das demonstrações financeiras requer o uso de estimativas e julgamentos para determinadas operações que refletem no reconhecimento e mensuração de ativos, passivos, receitas e despesas. As premissas utilizadas são baseadas no histórico e outros fatores considerados relevantes, sendo revisadas periodicamente pela Administração. Os resultados reais podem divergir dos valores estimados.

As estimativas e julgamentos significativos aplicados pela Companhia na preparação destas demonstrações financeiras estão apresentadas nas seguintes notas:

Nota Estimativas e julgamentos significativos

- 3.3 Receita de fornecimento de energia e operação de energia na CCEE
- 7.1.4 Tributos sobre o lucro diferidos
- 9.1 Participação societária e combinação de negócios
- 15.1.d Provisão para processos judiciais
- 11.1 Intangível (vinculado à concessão)
- 18.5 Estimativa de valor justo de ativos financeiros

2.5 Novas normas e interpretações vigentes e não vigentes

Os principais normativos alterados, emitidos ou em discussão pelo *International Accounting Standards Board* ('IASB') e pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis ('CPC') são os seguintes:

a) Alterações em pronunciamentos contábeis em vigor

Norma	Descrição da alteração	Vigência
IFRS 9 / CPC 48, IAS 39 / CPC 08; IFRS 7 / CPC 40; IFRS 4 / CPC 11; e IFRS 16 / CPC 06 (R2)	Adição de novos requisitos de divulgação sobre os efeitos trazidos pela reforma da taxa de juros referenciais (LIBOR).	01/01/2021

As alterações em Pronunciamentos que entraram em vigor em 01 de janeiro de 2021 não produziram impactos relevantes nas demonstrações financeiras consolidadas.

b) Alteração em pronunciamentos com vigência a partir de 2022

Norma	Descrição da alteração	Vigência
IAS 37 / CPC 25: Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes.	Especificação de quais custos uma empresa deve incluir ao avaliar se um contrato é oneroso. Os custos diretamente relacionados ao cumprimento do contrato devem ser considerados nas premissas de fluxo de caixa (Ex.: Custo de mão-de-obra, materiais e outros gastos ligados à operação do contrato).	01/01/2022
IAS 16 / CPC 27: Ativo Imobilizado.	Permitir o reconhecimento de receita e custos dos valores relacionados com a venda de itens produzidos durante a fase de testes do ativo.	01/01/2022

As alterações em Pronunciamentos que entraram em vigor em 01 de janeiro de 2022 não produziram impactos relevantes nas demonstrações financeiras consolidadas. Em relação aos normativos em discussão no IASB ou com data de vigência estabelecida em exercício futuro, a Companhia está acompanhando as discussões e até o momento não identificou a possibilidade de ocorrência de impactos significativos.

TELES PIRES PARTICIPAÇÕES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS CONSOLIDADAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

3. RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA

	Consolidado	
	2021	2020
Fornecimento de energia	985.492	947.483
Outras receitas	4.875	2.332
Receita operacional bruta	990.367	949.815
(-) Deduções da receita bruta	(157.109)	(156.842)
Receita operacional, líquida	833.258	792.973

3.1 Fornecimento de energia elétrica

	Consolidado	
	2021	2020
ACR	521.565	503.346
ACL	463.927	444.137
Total	985.492	947.483

3.2 Deduções de receita bruta

	Consolidado	
	2021	2020
Tributos		
Imposto sobre circulação de Mercadorias - ICMS	(9.274)	(14.250)
Programa de Integração Social - PIS e Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social - COFINS	(90.300)	(89.925)
	(99.574)	(104.175)
Encargos setoriais		
Outros encargos ¹	(57.535)	(52.667)
	(57.535)	(52.667)
Total	(157.109)	(156.842)

(¹) Refere-se aos encargos de pesquisa e desenvolvimento (P&D), taxa de fiscalização de serviço de energia elétrica (TFSEE) e outorga pela concessão de utilização do bem público (CFURH).

3.3 Política contábil e julgamento crítico

a) Política contábil

A receita é reconhecida na extensão em que for provável que benefícios econômicos serão gerados para a Companhia, podendo ser confiavelmente mensurados. A receita é mensurada pelo valor justo da contraprestação recebida ou a receber líquidas de quaisquer contraprestações variáveis, tais como descontos, abatimentos, restituições, créditos, concessões de preços, incentivos, bônus de desempenho, penalidades ou outros itens similares.

A receita de fornecimento de energia elétrica é mensurada de acordo com o calendário de leitura estabelecido, considerando a quantidade de energia utilizada pelo cliente e a tarifa de energia vigente. A Companhia vende a energia produzida em dois ambientes: (i) no Ambiente de Contratação Livre ('ACL'), onde a comercialização de energia elétrica ocorre por meio de livre negociação de preços e condições entre as partes, por meio de contratos bilaterais; e (ii) no Ambiente de Contratação Regulado ('ACR'), onde há a comercialização da energia elétrica para os agentes distribuidores.

TELES PIRES PARTICIPAÇÕES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS CONSOLIDADAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

b) Estimativas e julgamento crítico

A receita de fornecimento de energia não faturada corresponde à energia elétrica entregue e não faturada ao consumidor, e é calculada em base estimada, até a data do balanço. Essa estimativa de receita não faturada é calculada utilizando como base o volume total de energia disponibilizada no mês a energia injetada e o índice anualizado de perdas técnicas e comerciais.

Para a receita de venda de energia na CCEE, a Companhia utiliza-se da medição prévia da Usina extraída do sistema de coleta de dados de energia da CCEE, prévia da perda interna com base no histórico e perda da rede básica conservadora em 3%, contratos de compra e venda definidos no curto prazo além daqueles vigentes à época, valor do PLD (realizado e previsto) divulgado pela CCEE e prévia do GSF de acordo com as informações disponibilizadas pelo ONS.

4. CUSTOS COM ENERGIA ELÉTRICA

	Consolidado	
	2021	2020
Compra para revenda		
Energia curto prazo – PLD e MRE	(32.220)	(41.463)
Energia adquirida contrato bilateral	(134.917)	(134.503)
Ressarcimento de risco hidrológico - GSF ¹	43.174	-
Outros	(707)	(704)
Subtotal	(124.670)	(176.670)
Créditos PIS e COFINS	13.730	13.734
Total	(110.940)	(162.936)
Encargos de uso dos sistemas de distribuição e transmissão		
Encargos de rede básica	(348.066)	(322.965)
Encargos de conexão	(173)	(151)
Subtotal	(348.239)	(323.116)
Créditos de PIS e COFINS	31.883	29.770
Total	(316.356)	(293.346)
Total dos custos com energia elétrica	(427.296)	(456.282)

(¹) Vide nota 13.

TELES PIRES PARTICIPAÇÕES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS CONSOLIDADAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

5. CUSTOS DE OPERAÇÃO E DESPESAS OPERACIONAIS

	Consolidado					
	2021			2020		
	Custos de operação	Outras Receitas/ Despesas gerais e administrativas	Total	Custos de operação	Outras Receitas/ Despesas gerais e administrativas	Total
Pessoal e benefícios a empregados	(8.414)	(1.969)	(10.383)	(8.347)	(1.800)	(10.147)
Administradores	-	(2.447)	(2.447)	-	(2.198)	(2.198)
Serviços de terceiros	(10.088)	(11.579)	(21.667)	(9.164)	(9.213)	(18.377)
Depreciação e amortização	(163.222)	(7.594)	(170.816)	(179.748)	(7.661)	(187.409)
Provisão pra processos judiciais	-	292	292	-	534	534
Impostos, taxas e contribuições	(46)	(404)	(450)	(54)	46	(8)
Outras receitas e despesas, líquidas ¹	(16.374)	(644)	(17.018)	(13.398)	(600)	(13.998)
Total	(198.144)	(24.345)	(222.489)	(210.711)	(20.892)	(231.603)

(¹) Refere-se a seguros, viagens a serviço, arrendamentos entre outros.

TELES PIRES PARTICIPAÇÕES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS CONSOLIDADAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

6. RESULTADO FINANCEIRO

	Consolidado		Controladora	
	2021	2020	2021	2020
Receitas Financeiras				
Renda de aplicações financeiras	8.560	6.199	2.132	3.014
(-) Tributos sobre receita financeira	(586)	(1.024)	(165)	(148)
Atualização de depósitos judiciais	(622)	3.508	-	-
Outras receitas financeiras	561	1.158	127	163
	7.913	9.841	2.094	3.029
Despesas Financeiras				
Encargos sobre instrumentos de dívida ¹	(184.704)	(183.583)	(28.720)	(21.815)
Atualização de provisões ambientais	(7.398)	(4.019)	-	-
Atualização de UBP (Uso do Bem Público)	(18.370)	(7.380)	-	-
Atualização de provisões para processos judiciais ²	57.292	(10.712)	-	-
Outras despesas financeiras	(2.529)	(4.111)	(90)	(79)
	(155.709)	(209.805)	(28.810)	(21.894)
Outros resultados financeiros, líquidos				
Perdas com variações cambiais e monetárias	-	(21)	-	-
Ganhos com variações monetárias	697	1.478	-	-
	697	1.457	-	-
Resultado financeiro líquido	(147.099)	(198.507)	(26.716)	(18.865)

(¹). Inclui a parcela variável dos juros relacionada à indexadores de preço sobre dívida em moeda nacional (IPCA, IGP-M e outros) e amortização de custos de captação.

(²). Em 19 de setembro de 2021, foi homologado o acordo celebrado entre as partes, ao que se refere ao processo arbitral. Vide NE de Provisões e Depósitos Judiciais.

TELES PIRES PARTICIPAÇÕES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS CONSOLIDADAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

7. TRIBUTOS SOBRE O LUCRO, OUTROS TRIBUTOS E ENCARGOS SETORIAIS

7.1 Tributos sobre o lucro

Os tributos sobre o lucro correntes e diferidos são representados pelo Imposto de Renda ("IRPJ") e pela Contribuição Social sobre o Lucro Líquido ("CSLL"), e são calculados com base na alíquota de 34% sobre o lucro antes dos impostos (IRPJ – 25% e CSLL – 9%), e consideram a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de CSLL, limitada a 30% do lucro real do exercício.

7.1.1 Reconciliação dos tributos reconhecidos no resultado

A reconciliação dos tributos apurados conforme alíquotas nominais e o valor dos tributos reconhecidos estão apresentados a seguir:

	Consolidado	
	2021	2020
Lucro (prejuízo) antes dos tributos sobre o lucro	36.374	(93.419)
Tributos sobre o lucro às alíquotas da legislação - 34%	(12.367)	31.762
Ajustes que afetaram o cálculo dos tributos sobre o lucro:		
Adições (reversões) de ativos fiscais não reconhecidos	(11.556)	(8.904)
Outras adições (reversões) permanentes	(2.964)	(1.730)
Tributos sobre o lucro	(26.887)	21.128
Alíquota efetiva	74%	23%
Corrente	(97)	-
Diferido ¹	(26.790)	21.128

(1) A Companhia constituiu prejuízo fiscal em dezembro/21, entretanto no acumulado houve reversão de IRPJ e CSLL diferidos devido ao impacto do ressarcimento de risco hidrológico (GSF), que foi considerada como diferença temporária, conforme quadro abaixo, além da baixa do Processo Arbitral.

7.1.2 Tributos diferidos ativos

Os tributos diferidos ativos são reconhecidos com base nos prejuízos fiscais e diferenças temporárias entre os valores contábeis para fins das demonstrações financeiras e os correspondentes valores usados para fins de tributação.

	Consolidado	
	2021	2020
Prejuízo fiscal (inclui base negativa)	247.988	242.624
Diferenças temporárias:		
Ressarcimento de risco hidrológico - GSF	(14.070)	-
Provisão para processos judiciais	7.166	28.796
Provisões ambientais	10.186	6.892
PLR	139	98
Outros	2.889	2.678
Total	254.298	281.088

TELES PIRES PARTICIPAÇÕES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS CONSOLIDADAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

As variações dos tributos diferidos são as seguintes:

	Consolidado
	Ativo
Saldos em 31 de dezembro de 2020	281.088
Efeitos reconhecidos no resultado	(26.790)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	254.298
Saldos em 31 de dezembro de 2019	259.960
Efeitos reconhecidos no resultado	21.128
Saldos em 31 de dezembro de 2020	281.088

A UHE Teles Pires foi implantada na modalidade de *Project Finance*, de forma que os resultados dos primeiros anos de operação são fortemente impactados pelas despesas financeiras, que serão reduzidas com o passar dos anos, após amortização gradual dos financiamentos. Com isso, seu cenário de resultados tributários negativos apurados nos últimos anos tende a ser revertido. Em 31 de dezembro de 2021, a expectativa de realização dos ativos e passivos fiscais diferidos, reconhecidos, está apresentada como segue:

	Consolidado							
	2023	2024	2025	2026	Entre 2027 e 2031	Entre 2032 e 2036	Entre 2037 em diante	Total
Ativo fiscal diferido	7.201	3.416	4.283	6.228	32.738	99.460	100.972	254.298

7.1.3 Tributos correntes ativos

	Consolidado		Controladora	
	2021	2020	2021	2020
IRPJ	9.562	10.716	5.133	6.322
CSLL	2.683	2.382	-	-
Ativo	12.245	13.098	5.133	6.322

Incerteza sobre Tratamento de Tributos sobre o Lucro

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, a Companhia não possuía valores reconhecidos na linha de tributos sobre o lucro a recolher, referente ao impacto das posições tributárias incertas.

A Companhia possui o montante de R\$ 866, de um processo legal de natureza de Ação Tributária referente a crédito de saldo negativo de IRPJ/2011, cujo prognóstico de perda foi considerado possível pelos assessores jurídicos da Companhia.

7.1.4 Política contábil e julgamentos críticos

a) Política contábil

O imposto de renda e a contribuição social do exercício corrente e diferido são calculados com base na alíquota de 34% sobre o lucro líquido, e consideram a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, limitada a 30% do lucro real do exercício. Os tributos sobre o lucro são reconhecidos no resultado do exercício.

Os tributos sobre o lucro são calculados com base em alíquotas brasileiras, em regime de competência. O reconhecimento do tributo diferido é baseado nas diferenças temporárias entre o valor contábil e o valor para base fiscal dos ativos e passivos nos prejuízos fiscais apurados. Os tributos diferidos sobre o lucro ativo e

TELES PIRES PARTICIPAÇÕES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS CONSOLIDADAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

passivo são compensados quando existir um direito legalmente exequível de compensar os ativos fiscais contra os passivos fiscais e quando os impostos de renda diferidos ativos e passivos estiverem relacionados aos tributos sobre o lucro lançados pela mesma autoridade fiscal sobre a mesma entidade tributável.

Os tributos diferidos ativos são reconhecidos contabilmente, levando-se em consideração a análise dos resultados futuros, fundamentada por projeções econômico-financeiras, elaboradas com base em premissas internas e em cenários macroeconômicos, comerciais e tributários que podem sofrer alterações no futuro.

b) Estimativas e julgamentos críticos

Julgamentos, estimativas e premissas significativas são requeridas para determinar o valor dos impostos diferidos ativos que são reconhecidos com base no tempo e nos lucros tributáveis futuros. Os tributos diferidos ativos são reconhecidos considerando premissas e fluxos de caixa projetados e podem ser afetados por fatores incluindo, mas não limitado a: (i) premissas internas sobre o lucro tributável projetado, baseado no planejamento de produção e vendas, preços de commodities, custos operacionais e planejamento de custos de capital; (ii) cenários macroeconômicos; e (iii) comerciais e tributários.

7.2 Outros tributos e encargos setoriais a recolher

	Consolidado		Controladora	
	2021	2020	2021	2020
Imposto sobre circulação de mercadorias – ICMS	169	811	-	-
Programa de integração social - PIS	573	361	3	1
Contribuição para o financiamento da seguridade social – COFINS	2.653	1.686	16	10
Impostos e contribuições retidos na fonte	112	400	-	-
Outros	2.355	2.127	-	-
Outros tributos a recolher	5.862	5.385	19	11
Pesquisa e Desenvolvimento - P&D	17.234	11.064	-	-
Outros ¹	7.285	4.250	-	-
Encargos Setoriais	24.519	15.314	-	-
Total Outros tributos e encargos setoriais a recolher	30.381	20.699	19	11
Circulante	23.766	10.998	19	11
Não Circulante	6.615	9.701	-	-

(¹) Refere-se a CFURH, FNDCT e MME.

8. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

Equivalentes de caixa são operações de alta liquidez, sem restrição de uso, prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e estão sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor.

	Consolidado		Controladora	
	2021	2020	2021	2020
Caixa e depósitos bancários à vista	16	23	13	14
Fundos de Investimento	83.407	159.302	43	489
Total	83.423	159.325	56	503

As carteiras de instrumentos financeiros classificados como caixa e equivalentes de caixa são constituídas visando melhor rentabilidade e o menor nível de risco. A remuneração média dessas carteiras em 31 de dezembro de 2021 é de 101% do CDI.

TELES PIRES PARTICIPAÇÕES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS CONSOLIDADAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

9. TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS

	Consolidado		Controladora	
	2021	2020	2021	2020
Fundos de Investimento - BB (a)	34.293	33.476	-	-
CDB 5 Caixa Econômica (b)	51.924	46.622	51.924	46.622
Total	86.217	80.098	51.924	46.622

(a) A Companhia mantém o valor aplicado no Banco do Brasil com objetivo de atender as obrigações contratuais do empréstimo junto ao BNDES e de Repasse junto ao Banco do Brasil. Os recursos depositados em garantia somente serão resgatados após o vencimento dos contratos.

(b) A Companhia mantém uma conta corrente na Caixa Econômica Federal e mantém o valor aplicado com o objetivo de atender as obrigações contratuais. Esta conta está vinculada à dívida e somente será resgatada ao final do pagamento das parcelas.

A mutação dos títulos e valores mobiliários é a seguinte:

	Consolidado		Controladora	
	2021	2020	2021	2020
Saldos iniciais	80.098	100.378	46.622	59.378
Aplicação	97.749	8.236	94.520	-
Resgate	(95.084)	(30.500)	(91.283)	(14.000)
Rendimentos	3.454	1.984	2.065	1.244
Saldos finais	86.217	80.098	51.924	46.622

10. CONTAS A RECEBER DE CLIENTES E OUTROS

	Consolidado	
	2021	2020
	Recebível	Recebível
Fornecimento de energia		
Terceiros	48.670	45.545
Partes relacionadas (nota 19)	54.694	49.840
Total	103.364	95.385

10.1 Fornecimento de energia elétrica

O saldo de contas a receber de fornecimento de energia elétrica compreendem os recebíveis oriundos da venda de energia.

	Consolidado	
	2021	2020
	Recebível	Recebível
ACR	42.075	59.182
ACL	61.289	36.203
Total	103.364	95.385

TELES PIRES PARTICIPAÇÕES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS CONSOLIDADAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

O *aging* do contas a receber de fornecimento de energia elétrica está apresentada como segue:

	Consolidado	
	2021	2020
	Recebível	Recebível
A vencer	103.364	95.385

10.2 Política contábil e julgamentos críticos

a) Política contábil

O Contas a receber são ativos financeiros mensurados ao custo amortizado (nota 18.a) e são reconhecidos quando o recebimento do valor da contraprestação seja incondicional.

b) Estimativas e julgamentos críticos

A Companhia não possui histórico de inadimplência e considerando as garantias oferecidas nos leilões e/ou contratos bilaterais, a exposição do risco de crédito é residual. Dada à essas características, o nível de constituição das perdas esperas não é relevante para essa classe de recebíveis. Além disso, a CCEE controla o montante de contas a receber e respectivas inadimplências do setor, diminuindo o risco de crédito nessas operações.

11. INVESTIMENTOS

A Companhia possui participação acionária de 99,10% na investida Companhia Hidrelétrica Teles Pires S.A, cuja movimentação é apresentada como segue:

	Companhia Hidrelétrica Teles Pires S.A.
Saldos em 31 de dezembro de 2020	2.045.511
Participações societárias no resultado	43.241
Outros	(7.334)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	2.081.418
Saldos em 31 de dezembro de 2019	2.098.523
Participações societárias no resultado	(45.678)
Outros	(7.334)
Saldos em 31 de dezembro de 2020	2.045.511

A seguir apresentamos as informações sobre a investida:

	Companhia Hidrelétrica Teles Pires S.A.	
	2021	2020
Balanco Patrimonial		
Ativos	4.677.843	4.952.279
Circulante	202.157	267.137
Não Circulante	4.475.686	4.685.142
Passivo e Patrimônio Líquido	4.677.843	4.952.279
Circulante	238.410	264.676
Não Circulante	2.520.017	2.811.820
Patrimônio Líquido	1.919.416	1.875.783

TELES PIRES PARTICIPAÇÕES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS CONSOLIDADAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

Demonstração de resultado	Companhia Hidrelétrica Teles Pires S.A.	
	2021	2020
Receita líquida	833.258	792.973
Custo do serviço	(625.440)	(666.993)
Lucro Bruto	207.818	125.980
Outras Receitas/Despesas gerais e administrativas	(17.012)	(13.558)
Lucro Operacional	190.806	112.422
Resultado financeiro		
Receita financeira	5.819	6.811
Despesa financeira	(126.899)	(187.911)
Outros resultados financeiros, líquidos	697	1.457
Prejuízo antes do imposto de renda e contribuição social	70.423	(67.221)
Diferido	(26.790)	21.128
Prejuízo do exercício	43.633	(46.093)

Demonstração de resultados abrangentes	Companhia Hidrelétrica Teles Pires S.A.	
	2021	2020
Prejuízo do período	43.633	(46.093)
Outros resultados abrangentes		
Itens que não serão reclassificados posteriormente para o resultado		
Total de resultados abrangentes do período, líquido dos efeitos tributários	43.633	(46.093)

11.1 Política contábil e julgamentos críticos

a) Política contábil

Subsidiárias

Subsidiária é a entidade na qual a Companhia está exposta ou tem direito a retornos variáveis decorrentes de seu envolvimento e tem a capacidade de interferir nesses retornos devido ao poder que exerce sobre a entidade (controle). As controladas são totalmente consolidadas a partir da data em que o controle é detido pela Companhia e a consolidação é interrompida a partir da data em que a Companhia deixa de ter o controle.

TELES PIRES PARTICIPAÇÕES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS CONSOLIDADAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

12.IMOBILIZADO

As variações do imobilizado, por classe de ativo, estão demonstradas conforme a seguir:

	Consolidado				Total
	Centrais de hidroelétricas	Construções e terrenos	Outros	Ativos em construção	
Taxa de depreciação a.a	3,23% - 16,67%	3,23% - 5,00%	6,25% - 14,29%		
SalDOS em 31 de dezembro de 2020	2.945.130	1.191.066	187.881	18.568	4.342.645
Adições	-	-	-	17.060	17.060
Baixas ¹	(41.676)	(15.667)	-	-	(57.343)
Depreciação	(106.874)	(45.569)	(7.580)	-	(160.023)
Transferências entre classes	24	-	243	(267)	-
Transferências - Outros ativos	-	-	-	(315)	(315)
SalDOS em 31 de dezembro de 2021	2.796.604	1.129.830	180.544	35.046	4.142.024
Custo	3.554.509	1.444.061	227.872	35.046	5.261.488
Depreciação acumulada	(757.905)	(314.231)	(47.328)	-	(1.119.464)
SalDOS em 31 de dezembro de 2019	3.055.615	1.238.631	194.077	14.773	4.503.096
Adições	-	-	-	15.427	15.427
Baixas	-	-	(33)	(245)	(278)
Depreciação	(118.178)	(48.109)	(7.584)	-	(173.871)
Transferências entre classes	6.297	1.940	1.421	(9.658)	-
Transferências - Outros ativos	1.396	(1.396)	-	(1.729)	(1.729)
SalDOS em 31 de dezembro de 2020	2.945.130	1.191.066	187.881	18.568	4.342.645
Custo	3.596.259	1.459.728	228.217	18.568	5.302.772
Depreciação acumulada	(651.129)	(268.662)	(40.336)	-	(960.127)

(¹) Em 19 de setembro de 2021, foi homologado o acordo celebrado entre as partes, ao que se refere ao processo arbitral. Vide NE 17.1 de Provisões e Depósitos Judiciais.

12.1 Política contábil e julgamentos críticos

a) Política contábil

Os ativos imobilizados estão demonstrados pelos custos de aquisição ou custos de construção, que compreendem também os custos diretamente atribuíveis para colocar o ativo em condições de operação (incluindo encargos financeiros), bem como, quando aplicável, a estimativa dos custos com desmontagem do imobilizado e de restauração do local onde o ativo está localizado, deduzido da depreciação acumulada e perdas por redução ao valor recuperável de ativos - (*impairment*).

Os ativos imobilizados são depreciados pelo método linear, com base na vida útil estimada, a partir da data em que os ativos se encontram disponíveis para serem utilizados no uso pretendido e são capitalizados. A exceção são os terrenos que não são depreciados.

b) Estimativas e julgamentos críticos

A Companhia reconhece a depreciação de seus ativos imobilizados com base nas taxas anuais estabelecidas pela ANEEL, as quais são praticadas pelas empresas do setor elétrico brasileiro e representam as vidas úteis estimadas dos bens. Os investimentos iniciais nos ativos de geração cujas usinas possuem concessão do serviço público são depreciados com base nas vidas úteis definidas pela ANEEL, limitadas ao prazo da concessão das usinas. Entretanto, as vidas úteis reais podem variar com base na atualização tecnológica dos ativos de cada unidade geradora. As vidas úteis dos ativos imobilizados também afetam os testes de recuperação (*impairment*) destes ativos, quando aplicáveis.

TELES PIRES PARTICIPAÇÕES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS CONSOLIDADAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

13. INTANGÍVEL

As variações do intangível, por natureza, estão demonstradas como segue:

	Consolidado				
	Concessão	Software	Outros¹	Ativos em formação	Total
Taxa de amortização a.a.	3,13% - 3,85%	20,00%	20,00%	-	
Saldos em 31 de dezembro de 2020	120.443	26	33.102	1	153.572
Adições¹	-	-	-	26.298	26.298
Amortização	(4.722)	(6)	(5.536)	-	(10.264)
Transferências – entre intangíveis	41.523	-	(15.224)	(26.299)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2021	157.244	20	12.342	-	169.606
Custo	189.587	31	27.260	-	216.878
Amortização acumulada	(32.343)	(11)	(14.918)	-	(47.272)
Saldos em 31 de dezembro de 2019	125.026	-	41.929	17	166.972
Adições	-	-	-	15	15
Amortização	(4.583)	(5)	(8.827)	-	(13.415)
Transferências – intangíveis	-	31	-	(31)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2020	120.443	26	33.102	1	153.572
Custo	146.412	31	44.137	1	190.581
Amortização acumulada	(25.969)	(5)	(11.035)	-	(37.009)

(¹) Ressarcimento do risco hidrológico e provisão ambiental.

Em 9 de setembro de 2020 foi publicada a Lei nº 14.052 que estabelece novas condições para ressarcimento do risco hidrológico, assumido pelos titulares das usinas hidrelétricas participantes do Mecanismo de Realocação de Energia (MRE) nos últimos anos. O objetivo é compensar as usinas hidrelétricas por tais riscos, cujos efeitos estão relacionados à antecipação da garantia física dos empreendimentos de geração denominados estruturantes, bem como do atraso na entrada em operação das instalações de transmissão necessárias ao escoamento da geração de energia desses empreendimentos, além da geração térmica fora da ordem de mérito. Essa Lei foi regulamentada pela ANEEL através da Resolução Normativa nº 895 de 1º de dezembro de 2020, que estabeleceu a metodologia de cálculo das compensações.

A compensação aos geradores hidrelétricos ocorrerá por meio da extensão do prazo de concessão das outorgas de geração e deve ser reconhecida contabilmente como intangível em contrapartida à recuperação de custos com energia elétrica.

Com base nos cálculos divulgados pela CCEE em 02 de março de 2021, a Companhia reconheceu uma adição ao intangível no montante de R\$ 26.755. Em 10 setembro de 2021, após os novos cálculos divulgados pela CCEE em razão do advento da Lei 14.182/21, a Companhia reconheceu uma adição de R\$ 16.418 ao intangível, que equivale ao acréscimo de 91 dias no prazo de concessão. O total do intangível reconhecido de R\$ 43.174, equivalente de um acréscimo de 234 dias em seu prazo de concessão. Esse total representa o valor justo dos valores de ressarcimento que a Companhia tem direito a receber, utilizando como base os cálculos efetuados pela CCEE e já acrescidos de um custo de capital próprio equivalente a 9,63%.

13.1 Política contábil

Os ativos intangíveis estão demonstrados pelos custos de aquisição, deduzido da amortização acumulada e perdas por redução ao valor recuperável de ativos - (*impairment*).

TELES PIRES PARTICIPAÇÕES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS CONSOLIDADAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

Os bens e instalações vinculados ao direito de uso da concessão de serviços públicos possuem taxa de amortização que representam sua vida útil-econômica, limitada ao prazo de vencimento da concessão.

14.FORNECEDORES E CONTAS A PAGAR A EMPREITEIROS

A composição do saldo de fornecedor é como segue:

	Consolidado	
	2021	2020
Energia elétrica	13.220	17.000
Terceiros	12.327	17.000
Partes relacionadas (nota 19)	893	-
Encargos de uso da rede	38.999	34.454
Terceiros	34.848	29.381
Partes relacionadas (nota 19)	4.151	5.073
Materiais e serviços	14.874	8.794
Terceiros	14.782	8.709
Partes relacionadas (nota 19)	92	85
Total	67.093	60.248

15.EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS

15.1 Dívida líquida

A Companhia avalia a dívida líquida com o objetivo de assegurar a continuidade dos seus negócios no longo prazo, sendo capaz de gerar valor aos seus acionistas, através do pagamento de dividendos e ganho de capital. A dívida líquida é composta como segue:

	Consolidado		Controladora	
	2021	2020	2021	2020
Empréstimos bancários	2.303.265	2.437.889	-	-
Mercado de capitais	540.584	588.408	540.583	588.407
Empréstimos e financiamentos¹	2.843.849	3.026.297	540.583	588.407
(-) Caixa e equivalentes de caixa (nota 8)	(83.423)	(159.325)	(56)	(503)
(-) Títulos e valores mobiliários	(86.217)	(80.098)	(51.924)	(46.622)
Dívida líquida	2.674.209	2.786.874	488.603	541.282

(1) No balanço patrimonial a Companhia apresenta os empréstimos e financiamentos líquidos dos depósitos em garantias vinculados às dívidas. Esta apresentação melhor representa essas transações em razão da única forma de realização desses fundos exclusivos serem para amortização dessas dívidas.

15.2 Empréstimos e financiamentos

As dívidas da Companhia são compostas por recursos captados através de empréstimos bancários, em Real brasileiro ("R\$"). As dívidas são inicialmente registradas pelo valor justo, que normalmente refletem os valores liberados pelos credores. Subsequentemente, as dívidas são reconhecidas pelo: i) custo amortizado; ou ii) valor justo por meio do resultado.

TELES PIRES PARTICIPAÇÕES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS CONSOLIDADAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

a) Saldos dos contratos por moeda e modalidade de taxa de juros

	Consolidado		Controladora	
	2021	2020	2021	2020
Dominados em R\$	2.844.833	3.027.459	541.567	589.569
Indexados a taxas flutuantes	2.844.833	3.027.459	541.567	589.569
	2.844.833	3.027.459	541.567	589.569
 (-) Custos de transação	(984)	(1.162)	(984)	(1.162)
	2.843.849	3.026.297	540.583	588.407
 Passivo circulante	147.926	221.699	55.395	52.270
Passivo não circulante	2.695.923	2.804.598	485.188	536.137

b) Fluxo de pagamento futuros de dívida

Os fluxos de pagamentos futuros da dívida de principal e juros são os seguintes:

	Consolidado		
	Principal	Juros ¹	Total ¹
2022	139.819	129.327	269.146
2023	228.517	205.193	433.710
2024	228.517	188.946	417.463
2025	228.517	170.075	398.592
2026	228.517	152.898	381.415
Entre 2027 e 2031	1.142.584	505.773	1.648.357
Entre 2032 e 2037	726.549	111.654	838.203
Total	2.923.020	1.463.866	4.386.886

	Controladora		
	Principal	Juros ¹	Total ¹
2022	51.121	37.697	88.818
2023	51.121	32.792	83.913
2024	51.121	29.483	80.604
2025	51.121	25.691	76.812
2026	51.121	21.899	73.020
Entre 2027 e 2031	255.606	57.499	313.105
Entre 2032 e 2037	25.908	879	26.787
Total	537.119	205.940	743.059

- (1) O fluxo estimado de pagamentos futuros, incluindo principal e juros é calculado com base nas curvas de taxas de juros (taxas Pré e Pós) em vigor em 31 de dezembro de 2021 e considerando que todas as amortizações e pagamentos no vencimento dos empréstimos e financiamentos serão efetuados nas datas contratadas. O montante inclui valores estimados de pagamentos futuros de encargos a incorrer (ainda não provisionados) e os encargos incorridos, já reconhecidos nas demonstrações financeiras.

TELES PIRES PARTICIPAÇÕES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS CONSOLIDADAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

c) Reconciliação da dívida com os fluxos de caixa e outras movimentações

	Consolidado		Controladora	
	2021	2020	2021	2020
Saldo inicial do período	3.026.297	3.074.893	588.407	640.676
Efeito no fluxo de caixa:				
Captações	1.199	1.001	-	-
Amortizações de principal	(200.234)	(128.094)	(51.121)	(51.121)
Pagamento de encargos de dívida	(168.117)	(105.087)	(25.423)	(22.963)
Efeito não caixa:				
Encargos incorridos	184.704	183.584	28.720	21.815
Saldo final do período	2.843.849	3.026.297	540.583	588.407

d) Linhas de Crédito

Tipo	Moeda	Data limite de captação	Montante total	Montante utilizado
Linhas de financiamento	R\$	15/02/2036	12.000	9.246
			12.000	9.246

e) Condições restritivas financeiras (Covenants)

Controlada (Empréstimos e Financiamentos)

Os contratos mantidos com BNDES e Banco do Brasil contêm cláusulas restritivas que requerem a manutenção de determinados índices financeiros apurados com base nas demonstrações financeiras da Companhia, com parâmetros pré-estabelecidos listados abaixo.

- ICSD (Índice de Cobertura do Serviço da Dívida), no mínimo igual a 1,30

O Contrato de Cessão Fiduciária de Direitos, Administração de Contas e Outras Avenças, estabelece que em caso de o ICSD ser inferior a 1,30, a Companhia deverá manter em garantia saldo mínimo equivalente a 6 vezes o valor do último serviço da dívida. A Companhia obteve aprovação dos credores para substituir o valor correspondente a até 5 vezes o valor pago do último serviço da dívida por fiança bancária, até 30 de junho de 2024.

Em 31 de dezembro de 2021 este índice foi de 1,21, com a adesão do stand still, e caso não houvesse essa adesão, o índice seria de 1,20, não atingindo o índice contratual.

O Contrato de Cessão Fiduciária de Direitos, Administração de Contas e Outras Avenças estabelece ainda a cessão fiduciária aos credores dos direitos emergentes da concessão de que a Companhia é titular, em decorrência do contrato de concessão e seus aditivos.

- Índice de Capitalização (Patrimônio Líquido/Ativo Total) no mínimo igual a 20%.

Em 31 de dezembro de 2021 este índice foi de 41%.

Controladora (Debêntures)

A escritura da 1ª emissão de debêntures estabelece que a Companhia deverá manter, durante a vigência das Debêntures:

- ICSD (Índice de Cobertura do Serviço da Dívida) igual ou superior a 1,2

Em 31 de dezembro de 2021 este índice foi de 1,23.

Adicionalmente, a escritura também estabelece que a Neoenergia S.A., como Fiadora, deverá manter, durante a vigência das Debêntures:

- Endividamento líquido dividido pelo EBITDA, menor ou igual a 4,0;
- EBITDA dividido pelo resultado financeiro maior ou igual a 2.

f) Política contábil

Os passivos financeiros são reconhecidos inicialmente pelo valor justo, líquido dos custos de transação incorridos e são subsequentemente mensurados pelo custo amortizado (exceto em determinadas circunstâncias, que incluem determinados passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado) e atualizados pelos métodos de juros efetivos. Qualquer diferença entre o valor captado (líquido dos custos da transação) e o valor de liquidação, é reconhecida no resultado durante o período em que os instrumentos estejam em andamento, utilizando o método de taxa efetiva de juros. As taxas pagas na captação dos empréstimos e financiamentos são reconhecidas como custos da transação.

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, a taxa média de capitalização dos juros (encargos incorridos) é de 6,76% e 6,83%, respectivamente.

16.USO DO BEM PÚBLICO (UBP)

Em 07 de setembro de 2014, a controlada “CHTP” celebrou o contrato de concessão de uso do bem público, com o intuito de regular a exploração do potencial de energia hidráulica localizado no Rio Teles Pires.

A controlada “CHTP” recolherá ao Poder Concedente pelo Uso do Bem Público, objeto do Contrato de Concessão, parcelas mensais equivalentes a (1/12) um doze avos de pagamento anual de R\$ 5.515.

O início do pagamento dar-se-á a partir da entrada em operação comercial da primeira unidade geradora, atestada pela ANEEL, ou a partir do início da entrega da energia objeto de CCEAR, até o 35º ano da Concessão. Os pagamentos iniciaram no mês de setembro de 2015, referente ao mês de maio de 2015.

O valor do pagamento pelo Uso do Bem Público será atualizado anualmente pela variação do Índice de Preços ao Consumidor Amplo – IPCA a partir do mês anterior à data do Leilão.

Buscando refletir adequadamente a outorga onerosa da concessão e a respectiva obrigação perante o Poder Concedente, os valores das concessões foram registrados no ativo intangível em contrapartida ao passivo.

Considerando que os valores contratuais estão a preços futuros, a Companhia procedeu ao seu ajuste a valor presente com base em taxa de desconto de referência na data da assunção da obrigação. A taxa de desconto utilizada foi de 8.47% a.a.

TELES PIRES PARTICIPAÇÕES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS CONSOLIDADAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

A seguir apresentamos a mutação dos saldos:

Saldos em 31 de dezembro de 2020	167.364
Atualização monetária	18.370
Ajuste a valor presente	4.789
Pagamentos	(9.620)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	180.903
Circulante	13.064
Não circulante	167.839
Saldos em 31 de dezembro de 2019	164.345
Atualização monetária	7.380
Ajuste a valor presente	4.846
Pagamentos	(9.207)
Saldos em 31 de dezembro de 2020	167.364
Circulante	11.551
Não circulante	155.813

17. PROVISÕES E DEPÓSITOS JUDICIAIS

	Consolidado	
	2021	2020
Provisões para processos judiciais ¹	103.353	300.608
Provisão para obrigações ambientais	60.217	79.550
	163.570	380.158
Passivo circulante	30.739	8.428
Passivo não circulante	132.831	371.730

(¹) Variação decorrente *Claim* do consórcio construtor apresentado na nota 17.1.b.i.

17.1 Provisões para processos judiciais, passivos contingentes e depósitos judiciais

a) Provisão para processos judiciais

A Companhia é parte em processos judiciais de natureza trabalhista, cíveis e fiscais, decorrentes do curso normal de suas atividades.

Na constituição das provisões a Companhia considera a opinião dos assessores jurídicos quanto à possibilidade de êxito nas diversas demandas judiciais, a natureza das ações, a similaridade com processos anteriores, a complexidade e o posicionamento dos tribunais sempre que a perda for avaliada como provável.

O passivo em discussão judicial é mantido até o desfecho da ação, representado por decisões judiciais, sobre as quais não caibam mais recursos, ou a sua prescrição.

TELES PIRES PARTICIPAÇÕES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS CONSOLIDADAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

Os processos judiciais provisionados estão apresentados a seguir:

	Consolidado		
	Provisões cíveis	Provisões trabalhistas	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2020	298.473	2.135	300.608
Adições e reversões, líquido	(5.348)	(872)	(6.220)
Pagamentos	(77.000)	-	(77.000)
Atualização monetárias	(113.295)	(740)	(114.035)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	102.830	523	103.353
Saldos em 31 de dezembro de 2019	288.635	2.006	290.641
Adições e reversões, líquido	(722)	(23)	(745)
Atualização monetárias	10.560	152	10.712
Saldos em 31 de dezembro de 2020	298.473	2.135	300.608

Dentre os processos relevantes cujo risco de perda é considerado provável destacamos:

(i) Processos cíveis: Do total de R\$ 102.830 (R\$ 298.473 em 31 de dezembro de 2020) provisionados, destaca-se processos cíveis da Companhia que possuem como escopo, essencialmente, pleitos indenizatórios ambientais, e fundiários, principalmente no que tange à desapropriação de áreas de interesse da CHTP.

(ii) Processos trabalhistas: Do total de R\$ 523 (R\$ 2.135 em 31 de dezembro de 2020) provisionados, referem-se a ações movidas por ex-empregados e terceirizados, envolvendo o pleito de verbas trabalhistas, bem como de indenização por acidente de trabalho. Os valores foram atualizados monetariamente pela variação da Taxa Referencial (TR), índice de atualização de processos trabalhistas divulgado pelo Conselho Superior da Justiça do Trabalho, acrescidos de juros de 1% a.m.

b) Passivos contingentes

Os passivos contingentes correspondem a processos judiciais não provisionados, uma vez que constituem obrigações presentes cuja saída de recursos não é provável ou para os quais não seja possível fazer uma estimativa suficientemente confiável do valor da obrigação, baseado nos pareceres jurídicos.

Os passivos contingentes são apresentados a seguir:

	Consolidado	
	2021	2020
Processos cíveis (i) ¹	174.213	769.997
Processos trabalhistas (ii)	1.707	3.230
Processos fiscais (iii)	50.997	74.053
	226.917	847.280

(¹) Variação decorrente *Claim* do consórcio construtor.

TELES PIRES PARTICIPAÇÕES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS CONSOLIDADAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

Os processos relevantes cuja probabilidade de perda é considerada possível são conforme segue:

(i) Cíveis

A Companhia é parte envolvida em processos legais, com natureza de Ação Cível Pública (“ACP”) no que tange à parte ambiental do empreendimento. A maioria de tais processos têm prognósticos de perda possível, segundo avaliação da administração suportada pelos seus consultores jurídicos.

Adicionalmente, a Companhia possui um total estimado de R\$ 174.213 em 31 de dezembro de 2021 (R\$769.997 em 31 de dezembro de 2020) em processos cíveis com expectativa de perda possível.

Claim do Consórcio Construtor

Em 14 de setembro de 2021 foi celebrado o acordo com o Consórcio Construtor Teles Pires - (“CCTP”) para a extinção do processo de arbitragem junto à Câmara de Conciliação e Arbitragem da Fundação Getúlio Vargas, instaurado em maio de 2016.

O pedido referia-se ao pleito de extra custo da construção, estimado pelo “CCTP”, referente aos seguintes eventos descritos abaixo:

- Atrasos decorrentes de liberação das áreas afetadas pelas obras;
- Pleito de geologia;
- Pleito de mão de obra;
- Pleito da linha de transmissão.

Do pleito de custo extra estimado pelo “CCTP”, a Administração da Companhia estimou que os pleitos com a probabilidade de perda provável totalizavam o valor de R\$ 196.256 e de perda possível o valor de R\$ 618.385 em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020.

O referido acordo definiu que a Companhia fizesse o pagamento de R\$ 77.000 ao CCTP, sendo R\$ 7.898 retidos a título de caução garantia, até a conclusão de pendências relativas à construção.

A provisão da contingência constituída em 2016 foi revertida em 30 de setembro de 2021, afetando (i) o imobilizado no montante de R\$ 45.657, visto o pleito ter sido iniciado no período pré-operacional da Hidrelétrica Teles Pires e (ii) o resultado financeiro, pela reversão da atualização monetária do processo após o início da operação da usina, no total de R\$ 61.913.

(ii) Trabalhistas

Referem-se a ações movidas por empregados e ex-empregados, envolvendo a cobrança de horas-extras, adicional de periculosidade, equiparação/reenquadramento salarial, discussão sobre plano de cargos e salários entre outras. Além dos valores provisionados, a Companhia possui um total estimado de R\$ 1.707 em 31 de dezembro de 2021 (R\$ 3.230 em 31 de dezembro de 2020) em processos trabalhistas com expectativa de perda possível.

Os valores foram atualizados monetariamente pela variação da Taxa Referencial (TR), índice de atualização de processos trabalhistas divulgado pelo Conselho Superior da Justiça do Trabalho, acrescidos de juros de 1% a.m.

(iii) Fiscais

A Companhia é parte envolvida em processos legais, com a natureza de Ação Tributária como, por exemplo, autos de infração emitidos pela Secretaria do Estado da Fazenda – SEFAZ do estado do Mato Grosso no que tange a falta de recolhimento ou recolhimento a menor de ICMS – Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços. Tais processos têm prognósticos de perda possível, segundo avaliação da administração suportada

TELES PIRES PARTICIPAÇÕES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS CONSOLIDADAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

pelos seus consultores jurídicos externos, a Companhia possui valor estimado de R\$ 50.997 em 31 de dezembro de 2021 (R\$ 74.053 em 31 de dezembro de 2020).

c) Depósitos judiciais

Os depósitos judiciais são apresentados de acordo com a natureza das correspondentes causas e estão correlacionados a processos provisionados ou não provisionados

	Consolidado	
	2021	2020
Processos cíveis	52.731	59.697
Processos trabalhistas	594	337
Processos fiscais	625	402
	53.950	60.436

d) Política contábil e julgamentos críticos

(i) Política contábil

As provisões são reconhecidas quando: (i) a companhia tem uma obrigação presente como resultado de evento passado; (ii) é provável que uma saída de recursos que incorporam benefícios econômicos será necessária para liquidar a obrigação, e (iii) o valor da obrigação possa ser estimado de forma confiável.

Os ativos e passivos contingentes não são reconhecidos. Passivos contingentes são objeto de divulgação em notas explicativas quando a probabilidade de saída de recursos for possível, inclusive aqueles cujos valores não possam ser estimados. Já os ativos contingentes são objeto de divulgação em notas explicativas quando a entrada de benefícios econômicos for tida como provável.

(ii) Estimativas e julgamentos críticos

Os processos judiciais são contingentes por natureza, ou seja, serão resolvidos quando um ou mais eventos futuros ocorrerem ou deixarem de ocorrer. A ocorrência ou não de tais eventos não depende da atuação da Companhia e incertezas no ambiente legal envolve o exercício de estimativas e julgamentos significativos da Administração quanto aos potenciais resultados dos eventos futuros.

17.2 Provisões ambientais

As obrigações de meio ambiente são derivadas das condicionantes dos programas do Projeto Básico Ambiental – PBA que é composto por programas socioambientais que tem o objetivo de mitigar e compensar os impactos potenciais e decorridos da implantação do respectivo empreendimento. Este projeto básico ambiental faz parte do processo de licenciamento ambiental para se obter as Licenças Prévias (LP), Licenças de Instalação (LI) e Licença de Operação (LO) que o empreendedor deve aprovar, executar e acompanhar perante os órgãos licenciadores que no caso da UHE TELES PIRES são IBAMA e FUNAI.

TELES PIRES PARTICIPAÇÕES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS CONSOLIDADAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

As provisões ambientais constituídas estão compostas como segue:

	Consolidado
	Provisões Ambientais
Saldo em 31 de dezembro de 2020	79.550
Baixa/Reversão	(17.103)
Pagamentos/Indenizações	(9.628)
Atualização	7.398
Saldos em 31 de dezembro de 2021	60.217
Circulante	30.739
Não Circulante	29.478
Saldo em 31 de dezembro de 2019	88.568
Pagamentos/Indenizações	(13.037)
Atualização	4.019
Saldos em 31 de dezembro de 2020	79.550
Circulante	8.428
Não Circulante	71.122

Segue abaixo o cronograma de pagamento das provisões ambientais, considerando atualização monetária:

	Consolidado
	Provisões Ambientais
2022	30.739
2023	14.220
2024	15.258
Total das obrigações ambientais	60.217

18.PATRIMÔNIO LÍQUIDO

18.1 Capital social

Em 31 de dezembro de 2021, o capital social subscrito e integralizado da Companhia é de R\$ 2.562.590 (R\$ 2.484.355 em 31 de dezembro de 2020), correspondente a 2.562.590 ações ordinárias escrituradas, sem valor nominal.

Durante o exercício de 2021, os acionistas Eletrosul, Furnas e Neoenergia realizaram aportes nos valores de R\$ 19.340 mil, R\$ 19.340 mil e R\$ 39.555 mil, respectivamente, totalizando um valor de capital integralizado de R\$ 78.235 mil (R\$ 57.625 no exercício 2020).

	Acionistas		
	ON	ON %	R\$
Neoenergia S.A.	1.295.646	50,56%	1.295.646
Furnas S.A.	633.472	24,72%	633.472
Eletrosul S.A.	633.472	24,72%	633.472
Total de ações em circulação	2.562.590	100%	2.562.590

TELES PIRES PARTICIPAÇÕES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS CONSOLIDADAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

18.2 Lucro (prejuízo) por ação

Os valores do lucro (prejuízo) básico e diluído por ação são os seguintes:

	Consolidado		Controladora	
	2021	2020	2021	2020
Lucro (prejuízo) do exercício	9.487	(72.291)	9.094	(71.876)
Média ponderada de número ações em circulação	2.562.590	2.484.355	2.562.590	2.484.355
Lucro (prejuízo) básico e diluído por ação	0,00	(0,03)	0,00	(0,03)

19. TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS

As principais transações comerciais reconhecidas como contas a receber e/ou contas a pagar e respectivas receitas e/ou custos/despesas estão relacionadas aos: (i) contratos de compra e venda de energia elétrica, contratos de uso do sistema de transmissão; (ii) prestação serviços de operação e manutenção; (iii) contratos de serviços administrativos.

As operações de compra e venda de energia transacionadas com parte relacionadas, no mercado livre, foram realizadas pela Companhia em termos equivalentes aos que prevalecem em transações de mercado, portanto, essas transações estão em condições que não são menos favoráveis para a Companhia do que aquelas negociadas com terceiros.

As informações sobre transações com partes relacionadas e os efeitos nas demonstrações financeiras são apresentados abaixo:

TELES PIRES PARTICIPAÇÕES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS CONSOLIDADAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

19.1 Saldo em aberto com partes relacionadas

	Consolidado					
	2021			2020		
	Subsidiárias da Neoenergia	Acionista	Total	Subsidiárias da Neoenergia	Acionista	Total
Ativo						
Contas a receber e outros (a)	36.248	18.446	54.694	32.100	17.740	49.840
	36.248	18.446	54.694	32.100	17.740	49.840
Passivo						
Fornecedores e contas a pagar (b)/(c)/(d)/(e)	1.334	3.802	5.136	227	4.931	5.158
	1.334	3.802	5.136	227	4.931	5.158

19.2 Transações com partes relacionadas

	Consolidado					
	2021			2020		
	Subsidiárias da Neoenergia	Acionista	Total	Subsidiárias da Neoenergia	Acionista	Total
Resultado do período						
Receita operacional líquida (a)	365.314	215.486	580.800	334.152	208.510	542.662
Custos dos serviços (c)/(b)	(7.552)	(58.965)	(66.517)	(2.114)	(61.684)	(63.798)
Despesas gerais e administrativas (d)/(e)	(3.140)	-	(3.140)	(1.827)	-	(1.827)
	354.622	156.521	511.143	330.211	146.826	477.037

As principais condições relacionadas aos negócios entre partes relacionadas estão descritas a seguir:

- (a) Contratos de suprimento de energia elétrica no ambiente livre (ACL);
- (b) Contratos de suprimento de energia elétrica no ambiente regulado (ACR);
- (c) Contratos de uso do sistema de transmissão (CUST) e Contratos de Conexão do Sistema de Transmissão (CCT) firmados entre as Companhias do Grupo;
- (d) Contrato de prestação de serviços contábeis, tributários e de processos transacionais;
- (e) Contrato referente à consultoria de serviços de engenharia e operação e manutenção.

TELES PIRES PARTICIPAÇÕES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS CONSOLIDADAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

19.3 Remuneração da administração (Pessoal-chave)

As remunerações de empregados, incluindo os ocupantes de funções executivas e membros do conselho de administração da Companhia reconhecidos no resultado do período, estão apresentados como segue:

	2021	2020
Salários e benefícios recorrentes	2.344	1.600
Outros benefícios de curto prazo	-	328
Benefícios de longo prazo	103	270
	2.447	2.198

20. CLASSIFICAÇÃO E ESTIMATIVA DE VALOR JUSTO DOS INSTRUMENTOS FINANCEIROS

20.1 Classificação e mensuração dos instrumentos financeiros

A Companhia classifica os instrumentos financeiros de acordo com o seu modelo de negócio e finalidade para qual foram adquiridos. Os instrumentos financeiros estão classificados e mensurados como segue:

	Consolidado			
	2021		2020	
	CA	VJR	CA	VJR
Ativos financeiros				
Caixa e equivalentes de caixa	16	83.407	23	159.302
Títulos e valores mobiliários	-	86.217	-	80.098
Contas a receber de clientes e outros	103.364	-	95.385	-
	103.380	169.624	95.408	239.400
Passivos financeiros				
Fornecedores e contas a pagar a empreiteiros	67.093	-	60.248	-
Empréstimos e financiamentos	2.843.849	-	3.026.297	-
Passivo de arrendamento	1.028	-	439	-
Uso do bem público	180.903	-	167.364	-
	3.092.873	-	3.254.348	-

CA – Custo amortizado

VJR – Valor justo por meio do resultado

20.2 Estimativa do valor justo

Para mensuração e determinação do valor justo, a Companhia utiliza vários métodos incluindo abordagens de mercado, de resultado ou de custo, de forma a estimar o valor que os participantes do mercado utilizariam para precificar o ativo ou passivo. Os ativos e passivos financeiros registrados a valor justo são classificados e divulgados de acordo com os níveis a seguir:

Nível 1 – Preços cotados (não ajustados) em mercados ativos, líquidos e visíveis para ativos e passivos idênticos que estão acessíveis na data de mensuração;

Nível 2 – Preços cotados (podendo ser ajustados ou não) para ativos ou passivos similares em mercados ativos; e

Nível 3 – Ativos e passivos cujos preços não existem ou que esses preços ou técnicas de avaliação são amparados por um mercado pequeno ou inexistente, não observável ou ilíquido.

A análise do impacto caso os resultados reais sejam diferentes da estimativa da Administração está apresentada na nota 20.6, (análise de sensibilidade).

TELES PIRES PARTICIPAÇÕES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS CONSOLIDADAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

20.3 Instrumentos financeiros reconhecidos pelo valor justo (“VJR”)

O nível de mensuração dos ativos e passivos financeiros reconhecidos pelo valor justo estão demonstrados como segue:

	Consolidado	
	2021	2020
	Nível 2	Nível 2
Ativos financeiros		
Caixa e equivalentes de caixa	83.407	159.302
Títulos e valores mobiliários	86.217	80.098
	169.624	239.400

Não houve transferência de instrumentos financeiros entre os níveis de mensuração de valor justo.

20.4 Instrumentos financeiros reconhecidos pelo custo amortizado (“CA”)

Instrumentos financeiros mensurados ao custo amortizado, em virtude ciclo de longo prazo para realização, podem possuir o valor justo diferente do saldo contábil. Abaixo demonstramos o valor justo dos ativos e passivos financeiros reconhecidos a custo amortizado.

	Consolidado			
	2021		2020	
	Saldo contábil	Estimativa de valor justo - Nível 2	Saldo contábil	Estimativa de valor justo - Nível 2
Empréstimos e financiamentos	2.843.849	2.888.276	3.026.297	3.026.297

Devido ao ciclo de curto prazo, pressupõe-se que o valor justo dos saldos de caixa e equivalentes de caixa, títulos e valores mobiliários, contas a receber de clientes e contas a pagar a fornecedores são iguais aos montantes mensurados ao custo amortizado (saldo contábil).

20.5 Política contábil

A Companhia classifica seus ativos e passivos financeiros que são reconhecidos inicialmente a valor justo e subsequentemente mensurados, de acordo com as seguintes categorias:

(i) Ativos financeiros

Ativos financeiros são geralmente classificados como mensurados ao custo amortizado, ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes ou ao valor justo por meio do resultado com base tanto: no modelo de negócios da entidade para a gestão dos ativos financeiros; quanto nas características de fluxo de caixa contratual do ativo financeiro, conforme segue:

- Custo amortizado (CA): ativo financeiro cujo fluxo de caixa contratual resulta somente do pagamento de principal e juros sobre o principal em datas específicas e, cujo modelo de negócios objetiva manter o ativo com o fim de receber seus fluxos de caixa contratuais; e
- Valor justo por meio do resultado (VJR): todos os demais ativos financeiros.

(ii) Passivo financeiro

Os passivos financeiros são reconhecidos inicialmente pelo valor justo, líquido dos custos de transação incorridos e são subsequentemente mensurados pelo custo amortizado (exceto em determinadas circunstâncias, que incluem determinados passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado) e atualizados pelos métodos de juros efetivos. Qualquer diferença entre o valor captado (líquido dos custos da

TELES PIRES PARTICIPAÇÕES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS CONSOLIDADAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

transação) e o valor de liquidação, é reconhecida no resultado durante o período em que os instrumentos estejam em andamento, utilizando o método de taxa efetiva de juros. As taxas pagas na captação do empréstimo são reconhecidas como custos da transação.

20.6 Métodos e técnicas de avaliação

(i) Empréstimos e financiamentos

Os empréstimos alocados no nível 2 são baseados na abordagem de resultado e o valor justo, tanto da dívida indexada por taxa fixa quanto por taxa flutuante, é determinado a partir do fluxo de caixa descontado utilizando os valores futuros da taxa CDI e da curva dos títulos da Companhia.

20.7 Análise de sensibilidade

A análise de sensibilidade estima o valor potencial dos instrumentos financeiros em cenários hipotéticos de stress dos principais fatores de risco de mercado que impactam cada uma das posições, mantendo-se todas as outras variáveis constantes.

- Cenário Provável: Foram projetados os encargos e rendimentos para o exercício seguinte, considerando os saldos, as taxas de câmbio e/ou taxas de juros vigentes no mercado em 31 de dezembro de 2021.

- Cenário II: Estimativa do valor justo considerando uma deterioração de 25% nas variáveis de risco associadas.

- Cenário III: Estimativa do valor justo considerando uma deterioração de 50% nas variáveis de risco associadas.

A tabela abaixo demonstra a perda (ganho) devido a variação das taxas de juros que poderá ser reconhecida no resultado da Companhia no exercício seguinte, caso ocorra um dos cenários apresentados abaixo:

	Indexador	Risco	Taxa no exercício	Exposição (Saldo/ Nocional)	Cenário Provável	Impacto Cenário (II)	Impacto Cenário (III)
ATIVOS FINANCEIROS							
Aplicações financeiras em CDI	CDI	Queda do CDI	9,15%	169.640	15.522	3.880	7.761
PASSIVOS FINANCEIROS							
Empréstimos, Financiamentos e Debêntures							
Dívidas em CDI	CDI	Alta do CDI	9,15%	(540.583)	(53.406)	(13.351)	(26.703)
Dívida em TJLP	TJLP	Alta da TJLP	5,32%	(2.303.265)	(167.407)	(30.633)	(61.267)

MEMBROS DA ADMINISTRAÇÃO

CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

MARCELO JOSÉ CAVALCANTI LOPES
Presidente

Titulares

Rodolfo Fernandes da Rocha
Hugo Renato Anacleto Nunes
Heber Costa
Carla de Andrade Souza e Andrade Pinto
Werdine Machado

Suplentes

José Paulo Werberich
Mariane Carvalho Medeiros
Renato de Almeida Rocha
Ildo Wilson Grudtner
Almir Galvani Coutinho

DIRETORIA EXECUTIVA

Ana Graciela Heugas Granato
**Diretora Administrativa, Financeira, de
Coordenação e Meio Ambiente**

Ildebrando José Pereira Martins
Diretor Técnico

CONTADORA

Rachel Alves Pascale
CRC-RJ-Nº115915/O-3

DECLARAÇÃO DOS DIRETORES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Os Diretores da Teles Pires Participações, sociedade por ações, de capital fechado, com sede na Praia do Flamengo, 154, 9º andar, Flamengo, Rio de Janeiro-RJ, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 13.212.219/0001-04, declaram que:

(I) reviram, discutiram e concordam com as opiniões expressas no relatório da KPMG relativamente às demonstrações financeiras consolidadas da Teles Pires Participações S.A., alusivas ao exercício findo de 31 de dezembro de 2021; e

(II) reviram, discutiram e concordam com as demonstrações financeiras consolidadas da Teles Pires Participações S.A relativas ao exercício findo em 31.12.2021.

Rio de Janeiro, 27 de janeiro de 2022.

Ana Graciela Heugas Granato

Diretora Administrativa, Financeira, de Coordenação e Meio Ambiente

Ildebrando José Pereira Martins

Diretor Técnico

MANIFESTAÇÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

O Conselho de Administração da **Tele Pires Participações S.A.**, tendo examinado, em reunião nesta data, as Demonstrações Financeiras relativas ao Exercício Social de 2021, compreendendo o balanço patrimonial, as demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa, complementadas por notas explicativas, ante os esclarecimentos prestados pela Diretoria e pelo contador da Companhia e considerando, ainda, o relatório dos auditores independentes KPMG, aprovou os referidos documentos e propõe sua aprovação pela Assembleia Geral Ordinária da Companhia.

Rio de Janeiro, 27 de janeiro de 2022.

MARCELO JOSÉ CAVALCANTI LOPES

RODOLFO FERNANDES DA ROCHA

HUGO RENATO ANACLETO NUNES

HEBER COSTA

CARLA DE ANDRADE SOUZA E ANDRADE PINTO WERDINE MACHADO