

SERVENG ENERGIAS RENOVÁVEIS S.A.

de alienações fiduciárias da totalidade de ações das controladas, equipamentos e suas receitas proveniente da venda de energia elétrica. Essas debentures possuem indicador financeiro (convenant) anual em que o índice de Cobertura de Serviço da Dívida (ICSD deve ser maior ou igual 1,3, onde (EBITDA - Imposto de Renda e Contribuição social) / (Soma dos pagamentos do principal + juros em 12 meses). O cálculo consequentemente da manutenção do índice conforme definido em contrato, deve começar a ser efetuado a partir da data de início da emissão, sendo calculado pelas informações consolidadas na Ventos Potiguares Comercializadora de Energia. S.A. Em janeiro de 2022, o cálculo da informação passou a ser efetuado sobre as informações consolidadas alterando a metodologia no contrato de financiamento que utilizava as informações combinadas, conforme o cálculo demonstrado a seguir:

Descrição	Consolidado/Combinado	
	2022	2021
(+) Lucro bruto	133.059	129.808
(-) Despesas administrativas e gerais	(4.239)	(5.885)
(+) Despesas não operacionais	9.893	-
(+) Depreciação e amortização	29.150	29.246
(+/-) Outras receitas/(despesas) líquidas	(10.049)	224
(=) EBITDA	157.814	153.396
(-) imposto de Renda e Contribuição social - corrente	(8.663)	(7.253)
Geração de caixa da atividade	149.150	146.144
Serviço da dívida	95.606	68.215
Índice de cobertura do serviço da dívida	1,560	2,142

(b) As Controladas firmaram o contrato de financiamento junto à instituição financeira Banco do Nordeste do Brasil S.A. (BNB) em dezembro de 2018, perfazendo um total de R\$402.800mil, na data de emissão. Os encargos incidentes à dívida corresponde a Taxa de Juros dos Fundos Constitucionais (TFC) apurada mensalmente, "pro rata die", com o vencimento final em 15 de janeiro de 2.035. Os recursos obtidos foram usados para construção dos parques eólico e as instalações das Controladas junto ao BNB, para recomposição do caixa e execução de investimentos para consecução de seu objeto social no curso normal de seus negócios, reforçando sua estrutura de capital. O contrato está garantido pela fiança bancária do BNB tendo a garantia de 100% do saldo devedor acrescidos de seus encargos. O contrato contém cláusulas restritas que requerem a manutenção de índices financeiros (convenant) anual em que o índice de Cobertura de Serviço da Dívida (ICSD deve ser maior ou igual 1,3, onde (Saldo inicial de caixa + Geração de caixa da atividade) / (Soma dos pagamentos do principal + juros em 12 meses), com parâmetros preestabelecidos com base nas demonstrações financeiras das Controladas, conforme demonstrado a seguir:

Descrição	2022			2021		
	Ventos Santo Antônio	Forte Canto de Baixo	Ventos do Canto de Baixo	Ventos Santo Antônio	Forte Canto de Baixo	Ventos do Canto de Baixo
Saldo de Caixa	3.650	9.558	4.961	1.682	8.681	1.583
(=) EBITDA	9.433	15.204	10.849	9.516	19.976	12.169
(-) Provisão de imposto de renda e Contribuição Social	(844)	(1.132)	(930)	(635)	(1.009)	(686)
(-) Investimentos realizados	(653)	(776)	(182)	-	-	-
(-) Distribuição de capital	(313)	(481)	(472)	-	-	-
(+/-) Aportes e resgates contas reservas do SD e O&M	-	-	-	(491)	(2.053)	(539)
Geração de caixa da atividade	7.623	12.815	9.265	8.390	16.914	10.944
Serviço da dívida	6.926	10.002	7.536	7.002	9.737	7.597
Índice de cobertura do serviço da dívida	1,63	2,24	1,89	1,48	2,63	1,65

12. PARTES RELACIONADAS

Descrição	Contas a Receber (ativo)				
	Controladora	2022	2021	2022	2021
Ventos Potiguares (a)	-	15.000	-	-	-
Ventos Fortes (b)	-	-	180	-	-
Parques Eólico - UV1 à UV10 (c)	-	-	-	3.815	-
		15.000	180	3.815	

(a) Os saldos correspondem a valores a receber referente a redução de capital nota 7; (b) Valores correspondente a operações comerciais, onde suas controladas são geradoras e a Companhia comercializa. (c) As Controladas firmaram contrato com a GE Power e Water Equip de manutenção "full", incluindo trocas de peças nos parques eólicos. Devido as controladas possuírem um estoque de peças, foi firmado no mesmo contrato que a GE Power e Water Equip, assumiria esse estoque de peças para utilização na manutenção e após o encerramento do contato ressarcirá as controladas pelo valor correspondente. O contrato tem um prazo de 10 anos, com isso o montante do valor a receber foi reclassificado para contas a receber não circulante.

Descrição	Dividendos a receber (ativo circulante)		Dividendos a pagar (passivo circulante)			
	Controladora	2022	Controladora	2022	Consolidado	2021
Ventos Potiguares	13.633	22.733	-	-	-	-
Corumbá	5.318	-	-	6.210	7.711	-
Ventos Fortes	4.113	3.919	-	-	-	-
Parques Eólico - UV1 à UV10	3	8	-	-	-	-
Soares Penido	-	-	21.602	65.870	21.602	65.870
Outros acionistas	-	-	91	91	-	-
	23.067	26.660	21.693	65.870	27.903	73.581

(a) Os saldos correspondem a valores a receber referente a mútuo com suas controladas, não havendo incidência de juros; **Remuneração do pessoal-chave da Administração:** Não houve remuneração à Administração durante o exercício findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021.

13. PROVISÃO PARA RISCOS CÍVIS

As Provisões compreendem os passivos de prazo ou de valor incertos. Caso não seja provável que exista uma obrigação presente ou não seja possível fazer uma estimativa confiável do valor da obrigação, está-se diante de um passivo contingente, e não de uma provisão.

Descrição	Consolidado	
	2022	2021
Saneago (i)	22.229	22.229
IBAMA	-	1.904
Desapropriação	228	40
Outros	55	320
	22.512	24.493

(i) SANEAGO Ação de cobrança movida por Saneamento de Goiás S/A - SANEAGO em desfavor da Companhia, distribuída em 16 de novembro de 2006, cujo pleito principal visava o ressarcimento/indenização de uma estação de captação de água bruta situada originalmente no Rio Corumbá e submersa pelo enchimento do lago da UHE Corumbá IV. SANEAGO sustenta que os prejuízos devidos pela Companhia eram de R\$ 24.021 mil, orçado em outubro de 2006. **13.1. Ações das controladas possíveis:** 13.1.1. **Ações ambientais:** A Controlada é parte em ações de natureza ambiental, as quais têm como objeto, via de regra, discussões relativas a exigência feita pelo IDEMA no processo administrativo de licenciamento ambiental, cuja execução está sob responsabilidade da Companhia. Atualmente, a Controlada discute nesta ação judicial ambiental o valor de R\$30mil em 31 de dezembro de 2022. A administração avaliou como "possível" a probabilidade de perda dessa causa, apoiada pelo parecer de seus consultores jurídicos, e, portanto, não reconheceu provisão para esse passivo contingente. **13.1.2. Ações civis:** A Controlada é parte em ação de natureza civil através do polo passível, as quais têm como objeto, via de regra, discussões relativas a indenização por danos morais, cuja execução está sob responsabilidade da Serveng Civilisan S.A. Atualmente, a Controlada discute nesta ação judicial civil o valor de R\$1.800mil em 31 de dezembro de 2022. A administração avaliou como "possível" a probabilidade de perda dessa causa, apoiada pelo parecer de seus consultores jurídicos, e, portanto, não reconheceu provisão para esse passivo contingente. **13.1.3. Ações anulatórias:** A Companhia é parte em ações anulatórias de cobrança da taxa de alvará de localização e licenciamento de funcionamento do exercício de 2019 e 2020, questionando a ausência de proporcionalidade na alteração da base de cálculo da taxa. Atualmente o montante perfaz no valor de respectivamente de R\$315mil para 2019 e R\$315mil para 2020 em 31 de dezembro de 2022. A administração avaliou como "possível" a probabilidade de perda dessa causa, apoiada pelo parecer de seus consultores jurídicos, e, portanto, não reconheceu provisão para esse passivo contingente.

14. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

(a) **Capital Social:** O capital social integralizado de R\$643.706 mil em 31 de dezembro de 2022, está representado por 595.879 mil ações ordinárias, todas nominativas, escriturais e sem valor nominal. (b) **Reserva Legal:** A reserva legal é calculada com base em 5% do lucro líquido conforme previsto na legislação vigente, limitada a 20% do capital social após a dedução dos incentivos fiscais, previsto em estatuto, perfazendo o montante de R\$20.134mil em 31 de dezembro de 2022 (R\$15.567mil em 31 de dezembro de 2021).

	2022	2021
Saldo inicial	15.567	8.355
Constituição da reserva legal do exercício (5%)	4.567	7.212
	20.134	15.567

(c) **Dividendos mínimo:** De acordo com o previsto no Estatuto Social da Companhia, os dividendos mínimo obrigatório é de 25% do lucro líquido, ajustado nos termos da legislação societária, conforme:

	2022	2021
Lucro líquido do exercício	91.341	144.246
Constituição da reserva legal (5%)	(4.567)	(7.212)
Base de Cálculo dos dividendos	86.774	137.034
Dividendos mínimos obrigatórios (25%)	(21.693)	(36.061)
	65.081	100.973

(d) **Reserva Lucros:** O saldo do lucro que não tenha destinação compulsória a outras reservas e que não seja destinado ao pagamento de dividendos é destinado a esta reserva de lucros. Em 31 de dezembro de 2022 o saldo é de R\$188.409 (R\$219.117 em 2021).

15. RECEITA LÍQUIDA

Receita líquida da Companhia está apresentada conforme segue:

	Consolidado			
	2022	2021	2022	2021
Receitas				
Venda de energia	29.089	29.526	771.687	723.095
Impostos sobre faturamento	(2.691)	(2.731)	(48.828)	(46.206)
Receita líquida	26.398	26.795	722.859	676.889

As receitas das controladas são reconhecidas por competência, pela comercialização das suas controladas. Todas as transações de venda geram recebíveis que estão descritos na nota explicativa nº 5. Não há outros ativos ou passivos de contrato reconhecidos.

16. CUSTOS E DESPESAS POR NATUREZA

A Companhia apresenta a demonstração do resultado utilizando uma classificação dos custos e despesas baseada na sua função. As informações dos custos e despesas por natureza são apresentadas a seguir:

Classificação por Natureza	Consolidado				
	Controladora	2022	2021	2022	2021
Depreciação e amortização	-	-	(71.508)	(71.538)	-
Custo do produto vendido	(26.371)	(26.736)	(171.996)	(166.009)	-
Serviços de terceiros	(512)	(418)	(32.872)	(60.594)	-
Arrendamento de terra	(31)	-	3.248	-	-
Despesas com pessoal	(716)	(556)	(20.717)	(14.020)	-
Despesas com serviços	-	-	(378)	(13.773)	-
Despesas tributárias	(14)	(50)	(972)	(1.608)	-
Centro de serviços compartilhados	-	-	(1.423)	(1.322)	-
Ajustes de exercícios anteriores	-	-	(9.893)	-	-
Outros (ii)	(26.562)	1.322	(102.348)	(40.535)	-
	(54.206)	(26.438)	(408.859)	(369.399)	

(i) Inclui a depreciação dos contratos de arrendamento conforme descrito na nota explicativa 10. (ii) 90% do saldo corresponde a realização do ágio.

17. RECEITAS E DESPESAS FINANCEIRAS, LÍQUIDAS

	Consolidado				
	Controladora	2022	2021	2022	2021
Receitas financeiras					
Rendimentos sobre aplicações financeiras	197	134	25.929	8.231	-
Descontos obtidos	-	-	84	2.750	-
	197	134	26.013	10.981	

Despesas financeiras
Juros sobre empréstimos (84.903) (68.683)
Juros sobre arrendamento (4.714) (2.348)
Despesas bancárias (3) (133) (151)
Juros incorridos (290) (1.217) (10.323) (1.217)
Outros (3) (5) (9.424) (5.318)
(296) (1.222) (109.497) (77.717)
(54.206) (26.438) (408.859) (369.399)

18. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL - CORRENTE

	Consolidado				
	Controladora	2022	2021	2022	2021
Imposto de Renda					
Receita bruta	341.899	317.210	8%	8%	-
Alíquota	27.352	25.377	8%	8%	-

Outras receitas, inclusive financeiras.
Base de cálculo
Alíquota vigente 15% 15%
Imposto apurado (5.566) (5.026)
Adicional federal de 10% (3.396) (2.980)
(8.962) (8.006)

Imposto apurado
Receita bruta 341.899 317.210
Alíquota 12% 12%
41.028 38.065
9.754 8.132
50.782 46.197
9% 9%
(4.570) (4.158)
(13.532) (12.164)

Outras receitas, inclusive financeiras.
Base de cálculo
Alíquota vigente 9% 9%
Imposto apurado (4.570) (4.158)
Total Imposto de Renda e da Contribuição Social (13.532) (12.164)
Alíquota de imposto efetiva
Receita total 351.653 325.342
Imposto calculado (IR/CS) (13.532) (12.164)
3,85% 3,74%

LUCRO REAL

IR e CS correntes
Lucro antes do IR e da CSLL
IR e CSLL - calculado à alíquota de 34%
(62.377) (41.175)

Ajustes permanentes nas bases de cálculo do IR e da CSLL
Despesas indedutíveis (206) (25)
Reversão/Provisão para riscos e passivos contingentes 677 907
Prejuízo fiscal compensado no exercício - 5.800
Outras Adições/exclusões permanentes 930 (1.000)
IR e CSLL corrente (60.976) (35.493)

IR e CS diferido
Resultado Fiscal do exercício - 23.000
Provisão para riscos e passivos contingentes 1.990 (2.000)
Apropriação lucro não realizado nos imobilizados 2.014 1.407
Outras Adições/exclusões permanentes - (2.039)
Base de Cálculo IR diferido 4.004 20.368
Alíquota combinada de IR e CS de 34% (1.361) (5.968)
IR e CSLL diferido (1.361) (5.968)

19. INSTRUMENTOS FINANCEIROS

A Companhia e suas controladas apresentam exposição aos seguintes riscos advindos do uso de instrumentos financeiros: **19.1. Risco de crédito:** Risco de crédito é o risco de prejuízo financeiro da Companhia e suas con-

troladas, caso um cliente ou contraparte em um instrumento financeiro falhe em cumprir com suas obrigações contratuais, que surgem principalmente dos recebíveis de clientes. A exposição da Companhia e suas controladas ao risco de crédito é influenciada pelas características individuais de cada cliente. A Companhia e suas controladas não reconhecem uma provisão para créditos de liquidez duvidosa, uma vez que 100% da sua receita é com partes relacionadas. **19.2. Risco de liquidez:** Risco de liquidez é o risco em que a Companhia e suas controladas irão encontrar dificuldades em cumprir com as obrigações associadas com seus passivos financeiros que são liquidados com pagamentos à vista ou com outro ativo financeiro. A abordagem da Companhia e suas controladas na administração de liquidez é de garantir, o máximo possível, que sempre tenha liquidez suficiente para cumprir com suas obrigações ao vencerem, sob condições normais, sem causar perdas inaceitáveis ou com risco de prejudicar a reputação da Companhia e suas controladas. A tabela a seguir demonstra em detalhes o vencimento dos passivos financeiros contratados:

	Consolidado	Até 1 ano	Até 2 anos	+ 2 anos
Fornecedores	32.422	-	-	-
Financiamentos e debentures	73.259	146.519	493.653	-

19.3. Risco de mercado: Risco de taxas de juros e inflação: não existe risco de taxas de juros decorrente de parcelas de dívidas e aplicações financeiras, que podem afetar negativamente as receitas ou despesas financeiras caso ocorra um movimento desfavorável nas taxas de juros e inflação. **19.4. Risco operacional:** Risco operacional é o risco de prejuízos diretos ou indiretos decorrentes de uma variedade de causas associadas a processos, pessoal, tecnologia e infraestrutura da Companhia e suas controladas e de fatores externos, exceto riscos de crédito, mercado e liquidez, como aqueles decorrentes de exigências legais e regulatórias e de padrões geralmente aceitos de comportamento empresarial. O objetivo da Companhia e suas controladas é administrar o risco operacional e risco na qualidade de serviços para evitar a ocorrência de prejuízos financeiros e danos à reputação da Companhia e suas controladas. Em 31 de dezembro de 2022 a exposição máxima é de R\$263.915 no consolidado e R\$78.664 na controladora (R\$224.302 no consolidado e R\$2.955 na controladora em 2021) referente ao caixa e equivalentes de caixa, aplicações financeiras e contas a receber. **19.5. Gestão de capital:** A política da Diretoria é manter uma sólida base de capital para manter a confiança do investidor, credor e mercado e manter o desenvolvimento futuro do negócio. A Diretoria monitora os retornos sobre capital, que a Companhia e suas controladas define como resultados de atividades operacionais divididos pelo patrimônio líquido total. A diretoria também monitora o nível de dividendos para seus sócios. **19.6. Análise dos instrumentos financeiros:** É apresentada a seguir uma tabela de comparação por classe de valor contábil e do valor justo dos instrumentos financeiros da Companhia e suas controladas, apresentados nas demonstrações contábeis:

Consolidado	Valor contábil		Valor justo	
	2022	2021	2022	2021
Ativos financeiros				
Caixa e equivalentes de caixa	1.130	1.662	1.130	1.662
Aplicações financeiras	175.748	150.863	175.748	150.863
Contas a receber	85.233	67.176	85.233	67.176
Outras contas a receber	1.804	4.601	1.804	4.601
Total	263.915	224.302	263.915	224.302

Os valores desses instrumentos reconhecidos no balanço patrimonial não diferem dos valores justos. Contas a receber de clientes e fornecedores se aproximam de seu respectivo valor contábil em grande parte devido ao vencimento no curto prazo destes instrumentos.

Consolidado	Emprestimos e recebíveis		Valor custo justo por meio do resultado		Custo amortizado
	2022	2021	2022	2021	
Ativos financeiros					
Caixa e equivalentes de caixa	1.130	-	-	-	-
Aplicações financeiras	-	-	175.748	-	-
Contas a receber	85.233	-	-	-	-
Outras contas a receber	1.804	-	-	-	-
Total	88.167	175.748			

Passivos financeiros
Fornecedores - 32.553 21.921 32.553 21.921
Financiamentos e Debentures 713.431 755.777 713.431 755.777
Outras contas a pagar 38.614 42.876 38.614 42.876
784.598 820.574 784.598 820.574

Consolidado	Emprestimos e recebíveis		Valor custo justo por meio do resultado		Custo amortizado
	2022	2021	2022	2021	
Ativos financeiros					
Caixa e equivalentes de caixa	1.662	-	-	-	-
Aplicações financeiras	-	-	150.863	-	-
Contas a receber	67.176	-	-	-	-
Outras contas a receber	4.601	-	-	-	-
Total	73.439	150.863			