

Demonstrações financeiras

Galera Centrais Elétricas S.A.

31 de dezembro de 2022 e 2021
com Relatório do Auditor Independente

Galera Centrais Elétricas S.A.

Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022 e 2021

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras.....	1
Demonstrações financeiras auditadas	
Balanços patrimoniais	4
Demonstrações dos resultados.....	6
Demonstrações dos resultados abrangentes	7
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	8
Demonstrações dos fluxos de caixa.....	9
Notas explicativas às demonstrações financeiras	10



Centro Empresarial PB 370
Praia de Botafogo, 370
6º ao 10º andar - Botafogo
22250-040 - Rio de Janeiro - RJ - Brasil
Tel: +55 21 3263-7000
ey.com.br

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos
Acionistas e Administradores da
Galera Centrais Elétricas S.A.
Nova Lacerda – MT

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Galera Centrais Elétricas S.A. (“Sociedade”) que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Galera Centrais Elétricas S.A. em 31 de dezembro de 2022, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião

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

Responsabilidades da diretoria e da governança pelas demonstrações financeiras

A diretoria é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras 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, a diretoria é responsável pela avaliação da capacidade de a Sociedade 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 diretoria pretenda liquidar a Sociedade ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

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

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detecta as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações 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, 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 planejamos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Sociedade.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela diretoria.

- Concluimos sobre a adequação do uso, pela diretoria, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Sociedade. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras 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 Sociedade a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

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

Rio de Janeiro, 31 de janeiro de 2023.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S.Ltda
CRC-SP015199/F



Leonardo Araujo Ferreira
Contador CRC-RJ116384/O

Galera Centrais Elétricas S.A.

Balancos patrimoniais

31 de dezembro de 2022 e 2021

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

	Notas	2022	2021
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	3	1.373	1.273
Contas a receber	4	18.633	44.323
Estoques		530	600
Impostos a recuperar		30	30
Despesas antecipadas		190	142
Outros		2	-
Total do ativo circulante		20.758	46.368
Não circulante			
Mútuos a receber	5	13.864	13.864
Imobilizado	6	143.097	147.611
Arrendamento	7	142	223
Outros		20	-
Total do ativo não circulante		157.123	161.698
Total do ativo		177.881	208.066

	Notas	2022	2021
Passivo			
Circulante			
Contas a pagar	8	646	43.217
Impostos e contribuições a recolher		752	868
Dividendos a pagar	15	25.804	20.084
Arrendamento	7	83	75
Outras contas a pagar		485	462
Total do passivo circulante		27.770	64.706
Arrendamento	7	86	168
Total do passivo não circulante		86	168
Patrimônio Líquido			
Capital social	10	5.000	5.000
Reservas de lucros	10	32.222	22.737
Ajustes de avaliação patrimonial	10	112.803	115.455
Total do patrimônio líquido		150.025	143.192
Total do passivo e do patrimônio líquido		177.881	208.066

Galera Centrais Elétricas S.A.

Demonstrações dos resultados

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

	Notas	2022	2021
Receita operacional líquida	11	28.284	47.276
Custo de geração de energia	12	20.874	(5.795)
Lucro bruto		49.158	41.481
Despesas operacionais			
Gerais e administrativas	12	(405)	(370)
Outras (despesas) receitas operacionais		(1.000)	80
		(1.405)	(290)
Lucro operacional antes do resultado financeiro e dos impostos		47.753	41.191
Resultado financeiro			
Receitas financeiras	13	(9.505)	5.043
Despesas financeiras	13	13.636	(6.611)
		4.131	(1.568)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		51.884	39.623
Imposto de renda e contribuição social Corrente	14	(2.744)	(3.230)
		(2.744)	(3.230)
Lucro líquido do exercício		49.140	36.393

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Galera Centrais Elétricas S.A.

Demonstrações dos resultados abrangentes

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Lucro líquido do exercício	49.140	36.393
Outros resultados abrangentes		
Outros resultados abrangentes líquidos	-	-
Total de resultados abrangentes do exercício	49.140	36.393

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Galera Centrais Elétricas S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Notas	Reservas de lucros			Ajuste de avaliação patrimonial	Lucros acumulados	Total patrimônio líquido
		Capital social	Reserva legal	Retenção de lucros			
Saldos em 31 de dezembro de 2020		9.438	1.888	13.431	118.109	-	142.866
Redução de capital ocorrida no exercício	10.a	(4.438)	-	-	-	-	(4.438)
Reversão de reserva legal ocorrida no exercício	10.b	-	(888)	888	-	-	-
Realização da avaliação patrimonial	10.c	-	-	-	(2.654)	2.654	-
Declaração de dividendos ocorrida no exercício	10.d	-	-	(13.431)	-	-	(13.431)
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	36.393	36.393
Dividendos mínimos obrigatórios	10.d	-	-	-	-	(18.198)	(18.198)
Reserva de dividendos complementares	10.b	-	-	20.849	-	(20.849)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2021		5.000	1.000	21.737	115.455	-	143.192
Realização da avaliação patrimonial	10.c	-	-	-	(2.652)	2.652	-
Declaração de dividendos ocorrida no exercício	10.d	-	-	(17.737)	-	-	(17.737)
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	49.140	49.140
Dividendos mínimos obrigatórios	10.d	-	-	-	-	(24.570)	(24.570)
Reserva de dividendos complementares	10.b	-	-	27.222	-	(27.222)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2022		5.000	1.000	31.222	112.803	-	150.025

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Galera Centrais Elétricas S.A.

Demonstração do fluxo de caixa

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

	Notas	2022	2021
Fluxo de caixa das atividades operacionais			
Lucro líquido do exercício		49.140	36.393
Ajustes de itens sem desembolso de caixa para conciliação do lucro líquido com o fluxo de caixa			
Extensão de outorga		-	(8.216)
Depreciação de ativo imobilizado	6	4.886	4.764
Depreciação de arrendamento	7	81	20
Juros sobre arrendamento	7	18	5
Baixa de ativo imobilizado	6	35	157
(Aumento) redução nos ativos operacionais			
Contas a receber		25.690	(15.091)
Estoques		70	(10)
Impostos a recuperar		-	(6)
Despesas antecipadas		(48)	(71)
Outros		(22)	2
Aumento (redução) nos passivos operacionais			
Contas a pagar		(42.571)	7.120
Impostos e contribuições a recolher		(116)	(406)
Outras contas a pagar		23	462
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais		<u>37.186</u>	<u>25.123</u>
Fluxo de caixa das atividades de investimento			
Aquisição de bens para o ativo imobilizado	6	(407)	(349)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento		<u>(407)</u>	<u>(349)</u>
Fluxo de caixa das atividades de financiamento			
Dividendos pagos		(36.587)	(21.200)
Pagamento de arrendamento	7	(92)	(5)
Redução de capital	10.a	-	(4.438)
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento		<u>(36.679)</u>	<u>(25.643)</u>
Aumento (redução) líquido (a) do saldo de caixa e equivalente de caixa		<u>100</u>	<u>(869)</u>
Caixa e equivalente de caixa no início do exercício		1.273	2.142
Caixa e equivalente de caixa no fim do exercício		1.373	1.273
Varição líquida do saldo de caixa e equivalente de caixa		<u>100</u>	<u>(869)</u>
Informações complementares:			
Valores pagos de IR:		1.933	2.578
Valores pagos de CS:		913	1.087

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Galera Centrais Elétricas S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022 e 2021

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

1. Contexto operacional

A Galera Centrais Elétricas S.A. (“GACEL” ou “Sociedade”) é uma sociedade anônima de capital fechado e tem por objeto a implantação e a exploração, como produtor independente, da Pequena Central Hidrelétrica Salto Corgão (“PCH”). A PCH está localizada no município de Nova Lacerda - MT e tem 27 MW de potência instalada, cuja exploração foi autorizada por meio da Resolução da Agência Nacional de Energia Elétrica - ANEEL nº 82, de 06 de abril de 2000.

A Sociedade foi constituída em 01 de agosto de 1997 sob a forma de sociedade limitada. Sua transformação em sociedade anônima ocorreu em 30 de abril de 2004, conforme Assembleia Geral de Transformação realizada naquela data.

A Sociedade é controlada em conjunto pela Elera Renováveis S.A., com sede na cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, e pela Gacel Participações S.A., com sede na cidade de Conquista D'Oeste, Estado do Mato Grosso.

A unidade geradora 1 (UG01) recebeu liberação para entrada em operação comercial a partir de 1º de julho de 2005 por meio do Despacho nº 796. Já sua unidade geradora 2 (UG02), teve o início da operação comercial liberado a partir do dia 29 de junho de 2005, conforme Despacho nº 778.

Originalmente, o prazo de vigência da autorização da PCH era de 30 anos, contados a partir da data de publicação da Resolução nº 82/2000 (06 de abril de 2000), encerrando em 06 de abril de 2030.

Em 14 de setembro de 2021, a Resolução Homologatória nº 2.932/2021, em atendimento ao disposto na Lei nº 14.182, de 12 de julho de 2021 e na Resolução Normativa nº 895/2020, que tratam da compensação aos titulares de usinas hidrelétricas pelos riscos não hidrológicos (GSF), homologou a extensão de prazo das outorgas das usinas hidrelétricas participantes do MRE. Com isso, a PCH Salto Corgão teve o prazo de outorga estendido para 26 de setembro de 2031.

Em 13 de outubro de 2021, a Resolução Autorizativa nº 10.748/2021, em atendimento ao disposto na Lei 14.120, de 01 de março de 2021, que ajustou o marco inicial de vigência das outorgas de determinadas usinas para a entrada em operação comercial da 1ª Unidade Geradora. Com isso, a PCH Salto Corgão teve o prazo estendido para 29 de junho de 2035.

Contudo, após publicação destes resultados, a ANEEL reconheceu que o ajuste do marco inicial de vigência das outorgas, determinado pela Lei 14.182, afetaria a extensão de prazo originalmente disposta na Resolução Homologatória nº 2.932/2021. Desta forma, em 14 de junho de 2022, por meio do Ofício nº 036/2022-SRG-SRM-SCG/ANEEL, a ANEEL determinou que a CCEE recalculasse os prazos de extensões das outorgas das usinas afetadas, o que possivelmente resultará em nova extensão de prazo a ser homologada pela ANEEL. Por este motivo, ainda não foi publicada a Resolução Autorizativa de extensão de prazo para a PCH Salto Corgão em acordo com o disposto na Lei 14.182.

Galera Centrais Elétricas S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022 e 2021

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

1. Contexto operacional--Continuação

O prazo da autorização das PCHs é de 30 anos, contados a partir da data de publicação da Resolução Autorizativa, podendo ser prorrogado por igual período, considerando os critérios estabelecidos pela Lei Federal nº 12.783, de 11 de janeiro de 2013 (alterada pela Lei nº 13.360, de 17 de novembro de 2016), pelo Decreto nº 9.158/2017, de 21 de setembro de 2017 e pela Resolução Normativa ANEEL nº 859, publicada em 23 de outubro de 2019.

Ao fim do prazo da autorização, os bens e as instalações necessárias para a geração de energia elétrica em aproveitamento hidráulico passarão a integrar o patrimônio da União, mediante indenização dos investimentos ainda não amortizados. Nesse caso, para determinar o montante da indenização a ser recebida, serão considerados os valores dos investimentos realizados e aprovados pela ANEEL, não previstos em projeto original, deduzidos da depreciação apurada por auditoria do Poder Concedente.

Setores	Datas do contrato	
	Início	Vencimento
Distribuidora de energia	01/07/2005	27/11/2030
Parte relacionada	01/01/2022	31/12/2026

Anualmente, ou na menor periodicidade permitida em lei ou regulamento, os preços da energia contratada dos contratos de venda de energia listados são reajustados pelo Índice Geral de Preços de Mercado - IGP-M, divulgado pela Fundação Getúlio Vargas - FGV.

A Sociedade apresenta um Capital circulante líquido negativo de R\$ 7.013 (em 31 de dezembro de 2021, o montante era de R\$ 18.337). As ações tomadas pela Sociedade para tornar a margem bruta positiva são de controle dos custos e ainda a Administração da Sociedade entende que o acionista continuará provendo recursos necessários para a manutenção das atividades sempre que forem demandados para realização dos planos de negócios para cumprir com os compromissos assumidos de curto prazo.

Galera Centrais Elétricas S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022 e 2021

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

2. Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis

2.1. Declaração de conformidade

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

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

2.2. Base de elaboração

A Companhia adotou todas as normas, revisões de normas e interpretações técnicas emitidas pelo CPC e aprovadas pelo CFC que estavam em vigor em 31 de dezembro de 2021. As práticas contábeis, descritas na Nota Explicativa 2.3, foram aplicadas de maneira consistente a todos os períodos apresentados nestas demonstrações financeiras.

2.3. Sumário das principais práticas contábeis

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

a) Caixa e equivalentes de caixa

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

Galera Centrais Elétricas S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022 e 2021

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

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

2.3. Sumário das principais práticas contábeis--Continuação

b) Instrumentos financeiros

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

b.1) *Ativos financeiros*

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

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

Os principais ativos financeiros reconhecidos pela Companhia são caixa e equivalentes de caixa, mútuos a receber e contas a receber.

b.2) *Passivos financeiros*

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

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

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

Galera Centrais Elétricas S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022 e 2021

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

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

2.3. Sumário das principais práticas contábeis--Continuação

b) Instrumentos financeiros--Continuação

b.2) *Passivos financeiros*--Continuação

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

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

Os principais passivos financeiros reconhecidos pela Companhia são o contas a pagar, arrendamentos e dividendos a pagar.

c) Estoques

Referem-se a peças sobressalentes para reposição necessárias para a operação e manutenção da usina e são convertidos para custo no momento de sua utilização. Estão registrados pelo custo de aquisição e classificados no ativo circulante. Os valores contabilizados não excedem seus custos de reposição ou valores de realização.

Galera Centrais Elétricas S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022 e 2021

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

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

2.3. Sumário das principais práticas contábeis--Continuação

d) Ativo imobilizado

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

Adicionalmente, com base na opção exercida pela Companhia na adoção inicial dos novos pronunciamentos, foram avaliados a valor justo os custos de imobilizado, com base na adoção do custo atribuído aos ativos dessa classe.

A Companhia utiliza o método de depreciação linear definida com base na avaliação da vida útil estimada de cada ativo ou considerando o período remanescente de autorização, dos dois o menor. As vidas úteis dos ativos da Companhia são demonstradas na Nota 6.

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

Os gastos com manutenção dos ativos da Companhia são alocados diretamente ao resultado do exercício conforme são efetivamente realizados.

e) Transações com partes relacionadas

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

f) Provisão

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

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

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

Galera Centrais Elétricas S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022 e 2021

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

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

2.3. Sumário das principais práticas contábeis--Continuação

g) Apuração do resultado

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

h) Reconhecimento da receita

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

A receita é mensurada com base no valor justo da contraprestação transferida ou a receber, excluindo descontos, abatimentos, impostos e encargos sobre vendas.

Mais especificamente, a receita de venda de energia é reconhecida quando a energia é entregue ao cliente.

i) Imposto de renda e contribuição social

São apurados com base no lucro presumido mediante a aplicação das alíquotas de 15%, acrescida do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente a R\$ 240 para o imposto de renda e, 9% para a contribuição social incidentes sobre os percentuais de 8% para o imposto de renda e 12% para a contribuição social sobre a receita bruta auferida no período de apuração conforme determinado pela legislação tributária em vigor.

j) Estimativas contábeis

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

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

Galera Centrais Elétricas S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022 e 2021

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

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

2.3. Sumário das principais práticas contábeis--Continuação

k) Recuperação de ativos

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

l) Demonstrações dos fluxos de caixa

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

m) Ativo circulante e não circulante

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

Galera Centrais Elétricas S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022 e 2021

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

3. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Caixa e depósitos bancários	35	3
Aplicações financeiras	1.338	1.270
Total	<u>1.373</u>	<u>1.273</u>

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

<u>Instituição financeira</u>	<u>Tipo</u>	<u>Remuneração</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Banco Itaú S.A.	CDB	CDI	1.338	1.270
			<u>1.338</u>	<u>1.270</u>

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

4. Contas a receber

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Venda de energia	4.069	44.322
Venda de energia – MRE/CCEE (*)	10.435	-
Contas a receber – partes relacionadas	4.129	1
	<u>18.633</u>	<u>44.323</u>

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

A composição dos saldos por prazo de vencimento é como segue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Saldo a vencer	14.504	44.323
Saldo vencido até 30 dias	4.129	-
Total	<u>18.633</u>	<u>44.323</u>

A Administração não espera perdas no saldo do contas a receber.

Galera Centrais Elétricas S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022 e 2021

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

5. Mútuos a receber

A composição dos mútuos a receber é a seguinte:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Saldo inicial	13.864	13.864
Imposto sobre operação financeira	-	-
Amortização de principal	-	-
Saldo final	13.864	13.864

<u>Credor</u>	<u>Modalidade</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Elera Renováveis S.A.	Partes relacionadas	6.732	6.732
Gacel Participações S.A.	Partes relacionadas	7.132	7.132
Saldo final		13.864	13.864

Operação de mútuo realizada durante o exercício de 2019, sem incidência de encargos financeiros e com pagamentos sob demanda.

Galera Centrais Elétricas S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022 e 2021

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

6. Imobilizado

	Em serviço				Em curso			Total
	Terrenos	Máquinas e equipamentos	Reservatórios, barragens e adutoras	Edificações, obras civis e benfeitorias	Transmissão e distribuição	Estoque de ativo fixo	Bens em andamento	
31 de dezembro de 2020	29	25.497	260.444	5.387	606	592	469	293.024
Adições	-	-	8.216	-	-	80	269	8.565
Baixas	-	(192)	-	-	-	(96)	-	(288)
Transferências	-	245	-	130	-	-	(375)	-
31 de dezembro de 2021	29	25.550	268.660	5.517	606	576	363	301.301
Adições	-	-	-	-	-	-	407	407
Baixas	-	-	-	-	-	(35)	-	(35)
Transferências	-	45	76	37	-	-	(158)	-
31 de dezembro de 2022	29	25.595	268.736	5.554	606	541	612	301.673
31 de dezembro de 2020	(16)	(14.339)	(131.550)	(2.787)	(365)	-	-	(149.057)
Adições de depreciação	-	(771)	(3.861)	(116)	(16)	-	-	(4.764)
Baixas de depreciação	-	131	-	-	-	-	-	131
31 de dezembro de 2021	(16)	(14.979)	(135.411)	(2.903)	(381)	-	-	(153.690)
Adições de depreciação	-	(750)	(4.001)	(117)	(18)	-	-	(4.886)
31 de dezembro de 2022	(16)	(15.729)	(139.412)	(3.020)	(399)	-	-	(158.576)
Total em 31 de dezembro de 2021	13	10.571	133.249	2.614	225	576	363	147.611
Total em 31 de dezembro de 2022	13	9.866	129.324	2.534	207	541	612	143.097

Galera Centrais Elétricas S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022 e 2021

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

6. Imobilizado--Continuação

a) Método de depreciação

A Sociedade efetuou a revisão das taxas de depreciação de seu ativo imobilizado ao final dos exercícios de 2022 e 2021 e com base na Lei 13.360/2016, que dispõe das normas e regras sobre a renovação das outorgas de geração de energia elétrica por mais 30 anos a contar da data final da outorga atual; e da Nota Técnica ANEEL 062/2018, que dispõe da metodologia de cálculo para apuração sobre o custo desta renovação e finalizou suas análises e estudos internos sobre a viabilidade de renovação de seus empreendimento que são passivos a essa renovação e concluiu que tem interesse em efetuar a continuidade de operação das atividades por mais 30 anos.

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

Para o cálculo da depreciação, é considerado a vida útil dos bens ou o prazo de autorização, dos dois, o menor. O quadro abaixo demonstra a vida útil dos itens, conforme enquadramento dos ativos da Empresa à Portaria nº 674/2015 da Agência Nacional de Energia Elétrica - ANEEL.

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

b) Adoção do custo atribuído (*deemed cost*)

Conforme faculdade estabelecida pelo ICPC 10/CPC 27 (IAS 16), a Sociedade optou durante a adoção inicial dos novos pronunciamentos contábeis emitidos pelo CPC em convergência ao IFRS, pela avaliação do custo atribuído dos bens do ativo imobilizado (somente para os bens referentes à operação da usina).

Os valores atribuídos foram determinados por meio de fluxo de caixa descontado, gerando um acréscimo em 1º de janeiro de 2009 de R\$ 239.595, registrado no ativo imobilizado. Não foi constituído passivo diferido sobre o montante uma vez que a Sociedade apura impostos com base no lucro presumido.

A contrapartida do saldo é registrada no patrimônio líquido, no grupo de “ajustes de avaliação patrimonial”.

Galera Centrais Elétricas S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022 e 2021

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

6. Imobilizado--Continuação

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

De acordo com o CPC 01 (R1) - Redução ao Valor Recuperável de Ativos, aprovado pela Resolução do CFC nº 1292/10, de 20 de agosto de 2010, os itens do ativo imobilizado que apresentam sinais de que seus custos registrados são superiores a seus valores de recuperação devem ser revisados detalhadamente para determinar a necessidade de provisão para redução do saldo contábil a seu valor de realização.

A Administração não identificou mudanças de circunstâncias ou sinais de obsolescência tecnológica, bem como evidências de que seus ativos corpóreos utilizados em suas operações não são recuperáveis perante seu desempenho operacional e financeiro, e concluiu que, em 31 de dezembro de 2022 e de 2021, seus ativos, considerando as unidades geradoras de caixa, são recuperáveis.

d) Extensão da outorga--Continuação

A compensação aos geradores hidroelétricos ocorreu por meio da extensão do prazo de concessão das outorgas de geração, foi homologada pela ANEEL e apropriado como um imobilizado em contrapartida a recuperação de custos com energia elétrica. O montante apropriado em Recuperação de Custos é inferior ao custo total com GSF coberto pela referida lei.

Em 1º de dezembro de 2020 a Diretoria da ANEEL aprovou a metodologia e os valores preliminares apresentados em audiência pública. Com base nessa informação, a Sociedade determinou o valor e a extensão que lhe confere a regulamentação, de 2 meses, ao valor de R\$ 1.267. Com base nos termos dessa regulamentação, em 30 de dezembro de 2020, o Conselho de Administração aprovou a referida repactuação.

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

Em 12 de julho de 2021 a Agência Nacional de Energia Elétrica publicou a Resolução Normativa nº 945/2021, conforme diretrizes regulamentadas pela Lei nº 14.182, que ampliou a metodologia de cálculo do impacto do GSF também para as usinas que foram repactuadas com contratos no mercado regulado (ACR) desde 2015, nos Termos da REN 684/2015. A Câmara de Comercialização de Energia Elétrica atualizou os cálculos novamente, conforme nova regulação disponibilizada em 3 de agosto de 2021. Consequentemente, em setembro de 2021 a Companhia reconheceu o montante adicional de R\$ 8.216, bem como extensão de 18 meses na sua respectiva outorga conforme divulgado pela CCEE.

Galera Centrais Elétricas S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022 e 2021

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

7. Arrendamentos

A composição do arrendamento é a seguinte:

Movimentação:

	Terrenos
Custo:	
31 de dezembro de 2020	-
Adições	243
31 de dezembro de 2021	243
Adições	-
31 de dezembro de 2022	243
Amortização:	
31 de dezembro de 2020	-
Adições de amortização	(20)
31 de dezembro de 2021	(20)
Adições de depreciação	(81)
31 de dezembro de 2022	(101)
Total em 31 de dezembro de 2021	223
Total em 31 de dezembro de 2022	142

Os arrendamentos são depreciados durante o prazo de vigência do contrato de locação de equipamentos, delimitados as outorgas.

Em 31 de dezembro de 2022, os passivos de arrendamento são como segue:

	2022	2021
Valor nominal dos pagamentos futuros	181	273
Ajuste a valor presente	(12)	(30)
	169	243
Passivo circulante	83	75
Passivo não circulante	86	168

Galera Centrais Elétricas S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022 e 2021

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

7. Arrendamentos--Continuação

A movimentação do passivo de arrendamento está demonstrada como segue:

	2022	2021
Saldo inicial	243	-
Adições	-	243
Pagamento	(92)	(5)
Juros sobre arrendamento mercantil	18	5
Saldo final	<u>169</u>	<u>243</u>

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

Em 31 de dezembro de 2022, o saldo não circulante possui o seguinte cronograma de vencimento:

Ano	Total
2024	83
2025	3
	<u>86</u>

8. Contas a pagar

	2022	2021
Compra de energia – MRE/CCEE (*)	-	37.915
Fornecedores	493	2.628
Contas a pagar – partes relacionadas	134	2.667
Seguros	19	7
Total	<u>646</u>	<u>43.217</u>

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

Galera Centrais Elétricas S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022 e 2021

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

9. Provisão para contingências

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021, não existem ações judiciais de qualquer natureza, conhecidas pela Administração, com base no parecer de seus assessores jurídicos, classificadas como perda provável, que impliquem registro de provisões ou divulgação.

No entanto, a Sociedade possuía uma contingência tributária referente a uma ação anulatória de débito fiscal classificada como perda possível em 2021 que foi encerrada durante o ano de 2022.

Em 31 de dezembro de 2022 existe processo cível, com relação a ação ordinária ajuizada pela Galera Centrais Elétricas S.A. (GACEL) e Energisa Mato Grosso – Distribuidora De Energia S.A. (EMT) contra a Agência Nacional De Energia Elétrica – ANEEL em 13 de outubro de 2022, que tem por objeto anular os Despachos n. 3.581/2019 e n. 2.871/2022 da ANEEL, de maneira a assegurar a manutenção dos efeitos do 5º termo aditivo do Contrato de Compra e Venda de Energia Elétrica n. 119/AJU/2000, para que a ANEEL se abstenha de promover, aplicar, determinar ou permitir qualquer recontabilização, glosa de receita, penalidade, execução de garantia ou cobrança relacionada aos efeitos produzidos por aquele aditivo. O valor da contingência, avaliado no momento como perda possível, refere-se ao valor das cobranças e penalidades retroativas atualizado, que somam mais de R\$ 228.591 (não existia causa em 31 de dezembro de 2021).

10. Patrimônio líquido

a) Capital social

O capital social subscrito e integralizado, em 31 de dezembro de 2022 é de R\$ 5.000 (em 31 de dezembro de 2021 era de R\$ 5.000), dividido em 23.131.942 (vinte e três milhões, cento e trinta e uma mil, novecentas e quarenta e duas) ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal.

Em 17 de junho de 2021, os acionistas, por meio da Assembleia Geral Ordinária, realizada nesta data, aprovaram a redução de capital da Companhia, no montante de R\$ 4.438 sem o cancelamento de ações.

As ações ordinárias estão assim distribuídas:

Acionista	2022		2021	
	Quantidade de ações ordinárias	%	Quantidade de ações ordinárias	%
Elera Renováveis S.A.	11.565.971	50%	11.565.971	50%
Gacel Participações S.A.	11.565.971	50%	11.565.971	50%
	23.131.942	100%	23.131.942	100%

Galera Centrais Elétricas S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022 e 2021

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

10. Patrimônio líquido--Continuação

b) Reservas de lucros

b.1) *Reserva legal*

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

Em 31 de dezembro de 2021, os acionistas, por meio da Assembleia Geral Ordinária, realizada nesta data, aprovaram a reversão da reserva legal, no montante de R\$ 888.

b.2) *Reserva de retenção de lucros*

legais, será distribuído como dividendo aos acionistas ou terá a destinação que lhe der a Assembleia Geral.

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

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

c) Ajuste de avaliação patrimonial

Os efeitos decorrentes da avaliação do ativo imobilizado da Sociedade, realizada em 1º de janeiro de 2009 conforme o CPC 27 e ICPC 10, foram alocados no patrimônio líquido na rubrica "ajuste de avaliação patrimonial". Os valores são transferidos a conta de "lucros acumulados" na mesma proporção em que o ativo imobilizado for depreciado.

d) Dividendos

O estatuto social determina que será destinado ao pagamento do dividendo mínimo obrigatório valor não inferior a 50% (cinquenta por cento) do lucro líquido do exercício, ajustado nos termos do artigo 202 da Lei nº 6.404/76.

Galera Centrais Elétricas S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022 e 2021

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

10. Patrimônio líquido--Continuação

Em 13 de Abril de 2022, os acionistas, por meio da Assembleia Geral Ordinária, realizada nesta data, aprovaram a distribuição de dividendos referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2021 no valor de R\$ 17.737.

Em 17 de junho de 2021, os acionistas, por meio da Assembleia Geral Ordinária, realizada nesta data, aprovaram a distribuição de dividendos referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2020 no valor de R\$ 13.431.

Galera Centrais Elétricas S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022 e 2021

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

11. Receita operacional líquida

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Receita operacional bruta		
Fornecimento de energia		
Venda de energia elétrica (*)	28.586	37.991
Venda de energia elétrica - partes relacionadas	425	-
Resultado com MRE e CCEE	1.172	11.067
	30.183	49.058
Deduções da receita operacional bruta		
Impostos sobre a venda		
ICMS	(5)	(8)
PIS	(337)	(316)
COFINS	(1.557)	(1.458)
Receita operacional líquida	28.284	47.276

(*) Registrados R\$ 50.274 referentes ao Mecanismo de Realocação de Energia (MRE) e Câmara de Comercialização de Energia Elétrica (CCEE) deduzidos de (R\$ 21.688) referentes à reversão de contas a receber provenientes de processo administrativo, convertido em processo judicial em 13 de outubro de 2022, visando a efetivação dos efeitos provenientes de repactuação de contrato de venda de energia no mercado regulado. Após avaliação junto a seus consultores jurídicos, a Companhia avalia que o referido processo judicial terá desfecho de perda possível. Os efeitos foram reconhecidos no resultado nas mesmas rubricas onde haviam originalmente sido provisionados.

Galera Centrais Elétricas S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022 e 2021

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

12. Divulgação dos custos e das despesas por natureza

	2022	2021
Custo de geração de energia		
Royalties ANEEL	2.190	2.016
	2.190	2.016
Custo com a operação		
Impostos, licenças e taxas	4	10
Penalidade (*)	(2.202)	-
Viagens	35	4
Serviços de terceiros	410	452
Seguros	2.658	2.329
Pessoal	51	39
Depreciação	4.967	4.786
Serviços de operação e manutenção – partes relacionadas	1.851	1.453
Manutenção	80	120
MRE/CCEE (*)	(31.074)	(5.686)
Telecomunicações	35	136
Aluguéis e utilidades	8	9
Promoção e publicidade	10	16
Outros	103	159
	(23.064)	3.779
Total do custo de geração de energia	(20.874)	5.795
Despesas gerais e administrativas		
Serviços de terceiros	13	30
Serviços de administração – partes relacionadas	392	332
Outros	-	8
Total das despesas gerais e administrativas	405	370
Total de custos e despesas gerais e administrativas	(20.469)	6.165

(*) R\$ 371 referentes ao Mecanismo de Realocação de Energia (MRE) e Câmara de Comercialização de Energia Elétrica (CCEE). (R\$ 31.445) referentes à reversão de contas a pagar provenientes de processo administrativo, convertido em processo judicial em 13 de outubro de 2022, visando a efetivação dos efeitos provenientes de repactuação de contrato de venda de energia no mercado regulado (Nota 9). Após avaliação junto a seus consultores jurídicos, a Companhia avalia que o referido processo judicial terá desfecho de perda possível. Os efeitos foram reconhecidos no resultado nas mesmas rubricas onde haviam sido originalmente provisionados. A referida reversão considerou adicionalmente uma penalidade de (R\$2.202).

Galera Centrais Elétricas S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022 e 2021

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

13. Resultado financeiro

	2022	2021
Receitas financeiras		
Rendimento de aplicações financeiras (*)	(9.508)	5.043
Outros	3	-
Total	<u>(9.505)</u>	<u>5.043</u>
Despesas financeiras		
Amortização do AVP - arrendamento	18	6
Imposto sobre operações financeiras	6	2
Despesas com juros e descontos concedidos (*)	(13.660)	6.594
Outros	-	10
Total	<u>(13.636)</u>	<u>6.612</u>

(*)Em 31 de dezembro de 2022 a Companhia efetuou a reversão referentes à reversão de contas a pagar provenientes de processo administrativo, convertido em processo judicial em 13 de outubro de 2022, visando a efetivação dos efeitos provenientes de repactuação de contrato de venda de energia no mercado regulado. Após avaliação junto a seus consultores jurídicos, a Companhia avalia que o referido processo judicial terá desfecho de perda possível. Os efeitos foram reconhecidos no resultado nas mesmas rubricas onde haviam sido originalmente provisionados, com isso foi estornado a atualização monetária sobre de venda de energia R\$ 11.919 e R\$ 15.472 referente a atualização monetária sobre compra de energia.

14. Imposto de renda e contribuição social

	2022	2021
Corrente		
Imposto de renda	1.874	2.239
Contribuição social	870	991
Total com despesas de impostos	<u>2.744</u>	<u>3.230</u>

A Sociedade calcula o imposto de renda e a contribuição social pela sistemática do lucro presumido, como demonstrado a seguir:

	2022		2021	
	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
Faturamento (fornecimento de energia)	51.870	51.870	49.058	49.058
ICMS	(5)	(5)	(8)	(8)
	<u>51.865</u>	<u>51.865</u>	49.050	49.050
% para base de cálculo	8%	12%	8%	12%
Base de cálculo	<u>4.149</u>	<u>6.224</u>	3.924	5.886
Receitas financeiras	9.508	9.508	5.043	5.043
Outras receitas	12.950	12.950	83	83
Base de cálculo total	<u>7.591</u>	<u>9.666</u>	9.050	11.012
% do imposto (*)	25%	9%	25%	9%
Total	<u>1.874</u>	<u>870</u>	2.239	991

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

Galera Centrais Elétricas S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022 e 2021

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

15. Transações com partes relacionadas

As transações com partes relacionadas estão resumidas como segue:

	Nota	2022	2021
Ativo			
Contas a receber			
Elera Renováveis S.A.	(a)	4.129	-
		<u>4.129</u>	<u>-</u>
Mútuos a receber			
Elera Renováveis S.A.	(b)	6.732	6.732
Gacel Participações S.A.	(b)	7.132	7.132
		<u>13.864</u>	<u>13.864</u>
Passivo			
Contas a pagar			
Elera Renováveis S.A.	(c)	134	2.667
		<u>134</u>	<u>2.667</u>
Dividendos a pagar			
Elera Renováveis S.A.	(d)	12.902	10.042
Gacel Participações S.A.	(e)	12.902	10.042
		<u>25.804</u>	<u>20.084</u>
Resultado			
Venda de energia			
Elera Renováveis S.A.	(f)	425	-
		<u>425</u>	<u>-</u>
Serviços de ADM - Despesa			
Elera Renováveis S.A.	(g)	392	332
		<u>392</u>	<u>332</u>
Serviços de O&M - Despesa			
Elera Renováveis S.A.	(h)	1.851	1.453
		<u>1.851</u>	<u>1.453</u>

Durante o ano de 2022, a remuneração total dos administradores foi de R\$ 12.

Galera Centrais Elétricas S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022 e 2021

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

15. Transações com partes relacionadas--Continuação

- a) Contas a receber entre a Sociedade e as empresas do grupo, como venda de energia elétrica, serviços de administração, operação e manutenção e outros;
- b) Mútuo entre empresas do grupo e partes relacionadas sem encargos financeiros;
- c) Contas a pagar entre a Sociedade e as empresas do grupo, como compra de energia elétrica, serviços de administração, operação e manutenção e outros;
- d) Dividendos a serem pagos a Elera Renováveis S.A.;
- e) Dividendos a serem pagos a Gacel Participações S.A.;
- f) Venda de energia elétrica para outras empresas do grupo;
- g) Conforme acordado entre as partes, o saldo se refere à prestação de serviços de assessoria e de consultoria empresarial nas áreas jurídica, contábil, fiscal, trabalhista, de administração financeira, recursos humanos e engenharia, reajustado anualmente pela variação do IGP-M;
- h) Conforme contratos celebrados entre as partes, se refere à serviços de operação e gestão da manutenção das usinas (PCHs e UHEs), possibilitando o cumprimento dos contratos de venda de energia, reajustada anualmente pela variação do IGP-M.

16. Seguros

A Companhia tem como política manter cobertura de seguros para os bens vinculados à autorização sujeitos a riscos, considerando a natureza da sua atividade. O total da cobertura segurada em 31 de dezembro de 2022 é de R\$ 113.398 (R\$ 95.988 em 31 de dezembro de 2021) para os bens vinculados à autorização.

A apólice de seguro mantida pela Companhia tem como proponente principal a Tangará Energética S.A., sendo previstas as coberturas seguradas por locais de risco onde estão instaladas as usinas do grupo. A soma das indenizações pagas pela presente apólice não poderá exceder o limite máximo de indenização combinado, Danos Materiais e Lucros Cessantes, no valor total de R\$ 450.000 (R\$ 620.000 em 31 de dezembro de 2021).

A redução ou aumento do valor de danos materiais se deve à conclusão das avaliações patrimoniais efetuadas por empresa externa em fevereiro de 2021. A análise de risco considerou um LMI (Limite Máximo de Indenização) para 2021/2022 de 90% (noventa por cento) do Valor em Risco Total considerando a maior exposição da Companhia. Seguindo a métrica dos anos anteriores a maior exposição são as usinas do complexo do Rio Pomba (Ivan Botelho I, II, III e Zé Tunin).

Galera Centrais Elétricas S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022 e 2021

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

17. Instrumentos financeiros

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

a) Análise dos instrumentos financeiros

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

b) Classificação dos instrumentos financeiros por categoria

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

Ativos financeiros	2022			2021		
	Custo amortizado	A valor justo por meio de resultado	Total	Custo amortizado	A valor justo por meio de resultado	Total
Caixa e equivalentes de caixa	-	1.373	1.373	-	1.273	1.273
Mútuos a receber	13.864	-	13.864	13.864	-	13.864
Contas a receber	18.633	-	18.633	44.323	-	44.323
	32.497	1.373	33.870	58.187	1.273	59.460

Galera Centrais Elétricas S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022 e 2021

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

17. Instrumentos financeiros--Continuação

b) Classificação dos instrumentos financeiros por categoria--Continuação

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

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

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

	2022	2021
Passivos financeiros	Custo Amortizado	Custo Amortizado
Contas a pagar	646	43.217
Arrendamento	169	243
Dividendos a pagar	25.804	20.084
	26.619	63.544

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

Em 31 de dezembro de 2022 e de 2021, os principais instrumentos financeiros estão descritos a seguir:

- Caixa e bancos

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

- Aplicações financeiras

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

Galera Centrais Elétricas S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022 e 2021

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

17. Instrumentos financeiros--Continuação

b) Classificação dos instrumentos financeiros por categoria--Continuação

- Contas a receber

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

- Empréstimos - partes relacionadas

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

A Sociedade não possui instrumentos financeiros registrados em contas patrimoniais, cujo valor de mercado difere do contábil em 2022 e 2021.

c) Mensuração do valor justo

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

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Caixa e equivalentes de caixa	1.373	1.273

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

A Sociedade não possui instrumentos financeiros classificados em nível 1 ou 3 em 31 de dezembro de 2022 e 2021. A mensuração do valor justo dos instrumentos financeiros são aproximadas do valor contábil.

d) Gestão de risco

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

Galera Centrais Elétricas S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022 e 2021

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

17. Instrumentos financeiros--Continuação

d) Gestão de risco--Continuação

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

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

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

i) *Risco de crédito*

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

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

ii) *Risco de liquidez*

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

iii) *Risco de concentração de carteira de clientes*

A Sociedade possui contratos de venda de energia (PPA) com um número reduzido de clientes, caracterizando assim uma forma de concentração em sua carteira.

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

Galera Centrais Elétricas S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022 e 2021

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

17. Instrumentos financeiros--Continuação

d) Gestão de risco--Continuação

iv) *Risco de taxa de juros*

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

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

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

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

vi) *Risco hidrológico*

De acordo com a regulamentação brasileira, a receita proveniente da venda de energia elétrica pelas geradoras não depende diretamente da energia efetivamente gerada, e sim da garantia física de cada usina hidrelétrica, cuja quantidade é fixa e determinada pelo Poder Concedente, constando na respectiva autorização.

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

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

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

Galera Centrais Elétricas S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022 e 2021

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

17. Instrumentos financeiros--Continuação

d) Gestão de risco--Continuação

vi) *Risco hidrológico*--Continuação

Entretanto, é importante ressaltar que, caso o conjunto de usinas do MRE gere abaixo de sua garantia física, a alocação de energia de todos os participantes do Mecanismo será reduzida por um fator denominado *Generation Scaling Factor (GSF)*, fazendo com que a Sociedade tenha que adquirir a diferença de sua energia alocada e seus contratos no mercado de curto prazo. Para reduzir este risco, a Sociedade aderiu ao programa de repactuação do risco hidrológico, aonde o risco hidrológico foi repassado para os consumidores de energia.

vii) *Risco de não renovação da autorização*

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

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

A referida Lei dispõe que outorgas de concessão e autorização para aproveitamento de potencial hidráulico com capacidade instalada superior a 5 MW e inferior ou igual a 50 MW, que não tenham sido prorrogadas anteriormente e que estavam em vigor na data de sua publicação poderão ser prorrogadas pelo período de 30 anos, mediante requerimento do empreendedor. Como contrapartida, o empreendedor deverá pagar à União ressarcimento financeiro pelo Uso do Bem Público (UBP), além do recolhimento de 50% da Compensação Financeira para Utilização de Recursos Hídricos (CFURH), conforme disposto na Lei nº 13.360/2016.

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

Galera Centrais Elétricas S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022 e 2021

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

17. Instrumentos financeiros--Continuação

d) Gestão de risco--Continuação

vii) *Risco de não renovação da autorização*

A Lei 14.120, de 01 de março de 2021, alterou o art. 26 da Lei nº 9.427, de 26 de dezembro de 1996, eliminando a aplicação do desconto sobre a tarifa de uso do sistema de transmissão (TUST) ou distribuição (TUSD), na hipótese de prorrogação das outorgas que detêm esse benefício estabelecido em suas autorizações ou concessões.

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

e) Derivativos

Durante os exercícios de 2022 e de 2021, a Sociedade não negociou com instrumentos financeiros derivativos.

18. Autorização para conclusão das demonstrações financeiras

A Diretoria da Sociedade autorizou a conclusão das presentes informações financeiras em 31 de janeiro de 2023.