

Demonstrações Contábeis Regulatórias - 2021

Enel Green Power Cachoeira Dourada S.A

29 de abril de 2022

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO REGULATÓRIO 2021

Enel Green Power Cachoeira Dourada

Senhores Acionistas,

Atendendo às disposições legais e estatutárias, a administração da Enel Green Power Cachoeira Dourada S.A. submete à apreciação dos senhores o Relatório da Administração do exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

1 PERFIL

A Enel Green Power Cachoeira Dourada S.A. é uma geradora hidrelétrica situada no Rio Paranaíba, no município de Cachoeira Dourada, Estado de Goiás, distante 240 km de Goiânia. Criada na década de 1950 e constituída como sociedade anônima de capital fechado, foi adquirida em 1997 pelo Grupo Endesa España, e posteriormente, passou a ser controlada pelo Grupo Enel, que possui 99,61% de seu capital total. A Companhia atua também como comercializadora e possui autorização para importar energia da Argentina e do Uruguai, destinada ao Mercado de Curto Prazo brasileiro, até 31 de dezembro de 2022.

Com 658 MW de capacidade instalada, subdivididos em 10 unidades geradoras, possui 394 MWm de energia assegurada. Em 2021, a usina gerou 1.632 GWh (2.866 GWh em 2020), de acordo com despacho do ONS.

A usina Cachoeira Dourada conta com 6,3 km de linhas aéreas de transmissão, sendo 2,8 km de média-tensão e 3,5 km de alta-tensão.

2 CONTEXTO SETORIAL E REGULATÓRIO

Proposta de solução para a falta de liquidez do mercado no curto prazo

A partir de 2015, o mercado brasileiro de curto prazo enfrentou um cenário de judicialização que resultou no travamento das liquidações financeiras no âmbito da CCEE. Ao longo daquele ano, diversas liminares na justiça foram concedidas aos geradores hidráulicos por assumirem riscos não hidrológicos. Isso porque o despacho térmico realizado fora da ordem do mérito de custo, a importação de energia sem garantia física e o impacto das usinas estruturantes (usinas de Belo Monte, Jirau e Santo Antônio) deslocaram sua geração e as expuseram ao mercado no curto prazo, devido a fatores não gerenciáveis não relacionados ao risco hidrológico. Dessa forma, as liminares isentavam os geradores hidráulicos de pagar suas dívidas no mercado de curto prazo, valor que atingiu cerca de R\$ 10 bilhões.

Após a publicação da Lei nº 14.052, em 8 de setembro de 2020, que estabelece novas condições para a repactuação do risco hidrológico, em 1º de dezembro/2020, a ANEEL publicou a Resolução Normativa nº 895/2020 (REN 895/2020) para regulamentar a compensação de riscos não hidrológicos assumida por hidrelétricas entre 2013 e 2020. Após apuração dos ativos regulatórios pela CCEE e ANEEL ao longo do primeiro semestre de 2021, os agentes firmaram o acordo de repactuação mediante desistência das discussões no âmbito judicial. Esse acordo resolveu o impasse dos geradores hidráulicos na Justiça e restaurou a liquidez no mercado brasileiro no curto prazo. Atualmente, resta um passivo no mercado de curto prazo de R\$ 1 bilhão. Como próximos passos, a ANEEL precisa publicar despachos para postergar o fim das outorgas de autorização e assinar aditivos para postergar o fim dos contratos de concessão.

Para Cachoeira Dourada, o final da Concessão será postergado em 782 dias, encerrando em 02/11/2029, mediante aditivo ao Contrato de Concessão nº 011/1997 de 12/09/1997.

REN 899/2020 – Alocação de energia no MRE

Em 4 de dezembro de 2020, a ANEEL publicou a Resolução Normativa ("REN") nº 899 que altera a REN nº 584 com as definições de alocação de energia do MRE ("Mecanismo de Realocação de Energia") para os próximos anos.

A REN estabelece que até dezembro de 2026, continuarão existindo dois tipos de alocação: uma para lastro e outra para o MRE. Até esse ano, os valores mensais de garantia física sazonalizada para fins de alocação de energia no MRE passarão a ter uma limitação entre 80% e 120% da geração média dos últimos cinco anos

para cada usina. A partir de janeiro de 2027, os valores mensais de garantia física sazonalizada para fins de alocação de energia no MRE devem atender ao perfil de geração média do MRE dos cinco anos anteriores ao de vigência da sazonalização da garantia física.

No mesmo dia, a ANEEL também publicou a Resolução Normativa nº 898, que estabelece o tratamento regulatório para as exposições financeiras de energia secundária no MRE.

2 PRINCIPAIS INDICADORES

Indicadores Operacionais

	2021	2020	Variação	Var. %
Capacidade instalada (MW)	658	658	-	0,0%
Energia assegurada (Garantia Física) (MW)	394	394	-	0,0%
Geração de energia elétrica - Total (GWh/ano)	1.632	2.866	(1.234)	-43,1%
Venda de energia elétrica - Total (GWh/ano)	7.297	11.647	(4.350)	-37,4%
Investimento Total (R\$ Mil)	4.191	7.909	(3.718)	-47,0%

Número de Colaboradores

	2021	2020	Variação	Var. %
Número de colaboradores próprios	86	124	(38)	-30,6%
Número de colaboradores parceiros	261	63	198	314,3%
Total	347	187	160	85,6%

Indicadores Patrimoniais

	2021	2020	Variação	Var. %
Ativo total (R\$ Mil)	2.098.547	3.754.144	(1.655.597)	-44,1%
Patrimônio líquido (R\$ Mil)	439.752	694.060	(254.308)	-36,6%
Valor patrimonial por ação (R\$)	0,15	0,24	(0,09)	-36,6%

3 DESEMPENHO OPERACIONAL

O índice de disponibilidade acumulado de 2021 foi de 94,9% (95,5% em 2020). Além da geração própria, a Companhia comprou energia por meio de contratos bilaterais e no mercado Spot para operações de comercialização.

4 DESEMPENHO ECONÔMICO-FINANCEIRO

	2021	2020	Variação	Var. %
Receita operacional bruta	1.818.651	2.193.061	(374.410)	-17,1%
Deduções à receita operacional	(798.110)	(448.327)	(349.783)	78,0%
Receita operacional líquida	1.020.541	1.744.734	(724.193)	-41,5%
Custo do serviço e despesas operacionais	(738.424)	(1.082.457)	344.033	-31,8%
Depreciação/amortização	(24.303)	(25.534)	1.231	-4,8%
EBITDA ⁽¹⁾	306.420	687.811	(381.391)	(0,55)
Resultado financeiro	(232.645)	(30.529)	(202.116)	662,0%
Imposto de renda e contribuição social	(16.595)	(212.861)	196.266	-92,2%
Lucro líquido	32.877	418.887	(386.010)	(0,92)

(1) EBITDA: Custo do serviço + Depreciações e amortizações

A receita operacional bruta de 2021, incluindo receita com importação de energia, apresentou uma redução de R\$ 374,4 milhões em relação ao ano de 2020, explicado, principalmente, pela redução significativa do volume de energia comercializada atribuída à crise hídrica, que afetou a capacidade de geração de energia das hidrelétricas.

Os custos do serviço e despesas operacionais apresentaram uma redução de R\$ 344,0 milhões em relação ao ano anterior, explicado, principalmente, pelo (i) menor custo com energia elétrica comprada para revenda (incluindo partes relacionadas).

Estas variações resultaram em uma redução de R\$381,4 milhões no EBITDA, que alcançou R\$ 306,4 milhões em 2021 (R\$ 687,8 milhões em 2020).

O resultado financeiro líquido apresentou um saldo negativo de R\$ 232,7 milhões em 2021, representando um aumento de R\$ 202,1 milhões frente ao ano anterior, devido, principalmente à maior despesa com variações monetárias ativas e cambiais passivas, fechando 2021 com um resultado líquido de R\$ 159,8 milhões em razão do aumento substancial das transações de importação de energia ocorridas em dezembro de 2021.

Em decorrência dos efeitos acima mencionados, o lucro líquido da Companhia encerrou o exercício de 2021 em R\$ 32,9 milhões, 92% inferior ao apresentado em 2020 (R\$ 418,9 milhões).

5 INVESTIMENTOS

Os investimentos em 2021 somaram R\$ 4,2 uma redução de R\$ 3,7 milhões em comparação com o volume investido em 2020. A diminuição do investimento deve-se, principalmente, à finalização das principais atividades relacionadas à segurança de barragem em 2019 e 2020. Em 2021, um dos focos foi em modernização das turbinas. Além disso, a necessidade de investimentos em sistemas foi menor em 2021.

6 RESPONSABILIDADE SOCIOAMBIENTAL*

A Enel Green Power Cachoeira Dourada tem a sustentabilidade na estratégia do seu negócio e sempre busca conhecer as necessidades e expectativas do público das suas áreas de influência para a efetiva ação social e apoio ao desenvolvimento regional. O Plano de Sustentabilidade, importante ferramenta estratégica que utilizamos, é revisto anualmente, tem a participação de diversas áreas e reafirma o compromisso e o potencial da empresa em contribuir com o desenvolvimento sustentável do país e com a geração de valor para acionistas, colaboradores, clientes, comunidades, fornecedores e governo. A sustentabilidade faz parte não só da natureza do nosso negócio, mas também da nossa estratégia corporativa.

A atuação da empresa está alinhada aos Objetivos de Desenvolvimento Sustentável (ODS), que integram a Agenda 2030 das Nações Unidas com o propósito de acabar com a pobreza, proteger o meio ambiente e o clima, e garantir que as pessoas, em todos os lugares, possam desfrutar de paz e prosperidade. Estamos especialmente comprometidos com seis dos 17 ODS: Educação de Qualidade (ODS 4); Energia Limpa e Acessível (ODS 7); Trabalho Decente e Crescimento Econômico (ODS 8); Indústria, Inovação e Infraestrutura (ODS 9); Cidades e Comunidades Sustentáveis (ODS 11) e Ação Contra a Mudança Global do Clima (ODS 13).

Por meio dos projetos de Sustentabilidade junto às comunidades com as quais a Enel Green Power Cachoeira Dourada se relaciona no território, em 2021, a empresa beneficiou por meio de 4 projetos, cerca de 300 pessoas. Face ao período do distanciamento social em razão da pandemia do COVID-19, a forma de interagir com as comunidades foi adaptada e foram ampliados os canais com a implantação de uso de meios digitais. Entre os projetos realizados no ano, destacam-se:

Enel Compartilha Atitude Verde – Escola Sustentável: de modo a impulsionar a cultura da sustentabilidade no município de Cachoeira Dourada de Goiás, a empresa, por meio do programa **Enel Compartilha Atitude Verde**, patrocina desde 2016 o projeto Escola Sustentável, realizado no Colégio Estadual Inácio Pinheiro Paes Leme. O projeto consiste em ações de conscientização ambiental por meio das práticas realizadas em horta escolar implementada, palestras educativas e ações de conscientização para a cidadania que extrapolam os muros da escola e que tem se ampliado a cada ano. As atividades visam estimular o despertar da consciência ambiental entre os alunos e moradores, por meio da horta, uma usina de compostagem dentro das instalações da escola, propiciando a produção orgânica de alimentos para o consumo na merenda escolar e doações para a comunidade. Além disso, de maneira inovadora e a partir do engajamento de todos os alunos e professores,

também são desenvolvidas ações nas comunidades locais, por meio de palestras, plantio de mudas, coleta de resíduos e ações de cuidado com as margens da represa localizada no município e compartilhada com a usina, promovendo, desta forma, a integração escola-comunidade e empresa, dentro de uma cultura de sustentabilidade. Atualmente o projeto beneficia 235 alunos.

Enel Compartilha Atitude Verde - Associação dos Pescadores: Outra iniciativa é a parceria com a Associação de Pescadores Locais que visa a expansão das ações dos pescadores para melhoria de renda e qualidade de vida. A parceria com EGP Cachoeira Dourada tem permitido a execução de melhorias na estrutura física da associação além de oficinas para o desenvolvimento técnico dos associados. Os pescadores também são envolvidos nas atividades da usina com a manutenção do reservatório, com o intuito de trazer aproximação e parceria para as ações nesse espaço com a troca de conhecimento com as comunidades.

Enel Compartilha Cultura: No Colégio Estadual Inácio Pinheiro Paes Leme, em Cachoeira Dourada de Goiás, a Enel Green Power Cachoeira Dourada também manteve duas outras iniciativas, de apoio à educação e ao esporte local, a **Fanfarra da Escola** e o **Grupo de Violeiros** e ações de estrutura para esporte e lazer, com o intuito de trazer temas transversais ao desenvolvimento dos alunos. Os dois projetos juntos beneficiam cerca de 70 alunos.

Parceiro Responsável: Desde 2007, o programa tem como objetivo principal desenvolver e engajar a cadeia de suprimentos da Enel nas temáticas de sustentabilidade e na Agenda 2030 da ONU. Em 2021, foram capacitadas 1.243 pessoas de 374 empresas fornecedoras, além de 176 colaboradores Enel, incluindo compradores e gestores de contrato. Entre os temas, destacam-se a Estratégia de Sustentabilidade da Enel, Conceitos ESG, Direitos Humanos, Gestão Ambiental, Economia Circular, Sistema de Gestão Integrado e Integração dos Objetivos de Desenvolvimento Sustentável da ONU (ODS) à estratégia das empresas. Anualmente são premiadas as empresas com melhor gestão de sustentabilidade, de acordo com o desempenho nos requisitos da Enel, e as empresas com as melhores práticas em sustentabilidade.

Due Diligence de Direitos Humanos (DDDHH): Com o objetivo de promover o respeito aos Direitos Humanos Universais e reduzir os riscos, a Enel realiza a cada 3 anos seu processo de DDDHH em suas atividades. O último ciclo teve início em 2020, envolvendo os principais stakeholders por meio de pesquisas e entrevistas. A avaliação do nível de gestão da Enel sobre o tema identificou 95% de integração das políticas da empresa aos Princípios Orientadores sobre Empresas e Direitos Humanos da ONU, contra 73% de aderência identificada em 2017. Esse processo gerou um Plano de Ação com 15 iniciativas de melhorias para serem executadas entre os anos de 2021 e 2022. Em 2021, o Plano de Ação teve um avanço de 69% das atividades planejadas para o biênio.

Rede do Bem: A Rede do Bem, programa de voluntariado corporativo da Enel no Brasil, lançada em 2012, tem feito a diferença nas vidas dos nossos colaboradores e de milhares de pessoas que beneficiamos nas comunidades. Com o foco de estimular a cidadania e uma cultura de engajamento social, o programa tem um formato colaborativo e dinâmico, semelhante a uma rede social, tornando o voluntário protagonista das atividades na plataforma, propondo ações e impressões após as atividades. Em 2021, o programa beneficiou 16 mil pessoas com a atuação de 2 mil voluntários nas 35 atividades, divididas entre “Campanhas Sazonais” (surtem ao longo do ano, como arrecadação de doativos, apoio em enchentes, material escolar, etc.), “Diversidade” (Mulheres de Energia - Encontros com estudantes do ensino médio e superior, o qual voluntárias da Enel falam sobre carreira e vida profissional) e “Natal com Propósito”, onde a Enel mais uma vez foi doadora e embaixadora da campanha Natal sem Fome da ONG Ação da Cidadania.

Programa de Cultura da Sustentabilidade “Ser – Sustentabilidade em Rede”: Criado com o objetivo de difundir a cultura de sustentabilidade em toda a cadeia de valor – incentivando colaboradores, fornecedores, clientes e sociedade a adotar atitudes sustentáveis e criar valor compartilhado. Inspirado nos Objetivos de Desenvolvimento Sustentável da ONU (ODS), e esse ano com um foco especial em *Conceitos e Aplicação ESG na Enel*, o programa se desdobra em 4 frentes: Ser Ambiental, Ser Econômico, Ser Social e Ser Humano, e em 2021, alcançou mais de 10 mil participações entre os 56 eventos da iniciativa em todo o Brasil – número 130% maior quando comparado a 2020. Foram convidados mais de 40 especialistas externos e internos sobre as diversas temáticas tratadas nos debates, dinâmicas e palestras realizados no ano.

Certificações:

A Enel Green Power Cachoeira Dourada conta com um Sistema de Gestão Integrado (SGI) que busca a excelência na qualidade e o constante aprimoramento de seus serviços. A empresa possui as seguintes certificações ISO: a 9001 em qualidade, a 14001 em meio ambiente, a 45001 sobre saúde e segurança ocupacional e a 37001 em gestão antissuborno.

7 RECONHECIMENTOS E PREMIAÇÕES*

100 Open Startups

Somos uma das empresas mais abertas à inovação no Brasil e a organização 100 Open Startups, plataforma internacional de maior impacto na geração de negócios ente grandes empresas e startups, reconheceu a Enel Brasil como uma das empresas que mais fazem Open Innovation no país.

Empresa Amiga da Criança

A Enel Brasil recebeu mais uma vez o selo concedido pela Fundação Abrinq, em reconhecimento as diversas iniciativas do Grupo voltadas para o apoio e desenvolvimento de crianças e jovens, assim como de engajamento no combate ao trabalho infantil em toda a cadeia produtiva.

Empresa Pró-Ética

A Enel Brasil é reconhecida como uma Empresa Pró-Ética no país por meio da Controladoria-Geral da União (CGU) do governo federal. A iniciativa avalia empresas em relação a práticas de prevenção de atos de corrupção e outros crimes no âmbito das suas atividades de negócio, nos últimos 2 anos. A Enel já foi reconhecida pelo programa nos anos de 2016 e 2017, quando a premiação era anual, em 2018/2019 quando o processo passou a ser bienal e novamente premiada no biênio 2020/2021.

Empresa Mais Digital de 2021

Prêmio concedido pelo +Digital Institute, reconhece as companhias mais bem posicionadas para enfrentar os desafios e colher as oportunidades do mundo digital, em eventos no quais são promovidas palestras, além de trilhas de conteúdo, salas de negócios e materiais sobre as melhores práticas de transformação digital.

Certificação Top Employer

Pela terceira vez consecutiva, a Enel Brasil foi certificada como uma empresa Top Employer. A certificação, realizada pelo Top Employers Institute, é internacional e avalia práticas de gestão de RH e condições dos colaboradores dentro das organizações.

Anuário Época Negócios 360

Em 2021, a Enel Brasil foi destaque no Anuário Época Negócios 360°, uma das mais importantes premiações do País, que ranqueia as 300 melhores companhias brasileiras. Fruto de uma parceria entre a revista Época e a Fundação Dom Cabral, a publicação contempla diferentes setores, entre eles, o de Energia. Na dimensão de Sustentabilidade, a Enel ficou na 15ª posição entre as 300 empresas listadas no Guia de todos os setores.

Reconhecimento do Pacto Global sobre Práticas Empresariais de Direitos Humanos

O processo de Due Diligence de Direitos Humanos da Enel foi selecionado pelo Pacto Global do Brasil e pelo Escritório Regional do Alto Comissariado da ONU para os Direitos Humanos entre as 12 melhores práticas empresariais sobre o tema, em 2021. O processo de seleção envolveu uma chamada pública para as empresas apresentarem suas práticas, e as melhores foram selecionadas para compor uma publicação histórica e exclusiva de cases sobre Empresas e Direitos Humanos, em comemoração aos 10 anos de lançamento dos “Princípios Orientadores das Nações Unidas sobre Empresas e Direitos Humanos”.

8 COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA

	2021		2020	
Acionistas	Ações	%	Ações	%
Enel Brasil S.A.	2.914.518.720	99,61%	2.914.518.720	99,61%
Ações em Tesouraria	4.346.357	0,15%	4.346.357	0,15%
Não Controladores	7.185.789	0,24%	7.185.789	0,24%
Total	2.926.050.866	100,00%	2.926.050.866	100,00%

9 AGRADECIMENTOS

A Administração expressa seus agradecimentos aos acionistas, conselheiros, parceiros, fornecedores e clientes e, em especial, a todos os Colaboradores, sejam próprios ou de empresas parceiras. Reconhece ainda que os resultados alcançados em 2021 se tornaram efetivos pelo especial comprometimento, dedicação e competência demonstrados.

A Administração.

10 INFORMAÇÕES CORPORATIVAS

Diretoria Executiva	Descrição do Cargo
Roberta Bonomi	Diretor Presidente
Raffaele Enrico Grandi	Diretor Administrativo, Financeiro e de Planejamento e Controle
Fabio Destefani Campos	Diretor de Usina
Vago	Diretor de Gestão de Energia e Comercialização
Raffaele Enrico Grandi	Diretor de Assessoria Tributária
Janaina Savino Vilella Carro	Diretora de Comunicação
Alain Rosolino	Diretor de Recursos Humanos e Organização
Vago	Diretora Jurídica
José Nunes de Almeida Neto	Diretor de Relações Institucionais
Anna Paula Hiotte Pacheco	Diretora de Regulação
Vago	Diretora de Compras

Conselho de Administração	Membros
Presidente	Roberta Bonomi
Conselheiro	Julia Freitas de Alcântara Nunes
Conselheira	Marcia Massotti de Carvalho

<u>Relações com Investidores</u>	<u>Contador Responsável</u>
Fábio Romanin	Camila Silva de Mello CRC 1RS083577/O-5

Demonstrações Contábeis Regulatórias

Enel Green Power Cachoeira Dourada S.A.

31 de dezembro de 2021

com o Relatório do Auditor Independente sobre as Demonstrações
Contábeis Regulatórias



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 contábeis regulatórias

Ao Conselho de Administração e Acionistas da
Enel Green Power Cachoeira Dourada S.A.
Cachoeira Dourada - GO

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis regulatórias da Enel Green Power Cachoeira Dourada S.A. ("Companhia"), 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 naquela data, bem como as correspondentes notas explicativas, compreendendo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas. As demonstrações contábeis regulatórias foram elaboradas pela administração da Enel Green Power Cachoeira Dourada S.A. com base no Manual de Contabilidade do Setor Elétrico – MCSE, aprovado pela Agência Nacional de Energia Elétrica – ANEEL por meio da resolução normativa nº 605 de 11 de março de 2014.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis regulatórias acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Enel Green Power Cachoeira Dourada S.A. em 31 de dezembro de 2021, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, de acordo com o Manual de Contabilidade do Setor Elétrico – MCSE.

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 contábeis regulatórias". Somos independentes em relação à Companhia, 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.

Ênfase - Base de elaboração das demonstrações contábeis regulatórias

Chamamos a atenção para a nota explicativa 3 às demonstrações contábeis regulatórias, que descreve a base de elaboração dessas demonstrações contábeis. As demonstrações contábeis regulatórias foram elaboradas para auxiliar a Enel Green Power Cachoeira Dourada S.A. a cumprir os requerimentos da ANEEL. Consequentemente, essas demonstrações contábeis regulatórias podem não ser adequadas para outras finalidades. Nossa opinião não está ressalvada em relação a esse assunto.

Outros assuntos

Demonstrações financeiras societárias

A Enel Green Power Cachoeira Dourada S.A. preparou um conjunto de demonstrações contábeis para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, sobre o qual emitimos relatório de auditoria independente separado, com data de 23 de fevereiro de 2022.

Outras informações que acompanham as demonstrações contábeis regulatórias 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 contábeis regulatórias 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 contábeis regulatórias, 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 contábeis regulatórias 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.

Responsabilidade da administração e da governança pelas demonstrações contábeis regulatórias

A Administração da Companhia é responsável pela elaboração e adequada apresentação dessas demonstrações contábeis regulatórias de acordo com o MCSE e pelos controles internos que a Administração determinou como necessários para permitir a elaboração dessas demonstrações contábeis regulatórias livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis regulatórias, 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 contábeis, a não ser que a administração 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 Companhia são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis regulatórias.

Responsabilidade dos auditores pela auditoria das demonstrações contábeis regulatórias

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis regulatórias, 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 contábeis regulatórias.

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 contábeis regulatórias, 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.
- 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. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis 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 a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis regulatórias, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis regulatórias representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com 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, 29 de abril de 2022

KPMG Auditores Independentes Ltda.
CRC SP-014428/O-6-F-RJ



Alexandre Vinicius Ribeiro de Figueiredo
Contador CRC RJ-092563/O-1

Enel Green Power Cachoeira Dourada S.A.

Balanços patrimoniais
Em 31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais)

	Notas	31/12/2021	31/12/2020
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	4	1.157.435	588.537
Títulos e valores mobiliários	5	20.493	58.191
Concessionárias e permissionárias	6	97.965	2.348.357
Imposto de renda e contribuição social compensáveis	7	17.337	18.548
Outros tributos compensáveis	8	1.303	1.137
Serviços em curso		4.417	3.414
Empréstimos com partes relacionadas	15	141.462	-
Instrumentos financeiros derivativos	22	4.823	9.301
Outros créditos	9	24.918	21.946
Total do ativo circulante		1.470.153	3.049.431
Não circulante			
Depósitos vinculados a litígios	16	25.809	25.887
Tributos diferidos	21	16.354	14.654
Instrumentos financeiros derivativos	22	2.977	-
Imobilizado	10	303.717	324.757
Intangível	11	294.699	325.476
Total do ativo não circulante		643.556	690.774
Total dos ativos		2.113.709	3.740.205

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis regulatórias.

Enel Green Power Cachoeira Dourada S.A.

Balanços patrimoniais
Em 31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais)

	Notas	31/12/2021	31/12/2020
Passivo			
Circulante			
Fornecedores	12	1.188.632	2.198.741
Empréstimos e financiamentos	14	470	-
Salários, provisões e encargos sociais		7.734	7.640
Outras obrigações fiscais	13	10.306	57.754
Encargos setoriais		13.223	-
Dividendos a pagar	17	133.455	368
Risco hidrológico - GSF	1	-	607.644
Instrumentos financeiros derivativos	22	6.993	20.131
Cauções e garantia		27.426	36.438
Programa de pesquisa e desenvolvimento		-	9.284
Outras obrigações		6.092	7.056
Total do passivo circulante		1.394.331	2.945.056
Não circulante			
Empréstimos e financiamentos	13	174.551	-
Tributos diferidos	21	95.863	109.404
Provisão para processos judiciais e outros	16	8.383	6.211
Outras obrigações		75	4.076
Total do passivo não circulante		278.872	119.691
Patrimônio líquido	17		
Capital social		64.340	64.340
Reserva de capital		346.839	346.839
Reservas de lucros		29.829	274.371
Ações em tesouraria		(278)	(278)
Outros resultados abrangentes		(977)	(7.147)
Lucros (Prejuízos) acumulados		753	(2.667)
Total do patrimônio líquido		440.507	675.458
Total do passivo e patrimônio líquido		2.113.709	3.740.205

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis regulatórias.

Enel Green Power Cachoeira Dourada S.A.

Demonstrações dos resultados
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

	Notas	2021	2020
Receita operacional bruta			
Suprimento de energia elétrica	18	1.519.372	2.077.256
Outras receitas	18	-	2.444
Lucro bruto		<u>1.519.372</u>	<u>2.079.700</u>
Deduções de receita bruta	18		
Tributos e encargos		(770.426)	(428.921)
Pesquisa de P&D		(7.680)	(5.260)
Reserva global de reversão - RGR		(6.249)	4.205
Compensação financeira no uso recursos hídricos - CFURH		(11.337)	(16.412)
Taxa de fiscalização - TFSEE		(2.418)	(1.939)
		<u>(798.110)</u>	<u>(448.327)</u>
Resultado operacional líquido com importação de energia		<u>266.910</u>	<u>113.361</u>
Receita operacional líquida		988.172	1.744.734
Custos e despesas			
Energia elétrica comprada para revenda		(1.219.767)	(1.626.497)
Recuperação de gastos de repactuação do GSF		(35.519)	312.474
Encargos de transmissão, conexão e distribuição		(72.453)	(60.810)
Pessoal e administradores	19	(29.762)	(32.068)
Provisão para crédito de liquidação duvidosa		(7.994)	(2.617)
Depreciação e amortização		(24.303)	(25.534)
Gastos diversos		(36.865)	(29.874)
Créditos de PIS e COFINS		720.608	382.469
		<u>(706.055)</u>	<u>(1.082.457)</u>
Resultado da atividade		282.117	662.277
Resultado financeiro			
Receitas financeiras	20	146.409	92.044
Despesas financeiras	20	(379.054)	(122.573)
		<u>(232.645)</u>	<u>(30.529)</u>
Resultado antes dos impostos sobre o lucro		<u>49.472</u>	<u>631.748</u>
Imposto de renda e contribuição social			
Correntes	21	(35.016)	(107.106)
Diferidos	21	18.421	(105.755)
Lucro líquido do exercício		<u>32.877</u>	<u>418.887</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis regulatórias.

Enel Green Power Cachoeira Dourada S.A.

Demonstrações dos resultados abrangentes
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

	31/12/2021	31/12/2020
Lucro líquido do exercício	32.877	418.887
Ganho (perda) em instrumentos financeiros derivativos	9.348	(10.438)
Imposto diferido sobre perda em instrumentos financeiros derivativos	(3.179)	3.549
Total de outros resultados abrangentes do exercício	39.046	411.998

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis regulatórias.

Enel Green Power Cachoeira Dourada S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

	Capital Social	Ações em tesouraria	Reservas de capital			Reservas de lucros			Lucros acumulados	Outros resultados abrangentes	Total
			Doações e Subvenções para investimentos	Especial Lei nº 8.200/91	Remuneração de imobilizado em curso	Reserva Legal	Reforço de capital de giro	Proposta de distribuição de dividendos adicionais			
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019	64.340	(278)	126.831	219.970	38	7.693	43.201	-	1.682	(258)	463.219
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	-	-	-	418.887	-	418.887
Dividendos prescritos	-	-	-	-	-	-	-	-	142	-	142
Aprovação de dividendos propostos	-	-	-	-	-	-	(43.201)	-	-	-	(43.201)
Perda em instrumentos financeiros derivativos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(10.438)	(10.438)
Impostos diferidos sobre perda em instrumentos financeiros derivativos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.549	3.549
Destinações											
Juros sobre capital próprio	-	-	-	-	-	-	-	-	(11.500)	-	(11.500)
Dividendos intercalares	-	-	-	-	-	-	-	-	(145.200)	-	(145.200)
Reservas de lucros	-	-	-	-	-	-	266.678	-	(266.678)	-	-
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020	64.340	(278)	126.831	219.970	38	7.693	266.678	-	(2.667)	(7.147)	675.458
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	-	-	-	32.877	-	32.877
Dividendos prescritos	-	-	-	-	-	-	-	-	58	-	58
Aprovação de dividendos adicionais propostos	-	-	-	-	-	-	(266.678)	-	-	-	(266.678)
Ganho em instrumentos financeiros derivativos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9.348	9.348
Impostos diferidos sobre ganhos em instrumentos financeiros derivativos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.178)	(3.178)
Dividendos mínimo obrigatório	-	-	-	-	-	-	-	-	(7.379)	-	(7.379)
Dividendos adicional proposto	-	-	-	-	-	-	-	22.136	(22.136)	-	-
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021	64.340	(278)	126.831	219.970	38	7.693	-	22.136	753	(977)	440.506

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis regulatórias.

Enel Green Power Cachoeira Dourada S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

	31/12/2021	31/12/2020
Lucro líquido do exercício	32.877	418.887
Ajustes para conciliar o lucro líquido do exercício com o caixa das atividades operacionais:		
Perdas esperadas para crédito de liquidação duvidosa	36.865	2.617
Perdas com instrumentos financeiros derivativos	-	3.152
Atualização financeira de depósitos judiciais	-	(460)
Adições (reversões) da Provisão para processos judiciais e outros	1.339	603
Atualização da Provisão para processos judiciais e outros	1.333	592
Juros provisionados sobre empréstimos e financiamentos	4.636	-
Variações monetárias e cambiais	1.750	43
Depreciação e amortização	60.252	25.534
Repactuação do GSF	(607.644)	(312.474)
Atualização monetária GSF	-	109.734
Imposto de renda e contribuição social correntes	35.016	107.106
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(18.421)	105.755
	(451.997)	461.089
(Aumento) redução nos ativos operacionais:		
Contas a receber de clientes	2.213.527	(1.984.632)
Imposto de renda e contribuição social compensáveis e outros tributos compensáveis	(655)	(2.826)
Serviços em curso	(1.003)	285
Depósitos vinculados a litígio	78	175
Outros créditos	(5.949)	3.154
(Aumento) redução nos passivos operacionais:		
Fornecedores	(1.010.109)	2.012.922
Salários, provisões e encargos	94	1.047
Imposto de renda e contribuição social a pagar	(8.926)	4.368
Risco hidrológico - GSF	-	(1.928)
Programa de pesquisa e desenvolvimento	(9.284)	(634)
Pagamento da provisão para processos judiciais e outros	(500)	(32)
Cauções em garantia	(9.012)	8.698
Outras obrigações	8.258	(10.995)
	724.522	490.691
Pagamentos de juros de empréstimos e debêntures	(1.365)	-
Liquidação de instrumentos financeiros derivativos	2.390	(3.152)
Pagamento de imposto de renda e contribuição social	(73.538)	(97.317)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	652.009	390.222
Fluxo de caixa das atividades de investimento		
Títulos e valores mobiliários	37.698	27.317
Aquisição para o ativo intangíveis e imobilizado	(8.435)	(8.388)
Empréstimos e financiamentos concedidos partes relacionadas	(141.462)	-
Caixa líquido gerado (usado) pelas atividades de investimento	(112.199)	18.929
Fluxo de caixa nas atividades de financiamento		
Captação empréstimos e financiamentos	230.000	-
Juros sobre capital próprio pagos	-	(11.500)
Dividendos pagos	(140.912)	(188.292)
Pagamentos de principal de empréstimos e debêntures	(60.000)	-
Caixa líquido gerado (usado) pelas atividades de financiamento	29.088	(199.792)
Aumento líquido do saldo de caixa e equivalentes de caixa	568.898	209.359
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	588.537	379.178
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício	1.157.435	588.537
Aumento líquido do saldo de caixa e equivalentes de caixa	568.898	209.359

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis regulatórias.

Enel Green Power Cachoeira Dourada S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias

31 de dezembro de 2021

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

1. Informações gerais

A Enel Green Power Cachoeira Dourada S.A. ('Companhia' ou 'EGP Cachoeira Dourada'), sociedade por ações de capital fechado, com sede na Rodovia GO 206 – KM 0, Cachoeira Dourada – GO, controlada pela Enel Brasil S.A., tem como objeto social a realização de estudos, projeções, construção, instalação, operação e exploração de usinas geradoras de energia elétrica, bem como a prática dos atos de comércio. Poderá ainda a Companhia promover ou participar de outras sociedades constituídas para produzir energia elétrica, dentro ou fora do Estado de Goiás, mediante a subscrição de qualquer número de ações ou quotas sendo tais atividades regulamentadas pela Agência Nacional de Energia Elétrica ('ANEEL'), vinculada ao Ministério de Minas e Energia.

A Companhia firmou em 11 de setembro de 1997 o contrato de concessão 11/1997, com prazo de duração de 30 anos, para exploração das Centrais Elétricas Cachoeira Dourada, usina hidrelétrica composta por 10 unidades geradoras, 658 MW de capacidade instalada e com garantia física de 394 MW.

Através da Portaria nº 226, de 28 de maio de 2020 publicada no Diário Oficial da União em 2 de junho de 2020, a Companhia foi autorizada pelo Ministério de Minas e Energia a importar energia da Argentina e do Uruguai, sendo a autorização válida até 31 de dezembro de 2022. A energia importada é destinada ao Mercado de Curto Prazo brasileiro, nos termos da Portaria MME nº 339/2018, em montantes estabelecidos pelo ONS – Operador Nacional do Sistema, no sentido de reduzir os custos de operação do SIN – Sistema Interligado Nacional.

A Companhia e a Enel Trading S.A (Enel Trading) negociaram a cessão onerosa de determinados contratos de compra e venda de energia da Companhia para a Enel Trading. O tema foi aprovado no Conselho da Administração da Companhia em setembro de 2020 e o contrato de cessão entre as partes assinado em novembro de 2020. Em janeiro de 2021 foi aprovado pelo Conselho da Administração a cessão de outros contratos de compra e venda de energia (contratos adicionais), tendo sido formalizada mediante aditivo assinado entre as partes em março de 2021. A cessão dos contratos aqui mencionados, ocorreu ao longo do exercício de 2021 e o valor total pago pela Enel Trading à Companhia foi de R\$ 4.000.

Repactuação do risco hidrológico - GSF (*Generation Scaling Factor*)

O mercado brasileiro de curto prazo está com problema de liquidez desde 2015, ano em que diversas liminares na justiça foram concedidas aos geradores hidráulicos por assumirem riscos não hidrológicos. Isso porque o despacho térmico realizado fora da ordem do mérito de custo, a importação de energia sem garantia física e o impacto das usinas estruturantes (usinas de Belo Monte, Jirau e Santo Antônio) deslocaram sua geração e as expuseram ao mercado no curto prazo devido a fatores não gerenciáveis não relacionados ao risco hidrológico. Dessa forma, as liminares isentam os geradores hidráulicos de pagar suas dívidas no mercado de curto prazo, valor que hoje chega a R\$ 8,5 bilhões e representa cerca de 61% do valor contabilizado total do mercado.

Em 9 de setembro de 2020 foi publicada a Lei 14.052/2020, que alterou a Lei 13203/2015, para permitir a renegociação e repactuação do risco hidrológico, firmado judicialmente desde 2015, para as usinas que comercializam energia no ACL. Por meio de consulta pública realizada pela ANEEL, em 1º de dezembro, foi aprovada a Resolução Normativa nº 895, que prevê a compensação dos efeitos decorrentes de (i) restrições ao fluxo de energia devido ao atraso na implantação das instalações de transmissão de energia elétrica destinado ao fluxo de energia das plantas estruturantes; (ii) diferença entre a garantia física concedida na fase de comissionamento e os valores efetivos de agregação de cada unidade geradora das grandes concessões hidrelétricas; (iii) geração térmica fora da ordem de mérito; e (iv) importação de energia elétrica.

A regulamentação incorporou pleitos dos agentes de geração, como a aplicação da taxa de desconto no cálculo das extensões da outorga da concessão; o reconhecimento do direito das usinas em regime de cotas, enquadradas na Lei nº 12.783, de 2013; e a consideração dos impactos decorrentes da caducidade das concessões da Abengoa e da Isolux no escoamento da geração da UHE Belo Monte. O valor apurado, decorrente da aplicação retroativa dos parâmetros definidos na referida lei, será ressarcido aos agentes de geração mediante extensão do prazo das outorgas vigentes, limitada a 7 (sete)

Enel Green Power Cachoeira Dourada S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

anos, dispondo o gerador livremente da energia. Para tanto, é necessário que o agente titular da outorga vigente de geração que tenha interesse na repactuação desista de ação judicial cujo objeto seja a isenção ou a mitigação de riscos hidrológicos relacionados ao MRE, renuncie a qualquer alegação de direito sobre o qual se funda a ação ou, para agentes que não possuem litígio judicial, declarem renúncia a qualquer pretensão judicial de limitação percentual de riscos hidrológicos relacionados ao MRE e quite o saldo devedor de GSF. Em contrapartida, espera-se que haja destravamento das liquidações no Mercado de Curto Prazo - MCP, resolvendo a questão da alta inadimplência.

Interessada na repactuação, a Administração da Companhia, em Reunião do Conselho de Administração realizado em 7 de dezembro de 2020, aprovou a adesão da EGP Cachoeira Dourada aos termos da Lei 14.052/2020, que estabelece novas condições para a repactuação do risco hidrológico, dentre elas o comprometimento de não instaurar ações judiciais.

Seguindo o que foi estabelecido na Resolução Normativa nº 895/2020, a ANEEL por meio da Resolução Homologatória nº 2.919, de 12 de agosto de 2021, homologou o prazo de 782 dias de extensão da outorga e o montante de R\$316.711, o qual está sendo compensado por meio do prazo de extensão da outorga – vide nota explicativa nº 10. Como a Companhia havia apurado e registrado no exercício findo em 31 de dezembro de 2020, o montante de R\$312.474, o efeito no exercício de 2021 foi somente do complemento, no montante de R\$ 4.237. Adicionalmente as pendências de liquidação no âmbito da CCEE foram solucionadas, e os saldos a receber de R\$115.203 e a pagar de R\$ 607.644, foram liquidados.

1.1. Pandemia (Covid-19) - Impactos econômico-financeiros

Pessoas e sociedade

Para os profissionais que realizam trabalhos operacionais, a Companhia providenciou e disponibilizou, para cada profissional, equipamentos de proteção individual, bem como comunicações e recomendações contínuas relacionadas a como evitar o contágio por Covid-19. Não obstante, os benefícios de saúde disponibilizados desde o início da pandemia, como por exemplo, apólices de seguro com cobertura adicional para os profissionais que eventualmente forem hospitalizados por decorrência de infecção por Covid-19, serão mantidos.

Desde a adoção mais ampliada do trabalho remoto, intensificada após o início da pandemia, a nova forma de trabalho se demonstrou eficiente e com a mesma qualidade ora atingida pelo trabalho em loco. Este resultado só é possível pelos constantes investimentos em digitalizações e sistemas realizados pela Companhia. Essa nova realidade se tornou uma oportunidade para expansão da prática do trabalho remoto.

Enel Green Power Cachoeira Dourada S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Monitoramento e plano estratégico

A Companhia tem realizado acompanhamento constante relacionado à estratégia e manutenção da qualidade dos serviços, bem como à lucratividade de seus negócios. Esse monitoramento resultou em informações que puderam auxiliar a administração na tomada de decisões estratégicas, como também, demonstraram que, apesar de toda crise causada pela pandemia da Covid-19, nenhum dos negócios mantidos apresentou indicativos de descontinuidade ou perda do seu valor recuperável.

Para prevenir ou amenizar qualquer efeito negativo que possa, porventura, ser identificado em suas linhas de negócios, a Administração da Companhia continuará a monitorar suas atividades, demandas, resultados operacionais e de suporte, para que possa, de forma tempestiva, tomar ações que previnam ou amenizem tais efeitos.

1.2. Setor elétrico no Brasil

O setor de energia elétrica no Brasil é regulado pelo Governo Federal, atuando por meio do Ministério de Minas e Energia ('MME'), o qual possui autoridade exclusiva sobre o setor elétrico. A política regulatória para o setor é implementada pela ANEEL.

No negócio de geração, a Outorgada além de vender energia por meio dos leilões para as distribuidoras por meio do mercado cativo, também vende energia à Consumidores Livres no mercado livre – ACL. No mercado livre - ACL, a energia é negociada por meio das concessionárias de geração, PCH – Pequenas Centrais Hidrelétricas, autogeradores, comercializadores e importadores de energia.

Enel Green Power Cachoeira Dourada S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Consumidores livres são aqueles cuja demanda excede a 3 MW em tensão igual ou superior a 69kV ou em qualquer nível de tensão, desde que o fornecimento começou após julho de 1995. Uma vez que um consumidor tenha optado pelo mercado livre, só poderá voltar ao sistema regulado se comunicar ao distribuidor de sua região com cinco anos de antecedência. Este período de aviso prévio procura assegurar que, se necessário, a distribuidora poderá comprar energia adicional para suprir a reentrada de Consumidores Livres no mercado regulado. As geradoras estatais podem vender energia a consumidores livres, mas as geradoras privadas, são obrigadas a fazê-lo através de um processo de leilão. O ONS tem a responsabilidade de gerenciar o despacho de energia elétrica das usinas em condições otimizadas, envolvendo o uso dos reservatórios das hidrelétricas e o combustível das termelétricas do sistema interligado nacional.

2. Base de preparação e apresentação das demonstrações contábeis regulatórias

A Administração da Companhia autorizou a emissão destas demonstrações contábeis regulatórias em 29 de abril de 2022.

As demonstrações contábeis regulatórias para fins de atendimento ao órgão regulador ANEEL, foram preparadas de acordo com as normas, procedimentos e diretrizes contidas no Manual de Contabilidade do Setor Elétrico – MCSE, aprovado pela Agência Nacional de Energia Elétrica – ANEEL por meio da resolução Normativa no. 605, de 11 de março de 2014. As demonstrações contábeis para fins regulatórios são separadas das demonstrações contábeis estatutárias societárias da Companhia. Há diferenças entre as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem os pronunciamentos do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (“CPC”) e a base de preparação das informações previstas nas demonstrações para fins regulatórios, uma vez que as Instruções Contábeis para fins Regulatórios especificam um tratamento ou divulgação alternativos em certos aspectos.

Quando as Instruções Contábeis Regulatórias não tratam de uma questão contábil de forma específica, faz-se necessário seguir as práticas contábeis adotadas no Brasil. As demonstrações contábeis regulatórias podem não representar necessariamente uma visão verdadeira e adequada do desempenho financeiro ou posição financeira e patrimonial das informações preparadas em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

As demonstrações contábeis regulatórias foram preparadas com base no custo histórico, exceto quando o contrário estiver disposto em nota explicativa.

A preparação de demonstrações contábeis regulatórias requer o uso de certas estimativas contábeis e também o exercício de julgamento por parte da Administração. Áreas consideradas significativas e que requerem maior nível de julgamento e estão sujeitas a estimativas incluem: imposto de renda e contribuição social diferidos, perda por redução ao valor recuperável de ativos financeiros e provisões para riscos tributários, ambientais, cíveis e trabalhistas.

Adicionalmente, a Companhia considerou as orientações emanadas da Orientação Técnica OCPC 07, emitida pelo CPC em novembro de 2014, na preparação das suas demonstrações contábeis regulatórias. Desta forma, as informações relevantes próprias das demonstrações contábeis regulatórias estão sendo evidenciadas, e correspondem às utilizadas pela Administração na sua gestão.

Enel Green Power Cachoeira Dourada S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Para melhor entendimento do leitor, as principais diferenças de práticas contábeis das demonstrações contábeis regulatórias para as demonstrações contábeis societárias estão adequadamente divulgadas e apresentadas nas Notas 24, 25 e 26.

Moeda funcional e moeda de apresentação

As demonstrações contábeis regulatórias são preparadas em Reais (R\$), que é a moeda funcional da Companhia.

Todos os valores apresentados nestas demonstrações regulatórias estão expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outro modo. Devido ao uso de arredondamentos, os números apresentados ao longo dessas demonstrações regulatórias podem não perfazer precisamente os totais apresentados.

As transações em moeda estrangeira, ou seja, qualquer moeda diferente da moeda funcional, são registradas de acordo com as taxas de câmbio vigentes na data de cada transação. No final o período a que se refere o relatório, os itens monetários em moeda estrangeira são reconvertidos pelas taxas vigentes no fim do exercício. Os ganhos e perdas resultantes da atualização desses ativos e passivos são reconhecidos como receitas ou despesas financeiras no resultado, as exceções são as transações cujos ganhos e perdas são reconhecidas em outros resultados abrangentes.

3. Principais políticas contábeis, estimativas e julgamentos

3.1. Receita de contratos com clientes

A receita pode ser originada de um contrato com cliente ou outros tipos de receita, incluindo somente os ingressos de benefícios econômicos recebidos e a receber pela Companhia. As quantias cobradas por conta de terceiros, tais como tributos sobre vendas não são benefícios econômicos, portanto, não estão apresentadas nas demonstrações do resultado.

O reconhecimento da receita originada de um contrato com cliente ocorre após o cumprimento da obrigação de desempenho e transferência dos bens e serviços para o consumidor, refletindo a contraprestação que a Companhia espera ter direito em troca desses bens ou serviços. Uma receita não é reconhecida se houver uma incerteza significativa sobre a sua realização.

a) Receita de venda de energia

As receitas de venda de energia elétrica são reconhecidas no resultado de acordo com as regras estabelecidas através do mercado de energia elétrica, as quais estabelecem a transferência dos riscos e benefícios sobre a quantidade definida em contrato com os clientes. A apuração do volume de energia comercializado ocorre em bases mensais ou conforme estabelecido em cláusulas contratuais. As receitas de vendas de energia elétrica incluem também as transações no mercado de curto prazo.

As vendas de energia na Câmara de Comercialização de Energia ("CCEE") são reconhecidas pelo valor justo da contraprestação a receber no momento em que haja um excedente de geração, após a alocação de energia no MRE, denominada ("energia secundária"), liquidada no mercado

Enel Green Power Cachoeira Dourada S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

spot ('mercado de curto prazo') ao valor do PLD e comercializado no âmbito da CCEE, nos termos da Convenção de Comercialização de Energia Elétrica.

3.2. Instrumentos financeiros

A Companhia classifica os instrumentos financeiros de acordo com a finalidade para qual foram adquiridos, e determina a classificação no reconhecimento inicial.

a) Classificação de ativos financeiros e passivos financeiros

A Companhia adotou o CPC 48, e seus ativos foram mensurados ao custo amortizado, ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes ('VJORA') e ao valor justo por meio do resultado ('VJR').

Desreconhecimento (baixa) dos 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 transferiu os seus direitos de receber fluxos de caixa do ativo ou assumiu uma obrigação de pagar integralmente os fluxos de caixa recebidos, sem demora significativa, a um terceiro por força de um acordo de 'repasse'; e (i) a Companhia transferiu substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, ou (ii) a Companhia não transferiu nem reteve substancialmente todos os riscos e benefícios relativos ao ativo, mas transferiu o controle sobre o ativo.

Desreconhecimento (baixa) dos passivos financeiros

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 reconhecido na demonstração do resultado.

Redução do valor recuperável de ativos financeiros

O modelo de perdas esperadas se aplica aos ativos financeiros mensurados ao custo amortizado ou ao Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes - VJORA, com exceção de investimentos em instrumentos patrimoniais e ativos contratuais. As provisões para perdas esperadas foram mensuradas com base nas perdas de crédito esperadas para a vida inteira, ou seja, perdas de crédito que resultam de todos os possíveis eventos de inadimplência ao longo da vida esperada de um instrumento financeiro. As perdas estimadas foram calculadas com base na experiência real de perda de crédito nos últimos três anos. A Companhia realizou o cálculo das

Enel Green Power Cachoeira Dourada S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

taxas de perda separadamente para cada segmento de clientes (corporativo, grandes clientes e administração pública). Além disso, quando aplicável, foram consideradas as mudanças no risco de crédito seguindo avaliações de crédito externas publicadas.

b) Hedge de fluxo de caixa

A parcela efetiva do ganho ou perda do instrumento de hedge designado e qualificado como hedge de fluxo de caixa é reconhecida no patrimônio líquido, na conta "Ajustes de avaliação patrimonial", enquanto a parcela não efetiva é imediatamente reconhecida na demonstração do resultado como "Outros ganhos (perdas), líquidos".

Os ganhos ou perdas relacionadas à parcela efetiva dos swaps de taxa de juros que protegem os empréstimos a taxas variáveis são reconhecidos na Demonstração do resultado como despesas financeiras ao mesmo tempo que as despesas de juros sobre os empréstimos protegidos.

Se a contabilização do hedge de fluxo de caixa for descontinuada, o montante que foi acumulado em outros resultados abrangentes deverá permanecer em outros resultados abrangentes acumulados se ainda houver a expectativa de que os fluxos de caixa futuros protegidos por hedge ocorram. Caso contrário, o valor será imediatamente reclassificado para o resultado como ajuste de reclassificação. Após descontinuada a contabilização, uma vez ocorrido o fluxo de caixa objeto do hedge, qualquer montante remanescente em outros resultados abrangentes acumulados deverá ser contabilizado, dependendo da natureza da transação subjacente, conforme descrito acima.

A Nota Explicativa 22 inclui informações mais detalhadas sobre os instrumentos financeiros derivativos contratados pela Companhia.

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

A Administração revisa anualmente o valor contábil líquido dos ativos não financeiros com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. Sendo tais evidências identificadas e tendo o valor contábil líquido excedido o valor recuperável, é constituída provisão para desvalorização ajustando o valor contábil líquido ao valor recuperável. Nesse caso, o valor recuperável de um ativo ou de determinada unidade geradora de caixa é definido como sendo o maior entre o valor em uso e o valor líquido de venda.

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

A Companhia baseia sua avaliação de redução ao valor recuperável com base nas previsões e nestes orçamentos financeiros detalhados, os quais são elaborados separadamente pela

Enel Green Power Cachoeira Dourada S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

administração para cada unidade geradora de caixa às quais os ativos estejam alocados. As projeções baseadas nestas previsões e orçamentos geralmente abrangem o período de cinco anos. Uma taxa média de crescimento de longo prazo é calculada e aplicada aos fluxos de caixa futuros após o quinto ano.

Em 31 de dezembro de 2021, não foram observados indicativos de que os ativos relevantes da Companhia estivessem registrados por valor superior ao seu valor recuperável líquido.

3.4. Imobilizado

O ativo imobilizado em serviço é demonstrado ao custo, líquido de depreciação acumulada e perdas acumuladas por perda por redução ao valor recuperável, se houver. Esse custo inclui o custo de reposição do ativo imobilizado e custos de financiamentos para projetos de construção de longo prazo se os critérios de reconhecimento forem atendidos.

Quando partes significativas do ativo imobilizado são substituídas, a Companhia reconhece essas partes como ativo individual com vida útil e depreciação específica. Da mesma forma, quando uma manutenção relevante for feita, o seu custo é reconhecido no valor contábil do imobilizado, se os critérios de reconhecimento forem satisfeitos. Todos demais custos de reparos e manutenção são reconhecidos na demonstração de resultado, quando incorridos.

Um item do ativo imobilizado é baixado quando vendido ou quando nenhum benefício econômico futuro for esperado do seu uso ou venda. Eventual ganho ou perda resultante da baixa do ativo é incluído na demonstração do resultado no exercício em que o ativo for baixado. O resultado na alienação ou na retirada de um item do ativo imobilizado é determinado pela diferença entre o valor da venda e o saldo contábil do ativo e é reconhecido no resultado do exercício. O valor residual e vida útil dos ativos e os métodos de depreciação são revistos no encerramento de cada exercício, e ajustados de forma prospectiva, quando for o caso.

A depreciação é calculada para amortizar o custo de itens do ativo imobilizado, menos seus valores residuais estimados, utilizando o método linear baseado na vida útil estimada dos itens, as quais se encontram alinhadas com os critérios previstos na Resolução Normativa ANEEL nº 674, de 11 de agosto de 2015 (vigente a partir de 01 de janeiro de 2016).

Enel Green Power Cachoeira Dourada S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Os efeitos dos procedimentos de *deemed cost* devem ser contabilizados tendo por contrapartida o patrimônio líquido, nos termos do § 3º do art. 182 da Lei nº 6.404/76, e a conta de tributos diferidos no passivo, sem efeito no resultado.

3.5. Intangível

Registrado ao custo de aquisição ou realização deduzido da amortização acumulada. A amortização, quando for o caso, é calculada pelo método linear, baseada na vida útil estimada dos itens.

As vidas úteis estimadas seguem as taxas especificadas na Resolução ANEEL nº674, de 11 de agosto de 2015, (vigente a partir de 01 de janeiro de 2016).

GSF (Generation Scaling Factor)

Considerando a repactuação do risco hidrológico, a Administração exerceu seu julgamento no desenvolvimento e na aplicação de política contábil, conforme previsto no CPC 23 - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro, utilizando por analogia os preceitos do CPC-04 tendo em vista tratar-se em essência de um ativo intangível relacionado a direito de outorga decorrente de compensação por custos incorridos em exercícios anteriores. Adicionalmente considerando-se também por analogia o parágrafo 44 do referido CPC-04, o ativo constituído pela repactuação do risco não hidrológico, foi reconhecido ao valor justo, considerando a melhor estimativa da Companhia, tendo como base os parâmetros determinados pela regulamentação da ANEEL, considerando os fluxos futuros esperados nesse novo período de concessão, bem como os valores das compensações calculados pela Câmara de Comercialização de Energia – CCEE. O montante foi transformado pela Aneel em extensão do prazo da outorga.

3.6. Provisão para processos judiciais e outros

As provisões para riscos cíveis, trabalhistas e ambientais são reconhecidas quando a Companhia (i) tem uma obrigação presente ou não formalizada como resultado de eventos passados, (ii) é provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação e (iii) o valor tiver sido estimado com segurança.

Quando houver uma série de obrigações similares, a probabilidade de liquidá-las é determinada, levando-se em consideração a classe de obrigações como um todo. Uma provisão é reconhecida mesmo que a probabilidade de liquidação relacionada com qualquer item individual incluído na mesma classe de obrigações seja pequena.

Enel Green Power Cachoeira Dourada S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3.7. Imposto de renda e contribuição social

O imposto de renda e a contribuição social do exercício corrente e diferido são calculados com base nas alíquotas de 15%, acrescidas do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R\$ 240 para imposto de renda e 9% sobre o lucro tributável para contribuição social sobre o lucro líquido, e consideram a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, limitada a 30% do lucro real.

A despesa com imposto de renda e contribuição social compreende os impostos correntes e diferidos. Os impostos corrente e diferido são reconhecidos no resultado a menos que estejam relacionados à combinação de negócios, ou a itens diretamente reconhecidos no patrimônio líquido ou em outros resultados abrangentes.

Imposto corrente

O imposto corrente é o imposto a pagar ou a receber estimado sobre o lucro ou prejuízo tributável do exercício e qualquer ajuste aos impostos a pagar com relação aos exercícios anteriores. Ele é mensurado com base nas taxas de impostos decretadas na data do balanço.

O imposto corrente ativo e passivo são compensados somente se a Companhia tiver o direito legal executável para compensar os valores reconhecidos e pretender liquidar em bases líquidas ou realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

Imposto diferido

Enel Green Power Cachoeira Dourada S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

O imposto diferido é reconhecido com relação às diferenças temporárias entre os valores contábeis de ativos e passivos para fins de demonstrações contábeis e os correspondentes valores usados para fins de tributação.

Um imposto de renda ativo e contribuição social diferido são reconhecidos em relação aos prejuízos fiscais, créditos fiscais e diferenças temporárias dedutíveis não utilizados, na extensão em que seja provável que lucros futuros tributáveis estarão disponíveis, contra os quais serão utilizados. Estes ativos são revisados a cada data de balanço e são reduzidos na extensão em que sua realização não seja mais provável.

O imposto diferido é mensurado com base nas alíquotas que se espera aplicar às diferenças temporárias quando elas forem revertidas, baseando-se nas alíquotas que foram decretadas ou substantivamente decretadas até a data do balanço, de forma a refletir as consequências tributárias que seguiriam a maneira sob a qual a Companhia espera recuperar ou liquidar o valor contábil de seus ativos e passivos.

O imposto diferido ativo e passivo são compensados somente se atenderem os critérios estabelecidos na norma contábil específica.

3.8. Resultado básico por ação

O lucro ou prejuízo básico por ação é calculado mediante a divisão do lucro atribuível aos acionistas da Companhia, pela quantidade média ponderada de ações ordinárias emitidas durante o período, conforme pronunciamento técnico CPC 41.

3.9. Pronunciamentos novos ou alterados que estão vigentes em 31 de dezembro de 2021

A Companhia avaliou os novos pronunciamentos ou alterações realizadas aos pronunciamentos já existentes, e quando aplicável, os implementou conforme requerido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis ("CPC").

Vale ressaltar que as mudanças descritas a seguir dependem de aprovação por parte do órgão regulador para que sejam devidamente refletidas nas demonstrações contábeis regulatórias.

As novas normas contábeis ou aquelas alteradas que passaram a vigorar para períodos anuais iniciados em ou após 1º de janeiro de 2021 estão evidenciadas a seguir:

Alterações ao CPC 06 (R2) | Arrendamentos

O CPC 06 (R2) equivalente à norma internacional de contabilidade, IFRS 16, foi alterado com o objetivo de determinar os procedimentos e critérios contábeis para o devido registro de benefícios concedidos aos arrendatários pelos arrendadores através de alterações de contratos de arrendamentos em decorrência da pandemia de Covid-19.

- a) A alteração em questão permite a utilização de um expediente prático para a contabilização de alterações contratuais temporárias em decorrência da Covid-19, que devem, obrigatoriamente, atender a todas as características descritas a seguir:
- b) A alteração nos pagamentos do arrendamento resulta em uma contraprestação revista para o arrendamento que é substancialmente igual ou inferior à contraprestação para o arrendamento imediatamente anterior à alteração;
- c) Qualquer redução nos pagamentos de arrendamento afeta apenas os pagamentos originalmente devidos em ou antes de 30 de junho de 2021; e
- d) Não há alteração substancial de outros termos e condições do contrato de arrendamento.

A revisão do CPC 06 (R2), bem como a aplicação do expediente prático não resultaram em alterações materiais para a política contábil sobre contratos de arrendamento atualmente utilizada pela Companhia.

Enel Green Power Cachoeira Dourada S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Alterações aos CPC 38, CPC 40 (R1) e CPC 48 | Instrumentos financeiros, reconhecimento e mensuração, evidencição e instrumentos financeiros.

Os pronunciamentos contábeis supracitados foram alterados em virtude da recente reforma realizada sobre as taxas interbancárias oferecidas (IBORs), tais taxas são referências de juros, como por exemplo, LIBOR, EURIBOR e TIBOR. Dessa forma, o IASB emitiu a reforma da taxa de juros de referência que resultou na alteração do CPC 40 e CPC 48. Tais alterações modificam, principalmente, as exigências específicas de contabilização de hedge para permitir a manutenção da contabilização destes instrumentos de proteção durante o período de incerteza gerado pela reforma da taxa de juros de referência. A Companhia não possui transações neste escopo.

3.10. Pronunciamentos novos ou alterados, mas ainda não vigentes

As normas e interpretações novas e alteradas emitidas, mas ainda não vigentes até a data de emissão das demonstrações contábeis regulatórias da Companhia, foram avaliadas e estão listadas na tabela a seguir. Se aplicável aos negócios da Companhia, os pronunciamentos novos ou alterados serão adotados assim que sua adoção entrar em vigor.

Vale ressaltar que as mudanças descritas a seguir dependem de aprovação por parte do órgão regulador para que sejam devidamente refletidas nas demonstrações contábeis regulatórias.

Pronunciamentos novos ou alterados	Natureza da alteração	Vigente para períodos anuais iniciados em ou após
CPC 27 – Imobilizado	Prover guidance para a contabilização transações que envolvem venda de itens produzidos antes do ativo estar disponível para uso – recursos antes do uso pretendido	1º de janeiro de 2022
Melhorias anuais às IFRS Ciclo 2018 - 2020	Alterações às IFRS 01, IFRS 09, IFRS 16 e IAS 41	1º de janeiro de 2022
CPC 25 – Provisões, Passivos Contingentes e Ativos contingentes	Contratos onerosos – custo de cumprimento do contrato	1º de janeiro de 2022
CPC 26 (R1) – Apresentação das Demonstrações contábeis	Requisitos para classificação de passivo circulante e não circulante	1º de janeiro de 2023
CPC 50 - Contratos de seguro	Adoção inicial	1º de janeiro de 2023
CPC 32 – Tributos sobre o Lucro	Imposto diferido relacionado a ativos e passivos decorrentes de uma única transação	1º de janeiro de 2023
CPC 36 (R3) – Demonstrações Consolidadas e CPC 18 (R2) – Venda ou Contribuição de Ativos entre um Investidor e sua Coligada ou Joint venture	Prover guidance para situações que envolvem a venda ou contribuição de ativos entre investidor e suas coligadas.	Ainda não determinado pelo IASB e CFC

Enel Green Power Cachoeira Dourada S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Manual de Contabilidade do Setor Elétrico - MCSE

A ANEEL, por meio do Despacho SFF/ANEEL nº 2.904, de 17 de setembro de 2021, decidiu: (i) revisar o Manual de Contabilidade do Setor Elétrico, na dimensão procedimental; (ii) revogar a versão 2015 do MCSE, aprovada pela Resolução Normativa nº 605, de 2014, substituída pela Resolução Normativa nº 933/2021; e (iii) aprovar a versão 2022 do MCSE, com vigência a partir de 1º de janeiro de 2022. Dessa forma, seus efeitos estarão refletidos na DCR do exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

3.11. Uso de estimativas e julgamentos

A preparação de demonstrações contábeis regulatórias requer o uso de certas estimativas contábeis e também o exercício de julgamento por parte da Administração. Áreas consideradas significativas e que requerem maior nível de julgamento e estão sujeitas a estimativas. As estimativas e premissas são revisadas de forma contínua e as revisões das estimativas são reconhecidas prospectivamente. A Companhia adota premissas derivadas de sua experiência e outros fatores que entende como razoáveis e relevantes nas circunstâncias.

As premissas adotadas pela Companhia são revisadas periodicamente no curso ordinário dos negócios. Contudo, deve ser considerado que há uma incerteza inerente relativa à determinação dessas premissas e estimativas, o que poderá levar a resultados que requeiram um ajuste significativo ao valor contábil do referido ativo ou passivo em períodos futuros na medida em que novas informações estejam disponíveis.

As principais estimativas e premissas compreendem: receita não faturada, imposto de renda e contribuição social diferidos, perda por redução ao valor recuperável de ativos financeiros, instrumentos financeiros derivativos e provisões para processos judiciais e outros. As informações sobre estimativas e julgamentos relevantes estão incluídas nas respectivas notas explicativas.

4. Caixa e equivalentes de caixa

	31/12/2021	31/12/2020
Caixa e contas correntes bancárias	44.228	22.827
Aplicações diretas		
Operações compromissadas	-	233.028
CDB - Certificado de Depósito Bancário	1.113.207	330.755
Total aplicações diretas	1.113.207	563.783
Fundos exclusivos - operações compromissadas	-	1.927
Total das aplicações financeiras	1.113.207	565.710
Total de caixa e equivalentes de caixa	1.157.435	588.537

O excedente de caixa da Companhia é aplicado de forma conservadora em ativos financeiros de baixo risco, sendo os principais instrumentos financeiros representados por CDBs (Certificados de Depósitos Bancários) e operações compromissadas. Os investimentos têm alta liquidez, sendo prontamente conversíveis em recursos disponíveis de acordo com as necessidades de caixa da Companhia. As aplicações financeiras da Companhia buscam rentabilidade compatível às variações do CDI. Dada à natureza e característica das aplicações financeiras, as mesmas já estão reconhecidas pelo seu valor justo, em contrapartida ao resultado.

Enel Green Power Cachoeira Dourada S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

5. Títulos e valores mobiliários

	31/12/2021	31/12/2020
Fundos de investimentos não exclusivos	20.322	35.349
Fundos de investimentos exclusivos		
Títulos públicos	171	22.842
Total de títulos e valores mobiliários	20.493	58.191

A Companhia aplica uma parcela do seu caixa em fundo de investimento não exclusivo, administrado por Asset de primeira linha. Estes fundos são classificados como Renda Fixa, possuem alta liquidez e buscam retorno compatível com o benchmark que é a taxa CDI.

A Companhia participa como cotista em fundos de investimento exclusivo das empresas do Grupo Enel no Brasil. Os fundos aplicam em títulos do governo e títulos de emissores privados de primeira linha e possuem gestores altamente qualificados que são auditados anualmente.

6. Concessionárias e permissionárias

	A vencer	Vencidos há mais de 90 dias	31/12/2021	31/12/2020
Concessionárias e permissionárias	22.843	10.142	32.985	191.861
Mercado de Curto Prazo	-	-	-	115.203
Mercado de Curto Prazo - importação de energia	6.574	-	6.574	1.879.095
Partes relacionadas (vide nota 14)	67.524	-	67.524	166.677
	96.941	10.142	107.083	2.352.836
Perdas esperadas para créditos de liquidação duvidosa	-	(9.118)	(9.118)	(4.479)
	96.941	1.024	97.965	2.348.357
		Circulante	97.965	2.348.357
		Não circulante	-	-

O prazo médio de recebimento dos valores relativos às faturas de venda de energia é de aproximadamente 30 dias, contados a partir do primeiro dia do mês subsequente à venda.

As transações de energia no mercado de curto prazo (MRE e SPOT) são liquidadas de acordo com as regras de mercado e com as Resoluções da ANEEL. A energia de curto prazo normalmente é liquidada em até 60 dias após o mês de sua ocorrência.

Importação de energia

Conforme descrito na nota explicativa nº 1, a Companhia possui autorização para importação de energia da Argentina e do Uruguai. A energia importada é destinada ao Mercado de Curto Prazo brasileiro, nos termos da Portaria MME nº 339/2018, em montantes estabelecidos pelo ONS – Operador Nacional do Sistema, no sentido de reduzir os custos de operação do SIN – Sistema Interligado Nacional. O saldo de importação de energia em 31 de dezembro de 2021 refere-se aos volumes importados nos meses de novembro e dezembro. A liquidação deste saldo, bem como o saldo a pagar de importação de energia relacionado (nota explicativa nº. 11), ocorreu nos meses de janeiro e fevereiro de 2022, respectivamente. No entanto, com relação ao contas a receber das faturas de novembro e dezembro de 2021, a Companhia realizou operação de cessão de recebíveis sem direito de regresso, transferindo todos os riscos e benefícios vinculados para a instituição financeira na data da transação com valor de face de R\$ 1.088.364 (R\$ 245.636 em 2020), com desconto de R\$ 6.182.

Enel Green Power Cachoeira Dourada S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A movimentação da perda esperada para créditos de liquidação duvidosa é a seguinte:

	<u>31/12/2020</u>	<u>Reversão</u>	<u>Baixa de incobráveis</u>	<u>31/12/2021</u>
Perdas esperadas para créditos de liquidação duvidosa	(4.479)	7.286	3.355	(9.118)
	<u>(4.479)</u>	<u>7.286</u>	<u>3.355</u>	<u>(9.118)</u>

A perda esperada para créditos de liquidação duvidosa é constituída nos valores a receber ou saldo da dívida parcelada, a análise realizada pela Companhia é determinada através de avaliações individuais aplicando premissas e políticas consistentes, bem como julgamentos adequados sobre os valores a receber de seus clientes, avaliando os riscos associados a cada cliente e a probabilidade deste deixar de honrar com aquilo que é estabelecido no contrato celebrado entre as partes, essa análise é feita desde o reconhecimento inicial do direito de receber a contraprestação financeira pelo serviço prestado e produto vendido. Adicionalmente, a Companhia também considera no modelo de determinação de perda esperada a existência de garantias reais.

7. Imposto de renda e contribuição social compensáveis

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
	<u>Circulante</u>	<u>Circulante</u>
Imposto de renda e contribuição social	17.337	18.548
Total	<u>17.337</u>	<u>18.548</u>

8. Outros tributos compensáveis

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Pis e Cofins	1.100	934
ICMS a recuperar	203	203
Total	<u>1.303</u>	<u>1.137</u>

Enel Green Power Cachoeira Dourada S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

9. Outros créditos

	31/12/2021	31/12/2020
	Circulante	Circulante
Indenização de seguros	5.685	6.352
Compartilhamento de staff - partes relacionadas (nota 21)	7.559	-
Venda de energia excedente - partes relacionadas (nota 21)	3.265	6.253
Adiantamento a empregados	545	435
Adiantamento a fornecedores	2.313	-
Outros	5.551	8.906
Total	24.918	21.946

10. Imobilizado

Reversão dos bens à União

Conforme a subcláusulas 2ª e 3ª da cláusula 11 do contrato de concessão nº 11/1997, assinado pela Enel Green Power Cachoeira Dourada S.A. e ANEEL em 12 de setembro de 1997, estabelece que no advento do termo, os bens e as instalações vinculados à concessão de energia elétrica nos aproveitamentos hidroelétricos, passarão a integrar o patrimônio da União, mediante indenização dos investimentos realizados ainda não amortizados, desde que autorizados e apurados por fiscalização da ANEEL. Para efeito da reversão, consideram-se bens vinculados aqueles realizados pela concessionária e efetivamente utilizados na geração de energia elétrica.

A composição do imobilizado é como segue:

Enel Green Power Cachoeira Dourada S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Ativo Imobilizado em Serviço -	Valor Bruto em 31/12/2020	Adições	Reclassificações	Valor Bruto em 31/12/2021	Adições Líquidas	Depreciação Acum.	Valor Líquido em 31/12/2021
Geração	1.054.331	-	-	1.054.331	-	(816.616)	237.715
Terrenos	1.139	-	-	1.139	-	-	1.139
Reservatórios, Barragens e Adutoras	243.081	-	-	243.081	-	(192.162)	50.919
Edificações, Obras Cíveis e Benfeitorias	106.534	-	-	106.534	-	(92.939)	13.595
Máquinas e Equipamentos	702.070	-	-	702.070	-	(530.098)	171.972
Veículos	972	-	-	972	-	(934)	38
Móveis e Utensílios	535	-	-	535	-	(483)	52
						-	-
Administração	5.137	-	-	5.137	-	(4.507)	630
Terrenos	24	-	-	24	-	-	24
Edificações, Obras Cíveis e Benfeitorias	2.212	-	-	2.212	-	(1.630)	582
Máquinas e Equipamentos	1.530	-	-	1.530	-	(1.509)	21
Veículos	48	-	-	48	-	(48)	-
Móveis e Utensílios	1.323	-	-	1.323	-	(1.320)	3
						-	-
Subtotal	1.059.468	-	-	1.059.468	-	(821.123)	238.345
Ativo Imobilizado em Curso -	Valor Bruto em 31/12/2020	Adições	Reclassificações	Valor Bruto em 31/12/2021	Adições Líquidas	Depreciação Acum.	Valor Líquido em 31/12/2021
Geração	59.825	2.556	(282)	62.099	6.305	-	62.099
Máquinas e Equipamentos	47.875	1.694	3.749	53.318	5.443	-	53.318
Outros	11.950	862	(4.031)	8.781	862	-	8.781
					-		
Administração	2.064	1.211	-	3.273	1.211	-	3.273
Máquinas e Equipamentos	1.378	1.210	-	2.586	1.210	-	2.586
Outros	686	1	-	687	1	-	687
Subtotal	61.889	3.767	(282)	65.372	7.516	-	65.372
Total do Ativo Imobilizado	1.121.357	3.767	(282)	1.124.840	7.516	(821.123)	303.717

Ativo Imobilizado -	Taxas anuais médias de depreciação (%)	2021		2020	
		Valor Bruto	Depreciação e Amortização Acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Em serviço					
Geração		1.054.331	(816.616)	237.715	262.161
Custo Histórico	5,07%	805.525	(609.032)	196.494	215.513
Correção Monetária Especial	5,14%	190.932	(161.442)	29.490	33.397
Correção Monetária Complementar	3,75%	57.873	(46.142)	11.731	13.251
Reavaliação	-	-	-	-	-
Administração		5.137	(4.507)	630	707
Custo Histórico	6,49%	5.137	(4.507)	630	707
Correção Monetária Especial	-	-	-	-	-
Correção Monetária Complementar	-	-	-	-	-
Reavaliação	-	-	-	-	-
Em Curso - R\$ Mil		1.059.468	(821.123)	238.345	262.868
Geração		62.099	-	62.099	59.825
Administração		3.273	-	3.273	2.064
		65.372	-	65.372	61.889
		1.124.840	(821.123)	303.717	324.757

Enel Green Power Cachoeira Dourada S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A composição das adições do exercício, por tipo de gastos capitalizado, é como segue:

Adições do Ativo Imobilizado em Curso	Material / Equipamentos	Serviços de Terceiros	Mão de Obra Própria	Total
Edificações, Obras Cíveis e Benfeitorias	(102)	965		863
Máquinas e Equipamentos	1.245	1.530	128	2.904
Total das Adições	1.143	2.495	128	3.767

As principais taxas anuais de depreciação por macroatividade, de acordo com a Resolução ANEEL nº 674/2015, são as seguintes:

	Taxas anuais de depreciação (%)
Geração	
Equipamento geral	6,25%
Equipamento de tomada d'água	3,70%
Estrutura da tomada d'água	2,86%
Reservatórios, barragens e adutoras	2,00%
Administração central	
Equipamento geral	6,25%
Software	20,00%

De acordo com os artigos 63 e 64 do Decreto nº 41.019/1957, os bens e instalações utilizados na geração de energia elétrica são vinculados ao serviço concedido de geração de energia elétrica, não podendo ser retirados, alienados, cedidos ou dados em garantia hipotecária sem a prévia e expressa autorização do Órgão Regulador. O ato normativo que regulamenta a desvinculação de bens das concessões do Serviço Público de Energia Elétrica concede autorização prévia para desvinculação de bens inservíveis à concessão, quando destinados à alienação.

Enel Green Power Cachoeira Dourada S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

11. Intangível

A composição do intangível é como segue:

Intangível -	Valor Bruto em 31/12/2020	Adições (A)	Reclassificações	Valor Bruto em 31/12/2021	Adições Líquidas	Amortização Acumulada	Valor Líquido em 31/12/2021
Ativo Intangível em Serviço							
Geração	315.230	4.237	-	319.466	4.237	(38.144)	281.322
Softwares	2.103	-	-	2.103	-	(1.972)	131
GSF	312.474	4.237	-	316.710	4.237	(35.519)	281.191
Outros	653	-	-	653	-	(653)	-
Administração	2.403	-	-	2.403	-	(2.272)	131
Softwares	2.231	-	-	2.231	-	(2.146)	85
Outros	172	-	-	172	-	(126)	46
Subtotal	317.805	4.237	-	321.869	4.237	(40.416)	281.453
Ativo Intangível em Curso							
Geração	3.216	431	(1.185)	2.462	431	-	2.462
Softwares	3.216	431	(1.185)	2.462	431	-	2.462
Administração	8.936	-	1.468	10.404	-	-	10.404
Softwares	8.936	-	1.468	10.404	-	-	10.404
Outros	-	-	-	-	-	-	-
Comercialização	380	-	-	380	-	-	380
Softwares	380	-	-	380	-	-	380
Subtotal	12.532	431	283	13.246	431	-	13.246
Total do Ativo Intangível	330.337	4.668	283	335.115	4.668	(40.416)	294.699

Ativo Intangível	Taxas anuais médias de depreciação (%)	2021			2020
		Valor Bruto	Depreciação e Amortização Acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Em serviço					
Geração		319.466	(38.144)	281.322	169
Custo Histórico	11,30%	319.466	(38.144)	281.322	167
Administração		2.403	(2.272)	131	301
Custo Histórico	20,00%	2.403	(2.272)	131	301
		321.869	(40.416)	281.453	468
Em Curso					
Geração		2.462	-	2.462	3.216
Administração		10.404	-	10.404	8.936
Comercialização		380	-	380	380
		13.246	-	13.246	12.532
		335.115	-	40.416	294.699
					13.000

- (a) Refere-se a gastos incorridos com GSF que serão recuperados por meio da extensão do prazo de concessão de acordo com a aprovação à adesão pela Companhia aos termos da Lei Federal nº 14.052/2020, conforme descrito na nota explicativa nº 1.

Enel Green Power Cachoeira Dourada S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

12. Fornecedores

	31/12/2021	31/12/2020
Compra de energia para revenda	51.027	50.711
Importação de energia	1.073.516	1.926.606
Encargo de Uso da Rede	9.064	5.687
Partes relacionadas	14.439	174.539
Materiais e serviços	40.586	41.198
Total	1.188.632	2.198.741
Circulante	1.188.632	2.198.741
Não circulante	-	-

Importação de energia

Conforme descrito na nota explicativa nº 1, a Companhia possui autorização para importação de energia da Argentina e do Uruguai. A energia importada é destinada ao mercado de curto prazo brasileiro, nos termos da Portaria MME nº 339/2018, em montantes estabelecidos pelo ONS – Operador Nacional do Sistema, no sentido de reduzir os custos de operação do SIN – Sistema Interligado Nacional. O saldo de importação de energia em 31 de dezembro de 2021 refere-se aos volumes importados nos meses de novembro e dezembro. A liquidação deste saldo, bem como o saldo a receber de importação de energia relacionado (nota explicativa nº 6), ocorre nos meses de janeiro e fevereiro de 2022, respectivamente.

13. Obrigações fiscais

	31/12/2021	31/12/2020
Imposto de renda - IRPJ e contribuição social - CSLL	-	36.493
Imposto sobre circulação de mercadorias e serviços - ICMS	1.210	8.837
Contribuição para financiamento da seguridade social- COFINS	5.271	9.683
Programa de integração social - PIS	1.139	2.054
Imposto de renda retido na fonte - IRRF	90	-
Imposto sobre serviços - ISS	118	-
Provisão de tributos sobre remessa ao exterior	2.322	-
Outros	156	687
Total	10.306	57.754

Enel Green Power Cachoeira Dourada S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

14. Empréstimos e financiamentos

A principal característica do contrato do empréstimo está descrita a seguir:

Empréstimos e financiamentos	Moeda	Taxa de juros nominal	Ano de vencimento	Garantias	31/12/2021
Moeda estrangeira					
Scotiabank 4131	USD	1,49% a.a.	2024	FIANÇA CORPORATIVA	175.021
Total moeda estrangeira					175.021
Total passivo circulante					470
Total passivo não circulante					174.551

A movimentação dos saldos referentes a empréstimos e financiamentos está assim apresentada:

	CP	LP
Saldos finais 31/12/2020	-	-
Empréstimos e financiamentos obtidos	60.000	170.000
Varição cambial	85	4.551
Encargos financeiros provisionados	1.750	-
Encargos financeiros pagos	(1.365)	-
Amortização de principal	(60.000)	-
Saldos finais 31/12/2021	470	174.551

Cláusulas restritivas (covenants)

As linhas de empréstimos contratadas não estão sujeitas a cláusulas de covenants financeiros.

15. Empréstimos com partes relacionadas

A Companhia possui operações de mútuos vigentes com a Ampla (subsidiária do mesmo grupo) conforme detalhados a seguir:

Descrição	Valor do ingresso	Data da emissão	Data do vencimento	Taxa efetiva a.a (%)	Tipo de amortização	Pagamento de juros	Finalidade	Garantia
Mútuo Ampla x CDSA I	140.724	14/12/2021	07/01/2022	CDI + 1,4%	Bullet	Bullet	Empréstimo com partes relacionadas/Capital de Giro	N/A

A operação foi contratada conforme as características aprovadas previamente pela Agência Nacional de Energia Elétrica – ANEEL.

O saldo a receber em 31 de dezembro de 2021 é de R\$ 141.462, composto pelo valor do principal concedido de R\$ 140.724, e de atualização monetária de R\$ 738.

Enel Green Power Cachoeira Dourada S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

16. Provisão para processos judiciais e outros

A Companhia, com base nas opiniões da Administração e de seus assessores legais, registrou provisões para riscos trabalhistas, cíveis, fiscais, ambientais e regulatórias, cuja probabilidade de perda foi classificada como provável.

	Saldo em 31/12/2020	Adições (reversões)	Atualização monetária	Pagamentos	Saldo em 31/12/2021
Trabalhistas	89	877	623	(15)	1.574
Cíveis	551	462	24	(485)	552
Ambiental	5.571	-	686	-	6.257
Total	6.211	1.339	1.333	(500)	8.383

	Saldo em 31/12/2019	Adições (reversões)	Atualização monetária	Pagamentos	Saldo em 31/12/2020
Trabalhistas	3	76	13	(3)	89
Cíveis	51	527	2	(29)	551
Ambiental	4.994	-	577	-	5.571
Total	5.048	603	592	(32)	6.211

A Administração considera que as provisões constituídas são suficientes para cobrir eventuais perdas com os processos em andamento.

Riscos possíveis

	31/12/2021	31/12/2020
Trabalhistas	4.389	4.041
Cíveis	1.459	1.387
Fiscais	22.178	21.333
	28.026	26.761

a) Trabalhistas

No âmbito trabalhista, refere-se a ações de empregados próprios e terceiros. Nesse caso, englobam ações de empresas terceirizadas ativas no mercado e/ou com contratos ativos. Também existem ações cujas teses possuem chances de mudanças em instâncias superiores, além de processos em fase inicial, sem decisão ainda.

b) Cíveis

Os casos cíveis englobam processos relacionados a pedidos de ressarcimento decorrentes de relações contratuais, bem como ações e arbitragens envolvendo questões contratuais, especialmente relacionadas a alegações de força maior com pedidos de redução da demanda contratada de energia, em razão da Pandemia Covid-19.

c) Ambientais

Trata-se de ação civil pública ajuizada pelo Ministério Público do Estado de Goiás questionando supostos danos ambientais decorrentes de aspectos técnicos, bem como do licenciamento do empreendimento, que remontam à época da instalação. Importa estabelecer a extensão e liquidação dos danos para devida compensação ambiental.

d) Fiscais

A principal causa fiscal considerada como possível pela Companhia refere-se ao processo relacionado a compensação de saldo de base negativa de CSLL. A Companhia ajuizou ação declaratória, com pedido de depósito do valor integral do débito, para discutir judicialmente a autuação da Receita Federal do Brasil sobre a compensação dos saldos de base de cálculo negativa apurados nos anos-base de 1998 e 1999. A Companhia aguarda o julgamento de seu recurso especial apresentado ao Superior Tribunal de Justiça e o montante do processo atualizado em 31 de dezembro de 2021 é de R\$ 20.495 (R\$20.240 em 2020).

Depósitos vinculados a litígios

A Companhia possui alguns depósitos vinculados às ações judiciais, os quais estão apresentados a seguir:

	31/12/2021	31/12/2020
Trabalhistas	11	10
Cíveis	13	434
Fiscais	25.785	25.443
	25.809	25.887

Enel Green Power Cachoeira Dourada S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

17. Patrimônio líquido

a) Capital Social

A Companhia possuía a seguinte composição acionária, para 31 de dezembro de 2021 e 2020:

	Ações ordinárias (em unidade)		Ações preferenciais (em unidade)		Total (em unidade)	
	Quantidade	%	Quantidade	%	Quantidade	%
Enel Brasil S.A.	1.025.858.888	99,49	1.888.659.832	99,67	2.914.518.720	99,61
Ações em tesouraria	-	-	4.346.357	0,23	4.346.357	0,15
Outros	5.261.772	0,51	1.924.017	0,10	7.185.789	0,25
Total	1.031.120.660	100	1.894.930.206	100	2.926.050.866	100

b) Reservas de capital

	2021	2020
Remuneração do imobilizado em curso	38	38
Doações e subvenções para investimentos	126.831	126.831
Especial Lei 8.200/91	219.970	219.970
	<u>346.839</u>	<u>346.839</u>

As reservas para doações e subvenções para investimentos e reserva especial Lei 8.200/91, com saldos em 31 de dezembro 2021 e 2020 de R\$126.831 e R\$219.970, respectivamente, referem-se a reservas provenientes da cisão que originou a Companhia. Nesta cisão ocorreu a transferências de bens patrimoniais do sistema de geração da usina hidroelétrica de cachoeira dourada.

Enel Green Power Cachoeira Dourada S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

c) Reservas de lucros

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Reserva legal (i)	7.693	7.693
Dividendos propostos (ii)	<u>22.136</u>	<u>266.678</u>
	<u>29.829</u>	<u>274.371</u>

(i) Reserva legal

A Companhia deixou de constituir reserva legal por atender ao disposto no art. 193 § 1º da Lei 6.404/76 onde a soma das reservas de capital e a reserva legal excedeu 30% do capital social.

Enel Green Power Cachoeira Dourada S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(ii) Dividendos

O estatuto social da Companhia estabelece um dividendo mínimo de 25% calculado sobre o lucro líquido anual societário, ajustado na forma prevista pelo artigo 202 da Lei nº 6.404/76.

As diferenças de práticas contábeis das demonstrações contábeis regulatórias para as demonstrações contábeis societárias estão adequadamente divulgadas e apresentadas na Nota 22.

	31/12/2021	31/12/2020
Lucro líquido do exercício	13.521	398.272
Reversão de dividendos prescritos	58	142
Realização do custo atribuído	15.936	24.964
Lucro ajustado	29.515	423.378
Dividendos mínimos obrigatórios	7.379	-
Juros sobre capital próprio	-	11.500
Dividendos intercalares	-	145.200
Dividendos adicionais propostos	22.136	266.678
	29.515	423.378

Em Assembleia Geral Ordinária da Companhia, realizada em 20 de abril de 2021, foi aprovada a destinação do lucro líquido do exercício de 2020 no montante de R\$ 398.272, acrescido da realização do custo atribuído (deemed cost), líquido de impostos, no valor de R\$ 24.964 e do montante relativo à reversão dos dividendos prescritos de R\$ 142, totalizando um lucro líquido ajustado de R\$ 423.378, sendo que desse montante já foram deliberados ao longo do exercício de 2021 o montante de R\$ 266.678 na forma de dividendos adicionais, entretanto, de forma a preservar a liquidez de caixa da Companhia em virtude da conjuntura econômica atual, foi solicitada postergação do saldo remanescente de dividendos relativos ao exercício de 2020 no montante de R\$ 125.616 para até 31 de dezembro de 2022.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2021, a proposta de dividendos adicionais ao mínimo obrigatório de R\$ 22.136 será submetida a deliberação em Assembleia Geral Ordinária, dessa forma, a Companhia somente reconhecerá a obrigação de dividendo a pagar no passivo, após a referida deliberação.

A movimentação dos dividendos e juros sobre o capital próprio nos exercícios de 2021 e 2020 é como segue:

31/12/2020	Efeito não caixa			Efeito caixa	31/12/2021
	Dividendos adicionais propostos	Dividendos mínimos	Dividendos prescritos	Dividendos pagos (a)	
368	266.678	7.379	(58)	(140.912)	133.455

Enel Green Power Cachoeira Dourada S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

18. Receita operacional líquida

	31/12/2021	31/12/2020
Suprimento de energia elétrica	1.519.372	2.077.256
Outras receitas	-	2.444
Total da Receita operacional bruta	1.519.372	2.079.700
(-) Deduções da receita		
COFINS	(632.999)	(352.411)
PIS	(137.427)	(76.510)
Pesquisa e desenvolvimento	(7.680)	(5.260)
Reserva global de reversão	(6.249)	4.205
Taxa de fiscalização ANEEL	(2.418)	(1.939)
Compensação financeira utilização de recursos hídricos	(11.337)	(16.412)
	-	-
Total de deduções de receita	(798.110)	(448.327)
Resultado operacional líquido com importação de energia	266.910	113.361
	988.172	1.744.734

Enel Green Power Cachoeira Dourada S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

19. Pessoal e administradores

	31/12/2021	31/12/2020
Pessoal	(29.061)	(29.159)
Remuneração	(15.659)	(15.977)
Encargos	(5.346)	(5.492)
Previdência - fundação - mantenedora	(36)	(523)
Assistência médica	(1.552)	(1.672)
Despesas rescisórias	(143)	(62)
Participação nos lucros e resultados - PLR	(314)	(947)
Outros	(6.011)	(4.486)
Administradores	(701)	(2.909)
Honorários e encargos (diretoria e conselho)	(536)	(1.576)
Benefícios dos administradores	(165)	(1.333)
Total	(29.762)	(32.068)

20. Resultado Financeiro

	31/12/2021	31/12/2020
Receitas financeiras		
Renda de aplicações financeiras	11.319	10.378
Variações monetárias e cambiais ativas	93.072	30.927
Atualização monetária de mercado curto prazo - inadimplência	21.771	52.370
Atualização de depósitos judiciais	-	460
Operações de derivativos	21.066	-
PIS e COFINS sobre receitas financeiras	(1.574)	(3.017)
Outras receitas financeiras	755	926
Total da receitas financeiras	146.409	92.044
Despesas financeiras		
Atualização de impostos e multas	(1.980)	-
Variações monetárias e cambiais passivas	(252.915)	(3.289)
Juros provisionados sobre obrigações de arrendamento	-	-
Impostos sobre operações financeiras	(2.044)	(97)
Atualização de provisão para riscos cíveis	(1.333)	(592)
Garantias e fianças	(11.153)	(8.627)
Despesas com derivativos	(5.930)	-
Despesas bancárias	-	(18)
Operações de factoring	(6.182)	-
Atualização financeira GSF	(96.627)	(109.734)
Outras despesas financeiras	(890)	(216)
Total da despesas financeiras	(379.054)	(122.573)
Total resultado financeiro	(232.645)	(30.529)

Enel Green Power Cachoeira Dourada S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

21. Imposto de renda e contribuição social

A reconciliação da provisão para o imposto de renda e contribuição social, calculada pelas alíquotas fiscais vigentes, com os valores constantes na demonstração do resultado é apresentada abaixo:

	31/12/2021	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2020
	Imposto de renda	Contribuição social	Imposto de renda	Contribuição social
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	49.472	49.472	631.748	631.748
Alíquota nominal dos tributos	25%	9%	25%	9%
	(12.344)	(4.452)	(157.913)	(56.857)
Efeito das (adições) exclusões no cálculo do tributo				
Permanentes - despesas indedutíveis e multas	(261)	(90)	(421)	(152)
Juros sobre o capital próprio	-	-	2.875	1.035
Incentivos fiscais e outros	187	-	(1.050)	(378)
Imposto de renda e contribuição social no resultado	(12.418)	(4.542)	(156.509)	(56.352)
Imposto de renda e contribuição social correntes	(25.692)	(9.324)	(78.748)	(28.358)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	8.937	9.484	(77.761)	(27.994)
Total	(16.755)	160	(156.509)	(56.352)

Conforme o artigo 228 do Regulamento do Imposto de Renda, a alíquota do IRPJ é de 15% (quinze por cento) sobre 100% do lucro apurado, com adicional de 10% sobre a parcela do lucro que exceder R\$20/mês.

Imposto de renda e contribuição social diferidos

O imposto de renda e a contribuição social diferidos sobre diferenças temporárias são demonstrados como segue:

	Balancos patrimoniais		DRE e DRA	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Tributos diferidos ativos				
Provisão para ações judiciais e regulatórias	2.075	1.341	734	400
Remuneração das imobilizações em curso	4.186	4.984	(798)	(795)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	2.980	372	2.608	333
Instrumentos financeiros derivativos	2.144	6.844	-	-
Outras provisões	4.980	1.113	3.867	548
Total dos tributos diferidos ativos	16.365	14.654	6.411	486
Tributos diferidos passivos				
Repactuação do GSF (a)	(95.604)	(106.241)	10.637	(106.241)
Instrumentos financeiros derivativos	(259)	(3.163)	1.373	-
Total dos tributos diferidos passivos	(95.863)	(109.404)	12.010	(106.241)
	(79.498)	(94.750)	18.421	(105.755)

Enel Green Power Cachoeira Dourada S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

- (a) Refere-se ao reconhecimento do passivo fiscal diferido calculado sobre a repactuação do risco hidrológico - GSF (*Generation Scaling Factor*), conforme descrito na Nota 1.

A Administração da Companhia prepara anualmente seu plano estratégico para os anos seguintes, no qual projeta os resultados operacionais e financeiros futuros para a Companhia, baseados numa visão macroeconômica que leva em consideração aspectos como crescimento econômico do país onde a Companhia possui operações, taxa básica de juros, inflação, índice de alavancagem, demanda por seus produtos e serviços, etc. Tais projeções, formam parte de um grande processo realizado pela Companhia para definição de suas estratégias globais e são apresentados ao mercado anualmente.

Com base nessas projeções, são realizados estudos técnicos conservadores de viabilidade de realização do ativo fiscal diferido da Companhia. O estudo de realização do ativo fiscal diferido é realizado considerando a capacidade de absorção anual projetada das diferenças temporárias, observada na estimativa de lucros tributáveis futuros.

A Administração entende que a presente estimativa é consistente com seu plano de negócio, à época da elaboração do estudo técnico, de forma que não é esperada nenhuma perda na realização desses créditos.

Com base no estudo técnico de geração de lucros tributários futuros e estimativas, para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021, a Companhia estima a realização dos tributos diferidos ativos nos seguintes exercícios:

2022	2023	2024	2025	2026 a 2028	2028 a 2031
14.040	207	207	207	1.069	624

Enel Green Power Cachoeira Dourada S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

22. Objetivos e políticas para a gestão de risco financeiro

Considerações gerais

A Companhia possui políticas e estratégias operacionais e financeiras visando manter a liquidez, segurança e rentabilidade de seus ativos. Para tanto, mantém sistemas de controle e acompanhamento gerenciais das transações financeiras e seus respectivos valores, com a finalidade de monitorar os riscos do mercado.

Fatores de risco

Em sintonia com a gestão financeira e melhores práticas para minimização de riscos financeiros, bem como observar os aspectos regulatórios, a Companhia identifica os seguintes fatores de risco que podem afetar seus negócios:

a) Risco de crédito

O risco de crédito é o risco de a contraparte de um negócio não cumprir uma obrigação prevista em um instrumento financeiro ou contrato com cliente, o que levaria ao prejuízo financeiro. A Companhia está exposta ao risco de crédito em suas atividades operacionais (principalmente com relação a contas a receber) e depósitos em bancos e instituições financeiras. Este risco é avaliado como baixo, tendo em vista a política de cobrança e negociação com os seus clientes, bem como pela política de gerenciamento financeiro administrado pela tesouraria da Companhia. Os recursos excedentes são investidos apenas em contrapartes aprovadas e dentro do limite estabelecido a cada uma. A exposição máxima ao risco de crédito na data-base é o valor registrado de cada classe de ativos financeiros mencionados nas Notas 5, 6 e 7.

b) Risco hidrológico

De acordo com os dados do ONS, a maior parte do suprimento de energia do Sistema Interligado Nacional ('SIN') é gerado por Usinas Hidrelétricas ('UHE'). A Companhia está sujeita a variações nas condições hidrológicas verificadas, tanto na região geográfica em que opera como em outras regiões do País. Na eventualidade da ocorrência de condições hidrológicas desfavoráveis no SIN, em conjunto com a obrigação de entrega da Energia Assegurada, a Companhia ficaria exposta ao mercado de energia de curto prazo, o que poderia afetar os resultados financeiros futuros da Companhia.

Em setembro de 2020 foi publicada a Lei 14.052/2020, que deve pôr fim às pendências de liquidação no âmbito da CCEE (Nota 1). Na Reunião do Conselho de Administração da Companhia realizada em 7 de dezembro de 2020 foi aprovada a adesão pela Companhia aos termos da Lei Federal nº. 14.052/2020, que alterou a Lei nº 13.203/2015, estabelecendo novas condições para a repactuação do risco hidrológico de geração de energia elétrica, dentre elas a desistência das ações judiciais em curso, prevista no art. 2º B, inciso I.

Enel Green Power Cachoeira Dourada S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Valorização dos instrumentos financeiros

Os títulos e valores mobiliários registrados nas demonstrações contábeis regulatórias estão contabilizados a valor de mercado.

O método de mensuração utilizado para cômputo do valor de mercado dos instrumentos financeiros foi o fluxo de caixa descontado, considerando expectativas de liquidação desses ativos e passivos e taxas de mercado vigentes e respeitando as particularidades de cada instrumento na data do balanço:

Ativo	Categoria	Nível	31/12/2021		Valor contábil	Valor justo
			Valor contábil	Valor justo		
Caixa e equivalente de caixa	Custo amortizado	2	1.157.435	1.157.435	588.537	588.537
Títulos e valores mobiliários	Valor justo por meio de resultado	2	20.493	20.493	58.191	58.191
Contas a receber	Custo amortizado	2	97.965	97.965	2.352.295	2.352.295
Instrumentos financeiros derivativos	Valor justo por meio de outros resultados abrangentes	2	4.823	4.823	9.301	9.301
Depósitos vinculados a litígios	Custo amortizado	2	25.809	25.809	25.887	25.887
Passivo						
Fornecedores	Custo amortizado	2	1.188.632	1.188.632	2.198.741	2.198.741
Debêntures, empréstimos e financiamentos			175.021	154.650	-	-
Instrumentos financeiros derivativos	Valor justo por meio de outros resultados abrangentes	2	6.993	6.993	20.131	20.131
Risco hidrológico - GSF	Custo amortizado	2	-	-	607.644	607.644
Cauções em garantia	Custo amortizado	2	27.426	27.426	36.438	36.438
Dividendos a pagar	Custo amortizado	2	133.455	133.455	368	368

Existem três tipos de níveis para classificação do valor justo referente a instrumentos financeiros, a hierarquia fornece prioridade para preços cotados não ajustados em mercado ativo referente a ativo ou passivo financeiro. A classificação dos níveis hierárquicos pode ser apresentada conforme exposto abaixo:

- ▶ Nível 1 - Dados provenientes de mercado ativo (preço cotado não ajustado) de forma que seja possível acessar diariamente inclusive na data da mensuração do valor justo.
- ▶ Nível 2 - Dados diferentes dos provenientes de mercado ativo (preço cotado não ajustado) incluídos no Nível 1, extraído de modelo de precificação baseado em dados observáveis de mercado.
- ▶ Nível 3 - Dados extraídos de modelo de precificação baseado em dados não observáveis de mercado.

Instrumento financeiro derivativo

A estimativa do valor de mercado das operações de NDFs foi elaborada baseando-se no modelo de fluxos futuros a valor presente, descontados a taxas de mercado apresentadas pela B3 (anteriormente denominada BM&FBOVESPA) na posição de 31 de dezembro de 2021. O valor de mercado dos instrumentos financeiros (NDFs) de 31 de dezembro de 2021, líquido, é de R\$ 807 (R\$ 10.830 negativo em 2020).

A Companhia possui instrumentos derivativos com objetivo exclusivo de proteção das flutuações do câmbio e do fluxo de pagamento de importação de energia em moeda estrangeira e proteção econômica e financeira. Em 31 de dezembro de 2021 havia contratos de NDFs de dólar a fim de diminuir a exposição às flutuações da moeda estrangeira conforme demonstrado abaixo:

Enel Green Power Cachoeira Dourada S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Descrição	Contraparte	Data dos Contratos	Data de Vencimento	Posição	Valores de Referência		Valor Justo	Efeito Acumulado até 31/12/2021	
					Moeda Estrangeira	Moeda Local		Valor a receber /recebido	Valor a pagar/ pago
					31/12/2021	31/12/2021			
Contratos de derivativos:									
SWAP	Scotiabank	27/04/21	27/04/23	USD + 1,49% a.a. BRL CDI + 1,10% a.a.	USD 31.279	R\$ 170.000	715	715	-
NDF Ativo	Bradesco, Citi, Santander e BNP	03/11/21	14/02/22	USD x BRL 5,3141	USD 86.051	R\$ 470.661	4.823	4.823	-
NDF Passivo	Bradesco, BNP e Itaú	09/11/21	14/02/22	USD x BRL 5,4572	USD 79.774	R\$ 446.519	(4.731)	-	(4.731)

Abaixo é demonstrada a movimentação dos instrumentos financeiros derivativos nos exercícios de 2021 e 2020:

Saldos em 31 de dezembro de 2019	(391)
Marcação a mercado no patrimônio líquido	(10.438)
Movimentação Resultado	(3.152)
Liquidações	3.151
Saldos em 31 de dezembro de 2020	(10.830)
Marcação a mercado no patrimônio líquido	9.348
Movimentação Resultado	160.048
Liquidações	(157.759)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	807

Operações de NDFs

Os NDFs foram contratados para proteger os pagamentos de importações de energia dos efeitos da variação do dólar. O registro dos efeitos desse derivativo no resultado, conforme demonstrado nos quadros acima, acompanhou o registro do item protegido (resultado com importação de energia – Nota 16).

Enel Green Power Cachoeira Dourada S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Em 31 de dezembro de 2021, o resultado não realizado dos NDFs com vencimento em janeiro e fevereiro de 2022 totalizam posição ativa líquida no valor justo de R\$ 807 e a contrapartida deste montante está reconhecida diretamente no patrimônio líquido. O vencimento dos NDFs ocorrerá conforme descrito abaixo:

	De um a três meses	De três meses a um ano	De um a cinco anos	Total
31 de dezembro de 2021				
NDF USDxBRL	(92)	-	-	(92)
SWAP USDxBRL	-	16.117	4.466	20.583
	(92)	16.117	4.466	20.491

Análise de sensibilidade sobre os instrumentos financeiros

Essas análises têm por objetivo ilustrar a sensibilidade a mudanças na moeda estrangeira da Companhia. A Administração da Companhia revisa regularmente essas estimativas e premissas utilizadas nos cálculos. Não obstante, a liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores diferentes dos estimados devido à subjetividade inerente ao processo utilizado na preparação dessas análises.

Vide abaixo análise de sensibilidade no hedge da Companhia estabelecida com uso de cenários e projeções em relação a eventos futuros relativos aos contratos de NDF da companhia.

Indexador do contrato	Realista	Cenário + 25%		Cenário + 50%	
		Cenário	Efeito líquido no resultado	Cenário	Efeito líquido no resultado
CDI	20.061	24.342	4.281	28.530	8.469
DOLAR	(4.361)	(237.028)	(232.667)	(469.732)	(465.371)
Total	15.700	(212.686)	(228.386)	(441.202)	(456.902)

Enel Green Power Cachoeira Dourada S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

23. Cobertura de seguros

Os principais ativos em serviço da Companhia estão segurados por uma apólice de risco operacional, e o seguro de responsabilidade civil que faz parte do programa de seguros corporativos do Grupo Enel.

Estão cobertos os escritórios, lojas, subestações, almoxarifados, parques, subparques, usinas, máquinas e equipamentos, móveis e utensílios.

As especificações por modalidade de risco estão demonstradas a seguir:

Riscos	Data de vigência		Impostância assegurada	Limite máximo de indenização
	De	Até		
Riscos operacionais	31/10/2021	31/10/2022	117.304	201.527
Responsabilidade civil geral	31/10/2021	31/10/2022	n/a	112.814
Responsabilidade civil de administradores - D&O	10/11/2021	10/11/2022	n/a	82.725
Riscos ambientais	31/10/2021	31/10/2022	n/a	131.934
Frota	30/07/2021	30/07/2022	n/a	1.000

24. Conciliação do balanço patrimonial e demonstração do resultado do exercício regulatório e societário

(a) Conciliação do balanço patrimonial regulatório e societário (quadro)

Apresentamos a seguir a reconciliação das informações apresentadas segundo as práticas contábeis adotadas no Brasil com as informações regulatórias.

Notas	31/12/2021			31/12/2020		
	Societário	Ajustes CPCs	Regulatório	Societário	Ajustes CPCs	Regulatório
Ativo						
Ativo Circulante						
Caixa e equivalentes de caixa	1.157.435	-	1.157.435	588.537	-	588.537
Títulos e valores mobiliários	20.493	-	20.493	58.191	-	58.191
Concessionárias e permissionárias	97.965	-	97.965	2.352.424	(4.067)	2.348.357
Imposto de renda e contribuição social compensáveis	17.337	-	17.337	18.548	-	18.548
Outros tributos compensáveis	1.303	-	1.303	1.137	-	1.137
Serviços em curso	4.417	-	4.417	3.414	-	3.414
Empréstimos com partes relacionadas	141.462	-	141.462	-	-	-
Instrumentos financeiros derivativos	4.823	-	4.823	9.301	-	9.301
Outros créditos	24.918	-	24.918	21.946	-	21.946
	1.470.153	-	1.470.153	3.053.498	(4.067)	3.049.431
Depósitos vinculados a litígios	25.809	-	25.809	25.887	-	25.887
Tributos diferidos	-	16.354	16.354	-	14.654	14.654
Instrumentos financeiros derivativos	2.977	-	2.977	-	-	-
Imobilizado	304.909	(1.192)	303.717	349.283	(24.526)	324.757
Intangível	294.699	-	294.699	325.476	-	325.476
	628.394	15.162	643.556	700.646	(9.872)	690.774
	2.098.547	15.162	2.113.709	3.754.144	(13.939)	3.740.205

Enel Green Power Cachoeira Dourada S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Notas	31/12/2021			31/12/2020		
	Societário	Ajustes CPCs	Regulatório	Societário	Ajustes CPCs	Regulatório
Fornecedores	1.188.632	-	1.188.632	2.198.741	-	2.198.741
Empréstimos e financiamentos	470	-	470	-	-	-
Obrigações por arrendamentos	25.d 358	(358)	-	251	(251)	-
Salários, provisões e encargos sociais	7.734	-	7.734	7.640	-	7.640
Outras obrigações fiscais	10.306	-	10.306	57.754	-	57.754
Encargos setoriais	13.223	-	13.223	-	-	-
Dividendos a pagar	133.455	-	133.455	368	-	368
Risco hidrológico - GSF	-	-	-	607.644	-	607.644
Instrumentos financeiros derivativos	6.993	-	6.993	20.131	-	20.131
Cauções e garantia	27.426	-	27.426	36.438	-	36.438
Programa de pesquisa e desenvolvimento	-	-	-	9.284	-	9.284
Outras obrigações	6.092	-	6.092	7.056	-	7.056
	<u>1.394.689</u>	<u>(358)</u>	<u>1.394.331</u>	<u>2.945.307</u>	<u>(251)</u>	<u>2.945.056</u>
Empréstimos e financiamentos	174.551	-	174.551	-	-	-
Obrigações por arrendamentos	25.d 218	(218)	-	159	(159)	-
Tributos diferidos	80.879	14.983	95.862	104.331	5.073	109.404
Provisão para processos judiciais e outros	8.383	-	8.383	6.211	-	6.211
Outras obrigações	75	-	75	4.076	-	4.076
	<u>264.106</u>	<u>14.765</u>	<u>278.871</u>	<u>114.777</u>	<u>4.914</u>	<u>119.691</u>
Patrimônio Líquido						
Capital social	64.340	-	64.340	64.340	-	64.340
Reserva de capital	346.839	-	346.839	346.839	-	346.839
Reservas de lucros	29.829	-	29.829	274.371	-	274.371
Ações em tesouraria	(278)	-	(278)	(278)	-	(278)
Outros resultados abrangentes	(978)	-	(978)	8.788	(15.935)	(7.147)
Lucros (Prejuízos) acumulados	-	755	755	-	(2.667)	(2.667)
26	<u>439.752</u>	<u>755</u>	<u>440.507</u>	<u>694.060</u>	<u>(18.602)</u>	<u>675.458</u>
Participação de não controladores						
	<u>2.098.547</u>	<u>15.162</u>	<u>2.113.709</u>	<u>3.754.144</u>	<u>(13.939)</u>	<u>3.740.205</u>

Enel Green Power Cachoeira Dourada S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(b) Conciliação da demonstração do resultado do exercício regulatório e societário

	Notas	31/12/2021			31/12/2020		
		Societário	Ajustes CPCs	Regulatório	Societário	Ajustes CPCs	Regulatório
Receita operacional bruta							
Suprimento de energia elétrica	18	1.547.674	4.067	1.551.741	2.083.767	(4.067)	2.079.700
Lucro bruto		1.547.674	4.067	1.551.741	2.083.767	(4.067)	2.079.700
Deduções de receita bruta							
Tributos e encargos		(770.426)	-	(770.426)	(428.921)	-	(428.921)
Pesquisa de P&D		(7.680)	-	(7.680)	(5.260)	-	(5.260)
Reserva global de reversão - RGR		(6.249)	-	(6.249)	4.205	-	4.205
Compensação financeira pela utilização de recursos hídricos - CFURH		(11.337)	-	(11.337)	(16.412)	-	(16.412)
Taxa de fiscalização - TFSEE		(2.418)	-	(2.418)	(1.939)	-	(1.939)
		(798.110)	-	(798.110)	(448.327)	-	(448.327)
Resultado operacional líquido com importação de energia		266.910	-	266.910	113.361	-	113.361
Receita operacional líquida		1.016.474	4.067	1.020.541	1.748.801	(4.067)	1.744.734
Custos e despesas							
Energia elétrica comprada para revenda		(1.237.729)	-	(1.237.729)	(1.626.497)	-	(1.626.497)
Recuperação de gastos decorrentes de repactuação do GSF		(35.519)	-	(35.519)	312.474	-	312.474
Encargos de transmissão, conexão e distribuição		(72.453)	-	(72.453)	(60.810)	-	(60.810)
Pessoal e administradores	19	(29.762)	-	(29.762)	(32.068)	-	(32.068)
Provisão para crédito de liquidação duvidosa		(7.994)	-	(7.994)	(976)	(1.641)	(2.617)
Depreciação e amortização		(48.147)	23.844	(24.303)	(63.575)	38.041	(25.534)
Gastos diversos		(50.889)	(383)	(51.272)	(29.598)	(276)	(29.874)
Créditos de Pis e Cofins		720.608	-	720.608	382.469	-	382.469
		(761.885)	23.461	(738.424)	(1.118.581)	36.124	(1.082.457)
Resultado da atividade		254.589	27.528	282.117	630.220	32.057	662.277
Resultado financeiro	20						
Receitas financeiras		146.409	-	146.409	92.044	-	92.044
Despesas financeiras		(379.091)	37	(379.054)	(122.617)	44	(122.573)
		(232.682)	37	(232.645)	(30.573)	44	(30.529)
Resultado antes dos impostos sobre o lucro		21.907	27.565	49.472	599.647	32.101	631.748
Imposto de renda e contribuição social	21						
Correntes		(35.016)	-	(35.016)	(107.106)	-	(107.106)
Diferidos		26.630	(8.209)	18.421	(94.269)	(11.486)	(105.755)
Lucro líquido do exercício		13.521	19.356	32.877	398.272	20.615	418.887

Enel Green Power Cachoeira Dourada S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

25. Conciliação do balanço patrimonial e demonstração do resultado do exercício regulatório e societário

A seguir são detalhadas a natureza e explicações dos ajustes apresentados entre a contabilidade societária e a regulatória:

(a) Valor justo de contratos de energia

A Companhia compra e venda de energia no ambiente de contratação livre (ACL). Desta forma, assume compromissos de contratos bilaterais de curto e longo prazo que compõe seu portfólio. Em decorrência das operações descasadas, a Companhia assume posições de sobras ou déficits de energia, que são mensuradas a uma curva de preço futuro de mercado (curva forward). A Companhia tem flexibilidade para gerenciar os contratos destas carteiras com o objetivo de obter ganhos por variações nos preços de mercado, considerando as suas políticas e limites de riscos. A finalidade é gerar lucro por flutuações de preço no curto prazo ou ganho com margem em operações de longo prazo. Tais operações de compra e venda de energia são transacionadas em mercado ativo e atendem a definição de instrumentos financeiros, devido ao fato de que são liquidadas em energia, e prontamente conversíveis em dinheiro. Tais contratos são contabilizados como derivativos segundo o CPC 48 e são reconhecidos nas demonstrações contábeis pelo valor justo, na data em que o derivativo é celebrado, e é reavaliado a valor justo na data do balanço. O valor justo dos derivativos é estimado com base na metodologia de nível 2, com utilização de cotações de preços publicadas em mercados ativos que considera: (i) preços estabelecidos nas operações de compra e venda recentes; (ii) margem de risco no fornecimento; e (iii) preço de mercado projetado no período de disponibilidade. Sempre que o valor justo no reconhecimento inicial para esses contratos diferir do preço da transação, um ganho ou perda será reconhecido. Em 2020, a receita foi impactada em R\$ 4.067 em função desse assunto.

(b) Imobilizado e ajuste de avaliação patrimonial

A Companhia reconheceu em 2012, com base em laudo de avaliação datado de 25 de abril de 2011, a reavaliação dos seus ativos existentes na época, para fins de atendimento ao CPC 27, 28, 37 e 43 e ICPC – 10. Esta reavaliação teve como objeto os ativos fixos de máquinas e equipamentos e edificações, urbanizações e benfeitorias e instalações permanentes da Companhia na data-base de 31/12/2008.

Os valores foram reconhecidos no ativo imobilizado e intangível em contrapartida a conta de ajustes de avaliação patrimonial no patrimônio líquido, considerando também os efeitos dos impostos diferidos.

(c) Imposto de renda e contribuição social diferidos (ativo e resultado)

As diferenças de classificação contábil apresentadas no quadro de conciliação do balanço patrimonial e da demonstração do resultado do exercício regulatório e societário ocasionaram em ajustes na constituição de tributos diferidos relativos à avaliação patrimonial (custo atribuído). A base de cálculo desses tributos tem apenas sua evidenciação na contabilidade societária, pois não fora recepcionada pelo órgão regulador.

Enel Green Power Cachoeira Dourada S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(d) Exclusão do efeito resultante da adoção inicial do CPC 06 (R2)

Para fins das demonstrações contábeis regulatórias, a Companhia não considera os efeitos resultantes da adoção inicial do CPC 06 (R2), devido o mesmo não ter sido aprovado pela ANEEL quando de sua emissão em 2018. Para fins societários, a Companhia adotou o CPC 06 (R2) com aplicação inicial a partir de 1º de janeiro de 2019, e não reapresentou as informações comparativas de períodos anteriores decorrentes das alterações na classificação de arrendamentos. As eventuais diferenças nos saldos contábeis de ativos de direito de uso e de obrigações por arrendamento resultantes da adoção inicial do CPC 06 (R2) foram desconsideradas nas demonstrações contábeis regulatórias. Foram desconsiderados os montantes de (i) R\$251 na rubrica "obrigações por arrendamento" (passivo), e no resultado do exercício os montantes de (ii) R\$276 na rubrica "gastos diversos"; e (iii) R\$44 na rubrica "despesa financeira".

26. Conciliação do patrimônio líquido e lucro líquido societário e regulatório

	31/12/2021	31/12/2020
Patrimônio líquido societário	439.752	694.060
Efeito dos ajustes entre contabilidade societária e regulatória		
Custo imobilizado	(1.192)	(24.145)
Tributos diferidos	1.371	8.210
Adoção dos arrendamentos segundo os critérios do CPC 06 (R2)	576	17
Ajuste de MTM dos contratos de energia	-	(2.684)
Patrimônio líquido regulatório	440.507	675.458

	Notas	31/12/2021	31/12/2020
Lucro líquido societário		13.521	398.272
Efeito dos ajustes entre contabilidade societária e regulatória			
Depreciação - custo atribuído		24.145	37.824
Baixa de PCLD		-	(1.641)
Arrendamentos segundo os critérios do CPC 06 (R2)		(384)	(24)
Depreciação dos arrendamentos segundo os critérios do CPC 06 (R2)		359	-
Encargos dos arrendamentos segundo os critérios do CPC 06 (R2)		37	-
Depreciação		(659)	-
Ajuste de MTM dos contratos de energia		4.067	(4.067)
Tributos diferidos		(8.209)	(11.477)
Lucro líquido regulatório		32.877	418.887

27. Eventos subsequentes

Em 07 de janeiro de 2022, a Companhia recebeu da Ampla Energia e Serviço S.A. o valor referente ao mútuo no valor de R\$ 141.517, sendo R\$ 140.724 referente a amortização de principal e, R\$ 794 referente a juros e correção monetária.

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Contábeis Regulatórias 2021

Os Diretores da Enel Green Power Cachoeira Dourada S.A. ('Companhia' ou 'EGP Cachoeira Dourada'), inscrita no CNPJ/MF Nº 01.672.223/0001-68, com sede na Rodovia GO 206 – KM 0, Cachoeira Dourada, Goiás, DECLARAM que reviram, discutiram e concordam com as Demonstrações Contábeis Regulatórias da Companhia referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2021.

Niterói - RJ, 29 de abril de 2022.

Roberta Bonomi
Raffaele Enrico Grandi
Fabio Destefani Campos
Vago
Raffaele Enrico Grandi
Janaina Savino Vilella Carro
Alain Rosolino
Vago
José Nunes de Almeida Neto
Anna Paula Hiotte Pacheco
Vago

Diretor Presidente
Diretor Administrativo, Financeiro e de Planejamento e Controle
Diretor de Usina
Diretor de Gestão de Energia e Comercialização
Diretor de Assessoria Tributária
Diretora de Comunicação
Diretor de Recursos Humanos e Organização
Diretora Jurídica
Diretor de Relações Institucionais
Diretora de Regulação
Diretora de Compras



TERMO DE RESPONSABILIDADE Demonstração contábil regulatória

Pelo presente Termo de Responsabilidade, declaramos sob as penas prevista em Lei, a veracidade das informações apresentadas à Agência Nacional de Energia Elétrica ANEEL, expressando o compromisso de observância e cumprimento das normas, procedimentos e exigências estabelecidos pela legislação do setor elétrico, bem como da ciência das penalidades às quais ficaremos sujeitos.

Estamos cientes de que a falsidade das informações, bem como o descumprimento do compromisso ora assumido, além de obrigar a devolução de importâncias recebidas indevidamente, quando for o caso, sujeita a Outorgada às penalidades de multa do Grupo IV, inciso X, da Resolução Normativa nº 63, de 12 de maio de 2004, bem como os signatários, às previstas nos artigos 171 e 299, ambos do Código Penal.

Rio de Janeiro, 29 de abril de 2022.

Outorgada: EGP Cachoeira Dourada S.A.



Assinado por ROBERTA BONOMI

Diretora - Presidente



Assinado por RAFFAELE ENRICO GRANDI

Diretor Administrativo, Financeiro e de Planejamento e Controle



Mara Ayesha Lopez Berrios BERRIOS
Responsável da Administração



Camila Silva de Mello
Assinado por CAMILA SILVA DE MELLO
Contadora 1RS083577/O-5

RESOLUÇÃO NORMATIVA Nº 63, DE 12 DE MAIO DE 2004

Art. 7º - Constitui infração, sujeita à imposição da penalidade de multa do Grupo IV:
(...)

X - fornecer informação falsa a ANEEL;

CÓDIGO PENAL

Art. 171 Obter, para si ou para outrem, vantagem ilícita, em prejuízo alheio, induzindo ou mantendo alguém em erro, mediante artifício, ardil ou qualquer outro meio fraudulento.

Art. 299 Omitir, em documento público ou particular, declaração que devia constar, ou nele inserir ou fazer inserir declaração falsa ou diversa da que devia ser escrita, com o fim de prejudicar direito, criar, obrigação ou alterar a verdade sobre o fato juridicamente relevante.