

Demonstrações Contábeis Intermediárias

Coruripe Energética S.A.

31 de dezembro de 2019
com Relatório de Revisão do Auditor Independente

Coruripe Energética S.A.

Demonstrações contábeis intermediárias

31 de dezembro de 2019

Índice

Relatório de revisão do auditor independente	1
Balanço patrimonial	3
Demonstração do resultado	4
Demonstração do resultado abrangente	5
Demonstração das mutações do patrimônio líquido.....	6
Demonstração dos fluxos de caixa.....	7
Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias	8

Relatório de revisão do auditor independente

Aos Administradores e Acionistas da
Coruripe Energética S.A.
Iturama - MG

Introdução

Revisamos o balanço patrimonial da Coruripe Energética S.A. ("Companhia"), em 31 de dezembro de 2019, e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos naquela data, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, incluindo o resumo das práticas contábeis significativas e demais notas explicativas.

A administração é responsável pela elaboração e apresentação adequada dessas informações intermediárias de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão. Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria



Conclusão

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações intermediárias não apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Companhia, em 31 de dezembro de 2019, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o período findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Recife, 2 de março de 2020

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S.
CRC-2SP015199/O-6

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Henrique Piereck de Sá', is written over the printed name.

Henrique Piereck de Sá
Contador CRC PE023398/O-3

Coruripe Energética S.A.

Balanço patrimonial

31 de dezembro de 2019 e 31 de março de 2019

(Valores expressos em milhares de reais)

	Notas	31/12/2019	31/03/2019
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	3	2.730	1.197
Contas a receber de clientes	4	2.899	1.006
Estoques		301	287
Tributos a recuperar		53	55
Partes relacionadas	5	6.149	-
Outros créditos		30	-
Total do ativo circulante		<u>12.162</u>	<u>2.545</u>
Não circulante			
Realizável a longo prazo			
Partes relacionadas	5	34.451	24.127
Tributos a recuperar		39	75
Imobilizado	6	8.810	11.137
Total do ativo não circulante		<u>43.300</u>	<u>35.339</u>
Total do ativo		<u>55.462</u>	<u>37.884</u>
Passivo			
Circulante			
Fornecedores		308	226
Salários e encargos sociais		266	243
Tributos a recolher	7	3.934	2.627
Dividendos propostos	9	-	9.421
Total do passivo circulante		<u>4.508</u>	<u>12.517</u>
Passivo não circulante			
Partes relacionadas	5	3.415	-
Total do passivo não circulante		<u>3.415</u>	<u>-</u>
Patrimônio líquido			
Capital social	9	11.211	11.211
Reservas de lucros		6.133	14.156
Lucros acumulados		30.195	-
Total do patrimônio líquido		<u>47.539</u>	<u>25.367</u>
Total do passivo e patrimônio líquido		<u>55.462</u>	<u>37.884</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis intermediárias.

Coruripe Energética S.A.

Demonstração do resultado

Períodos de nove e três meses findos em 31 de dezembro de 2019

(Valores expressos em milhares reais)

Notas	Período de nove meses findo em		Trimestre findo em		
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018	
Receita operacional líquida	10	48.385	59.828	14.744	12.262
Custo de geração de energia elétrica e vapor	11	(13.760)	(20.584)	(3.982)	(4.671)
Lucro bruto		34.625	39.244	10.762	7.591
Receitas (despesas) operacionais					
Despesas gerais e administrativas	11	(99)	(65)	(39)	3
Outras despesas operacionais, líquidas	11	(62)	-	(31)	-
		(161)	(65)	(70)	3
Lucro antes do resultado financeiro		34.464	39.179	10.692	7.594
Resultado financeiro					
Despesas financeiras	12	(3.539)	(34)	(1.239)	(25)
Receitas financeiras	12	1.259	783	233	541
		(2.280)	749	(1.006)	516
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		32.184	39.928	9.686	8.110
Imposto de renda e contribuição social	8	(1.989)	(2.190)	(570)	(592)
Lucro líquido do período		30.195	37.738	9.116	7.518

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis intermediárias.

Coruripe Energética S.A.

Demonstração do resultado abrangente

Períodos de nove e três meses findos em 31 de dezembro de 2019

(Valores expressos em milhares de reais)

	Período de nove meses findo em		Trimestre findo em	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
Lucro líquido do período	30.195	37.738	9.116	7.518
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-
Resultado abrangente do período	30.195	37.738	9.116	7.518

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis intermediárias.

Coruripe Energética S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido
Período de nove meses findos em 31 de dezembro de 2019
(Valores expressos em milhares de reais)

	Capital social	Reservas de lucros			Lucros acumulados	Total
		Reserva legal	Retenção de lucros	Dividendos adicionais		
Saldos em 31 de março de 2018	11.211	2.242	15.831	-	-	29.284
Aprovação de dividendos adicionais de anos anteriores (Nota 9 b)	-	-	(11.940)	-	-	(11.940)
Lucro líquido do período	-	-	-	-	37.738	37.738
Saldos em 31 de dezembro de 2018	11.211	2.242	3.891	-	37.738	55.082
Saldos em 31 de março de 2019	11.211	2.242	3.891	8.023	-	25.367
Aprovação de dividendos adicionais de anos anteriores (Nota 9 b)	-	-	-	(8.023)	-	(8.023)
Lucro líquido do período	-	-	-	-	30.195	30.195
Saldos em 31 de dezembro de 2019	11.211	2.242	3.891	-	30.195	47.539

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis intermediárias.

Coruripe Energética S.A.

Demonstração dos fluxos de caixa

Período de nove meses findos em 31 de dezembro de 2019

(Valores expressos em milhares reais)

	Notas	Período de nove meses findo em	
		31/12/2019	31/12/2018
Atividades operacionais			
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		32.184	39.928
Ajustes para reconciliar o lucro antes do imposto de renda e contribuição social ao caixa:			
Encargos financeiros, líquidos		1.321	(24)
Depreciação	6	3.820	3.189
		<u>37.325</u>	<u>43.093</u>
(Acréscimo) decréscimo de ativos			
Contas a receber de clientes		(1.893)	(2.027)
Estoques		(14)	53
Tributos a recuperar		38	32
Outros créditos		(36)	(20)
Acréscimo (decréscimo) de passivos			
Fornecedores		82	(597)
Salários e encargos sociais		29	38
Tributos a recolher		702	(272)
Caixa gerado pelas atividades operacionais		<u>36.379</u>	<u>40.300</u>
Imposto de renda e contribuição social pagos		<u>(1.384)</u>	<u>(621)</u>
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais		<u>34.995</u>	<u>39.679</u>
Atividades de investimento			
Aplicação no imobilizado	6	(1.493)	(1.346)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento		<u>(1.493)</u>	<u>(1.346)</u>
Atividades de financiamento			
Captação de mútuos com partes relacionadas		(796.608)	(23.097)
Amortização de mútuos de partes relacionadas		788.377	(185)
Dividendos pagos		(17.444)	-
Antecipação de dividendos		(6.149)	(11.581)
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento		<u>(31.824)</u>	<u>(34.863)</u>
Acréscimo no caixa e equivalentes de caixa		<u>1.533</u>	<u>3.470</u>
Caixa e equivalentes de caixa			
No início do período		1.197	238
No fim do período		2.730	3.708
Acréscimo no caixa e equivalentes de caixa		<u>1.533</u>	<u>3.470</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis intermediárias.

Coruripe Energética S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias

31 de dezembro de 2019

(Valores expressos em milhares de reais)

1. Contexto operacional

A Coruripe Energética S.A. (“Companhia”) é uma sociedade de capital fechado, com sede em Iturama no estado das Minas Gerais, constituída em 8 de novembro de 2001, e iniciou suas operações em setembro de 2002. Tem como objeto social exclusivo a produção e comercialização de energia elétrica, vapor d’água e todos os derivados provenientes da cogeração de energia elétrica, bem como a compra de bagaço de cana-de-açúcar ou outras matérias-primas, de qualquer natureza, que sejam utilizadas na produção de energia.

Autorizações ANEEL

As Resoluções nº 11, de 11 de janeiro de 2002, e nº 1.363, de 13 de maio de 2008, emitidas pela Agência Nacional de Energia Elétrica - ANEEL autorizaram a Companhia a estabelecer-se como Produtor Independente de Energia Elétrica. A energia elétrica produzida pela Companhia é destinada à comercialização na modalidade de produção independente de energia, em conformidade com as condições estabelecidas nos artigos 12, 15 e 16 da Lei nº 9.074, de 7 de julho de 1995, regulamentada pelo Decreto nº 2.003, de 10 de setembro de 1996. As autorizações vigorarão pelo prazo de 30 (trinta anos), contados a partir da data de publicação das resoluções, podendo ser prorrogadas a critério da ANEEL e a pedido da autorizada.

A Companhia possui capacidade instalada para geração de 54 MW, sendo 24 MW na matriz em Iturama e 30 MW na filial de Campo Florido, operando com três unidades turbo geradoras a vapor, em ciclo térmico convencional de cogeração, utilizando como combustível o bagaço de cana-de-açúcar e tendo como insumo energético complementar o vapor de alta pressão, ambos supridos pela parte relacionada S/A Usina Coruripe Açúcar e Álcool. A Companhia está instalada na planta da S/A Usina Coruripe Açúcar e Álcool, que é seu fornecedor exclusivo de matéria-prima.

Em 16 de janeiro de 2018, a Câmara de Comercialização de Energia Elétrica – CCEE aprovou a Companhia como agente da instituição, na categoria Geração, Classe Produtor Independente. Na modalidade anterior, a Companhia estava modelada abaixo de um agente. A aprovação do cadastro da Companhia pela CCEE como Agente Comercializador direto de energia abriu uma série de oportunidades comerciais com possibilidades de alavancar as margens.

Coruripe Energética S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias--Continuação

31 de dezembro de 2019

(Valores expressos em milhares de reais)

2. Apresentação das demonstrações contábeis e sumário das práticas contábeis

As demonstrações contábeis intermediárias foram elaboradas com base em diversas bases de avaliação utilizadas nas estimativas contábeis. As estimativas contábeis envolvidas na preparação das demonstrações contábeis intermediárias foram baseadas em fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas demonstrações contábeis intermediárias.

Itens significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem a seleção de vidas úteis do ativo imobilizado e de sua recuperabilidade nas operações, avaliação dos ativos financeiros pelo valor justo, assim como da análise dos demais riscos para determinação de outras provisões, inclusive para contingências. Os instrumentos financeiros ativos e passivos estão registrados pelos seus valores justos ao resultado financeiro do período.

A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores significativamente divergentes dos registrados nas demonstrações contábeis intermediárias devido ao tratamento probabilístico inerente ao processo de estimativa. A Companhia revisa suas estimativas e premissas pelo menos anualmente.

As demonstrações contábeis intermediárias foram preparadas e estão sendo apresentadas de acordo com o CPC 21 (R1) – Demonstração Intermediária, aprovado pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC). As demonstrações contábeis intermediárias evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações contábeis, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela administração na sua gestão.

Estas demonstrações contábeis intermediárias foram elaboradas seguindo princípios, práticas e critérios contábeis consistentes àqueles adotados na elaboração das demonstrações contábeis anuais do exercício social findo em 31 de março de 2019, descritas na Nota 2 daquelas demonstrações contábeis anuais. Portanto, essas demonstrações contábeis intermediárias devem ser lidas em conjunto com as referidas demonstrações contábeis anuais da Companhia.

As demonstrações contábeis intermediárias da Companhia para o período de nove meses findo em 31 de dezembro de 2019 foram autorizadas para emissão de acordo com a resolução dos membros da diretoria em 2 de março de 2020.

Coruripe Energética S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias--Continuação
31 de dezembro de 2019
(Valores expressos em milhares de reais)

2. Apresentação das demonstrações contábeis e sumário das práticas contábeis--Continuação

2.2. Novas normas e interpretações ainda não vigentes e não adotadas antecipadamente

CPC 06 (R2) – Operações de Arrendamento Mercantil

Emitida em 13 de janeiro de 2016 e vigorando a partir de 1º de janeiro de 2019 (com efeitos a partir de 1º de abril de 2019 para a Companhia), estabeleceu, na visão do arrendatário, nova forma de registro contábil para os arrendamentos atualmente classificados como arrendamentos operacionais, cujo registro contábil passou a ser realizado de forma similar aos arrendamentos classificados como financeiros. No que diz respeito aos arrendadores, praticamente mantiveram-se os requerimentos do CPC 06 (R1), incluindo apenas alguns aspectos adicionais de divulgação.

O CPC 06 (R2) substituiu as normas de arrendamento existentes, incluindo o CPC 06 (R1) Operações de Arrendamento Mercantil e o ICPC 03 Aspectos Complementares das Operações de Arrendamento.

O CPC 06 (R2) introduziu um modelo único de contabilização de arrendamentos no balanço patrimonial para arrendatários. Um arrendatário reconhece um ativo de direito de uso que representa o seu direito de utilizar o ativo arrendado e um passivo de arrendamento que representa a sua obrigação de efetuar pagamentos do arrendamento. Isenções estão disponíveis para arrendamentos de curto prazo e itens de baixo valor. A contabilidade do arrendador permanece semelhante à norma atual, isto é, os arrendadores continuam a classificar os arrendamentos em financeiros ou operacionais.

A Companhia revisou seus contratos à luz do novo pronunciamento concluiu que não há impactos nestas demonstrações contábeis intermediárias.

3. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/03/2019</u>
Bancos conta movimento	<u>2.730</u>	<u>1.197</u>
	<u>2.730</u>	<u>1.197</u>

Coruripe Energética S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias--Continuação
31 de dezembro de 2019
(Valores expressos em milhares de reais)

4. Contas a receber de clientes

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/03/2019</u>
Câmara de Comercialização de Energia Elétrica - CCEE	1.621	1.006
EDP – Comercialização e Serviços de Energia Ltda.	945	-
Outros	333	-
	<u>2.899</u>	<u>1.006</u>

Em 31 de dezembro de 2019, as contas a receber de clientes são compostas por valores a vencer em no máximo 60 dias. Considerando que não há títulos vencidos, a administração da Companhia concluiu não haver necessidade de reconhecer perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa.

5. Partes relacionadas

		<u>31/12/2019</u>	<u>31/03/2019</u>
Ativo circulante			
Adiantamento por conta de dividendos		6.149	-
		<u>6.149</u>	-
Não circulante			
Mútuo			
S/A Usina Coruripe Açúcar e Álcool	(a)	34.451	24.127
		<u>34.451</u>	<u>24.127</u>
Passivo não circulante			
Mútuo			
S/A Usina Coruripe Açúcar e Álcool	(a)	3.415	-
		<u>3.415</u>	-
Demonstração do resultado			
Venda de vapor	(b)	5.610	1.155
Compra de bagaço de cana-de-açúcar	(b)	(4.291)	(944)
Compra de vapor	(b)	(984)	(211)
		<u>335</u>	-
Despesas financeiras			
S/A Usina Coruripe Açúcar e Álcool		(73)	(459)
		<u>(73)</u>	<u>(459)</u>

As operações realizadas entre partes relacionadas foram efetuadas de acordo com as condições específicas pactuadas entre as partes, descritas a seguir:

Coruripe Energética S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias--Continuação

31 de dezembro de 2019

(Valores expressos em milhares de reais)

5. Partes relacionadas--Continuação

- (a) Refere-se a contrato de mútuo firmado com a controladora S.A. Usina Coruripe Açúcar e Álcool, com incidência de juros de 7,7% a.a., sendo reconhecido IOF nas operações de crédito
- (b) A Companhia possui contrato de compra e venda firmados com sua controladora S.A. Usina Coruripe Açúcar e Álcool em que a Companhia compra bagaço de cana-de-açúcar "in natura" e vende vapor, com vigência até 31 de março de 2023, podendo ser prorrogado de comum acordo entre as partes. Os preços foram determinados entre as partes e são reajustados anualmente de acordo com a variação do IGP-M acumulada do período;
- (c) A Companhia possui contrato de cessão gratuita de alguns bens móveis e áreas de planta industrial da controladora S.A. Usina Coruripe Açúcar e Álcool, na unidade de Iturama, que permanecerá em vigor até dezembro de 2022 e na unidade de Campo Florido, que permanecerá em vigor até dezembro de 2037, que são utilizados como instalações da Companhia para execução do seu negócio de geração de energia elétrica. Por se tratar de uma sessão gratuita, em que não há contraprestação, o referido contrato não se enquadra como arrendamento nos termos do CPC 06 (R2).

Remuneração da administração

Em 31 de dezembro de 2019 e 2018 não houve pagamento de remuneração à administração efetuado pela Companhia.

6. Imobilizado

a) Composição dos saldos

		31/12/2019		31/03/2019	
	Taxa médias de depreciação (% a.a.)	Custo	Depreciação acumulada	Líquido	Líquido
Imobilizado em serviço					
Edificações	7	85	(47)	38	40
Benfeitorias	2	1.675	(817)	858	894
Máquinas e equipamentos	5	50.702	(44.567)	6.135	6.449
Instalações	6	1.651	(1.309)	342	362
Móveis e utensílios	10	22	(10)	12	13
Manutenção relevante	100	19.059	(19.059)	-	1.403
		73.194	(65.808)	7.385	9.161
Imobilizado em andamento	-	583	-	583	78
Adiantamento a fornecedores	-	7	-	7	7
Manutenção relevante em formação	-	835	-	835	1.891
		74.618	(65.809)	8.810	11.137

Coruripe Energética S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias--Continuação
31 de dezembro de 2019
(Valores expressos em milhares de reais)

6. Imobilizado--Continuação

b) Movimentação dos saldos

	Saldo em 31/03/2019	Adições	Depreciação	Transferências	Saldo em 31/12/2019
Edificações	40	-	(2)	-	38
Benfeitorias	894	-	(36)	-	858
Máquinas e equipamentos	6.449	75	(467)	78	6.135
Instalações	362	-	(20)	-	342
Móveis e utensílios	13	-	(1)	-	12
Manutenção relevante	1.403	-	(3.294)	1.891	-
Imobilizado em andamento	78	583	-	(78)	583
Adiantamento a fornecedores	7	-	-	-	7
Manutenção relevante em formação	1.891	835	-	(1.891)	835
	11.137	1.493	(3.820)	-	8.810

7. Tributos a recolher

	31/12/2019	31/03/2018
IRPJ	323	136
CSLL	207	66
IOF	2.876	2.358
Outros	528	67
	3.934	2.627

Coruripe Energética S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias--Continuação
31 de dezembro de 2019
(Valores expressos em milhares de reais)

8. Imposto de renda e contribuição social

A despesa do imposto de renda e da contribuição social relacionada ao período findo em 31 de dezembro de 2019 e 31 de março de 2019 está reconciliada às alíquotas nominais, como segue:

	Período de nove meses findo em			
	31/12/2019		31/12/2018	
	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
Receita bruta de vendas (Nota 10)	51.266	51.266	63.052	63.052
Percentual de presunção do lucro	8%	12%	8%	12%
Lucro presumido	4.101	6.152	5.044	7.566
Receitas financeiras (Nota 12)	1.259	1.259	783	783
	5.360	7.411	5.827	8.349
Parcela de dedução	180	-	180	-
Base de cálculo do lucro presumido	5.180	7.411	5.647	8.349
Imposto de renda – 15%	804	-	874	-
Adicional imposto de renda – 10% (líquido da parcela de dedução)	518	-	565	-
Contribuição social	-	667	-	751
Despesa contabilizada de IRPJ e CSLL	1.322	667	1.439	751
Alíquota efetiva	26%	9%	25%	9%
	Trimestre findo em			
	31/12/2019		31/12/2018	
	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
Receita bruta de vendas (Nota 10)	15.719	15.719	13.038	13.038
Percentual de presunção do lucro	8%	12%	8%	12%
Lucro presumido	1.258	1.886	1.043	1.565
Receitas financeiras (Nota 12)	233	233	541	541
	1.491	2.119	1.584	2.106
Parcela de dedução	60	-	60	-
Base de cálculo do lucro presumido	1.551	2.119	1.524	2.106
Imposto de renda – 15%	224	-	238	-
Adicional imposto de renda – 10% (líquido da parcela de dedução)	155	-	164	-
Contribuição social	-	191	-	190
Despesa contabilizada de IRPJ e CSLL	379	191	402	190
Alíquota efetiva	24%	9%	24%	9%

Coruripe Energética S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias--Continuação
31 de dezembro de 2019
(Valores expressos em milhares de reais)

9. Patrimônio líquido

a) Capital social

Em 31 de dezembro e 31 de março de 2019, o capital social integralizado no valor de R\$ 11.211 está representado por 30.465 ações ordinárias com valor nominal de R\$ 368,00 cada, distribuído da seguinte forma:

<u>Acionista</u>	<u>Ações</u>	<u>%</u>
S/A Usina Coruripe Açúcar e Álcool	30.465	100,00%
	30.465	100,00%

b) Destinação de lucros

Em 31 de julho de 2019, a Assembleia Geral Ordinária aprovou a destinação dos lucros do exercício findo em 31 de março de 2019, no montante de R\$ 37.684, dos quais R\$ 20.240 foram compensados com adiantamentos de dividendos realizados ao longo daquele exercício, R\$ 9.421 destinados como dividendos mínimos obrigatórios e R\$ 8.023 como dividendos adicionais.

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/03/2019</u>
Saldo inicial	9.421	3.980
Dividendos adicionais aprovados	8.023	32.180
Pagamentos	(17.444)	(36.160)
Dividendos mínimos obrigatórios	-	9.421
Saldo final	-	9.421

Adicionalmente, a administração efetuou ainda a distribuição antecipada de R\$ 6.149 relativa aos lucros do período corrente (Nota 5).

c) Reservas de lucros

i) *Reserva legal*

Constituída mediante a apropriação de 5% do lucro líquido do exercício até o limite de 20% do capital social.

ii) *Retenção de lucros*

O saldo de lucros acumulados remanescente está disponível para destinação pelos acionistas.

(*) Em 31 de março de 2019, o valor da reserva legal está no limite máximo estabelecido em Lei divulgado no item "c.1".

Coruripe Energética S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias--Continuação

31 de dezembro de 2019

(Valores expressos em milhares de reais)

10. Receita operacional líquida

	Período de nove meses findo em		Trimestre findo em	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
Receita bruta				
Receita de geração de energia	45.124	45.218	12.956	8.518
Receita de energia – revenda	532	12.708	532	2.853
Receita de geração de vapor	5.610	5.126	2.231	1.667
	51.266	63.052	15.719	13.038
Deduções da receita bruta:				
Impostos sobre as vendas	(2.881)	(3.224)	(975)	(776)
	(2.881)	(3.224)	(975)	(776)
	48.385	59.828	14.744	12.262

11. Custos e despesas operacionais

	Período de nove meses findo em		Trimestre findo em	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
Custos e despesas por função:				
Custo de geração de energia elétrica e vapor	(13.760)	(20.584)	(3.982)	(4.671)
Despesas gerais e administrativas	(99)	(65)	(39)	3
Outras despesas operacionais, líquidas	(62)	-	(31)	-
	(13.921)	(20.649)	(4.052)	(4.668)
Custo de geração de energia elétrica e vapor				
Energia revenda	(280)	(7.989)	(280)	(2.060)
Matéria-prima	(5.137)	(4.834)	(1.824)	(1.482)
Depreciação	(3.819)	(3.189)	(981)	(870)
Serviços de terceiros	(1.019)	(1.020)	(130)	164
Pessoal	(1.076)	(1.044)	(390)	(372)
Taxas de distribuição	(1.442)	(1.696)	(215)	(353)
Impostos	(175)	(123)	(59)	(32)
Material de consumo	(812)	(689)	(103)	334
	(13.760)	(20.584)	(3.982)	(4.671)
Despesas gerais e administrativas				
Serviços de terceiros	(55)	(38)	(21)	7
Pessoal	(8)	(4)	-	(1)
Impostos	(8)	(14)	(4)	(2)
Material de consumo e outros	(28)	(9)	(14)	(1)
	(99)	(65)	(39)	3
Outras receitas (despesas) operacionais				
Despesa com multa sobre IOF	(62)	-	(31)	-
	(62)	-	(31)	-

Coruripe Energética S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias--Continuação
31 de dezembro de 2019
(Valores expressos em milhares de reais)

12. Receitas e despesas financeiras

	Período de nove meses findo em		Trimestre findo em	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
Despesas financeiras				
IOF sobre operações de mútuo	(3.415)	-	(1.153)	-
Outras despesas financeiras	(124)	(34)	(86)	(25)
	(3.539)	(34)	(1.239)	(25)
Receitas financeiras				
Juros sobre contrato de mútuo	-	25	-	25
Rendimentos de aplicações financeiras	1.259	758	233	516
	1.259	783	233	541
	(2.280)	749	(1.006)	516

13. Compromissos

A Companhia possui contratos para venda de energia, nas seguintes quantidades de MWh/ano:

Ano	Quantidade em MWh
Safra 2019/2020	192.723
	192.723

14. Instrumentos financeiros e objetivos e políticas para gestão de risco financeiro

a) Instrumentos financeiros

Os principais instrumentos financeiros da Companhia são: caixas e equivalentes de caixa, contas a receber de clientes, contas a pagar a fornecedores, dividendos propostos e partes relacionadas.

O valor justo dos ativos e passivos financeiros é incluído no valor pelo qual o instrumento poderia ser trocado em uma transação corrente entre partes dispostas a negociar, e não em uma venda ou liquidação forçada. Em 31 de dezembro e 31 de março de 2019 não havia diferença significativa entre os valores contábeis e os de mercado para os instrumentos financeiros da Companhia.

A Companhia não contrata nem realiza operações de *hedge*, *swap* ou quaisquer outras operações que envolvam instrumentos financeiros derivativos.

Coruripe Energética S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias--Continuação
31 de dezembro de 2019
(Valores expressos em milhares de reais)

14. Instrumentos financeiros e objetivos e políticas para gestão de risco financeiro--Continuação

b) Objetivos e políticas para gestão de risco financeiro

A administração da Companhia supervisiona a gestão desses riscos. As principais atividades em que se assumem riscos financeiros são regidas por políticas e procedimentos apropriados e os riscos financeiros são identificados, avaliados e gerenciados de acordo com as políticas da Companhia e sua disposição para risco.

Os principais passivos financeiros da Companhia referem-se a contas a pagar a fornecedores e partes relacionadas. O principal propósito desses passivos financeiros é captar recursos para as operações da Companhia.

A Companhia possui contas a receber de clientes e disponibilidades que resultam diretamente de suas operações. A Companhia está exposta a riscos de mercado, de crédito e de liquidez.

A administração revisa e estabelece políticas para gestão de cada um desses riscos os quais são resumidos abaixo.

Risco de mercado

O risco de mercado é o risco de que o valor justo dos fluxos de caixa futuros de um instrumento financeiro flutue devido a variações nos preços de mercado. Considerando que a Companhia está inserida na cadeia de comercialização de energia elétrica, a ocorrência desse risco pode manifestar-se, dentre outras formas, eventualmente através da regulamentação da política de preços por parte de órgãos reguladores. Essa possibilidade é considerada remota na opinião da administração.

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 de financiamento, incluindo depósitos em bancos e instituições financeiras e outros instrumentos financeiros.

Coruripe Energética S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias--Continuação
31 de dezembro de 2019
(Valores expressos em milhares de reais)

14. Instrumentos financeiros e objetivos e políticas para gestão de risco financeiro--Continuação

b) Objetivos e políticas para gestão de risco financeiro--Continuação

Instrumentos financeiros e depósitos em dinheiro

O risco de crédito de saldos com bancos e instituições financeiras é administrado pela Tesouraria da Companhia de acordo com a política por este estabelecida. Os recursos excedentes são investidos apenas em contrapartes aprovadas e dentro do limite estabelecido a cada uma. O limite de crédito das contrapartes é revisado anualmente pela administração da Companhia e pode ser atualizado ao longo do ano. Esses limites são estabelecidos a fim de minimizar a concentração de riscos e, assim, mitigar o prejuízo financeiro no caso de potencial falência de uma contraparte.

Risco de liquidez

A Companhia tem como objetivo principal a utilização de recursos oriundos apenas do seu fluxo de caixa operacional, deixando para recorrer a empréstimos bancários de longo prazo apenas quando os seus fluxos de caixa operacionais forem insuficientes para fazer frente às suas necessidades de caixa e financiamento.

15. Cobertura de seguros

Em 31 de dezembro de 2019 e 31 de março de 2019, a Companhia possuía cobertura de seguros, contratado de forma conjunta com a parte relacionada S/A Usina Coruripe Açúcar e Álcool, contra incêndio e riscos diversos para os bens do ativo no montante de R\$ 624.000 (31 de março de 2019: R\$ 624.000).

O valor dos seguros contratados é considerado suficiente, segundo a opinião de assessores especialistas em seguros, para cobrir eventuais perdas.

* * *