

UMBURANA DE CHEIRO ENERGÉTICA S/A

CNPJ Nº 33.295.664/0001-84

Relatório da Administração

Dando cumprimento às determinações legais e estatutárias, submetemos à apreciação dos senhores acionistas, clientes, fornecedores e à sociedade em geral, este relatório da administração e as demonstrações financeiras referentes ao exercício social findo em 31/12/2021, acompanhados do relatório dos auditores independentes. Os resultados de 2021 foram positivos, mas as dificuldades e os riscos já relatados em outros exercícios permaneceram ameaçando a Companhia, especialmente em função da continuidade dos efeitos da Covid-19 e da “judicialização” do setor elétrico, com reflexos principalmente na comercialização de energia. A receita líquida da Companhia no exercício de 2021, advinda da comercialização de energia no Ambiente de Contratação Livre – ACL, foi de R\$ 35.583 milhões, com detalhes explicitados nas demonstrações financeiras e em suas notas explicativas. Recife – PE. A Diretoria.

Diretores:

Mozart de Siqueira Campos Araújo.
Ricardo Jerônimo Pereira Rêgo Júnior

Amilton Queiroz da Silva
Contador - CRC PE - 013330/O-3

Demonstrações Contábeis

Umburana de Cheiro Energética S.A.

31 de dezembro de 2021
com Relatório do Auditor Independente

Umburana de Cheiro Energética S.A.

Demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2021 e 2020

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis.....	1
Demonstrações contábeis auditadas	
Balanço patrimonial	4
Demonstração do resultado	5
Demonstração do resultado abrangente	6
Demonstração das mutações do patrimônio líquido	7
Demonstração dos fluxos de caixa.....	8
Notas explicativas às demonstrações contábeis	9

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

Aos
Administradores e Acionistas da
Umburana de Cheiro Energética S.A.
Recife - PE

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da Umburana de Cheiro Energética 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 nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Companhia em 31 de dezembro de 2021, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis". 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.

Responsabilidades da diretoria e da governança pelas demonstrações contábeis

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

Na elaboração das demonstrações contábeis, a diretoria 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 diretoria pretenda liquidar a Companhia 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.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

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

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, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos 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.
- Obtivemos 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 diretoria.
- Concluímos sobre a adequação do uso, pela diretoria, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da 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 manterem em continuidade operacional.

- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo da apresentação adequada.

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

Recife, 26 de abril de 2022.

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



Francisco da Silva Pimentel
Contador CRC-1SP171230/O-7-T-PE

Umburana de Cheiro Energética S.A.

Balanço patrimonial

31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

	<u>Notas</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	3	1.474	33
Contas a receber	4	1.916	-
Tributos a recuperar		4	1
Despesas antecipadas		186	149
Outros créditos		10	475
Total do ativo circulante		3.590	658
Não circulante			
Realizável a longo prazo			
Aplicações financeiras	5	3.554	3.451
Tributos a recuperar		33	31
Depósitos judiciais		1.531	125
Direito de uso	6	3.044	3.138
Imobilizado	7	153.176	154.637
Total do ativo não circulante		161.338	161.382
Total do ativo		164.928	162.040
Passivo			
Circulante			
Fornecedores	8	326	1.432
Empréstimos e financiamentos	9	9.280	2.938
Obrigações por arrendamentos	10	26	25
Salários e obrigações sociais		-	62
Tributos a recolher		696	28
Outras contas a pagar		1.784	119
Total do passivo circulante		12.112	4.604
Não circulante			
Empréstimos e financiamentos	9	114.176	110.201
Obrigações por arrendamentos	10	3.202	3.113
Partes relacionadas	11	4.202	5.512
Provisão para desmobilização	12	812	720
Total do passivo não circulante		122.392	119.546
Patrimônio líquido	13		
Capital social		39.204	39.204
Prejuízos acumulados		(16.420)	(1.314)
		22.784	37.890
Adiantamento para futuro aumento de capital		7.640	-
Total do patrimônio líquido		30.424	37.890
Total do passivo e do patrimônio líquido		164.928	162.040

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Umburana de Cheiro Energética S.A.

Demonstração do resultado

Períodos findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto o prejuízo por ação em reais)

	<u>Notas</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Receita operacional líquida	14	35.583	-
Custos com a operação e venda de energia	15	(33.255)	(1.244)
Lucro (prejuízo) bruto		2.328	(1.244)
Despesas operacionais:			
Gerais e administrativas	15	(787)	(23)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	15	(242)	(9)
		(1.029)	(32)
Lucro (prejuízo) antes das receitas (despesas) financeiras		1.299	(1.276)
Resultado financeiro			
Receitas financeiras	16	138	1
Despesas financeiras	16	(15.382)	(5)
		(15.244)	(4)
Prejuízo antes do imposto de renda e contribuição social		(13.945)	(1.280)
Despesa com imposto de renda e contribuição social	17	(1.161)	-
Prejuízo do período		(15.106)	(1.280)
Prejuízo por ação em Reais		(15.106,23)	(1.279,73)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Umburana de Cheiro Energética S.A.

Demonstração do resultado abrangente
Períodos findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

	2021	2020
Prejuízo do período	(15.106)	(1.280)
Outros resultados abrangentes	-	-
Resultado abrangente do período	(15.106)	(1.280)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Umburana de Cheiro Energética S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido
Períodos findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

	Capital social				Subtotal	Adiantamento para futuro aumento de capital	Total
	Capital subscrito	Capital a integralizar	Capital integralizado	Prejuízos acumulados			
Saldos em 31 de dezembro de 2019	39.204	(1.761)	37.443	(34)	37.409	-	37.409
Integralização de capital social	-	1.761	1.761	-	1.761	-	1.761
Prejuízo do período	-			(1.280)	(1.280)	-	(1.280)
Saldos em 31 de dezembro de 2020	39.204	-	39.204	(1.314)	37.890	-	37.890
Prejuízo do período	-	-	-	(15.106)	(15.106)	-	(15.106)
Adiantamento para futuro aumento de capital (Nota 13)	-	-	-	-	-	7.640	7.640
Saldos em 31 de dezembro de 2021	39.204	-	39.204	(16.420)	22.784	7.640	30.424

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Umburana de Cheiro Energética S.A.

Demonstração dos fluxos de caixa
Períodos findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

	2021	2020
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Prejuízo do período	(15.106)	(1.280)
Ajustes para conciliar o prejuízo do período		
Depreciação	9.037	220
Amortização do direito de uso	94	-
Rendimento de aplicações financeiras	(120)	-
Juros, variações monetárias e cambiais, líquidas	14.520	-
Valor residual de baixa do ativo imobilizado	1.591	-
Ajuste a valor presente - arrendamentos	217	-
Ajuste a valor presente - provisão para desmobilização	92	-
	10.325	(1.060)
(Acréscimo) decréscimo de ativos		
Contas a receber	(1.916)	-
Outros créditos	273	(273)
Depósitos judiciais	(1.405)	(126)
Tributos a recuperar	12	25
Despesas antecipadas	(37)	(149)
Partes relacionadas	191	(202)
	(2.882)	(725)
Acréscimo (decréscimo) de passivos		
Fornecedores	(1.106)	445
Salários e encargos sociais a pagar	(62)	44
Tributos a recolher	668	(1.000)
Partes relacionadas	197	-
Outras contas a pagar	1.467	(298)
	1.164	(809)
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais	8.607	(2.594)
Fluxo de caixa das atividades de investimento		
Adições ao imobilizado	(9.167)	(123.058)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	(9.167)	(123.058)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Integralização/aumento de capital social	-	1.761
Captação de empréstimos e financiamentos	6.286	103.875
Captação de mútuos com partes relacionadas	8.823	9.143
Pagamentos de mútuos com partes relacionadas	(2.665)	(7.100)
Pagamentos de juros sobre empréstimos e financiamentos	(10.316)	(233)
Pagamento de arrendamentos	(127)	-
Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamento	2.001	107.446
Acréscimo (decréscimo) no caixa e equivalentes de caixa	1.441	(18.206)
Caixa e equivalentes de caixa		
No final do período	1.474	33
No início do período	33	18.239
Acréscimo (decréscimo) no caixa e equivalentes de caixa	1.441	(18.206)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Umburana de Cheiro Energética S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

1. Informações sobre a Companhia

a) Objeto social

A Umburana de Cheiro Energética S.A. (Companhia) é uma sociedade por ações, de capital fechado, com sede na cidade do Recife/PE, constituída em 09 de abril de 2019. A Companhia tem por finalidade a geração e a comercialização de energia eólica com aproveitamento de recursos eólicos provenientes do Parque Eólico denominado EOL Umburana de Cheiro.

A Companhia entrou em operação em 31 de dezembro de 2020.

b) Autorização para Produção de Energia Elétrica

A Resolução Autorizativa nº 7.921 emitida pela Agência Nacional de Energia Elétrica - ANEEL em 25 de junho de 2019 autorizou a Companhia a estabelecer-se como “Produtor Independente de Energia Elétrica”, mediante a implantação e exploração da Central Geradora Eólica denominada “Umburana de Cheiro”, instalada no município de Sento Sé, estado da Bahia, com potência de 31,185 MW de capacidade instalada e 16,60 MW médios de garantia física de energia.

A autorização concedida tem vigência por um período de 35 anos.

c) Estrutura de capital

Em 31 de dezembro de 2021, a Companhia possui capital circulante líquido negativo no montante de R\$ 8.522 (2020: R\$ 3.946), decorrente, principalmente, de dívida contraída junto ao agente financeiro Banco do Nordeste do Brasil (BNB) na construção do parque eólico. A Administração entende que a geração de receita líquida da Companhia neste mesmo período (R\$ 27.077), não só reverterá a posição do capital circulante líquido demonstrada em 31 de dezembro de 2021, como irá gerar receita adicional para a Companhia.

2. Apresentação das demonstrações contábeis e sumário das práticas contábeis

As Demonstrações Contábeis foram preparadas e estão sendo apresentadas de acordo com as políticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem os documentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC) como Normas Brasileiras de Contabilidade (NBC).

O exercício social da Companhia compreende o período de 1º de janeiro a 31 de dezembro.

Umburana de Cheiro Energética S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

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

As Demonstrações Contábeis da Companhia para o período findo em 31 de dezembro de 2021 foram autorizadas para emissão em reunião da Diretoria realizada em 26 de abril de 2022.

2.1. Reconhecimento de receita

Receita das operações

A receita de venda de energia é reconhecida no resultado quando: (i) seu valor pode ser mensurado de forma confiável; (ii) todos os riscos e benefícios inerentes à venda de energia são transferidos para o cliente; e (iii) é provável que os benefícios econômicos serão gerados a favor da Companhia. Uma receita não é reconhecida se há uma incerteza significativa quanto a sua realização.

Receita de juros

Para todos os instrumentos financeiros avaliados ao custo amortizado e ativos financeiros que rendem juros, classificados como disponíveis para venda, a receita ou despesa financeira é reconhecida utilizando-se a taxa de juros efetiva. A receita de juros é apresentada como receita financeira, na Demonstração do Resultado do período.

2.2. Tributação

Imposto de renda e contribuição social

A tributação sobre o lucro compreende o imposto de renda e a contribuição social, os quais são registrados com base no princípio da competência e calculados conforme a legislação fiscal em vigor, tendo por base o "Lucro Presumido".

Imposto sobre vendas

Receitas, despesas e ativos são reconhecidos líquidos dos impostos sobre vendas, exceto: (i) quando os impostos sobre vendas incorridos na compra de bens ou serviços não forem recuperáveis, o imposto sobre vendas é reconhecido como parte do custo de aquisição do ativo ou do item de despesa, conforme o caso; e (ii) valores a receber e a pagar apresentados conjuntamente com o valor dos impostos sobre vendas.

Umburana de Cheiro Energética S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

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

2.3. Instrumentos financeiros

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

Os principais ativos financeiros reconhecidos pela Companhia são: caixa e equivalentes de caixa, aplicações financeiras, contas a receber e outros créditos.

Os principais passivos financeiros reconhecidos pela Companhia são: contas a pagar a fornecedores, obrigações por arrendamentos, contas a pagar a partes relacionadas, empréstimos e financiamentos e outras contas a pagar.

2.4. Caixa e equivalentes de caixa

Os equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo e não para investimento ou outros fins. A Companhia considera equivalentes de caixa uma aplicação financeira de conversibilidade imediata, com prazo de vencimento inferior a 90 (noventa) dias, em um montante conhecido de caixa, e estando sujeita a um insignificante risco de mudança de valor. Por conseguinte, um investimento, normalmente, se qualifica como equivalente de caixa quando tem vencimento de curto prazo, por exemplo, três meses ou menos, a contar da data da contratação.

2.5. Imobilizado

São apresentados ao custo de aquisição ou construção, deduzidos da depreciação acumulada e de quaisquer perdas acumuladas por redução ao valor recuperável, se for o caso.

O referido custo inclui o custo de reposição de parte do imobilizado e os custos de empréstimo de projetos de construção de longo prazo, quando os critérios de reconhecimento forem satisfeitos. Todos os custos de reparos e manutenção são reconhecidos na Demonstração do Resultado, quando incorridos.

Umburana de Cheiro Energética S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

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

2.5. Imobilizado--Continuação

A depreciação dos bens é calculada pelo método linear às taxas mencionadas na Nota 7, definidas por meio de regulamentação da ANEEL, as quais levam em consideração o tempo de vida útil estimado dos bens.

2.6. NBC TG 06 (R3) - Arrendamentos

A Companhia possui contrato de arrendamento de terrenos onde foram instalados os aerogeradores, subestações, bay de conexão e demais equipamentos que compreendem o parque eólico da Companhia. Os efeitos do registro do ativo de direito de uso do terreno rural e das obrigações por arrendamento estão sendo apresentados nessas demonstrações contábeis.

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

A Administração revisa anualmente o valor contábil líquido dos ativos 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 o valor contábil líquido exceder o valor recuperável, é reconhecida uma perda pela desvalorização ajustando o valor contábil líquido ao valor recuperável.

2.8. Provisões

Provisões são reconhecidas quando: (i) a Companhia tem uma obrigação presente (legal ou não formalizada) em consequência de um evento passado; (ii) é provável que benefícios econômicos sejam requeridos para liquidar a obrigação; e (iii) uma estimativa confiável do valor da obrigação possa ser feita.

A despesa relativa ao reconhecimento de qualquer provisão é apresentada na Demonstração do Resultado do período.

Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas

A Companhia não possui contingências cuja avaliação das expectativas de perdas de seus assessores jurídicos seja "provável". Assim, nenhuma provisão para perdas foi reconhecida em 2021 e 2020.

Umburana de Cheiro Energética S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

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

2.8. Provisões--Continuação

Provisão para desmobilização de ativos imobilizados

A provisão para desmobilização de ativos imobilizados é contabilizada de acordo com a NBC TG 25 (R2) – Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes e a ITG 12 – Mudanças em Passivos por Desativação, Restauração e Outros Passivos Similares, editadas pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC). As provisões da Companhia referem-se a obrigações legais e foram determinadas com base nos custos estimados a incorrer na desmontagem e remoção dos aerogeradores e obras civis e demais equipamentos, quando do término do contrato de arrendamento das terras rurais.

2.9. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativos

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

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

2.10. Novos pronunciamentos contábeis

Não há normas ou interpretações que entraram em vigor em 2021 que poderiam ter impacto significativo sobre as Demonstrações Contábeis da Companhia.

3. Caixa e equivalentes de caixa

	2021	2020
Fundo fixo de caixa	2	-
Contas correntes bancárias	1.465	33
Aplicações financeiras	7	-
	<u>1.474</u>	<u>33</u>

As aplicações financeiras referem-se, substancialmente, a operações compromissadas com remunerações que variam entre 80% e 101% da taxa de Certificado de Depósito Interbancário (CDI). Essas operações possuem liquidez imediata.

Umburana de Cheiro Energética S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

4. Contas a receber

Referem-se a contas a receber decorrentes da venda de energia. Essas contas a receber, no montante de R\$ 1.916 (2020: R\$0), são compostas por valores a vencer com prazos médios de recebimento em 30 dias. Em 31 de dezembro de 2021, a Administração da Companhia concluiu não haver necessidade de reconhecer perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa.

5. Aplicações financeiras

As aplicações financeiras, no valor de R\$ 3.554, em 31 de dezembro de 2021 (R\$ 3.451 em 31 de dezembro de 2020), estão representadas por fundos de investimentos, remunerados com base em percentuais próximos ao Certificado de Depósito Interbancário (CDI) e não possuem prazo de liquidação. As aplicações financeiras classificadas no ativo não circulante foram cedidas em garantia dos financiamentos com o Banco do Nordeste do Brasil, conforme demonstrado na Nota 9.

6. Direito de uso

Desde 31 de dezembro de 2020, data que entrou em operação, a Companhia adotou a NBC TG 06 (R3) – Arrendamentos emitida pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC), que aprovou o CPC 06 (R2), que estabelece critérios para registro de contratos de arrendamento, para os novos contratos e demais contratos não abrangidos pela norma anterior, em uma abordagem de transição simplificada, que consiste em não apresentar os saldos comparativos para o ano anterior.

Os contratos elegíveis pela Companhia para adoção do CPC 06 (R2) referem-se aos arrendamentos de vários terrenos onde foram instalados os aerogeradores, subestações, bay de conexão e demais equipamentos que compreendem o parque eólico da Companhia.

Para esses contratos de arrendamento, a Companhia reconheceu o ativo de direito de uso pelos passivos de arrendamento, conforme segue:

	Taxa média anual amortização	Saldo em 31/12/2020	Amortização	Saldo em 31/12/2021
Direito de uso de terrenos	7,1%	3.138	(94)	3.044
		3.138	(94)	3.044

Umburana de Cheiro Energética S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

7. Imobilizado

Descrição	Taxas médias anuais de depreciação	Saldos em 31/12/2020	Adições	Baixas	Transferências	Reclassificações	Saldos em 31/12/2021
Custo contábil							
Edificações e benfeitorias	3%	28.686	-	-	1.373	(38)	30.021
Máquinas e equipamentos	6,25%	123.864	190	(1.570)	6.829	(10)	129.303
Linhas de Transmissão	-	2.046	-	-	-	-	2.046
Computadores e periféricos	16,67%	66	14	(7)	50	-	122
Móveis e utensílios	6,25%	3	19	-	17	-	39
Ferramentas	10%	-	11	-	15	-	26
Veículos	14,30%	191	390	(126)	-	-	455
Adiantamentos a fornecedores	-	11	6.191	-	(6.007)	-	196
Imobilizações em andamento	-	17	3.282	-	(2.277)	(770)	252
Total do custo		154.884	10.098	(1.703)	-	(818)	162.460
Total da depreciação acumulada		(247)	(9.150)	113	-	-	(9.284)
Total líquido		154.637	948	(1.590)	-	(818)	153.176

8. Fornecedores

O saldo de fornecedores refere-se, basicamente, a compras de materiais e a contratação de serviços para construção e operação do parque eólico.

9. Empréstimos e financiamentos

Descrição	Encargos incidentes	Saldo em 31/12/2020	Captações	Juros e encargos	Amortizações	Saldo em 31/12/2021
Moeda nacional						
Financiamento de longo prazo	IPCA + 2,2810% a.a.	113.139	6.286	14.347	(10.316)	123.456
		113.139	6.286	14.347	(10.316)	123.456
Circulante		(2.938)				(9.280)
Não circulante		110.201				114.176

Este financiamento tem o prazo de amortização em 252 (duzentas e cinquenta e duas) parcelas mensais, entre os anos de 2022 e 2043, e está garantido por fiança bancária do Banco Bradesco S.A. e aplicação financeira. A respectiva fiança está garantida por: alienação fiduciária de ações, cessão fiduciária de direitos creditórios e contas bancárias.

Os juros pagos sobre empréstimos e financiamentos foram classificados como atividade de financiamento na Demonstração do Fluxo de Caixa.

Umburana de Cheiro Energética S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

9. Empréstimos e financiamentos--Continuação

As parcelas vincendas a longo prazo apresentam o seguinte cronograma de vencimento:

Ano	2021	2020
2023	5.547	2.187
2024	5.547	5.248
2025	5.547	5.248
2026	5.547	5.248
Após 2026	91.988	92.270
	114.176	110.201

10. Obrigações por arrendamentos

Desde 31 de dezembro de 2020, data em que entrou em operação, a Companhia adotou a NBC TG 06 (R3) – Arrendamentos emitida pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC) que aprovou o CPC 06 (R2), que estabelece critérios para registro de contratos de arrendamento, para os demais contratos não abrangidos pela norma anterior, em uma abordagem de transição simplificada, que consiste em não apresentar os saldos comparativos para o ano anterior.

O prazo do contrato de arrendamento é de 40 anos, iniciado em 14 de maio de 2013, podendo ser renovado automaticamente, desde que expressamente convencionado entre as partes, com pagamentos mensais, equivalentes a percentuais de 1% da receita líquida da Companhia. Não existem restrições ou cláusulas que dependam dos resultados ou distribuição de dividendos pela Companhia.

Os contratos foram considerados, no julgamento da Companhia, como arrendamentos essencialmente se eles transmitem o direito de controlar o uso de ativo identificado por um período de tempo em troca de contraprestação. O valor presente dos contratos foi calculado por taxas equivalentes à do custo de captação de empréstimos e financiamentos, junto a instituições financeiras, para construção de parques eólicos.

Umburana de Cheiro Energética S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

10. Obrigações por arrendamentos--Continuação

Os vencimentos dos pagamentos mínimos dos arrendamentos estão descritos a seguir:

	2021	2020
Circulante		
Até um ano	26	25
	26	25
Não circulante		
2022	-	27
2023	28	28
2024	30	30
2025	32	32
2026	35	34
Após 2026	3.077	2.962
	3.202	3.113
Total	3.228	3.138

A movimentação das obrigações por arrendamentos está assim representada:

	2021	2020
Saldo inicial	3.138	-
Reconhecimento inicial NBC TG 06 (R3)	-	3.138
Juros sobre arrendamentos	217	-
Pagamento anual	(127)	-
Saldo final	3.228	3.138

11. Partes relacionadas

	2021	2020
Ativo		
Circulante		
Outras contas a receber		
Serra do Vento Energética S.A.	10	101
Serra do Fogo Energética S.A.	-	101
	10	202
Ativo		
Não-circulante		
Imobilizado		
Serviços administrativos (a)	698	1.453
	698	1.453
Total do ativo	708	1.655

Umburana de Cheiro Energética S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

11. Partes relacionadas--Continuação

	2021	2020
Passivo		
Circulante		
Outras contas a pagar		
Tocantins Energética S.A. (c)	6	-
Serra do Vento Energética S.A. (c)	190	-
	196	-
Não circulante		
Mútuo com empresas ligadas		
Brennand Investimentos S.A. (b)	4.202	5.512
	4.202	5.512
Total do passivo	4.398	5.512
Demonstração do Resultado		
Receita de venda de energia	411	-
Compra de energia para revenda (c)	(2.722)	-
	(2.311)	-

- (a) Refere-se a custos sobre serviços de gerenciamentos de obras prestados pela Brennand Energia Eólica S.A., controlada da Brennand Energia S.A., para a implantação dos parques de geração de energia elétrica de fonte eólica da Umburana de Cheiro Energética S.A.
- (b) Sobre as operações de mútuo não há incidência de juros e há incidência e recolhimento de IOF nos termos da legislação fiscal vigente.
- (c) As contas a pagar a partes relacionadas classificadas como outras contas a pagar decorrem de operações de compra de energia realizadas entre as empresas do Grupo Brennand Investimentos, do qual faz parte a Companhia.

12. Provisão para desmobilização

A Companhia possui obrigação de retirada de ativos decorrentes de exigências contratuais e legais. A provisão foi inicialmente mensurada ao justo valor e, posteriormente, é ajustada a valor presente e mudanças no valor ou na tempestividade dos fluxos de caixa estimados. Os custos de desmontagem e remoção do ativo foram capitalizados como parte do valor contábil do ativo relacionado e estão sendo amortizados ao longo da vida útil remanescente do ativo. Para determinação do ajuste a valor presente da provisão para desmobilização foi utilizada a taxa de desconto de 12,80% a.a..

Umburana de Cheiro Energética S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

13. Patrimônio líquido

a) Capital social

O capital social subscrito e integralizado em 31 de dezembro de 2021 e 2020 é de R\$ 39.204 e está representado por 1.000 ações nominativas, sem valor nominal, todas pertencentes à Brennand Investimentos S.A.

b) Adiantamentos para futuros aumentos de capital

Durante o exercício corrente, a Companhia converteu parte do saldo de empréstimos de mútuo que ela detinha com a sua controladora, Brennand Investimentos S.A., no montante de R\$ 7.640, em adiantamentos para futuros aumentos de capital, o qual será incorporado ao seu capital social no exercício seguinte.

14. Receita operacional líquida

	2021
Receita operacional bruta	
Vendas de energia	36.931
Impostos e deduções sobre as vendas	(1.348)
Receita operacional líquida	35.583

Umburana de Cheiro Energética S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

15. Custo e despesas operacionais

	2021	2020
Por função:		
Custos com a operação e venda de energia	(33.255)	(1.244)
Despesas gerais e administrativas	(787)	(23)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	(242)	(9)
	(34.284)	(1.276)
Por natureza:		
Pessoal	(1.028)	(337)
Depreciação	(9.071)	(220)
Amortização do direito de uso	(94)	-
Encargos de transmissão	(1.663)	(332)
Serviços de terceiros	(2.614)	(178)
Materiais	(65)	(15)
Mercadoria para revenda	(8.556)	-
Liquidação financeira – CCEE	(8.655)	-
Outras despesas	(2.538)	(194)
	(34.284)	(1.276)

16. Receitas (despesas) financeiras

	2021	2020
Receitas financeiras		
Rendimentos de aplicações financeiras	138	1
	138	1
Despesas financeiras		
Despesas bancárias	(726)	(5)
Juros sobre empréstimos e financiamentos	(14.347)	-
Ajuste a valor presente – arrendamentos	(217)	-
Ajuste a valor presente – provisão para desmobilização	(92)	-
	(15.382)	(5)
Resultado financeiro	(15.244)	(4)

Umburana de Cheiro Energética S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

17. Imposto de renda e contribuição social

Conciliação da despesa efetiva de imposto de renda e contribuição social

O imposto de renda e a contribuição social sobre o lucro apresentados na Demonstração do Resultado apresentam a seguinte reconciliação à alíquota efetiva:

	2021	
	IRPJ	CSLL
Receita bruta do período	36.931	36.931
Alíquota de presunção do imposto	8%	12%
	2.954	4.432
Receita financeira	138	138
Outras receitas	3	3
	3.095	4.573
Parcela de dedução	(240)	-
Base de cálculo lucro presumido	2.855	4.573
Despesa com imposto de renda e contribuição social	(750)	(411)
Alíquota efetiva	26%	9%

18. Compromissos

A Companhia prevê que a comercialização de energia para os exercícios futuros será equivalente à sua garantia física, resultando nas seguintes previsões para os compromissos a serem assumidos pela Companhia:

Ano	Quantidade de MWH
2022	145.416
2022	145.416
2023	145.814
2024	145.816
2025	145.416
2027 até o final da autorização/concessão	4.001.132
	4.729.010

A Companhia projetou a comercialização de sua energia no ACL com base na sua garantia física aprovada pelo MME.

Umburana de Cheiro Energética S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

19. Instrumentos financeiros, objetivos e políticas para gestão de risco financeiro

a) Instrumentos financeiros

Os principais instrumentos financeiros da Companhia são: caixa e equivalentes de caixa, aplicações financeiras, outros créditos, contas a pagar a fornecedores, contas a pagar a partes relacionadas, obrigações por arrendamentos, empréstimos e financiamentos e outras contas a pagar.

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 de 2021 e 2020, não havia diferença significativa entre os valores contábeis e os de mercado para os instrumentos financeiros da Companhia.

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

b) Objetivos e políticas para gestão de risco financeiro

Os principais passivos financeiros da Companhia referem-se a empréstimos e financiamentos, obrigações por arrendamentos, contas a pagar a fornecedores, partes relacionadas e outras contas a pagar. O principal propósito desses passivos financeiros é captar recursos para as operações da Companhia. A Companhia não contrata transações com derivativos.

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.

Risco de taxa de juros

Risco de taxas de juros é o risco de que o valor justo dos fluxos de caixa futuros de um instrumento financeiro flutue devido a variações nas taxas de juros de mercado. A exposição da Companhia ao risco de mudanças nas taxas de juros de mercado refere-se, principalmente, às obrigações sujeitas a taxas de juros variáveis.

A Companhia gerencia o risco de taxa de juros mantendo uma carteira equilibrada de empréstimos a pagar sujeitos a taxas fixas e a taxas variáveis. A Companhia não tem pactuado contratos de derivativos para fazer *swap* contra este risco. Porém, a Companhia monitora continuamente as taxas de juros de mercado com o objetivo de avaliar a eventual necessidade de contratação de derivativos para se proteger contra o risco de volatilidade dessas taxas.

Umburana de Cheiro Energética S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

19. Instrumentos financeiros, objetivos e políticas para gestão de risco-- Continuação

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

Risco de taxa de juros--Continuação

Sensibilidade a taxa de juros

A tabela abaixo demonstra a sensibilidade a uma possível mudança nas taxas de juros, mantendo-se todas as outras variáveis constantes no resultado da Companhia antes da tributação (é afetado pelo impacto dos empréstimos a pagar sujeitos a taxas variáveis).

	Aumento/redução em %	Efeito no resultado antes da tributação - R\$
2021		
Reais	+20	(2.869)
Reais	-20	2.869

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.

Risco de liquidez

A Companhia acompanha o risco de escassez de recursos por meio de uma ferramenta de planejamento de liquidez recorrente.

20. Cobertura de seguros

A Companhia mantém cobertura de seguros para riscos operacionais, no montante de R\$ 118.178 e de R\$ 8.000 para cobertura de riscos civis, valor este que abrange um LMI (Limite Máximo de Indenização) geral para todas as empresas/usinas eólicas dos Grupos Brennand Energia e Brennand Investimentos. O valor dos seguros contratados em 31 de dezembro de 2021 é considerado suficiente pela Administração, amparada na opinião de assessores especialistas em seguros, para cobrir eventuais perdas.