

Demonstrações Contábeis

Eólica Mangue Seco 4 – Geradora e Comercializadora de Energia Elétrica S.A.

31 de dezembro de 2020
com Relatório do Auditor Independente

Eólica Mangue Seco 4 – Geradora e Comercializadora de Energia Elétrica S.A.

Demonstrações contábeis

31 de dezembro de 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
Demonstração do valor adicionado.....	9
Notas explicativas às demonstrações contábeis	10

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

Aos

Administradores e Acionistas da

Eólica Mangue Seco 4 – Geradora e Comercializadora de Energia Elétrica S.A.

Natal - RN

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da Eólica Mangue Seco 4 – Geradora e Comercializadora de Energia Elétrica S.A. (“Companhia”), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2020 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 2020, 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 escritas 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.

Outros assuntos

Demonstração do valor adicionado

A demonstração do valor adicionado (DVA) referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020, elaborada sob a responsabilidade da administração da Companhia, foi submetida a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações contábeis da Companhia. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essa demonstração está conciliada com as demonstrações contábeis e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico NBC TG 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Em nossa opinião, essa demonstração do valor adicionado foi adequadamente elaborada, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e é consistente em relação às demonstrações contábeis tomadas em conjunto.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações contábeis

A administração 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 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 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:

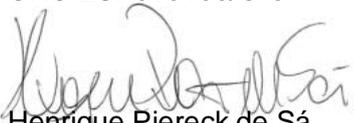
- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa 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 administração.

- Concluímos 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, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de 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 2021.

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



Henrique Piereck de Sá
Contador CRC PE023398/O-3

Eólica Mangue Seco 4 – Geradora e Comercializadora de Energia Elétrica S.A.

Balanço patrimonial

31 de dezembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

	Notas	2020	2019
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	3	16.449	29.335
Contas a receber	5	1.889	1.937
Tributos a recuperar		449	58
Despesas antecipadas		134	9
Outros ativos		13	5
Total do ativo circulante		18.934	31.344
Não circulante			
Realizável a longo prazo			
Conta reserva	4	12.026	11.718
Conta de ressarcimento – CCEE	8	2.609	1.487
Outros ativos		106	87
Direito de uso	6	2.339	2.549
Imobilizado	7	66.749	72.140
Total do ativo não circulante		83.829	87.981
Total do ativo		102.763	119.325
Passivo			
Circulante			
Fornecedores	9	524	473
Empréstimos e financiamentos	11	3.974	3.644
Obrigações trabalhistas e tributárias	10	891	243
Obrigações por arrendamentos	12	326	345
Conta de ressarcimento – CCEE	8	7.690	2.011
Dividendos a pagar	14	704	593
Partes relacionadas		-	18.978
Outras contas a pagar		819	201
Total do passivo circulante		14.928	26.488
Não circulante			
Empréstimos e financiamentos	11	57.395	61.181
Obrigações por arrendamentos	12	2.180	2.306
Provisão para contingências	13	136	123
Conta de ressarcimento – CCEE	8	-	1.561
Provisão para desmobilização	20	3.861	3.886
Total do passivo não circulante		63.572	69.057
Patrimônio líquido			
Capital social	14	20.940	20.940
Reservas de lucros		3.323	2.840
Total do patrimônio líquido		24.263	23.780
Total do passivo e do patrimônio líquido		102.763	119.325

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Eólica Mangue Seco 4 – Geradora e Comercializadora de Energia Elétrica S.A.

Demonstração do resultado
Exercício findo em 31 de dezembro de 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

	Notas	2020	2019
Receita operacional líquida	15	19.335	18.806
Custo com a venda de energia	16	(10.833)	(10.396)
Lucro bruto		8.502	8.410
Despesas operacionais:			
Gerais e administrativas	16	(1.283)	(1.302)
Outras receitas operacionais, líquidas	16	1.879	-
		596	(1.302)
Lucro antes das receitas e despesas financeiras		9.098	7.108
Receitas financeiras	17	925	2.047
Despesas financeiras	17	(4.956)	(5.383)
		(4.031)	(3.336)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		5.067	3.772
Despesa com imposto de renda e contribuição social Corrente	18	(2.102)	(1.277)
Lucro líquido do exercício		2.965	2.495

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Eólica Mangue Seco 4 – Geradora e Comercializadora de Energia Elétrica S.A.

Demonstração do resultado abrangente
Exercício findo em 31 de dezembro de 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Lucro líquido do exercício	2.965	2.495
Outros resultados abrangentes	-	-
Total do resultado abrangente do exercício	<u>2.965</u>	<u>2.495</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Eólica Mangue Seco 4 – Geradora e Comercializadora de Energia Elétrica S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido

Exercício findo em 31 de dezembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

	Capital social	Reservas de lucros		Lucros acumulados	Total
		Reserva legal	Retenção de lucros		
Saldos em 31 de dezembro de 2018	39.918	938	2.733	-	43.589
Redução de capital	(18.978)	-	-	-	(18.978)
Dividendos adicionais aprovados (Nota 14)	-	-	(2.733)	-	(2.733)
Lucro líquido do exercício	-	-	-	2.495	2.495
Destinação do lucro (Nota 14):					
Reserva legal	-	125	-	(125)	-
Dividendos mínimos obrigatórios	-	-	-	(593)	(593)
Dividendos adicionais propostos	-	-	1.778	(1.778)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2019	20.940	1.062	1.778	-	23.780
Dividendos adicionais aprovados (Nota 14)	-	-	(1.778)	-	(1.778)
Lucro líquido do exercício	-	-	-	2.965	2.965
Destinação do lucro (Nota 14):					
Reserva legal	-	148	-	(148)	-
Dividendos mínimos obrigatórios	-	-	-	(704)	(704)
Dividendos adicionais propostos	-	-	2.113	(2.113)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2020	20.940	1.210	2.113	-	24.263

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Eólica Mangue Seco 4 – Geradora e Comercializadora de Energia Elétrica S.A.

Demonstração dos fluxos de caixa
Exercício findo em 31 de dezembro de 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

	Notas	2020	2019
Atividades operacionais			
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social		5.067	3.772
Ajustes para conciliar o lucro do exercício ao caixa:			
Depreciação e amortização		5.864	5.845
Juros e variações monetárias, líquidas		4.415	4.329
Provisão (reversão) para contingências		13	9
Provisão para desmobilização		(25)	265
		15.334	14.221
Acréscimo (decréscimo) de ativos:			
Contas a receber		48	(68)
Tributos a recuperar		(391)	(14)
Despesas antecipadas		(129)	27
Conta de ressarcimento – CCEE		(1.122)	(361)
Outros ativos		(24)	40
		(1.618)	(376)
Acréscimo (decréscimo) dos passivos:			
Fornecedores		51	18
Obrigações trabalhistas e tributárias		(1.129)	(389)
Conta de ressarcimento – CCEE		4.118	3.572
Outras contas a pagar		617	181
		3.657	3.382
Caixa gerado pelas atividades operacionais		17.373	17.227
Amortização de juros sobre empréstimos e financiamentos	11	(4.462)	(4.633)
Imposto de renda e contribuição social pagos		(325)	(1.278)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais		12.586	11.316
Atividades de investimento			
Aquisições de bens do ativo imobilizado	7	(251)	(134)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento		(251)	(134)
Atividades de financiamento			
Pagamento de dividendos	14	(2.371)	(3.644)
Redução de capital		(18.978)	-
Amortização de principal de empréstimos e financiamentos	11	(3.545)	(3.283)
Pagamento de arrendamentos		(328)	(315)
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento		(25.221)	(7.242)
Acréscimo (decréscimo) no caixa e equivalentes de caixa		(12.886)	3.940
Caixa e equivalentes de caixa			
No início do exercício		29.335	25.395
No final do exercício		16.449	29.335
Acréscimo (decréscimo) no caixa e equivalentes de caixa		(12.886)	3.940

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Eólica Mangue Seco 4 – Geradora e Comercializadora de Energia Elétrica S.A.

Demonstração do valor adicionado
Exercício findo em 31 de dezembro de 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

	2020	2019
Receitas		
Receita bruta com venda de energia elétrica	20.071	19.523
	20.071	19.523
Insumos adquiridos de terceiros		
Custo com a venda de energia	(4.709)	(4.335)
Outras despesas	(30)	(117)
	(4.739)	(4.452)
Valor adicionado bruto	15.332	15.071
Depreciação	(5.864)	(5.845)
Valor adicionado líquido produzido pela Companhia	9.468	9.226
Valor adicionado recebido em transferência		
Receitas financeiras	925	2.047
Outras receitas operacionais	1.879	-
Valor adicionado total a distribuir	12.272	11.273
Distribuição do valor adicionado		
Pessoal - remuneração direta	1.271	1.224
Impostos, taxas e contribuições	2.879	2.021
Juros	4.415	4.907
Aluguéis e servidão de passagem	38	33
Dividendos propostos	704	593
Lucros líquido do exercício	2.965	2.495
Valor adicionado distribuído	12.272	11.273

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Eólica Mangue Seco 4 – Geradora e Comercializadora de Energia Elétrica S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

1. Informações gerais

A Eólica Mangue Seco 4 – Geradora e Comercializadora de Energia Elétrica S.A. (“Companhia”), com sede na cidade de Natal –RN, é uma sociedade anônima de capital fechado constituída em 12 de fevereiro de 2010 com o objetivo específico de construção, instalação, implantação, operação, exploração e manutenção da central geradora eólica denominada Usina Mangue Seco 4, na cidade de Guamaré, Estado do Rio Grande do Norte. O estatuto social define que a Companhia terá prazo de duração até 30 de junho de 2032, findo o qual a Companhia será liquidada na forma do estatuto.

A Companhia possui junto à ANEEL, a seguinte autorização e registro de geração:

Eólica	Estado	Cidade	Capacidade Instalada (MW)	Potência Assegurada a partir do 3º Quadriênio (MW)	Início 3º quadriênio	Término do contrato CER
Mangue Seco 4	RN	Guamaré	26	9,776	Julho de 2020	Junho de 2032

Contrato de Energia de Reserva – CER

A Companhia firmou em 5 de novembro de 2010 um Contrato de Energia de Reserva – CER, na modalidade de quantidade de energia elétrica com a Câmara de Comercialização de Energia Elétrica (“CCEE”).

Pelo presente contrato, a Companhia se compromete a vender a totalidade de sua energia gerada à CCEE, pelo prazo de 20 anos, a contar a partir de 1º de julho de 2012, ao preço de R\$ 149,99/MWh, atualizados anualmente pelo Índice de Preço ao Consumidor Amplo – IPCA. A partir de 1º de julho de 2012, a Companhia passou a faturar um valor fixo, mensal, correspondente ao valor definido em contrato.

Em conformidade com o contrato firmado com a CCEE, o primeiro quadriênio de geração se encerrou em 30 de junho de 2016. A partir de 1º de julho de 2016 houve a repactuação da garantia assegurada no contrato de 13 MW para a média de geração do quadriênio 10.209 MW. Com início do 3º quadriênio em 1º de julho de 2020 houve a segunda repactuação da garantia física no contrato, de 10,209 MWh para a média de geração do quadriênio de 9,776 MWh.

Em consonância com seu segmento de atuação, a Companhia mantém um contrato exclusivo com a CCEE, seu único cliente. As demonstrações contábeis devem ser analisadas neste contexto.

As demonstrações contábeis da Companhia para o período findo em 31 de dezembro de 2020 foram autorizadas para emissão de acordo com a resolução da administração em 26 de abril de 2021.

Eólica Mangue Seco 4 – Geradora e Comercializadora de Energia Elétrica S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

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).

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. 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 e desmobilização do parque.

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.

A apresentação da Demonstração do Valor Adicionado (DVA), é requerida pela legislação societária brasileira e pelas práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis somente a companhias abertas. Por decisão da Administração a DVA foi preparada de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico NBC TG 09 – “Demonstração do Valor Adicionado”.

2.1. Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem o caixa, os depósitos bancários e outros investimentos de curto prazo de alta liquidez, com vencimentos originais de até três meses, e com risco insignificante de mudança de valor.

2.2. Instrumentos financeiros

Ativos financeiros

Classificação e mensuração

De acordo com o CPC 48 os instrumentos financeiros são classificados em três categorias: mensurados ao custo amortizado; ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes (“VJORA”) e ao valor justo por meio do resultado (“VJR”).

Eólica Mangue Seco 4 – Geradora e Comercializadora de Energia Elétrica S.A.

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

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

2.2. Instrumentos financeiros--Continuação

Ativos financeiros--Continuação

Classificação e mensuração--Continuação

A classificação dos ativos financeiros no reconhecimento inicial depende das características dos fluxos de caixa contratuais e do modelo de negócio para a gestão destes ativos financeiros.

Ativos financeiros ao valor justo por meio de resultado

Os ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado compreendem ativos financeiros mantidos para negociação, ativos financeiros designados no reconhecimento inicial ao valor justo por meio do resultado ou ativos financeiros a ser obrigatoriamente mensurados ao valor justo.

Ativos financeiros com fluxos de caixa que não sejam exclusivamente pagamentos do principal e juros são classificados e mensurados ao valor justo por meio do resultado. As variações líquidas do valor justo são reconhecidas no resultado.

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019, outros ativos financeiros classificados nesta categoria estão relacionados aplicações financeiras classificadas como equivalentes de caixa e à conta reserva.

Custo amortizado

Um ativo financeiro é classificado e mensurado pelo custo amortizado, quando tem finalidade de recebimento de fluxos de caixa contratuais e gerar fluxos de caixa que sejam “exclusivamente pagamentos de principal e de juros” sobre o valor do principal em aberto. Esta avaliação é executada em nível de instrumento.

Os ativos mensurados pelo valor de custo amortizado utilizam método de juros efetivos, deduzidos de qualquer perda por redução de valor recuperável. A receita de juros é reconhecida através da aplicação de taxa de juros efetiva, exceto para créditos de curto prazo quando o reconhecimento de juros seria imaterial.

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019, os principais ativos financeiros classificados nesta categoria são equivalentes de caixa (exceto aplicações financeiras), contas a receber e valores a receber da CCEE.

Eólica Mangue Seco 4 – Geradora e Comercializadora de Energia Elétrica S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

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

2.2. Instrumentos financeiros--Continuação

Ativos financeiros--Continuação

Classificação e mensuração--Continuação

Redução ao valor recuperável de ativos financeiros

De acordo com o CPC 48, a Companhia aplica o modelo de perdas esperadas aos ativos financeiros mensurados ao custo amortizado ou ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes, com exceção de investimentos em instrumentos patrimoniais.

Baixa de ativos financeiros

A baixa (desreconhecimento) de um ativo financeiro ocorre quando os direitos contratuais aos fluxos de caixa do ativo expiram, ou quando são transferidos a um terceiro os direitos ao recebimento dos fluxos de caixa contratuais sobre um ativo financeiro em uma transação na qual, substancialmente, todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro são transferidos. Qualquer participação que seja criada ou retida pela Companhia em tais ativos financeiros transferidos é reconhecida como um ativo ou passivo separado.

Passivos financeiros

Os passivos financeiros são classificados como ao valor justo por meio do resultado quando são mantidos para negociação ou designados ao valor justo por meio do resultado. Os outros passivos financeiros (incluindo empréstimos) são mensurados pelo valor de custo amortizado utilizando o método de juros efetivos.

2.3. Imobilizado

O imobilizado é mensurado pelo seu custo histórico, menos depreciação acumulada. O custo histórico inclui os gastos diretamente atribuíveis à aquisição dos itens. O custo histórico também inclui os custos de financiamento relacionados com a aquisição de ativos qualificados.

Eólica Mangue Seco 4 – Geradora e Comercializadora de Energia Elétrica S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

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

2.3. Imobilizado--Continuação

Os custos subsequentes são incluídos no valor contábil do ativo ou reconhecidos como um ativo separado, conforme apropriado, somente quando for provável que fluam benefícios econômicos futuros associados a esses custos e que possam ser mensurados com segurança. O valor contábil de itens ou peças substituídas é baixado. Todos os outros reparos e manutenções são lançados em contrapartida ao resultado do exercício, quando incorridos.

A depreciação dos ativos é calculada usando o método linear considerando os seus custos e seus valores residuais durante a vida útil, que é estimada conforme as taxas anuais estabelecidas pela ANEEL através da Resolução nº 367 em vigor desde 2 de junho de 2009, ou pelo tempo máximo do contrato (CER), dos dois o menor, conforme mencionados na Nota 7.

2.4. Impairment de ativos não financeiros

Os ativos que estão sujeitos à amortização são revisados para a verificação de *impairment* sempre que eventos ou mudanças nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável. Uma perda por *impairment* é reconhecida quando o valor contábil do ativo excede seu valor recuperável, o qual representa o maior valor entre o valor justo de um ativo menos seus custos de venda e o seu valor em uso. Para fins de avaliação do *impairment*, os ativos são agrupados nos níveis mais baixos para os quais existam fluxos de caixa identificáveis separadamente (Unidades Geradoras de Caixa (UGC)). Os ativos não financeiros que tenha sido ajustado por *impairment*, são revisados subsequentemente para a análise de uma possível reversão do *impairment* na data do balanço.

2.5. Fornecedores

As contas a pagar aos fornecedores são obrigações a pagar por bens ou serviços que foram adquiridos no curso normal dos negócios, sendo classificadas como passivos circulantes se o pagamento for devido no período de até um ano. Caso contrário, as contas a pagar são apresentadas como passivo não circulante. Elas são, inicialmente, reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método de taxa efetiva de juros.

Eólica Mangue Seco 4 – Geradora e Comercializadora de Energia Elétrica S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

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

2.6. Empréstimos e financiamentos

Os empréstimos e financiamentos são reconhecidos, inicialmente, pelo valor justo, líquido dos custos incorridos na transação e são, subsequentemente, demonstrados pelo custo amortizado. Qualquer diferença entre os valores captados (líquidos dos custos da transação) e o valor total a pagar é reconhecida na demonstração do resultado durante o período em que os financiamentos estejam em aberto, utilizando o método da taxa efetiva de juros.

Os empréstimos e financiamentos são classificados como passivo circulante, a menos que a Companhia tenha um direito incondicional de diferir a liquidação do passivo por período superior a 12 meses, após a data do balanço.

2.7. Conta de ressarcimento – CCEE

A conta de ressarcimento – CCEE refere-se às diferenças entre o valor cobrado e o valor de energia elétrica efetivamente gerada. Os critérios de apuração são definidos contratualmente, mediante um limite de tolerância entre a energia efetivamente gerada e a energia contratada, conforme abaixo:

- a) O limite contratual aceito, sem a incidência de penalidades ou bônus, é equivalente ao fornecimento de 90% a 130% da energia contratada de um ano, apurada ao final de cada quadriênio. Nestes casos, o desvio positivo ou negativo entre a energia fornecida e a energia contratada é reconhecida no ativo ou passivo, respectivamente, mediante a aplicação do preço contratual vigente sobre o MWh apurado. Eventuais diferenças entre o fornecimento de energia elétrica e a energia contratada serão compensadas a cada quadriênio contratual, sendo que o primeiro quadriênio encerrou em 30 de junho de 2016;
- b) Caso a energia fornecida seja inferior a 90% da energia contratada, será aplicada a penalidade, equivalente a aplicação de 15% do preço contratual vigente sobre o montante em MWh que for inferior aos 90%. Caso a energia fornecida seja superior a 30% da energia contratada, a Companhia receberá 70% sobre o valor que exceder aos 130%. Em ambos os casos, o acerto financeiro ocorre a partir de julho do ano corrente até junho do ano subsequente, mediante liquidação das faturas mensais emitidas pela Companhia à CCEE.

Eólica Mangue Seco 4 – Geradora e Comercializadora de Energia Elétrica S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

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

2.8. Provisões

As provisões são reconhecidas quando: (i) a Companhia 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; (iii) e o valor possa ser 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.

As provisões são mensuradas pelo valor presente dos gastos que devem ser necessários para liquidar a obrigação, usando uma taxa antes dos efeitos tributários, a qual reflita as avaliações atuais de mercado do valor do dinheiro no tempo e dos riscos específicos da obrigação. O aumento da obrigação em decorrência da passagem do tempo é reconhecido como despesa financeira.

2.9. Imposto de renda e contribuição social corrente

As despesas fiscais do exercício compreendem o imposto de renda e contribuição social corrente. O imposto é reconhecido na demonstração do resultado.

Os encargos do imposto de renda e contribuição social corrente são calculados com base nas leis tributárias em vigor ou substancialmente promulgadas, na data do balanço.

A Companhia adota o regime de tributação pelo Lucro Presumido.

2.10. Reconhecimento da receita

A receita operacional do curso normal das atividades da Companhia é medida pela contraprestação recebida ou a receber. A receita operacional é reconhecida quando representar a transferência (ou promessa) de bens ou serviços a clientes de forma a refletir a consideração de qual montante espera trocar por aqueles bens ou serviços.

O CPC 47 estabelece um modelo para o reconhecimento da receita que considera cinco etapas: (i) identificação do contrato com o cliente; (ii) identificação da obrigação de desempenho definida no contrato; (iii) determinação do preço da transação; (iv) alocação do preço da transação às obrigações de desempenho do contrato e (v) reconhecimento da receita se e quando a empresa cumprir as obrigações de desempenho.

Eólica Mangue Seco 4 – Geradora e Comercializadora de Energia Elétrica S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

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

2.10. Reconhecimento da receita--Continuação

Desta forma, a receita é reconhecida somente quando (ou se) a obrigação de desempenho for cumprida, ou seja, no Caso da Companhia, quando o “controle” dos bens ou serviços de uma determinada operação é efetivamente transferido ao cliente.

A receita de suprimento da Companhia proveniente da venda da geração de energia é registrada com base na energia assegurada e com tarifas especificadas nos termos do Contrato de Energia de Reserva – CER firmado com a CCEE (Nota 1), ajustada mensalmente pela energia efetivamente gerada.

2.11. 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. 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.

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.

Provisão para desmobilização

A Companhia assumiu obrigações de retirada de ativos decorrentes de exigências contratuais e legais relacionadas a arrendamentos do terreno onde o empreendimento eólico está localizado. A provisão foi reconhecida no início da operação do parque e foi mensurada a seu valor justo, sendo revisada anualmente. Os custos de desmobilização do ativo são capitalizados como parte do valor contábil do ativo relacionado e serão depreciados pelo prazo de concessão do parque eólico.

Eólica Mangue Seco 4 – Geradora e Comercializadora de Energia Elétrica S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

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

2.11. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativos--Continuação

Vida útil econômica de ativos não financeiros

Conforme o OCPC 05 – Contratos de Concessão, para os bens integrantes da infraestrutura de geração vinculados aos contratos de concessão (uso do bem público) assinados após 2004, sob a égide da Lei no. 10.848/04, que não tenham direito a indenização no final do prazo de concessão no processo de reversão dos bens ao poder concedente, esses bens, incluindo terrenos, devem ser amortizados com base na vida útil econômica de cada bem ou no prazo da concessão, dos dois o menos, ou seja, a amortização está limitada ao prazo da concessão.

Contingências

A Companhia está sujeita no curso normal dos negócios a investigações, auditorias, processos judiciais e procedimentos administrativos em matérias cível, tributária, trabalhista, ambiental, societária e de direito do consumidor, dentre outras. Dependendo do objeto das investigações, processos judiciais ou processos administrativos que sejam movidos contra a Companhia podem afetar adversamente a Companhia, independentemente do respectivo resultado final.

Conta de ressarcimento – CCEE

A conta de ressarcimento – CCEE reflete os efeitos sobre a geração de energia fora dos limites de tolerância estabelecidos (energia efetivamente gerada e a energia contratada). Tais variações fora dos limites implicam no registro por estimativa de ativos ou passivos contratuais. A administração da Companhia entende que a análise do atendimento a estes limites é uma estimativa significativa.

2.12. Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2020

A Companhia aplicou pela primeira vez certas normas e alterações, que são válidas para períodos anuais iniciados em 1º de janeiro de 2020 ou após essa data. A Companhia decidiu não adotar antecipadamente nenhuma outra norma, interpretação ou alteração que tenham sido emitidas, mas ainda não estejam vigentes.

Eólica Mangue Seco 4 – Geradora e Comercializadora de Energia Elétrica S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

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

2.12. Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2020--Continuação

Alterações no CPC 15 (R1): Definição de negócios

As alterações do CPC 15 (R1) esclarecem que, para ser considerado um negócio, um conjunto integrado de atividades e ativos deve incluir, no mínimo, um input - entrada de recursos e um processo substantivo que, juntos, contribuam significativamente para a capacidade de gerar output - saída de recursos. Além disso, esclareceu que um negócio pode existir sem incluir todos os inputs - entradas de recursos e processos necessários para criar outputs - saída de recursos. Essas alterações não tiveram impacto sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas da Companhia, mas podem impactar períodos futuros caso a Companhia ingresse em quaisquer combinações de negócios.

Alterações no CPC 38, CPC 40 (R1) e CPC 48: Reforma da Taxa de Juros de Referência

As alterações aos Pronunciamentos CPC 38 e CPC 48 fornecem isenções que se aplicam a todas as relações de proteção diretamente afetadas pela reforma de referência da taxa de juros. Uma relação de proteção é diretamente afetada se a reforma suscitar incertezas sobre o período ou o valor dos fluxos de caixa baseados na taxa de juros de referência do item objeto de hedge ou do instrumento de hedge. Essas alterações não têm impacto nas demonstrações contábeis da Companhia, uma vez que não possui relações de hedge de qualquer natureza.

Alterações no CPC 26 (R1) e CPC 23: Definição de material

As alterações fornecem uma nova definição de material que afirma, "a informação é material se sua omissão, distorção ou obscuridade pode influenciar, de modo razoável, decisões que os usuários primários das demonstrações contábeis de propósito geral tomam como base nessas demonstrações contábeis, que fornecem informações financeiras sobre relatório específico da entidade". As alterações esclarecem que a materialidade dependerá da natureza ou magnitude de informação, individualmente ou em combinação com outras informações, no contexto das demonstrações contábeis. Uma informação distorcida é material se poderia ser razoavelmente esperado que influencie as decisões tomadas pelos usuários primários. Essas alterações não tiveram impacto sobre as demonstrações contábeis, nem se espera que haja algum impacto futuro para a Companhia.

Eólica Mangue Seco 4 – Geradora e Comercializadora de Energia Elétrica S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

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

2.12. Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2020--Continuação

Revisão no CPC 00 (R2): Estrutura Conceitual para Relatório Financeiro

O pronunciamento revisado trouxe alguns novos conceitos, forneceu definições atualizadas e critérios de reconhecimento para ativos e passivos e esclareceu alguns conceitos importantes. Essas alterações não tiveram impacto nas demonstrações contábeis da Companhia.

Alterações no CPC 06 (R2): Benefícios Relacionados à Covid-19 Concedidos para Arrendatários em Contratos de Arrendamento.

As alterações preveem concessão aos arrendatários na aplicação das orientações do CPC 06 (R2) sobre a modificação do contrato de arrendamento, ao contabilizar os benefícios relacionados como consequência direta da pandemia Covid-19.

Como um expediente prático, um arrendatário pode optar por não avaliar se um benefício relacionado à Covid-19 concedido pelo arrendador é uma modificação do contrato de arrendamento. O arrendatário que fizer essa opção deve contabilizar qualquer mudança no pagamento do arrendamento resultante do benefício concedido no contrato de arrendamento relacionada ao Covid-19 da mesma forma que contabilizaria a mudança aplicando o CPC 06 (R2) se a mudança não fosse uma modificação do contrato de arrendamento.

Essa alteração não teve impacto nas demonstrações contábeis da Companhia.

2.13. Novas normas e interpretações ainda não efetivas

As normas e interpretações novas e alteradas emitidas, mas não ainda em vigor até a data de emissão das demonstrações contábeis da Companhia, estão descritas a seguir. A Companhia pretende adotar essas normas e interpretações novas e alteradas, se cabível, quando entrarem em vigor.

IFRS 17 - Contratos de seguro

A IFRS 17 vigora para períodos iniciados a partir de 1º de janeiro de 2023, sendo necessária a apresentação de valores comparativos. A adoção antecipada é permitida se a entidade adotar também a IFRS 9 e a IFRS 15 na mesma data ou antes da adoção inicial da IFRS 17. Essa norma não se aplica à Companhia.

Eólica Mangue Seco 4 – Geradora e Comercializadora de Energia Elétrica S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

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

2.13. Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2020--Continuação

Alterações ao IAS 1: Classificação de passivos como circulante ou não circulante

Em janeiro de 2020, o IASB emitiu alterações nos parágrafos 69 a 76 do IAS 1, correlato ao CPC 26, de forma a especificar os requisitos para classificar o passivo como circulante ou não circulante. As alterações esclarecem:

- O que significa um direito de postergar a liquidação;
- Que o direito de postergar deve existir na data-base do relatório;
- Que essa classificação não é afetada pela probabilidade de uma entidade exercer seu direito de postergação; e
- Que somente se um derivativo embutido em um passivo conversível for em si um instrumento de capital próprio os termos de um passivo não afetariam sua classificação.

As alterações são válidas para períodos iniciados a partir de 1º de janeiro de 2023 e devem ser aplicadas retrospectivamente. Atualmente, a Companhia avalia o impacto que as alterações terão na prática atual e se os contratos de empréstimo existentes podem exigir renegociação.

3. Caixa e equivalentes de caixa

	2020	2019
Recursos em banco e em caixa (i)	1	15
Certificados de depósitos bancários (ii)	16.448	29.320
	16.449	29.335

(i) O saldo de recursos em banco e em caixa compreende a depósitos em conta corrente disponíveis para uso imediato.

(ii) Os Certificados de Depósitos Bancários estão indexados pela variação do CDI (Certificado de Depósito Interbancário) e podem ser resgatados imediatamente em um montante conhecido de caixa, sem penalidade de juros e estando sujeito a um insignificante risco de mudança de valor, cuja intenção da administração é fazer uso desses recursos no curto prazo. Referidos saldos decorrem da estratégia e do fluxo normal das operações da Companhia. A taxa de remuneração da aplicação em 31 de dezembro de 2020 e 2019 é de aproximadamente 90% do CDI.

Eólica Mangue Seco 4 – Geradora e Comercializadora de Energia Elétrica S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

4. Conta reserva

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Banco do Nordeste do Brasil S.A. – Conta reserva	<u>12.026</u>	<u>11.718</u>

A aplicação financeira, classificada no ativo não circulante, trata-se de uma conta reserva exigida pelo Banco do Nordeste do Brasil S.A. como garantia de financiamento contratado e em 2020. As aplicações são realizadas em fundos de investimento composto por títulos públicos (60%) e operações compromissadas (40%), cujo rendimento no ano foi de aproximadamente 50% do CDI (2019: 95% do CDI).

5. Contas a receber

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
CCEE (a)	<u>1.889</u>	<u>1.937</u>

(a) Refere-se ao registro do contrato de fornecimento de energia eólica firmado com a Câmara de Comercialização de Energia Elétrica, recebido mensalmente.

Não existem valores de contas a receber vencidos em 31 de dezembro de 2020 e 2019. Além disso, não há histórico de perdas com as contas a receber da Companhia, portanto não se faz necessária a constituição de provisão para créditos de liquidação duvidosa.

6. Direito de uso

Referem-se aos contratos dos terrenos onde está localizado o parque eólico, os quais estão registrados em conformidade com o CPC 06(R2).

Composição e movimentação dos saldos

	<u>Taxas médias de amortização (% a.a.)</u>	<u>Saldo em 2018</u>	<u>Adições</u>	<u>Remensuração dos contratos</u>	<u>Saldo em 2019</u>
Direito de uso	8,5%	2.781	-	12	2.792
(-) Amortização		(232)	(222)	-	(453)
		<u>2.549</u>	<u>(222)</u>	<u>12</u>	<u>2.339</u>

Eólica Mangue Seco 4 – Geradora e Comercializadora de Energia Elétrica S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

7. Imobilizado

	Taxas médias de depreciação (% a.a.)	Saldo em 2019	Adições	Saldo em 2020
Custo contábil				
Móveis e utensílios	10%	41	-	41
Equipamentos, máquinas e instalações	10%	87	-	87
Software	20%	5	-	5
Equipamento de processamento de dados	20%	28	-	28
Parque eólico	4,76%	115.988	251	116.239
Desmobilização do parque eólico	5%	2.188	-	2.188
Total do custo		118.337	251	118.588
Total da depreciação acumulada		(46.197)	(5.642)	(51.839)
Total líquido		72.140	(5.391)	66.749

8. Conta de ressarcimento - CCEE

	2020	2019
Ativo não circulante		
Câmara de Comercialização de Energia – CCEE (a)	2.609	1.487
Passivo circulante		
Câmara de Comercialização de Energia – CCEE (b)	7.690	2.011
Passivo não circulante		
Câmara de Comercialização de Energia – CCEE (b)	-	1.561

- (a) O saldo dessa conta representa o valor acumulado até a presente data, dos ajustes referentes à diferença entre geração a maior e recebimento do contrato com a CCEE. O montante que exceder o limite superior da faixa de tolerância (30% acima do valor assegurado), será ressarcido conforme apuração realizada ao final de cada ano contratual, recebendo-se apenas 70% do preço contratado sobre o montante do excedente (em MWh). Caso o montante esteja contido na faixa de tolerância (entre o valor assegurado e o limite superior da faixa de tolerância) a Companhia será ressarcida conforme apuração realizada ao final de cada quadriênio, mediante a aplicação do preço contratual vigente sobre o montante acumulado (em MWh).
- (b) Corresponde à parcela da energia gerada a menor, que fica aquém do limite inferior da faixa de tolerância (10% abaixo do valor assegurado), referente a um ano de contrato, adicionada de multa de 15%, contabilizada no passivo circulante.

Eólica Mangue Seco 4 – Geradora e Comercializadora de Energia Elétrica S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

9. Fornecedores

	2020	2019
Wobben Windpower Indústria e Comércio (a)	413	401
Petrobras S.A. (b)	53	13
Outros	58	59
	524	473

(a) O contrato firmado com o fornecedor Wobben Windpower estabelece que a partir do quarto ano operacional, o pagamento será reajustado pela variação do IPCA, ou por qualquer outro índice que venha a substituí-lo no contrato celebrado entre a CCEE e a contratante. Adicionalmente, no pagamento do último trimestre operacional de cada ano, é calculado o valor da remuneração anual da energia do ano operacional de cada aerogerador para ajustar o valor final entre os valores mínimos e máximos do O&M de cada aerogerador.

(b) O contrato firmado com o fornecedor Petrobras S.A. trata-se um contrato da manutenção referente a subestação polo e COE.

10. Obrigações trabalhistas e tributárias

	2020	2019
Obrigações trabalhistas	28	25
Retenções na fonte	34	33
PIS	14	13
COFINS	67	59
IRPJ	447	-
CSLL	301	113
	891	243

11. Empréstimos e financiamentos

	Encargos financeiros	2020	2019
Banco do Nordeste do Brasil S.A.	9,50% a.a.	61.369	64.825
Circulante		(3.974)	(3.644)
Não circulante		57.395	61.181

Em 2011, a Companhia captou junto ao Banco do Nordeste do Brasil S.A. recursos para financiamento da construção do Parque Eólico Mangue Seco 4, à taxa de juros de 9,50% a.a. e com vencimento final em julho de 2031. Os recursos foram liberados em janeiro e março de 2012. Se o pagamento de juros ocorrer na data de vencimento, há um bônus de adimplência de 25% sobre a taxa de juros.

Eólica Mangue Seco 4 – Geradora e Comercializadora de Energia Elétrica S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

11. Empréstimos e financiamentos--Continuação

Os montantes vencíveis a longo prazo têm a seguinte composição por ano de vencimento do contrato:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
2021	-	3.880
2022	4.240	4.240
2023	4.625	4.625
2024	5.036	5.036
A partir de 2025	43.494	43.400
	<u>57.395</u>	<u>61.181</u>

A movimentação dos empréstimos e financiamentos está assim representada:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Saldo inicial	64.825	67.968
Juros e variações cambiais incorridos	4.551	4.772
Pagamento de principal	(3.545)	(3.283)
Pagamento de juros	(4.462)	(4.633)
Saldo final	<u>61.369</u>	<u>64.825</u>

O contrato de financiamento de longo prazo da Companhia requer a manutenção de índices econômico-financeiros em determinados níveis. Em 31 de dezembro de 2020, os referidos índices foram cumpridos. A exigência de cumprimento dos referidos índices é anual sobre as demonstrações contábeis encerradas em 31 de dezembro de cada ano.

Garantias financeiras

As garantias oferecidas para pagamento da dívida são bens vinculados em alienação fiduciária, fiança, penhor de primeiro grau das ações de sua propriedade, penhor de primeiro grau de direitos emergentes de autorização, constituição da conta reserva, cessão fiduciária e vinculação de direitos creditórios decorrentes da receita fixa.

Eólica Mangue Seco 4 – Geradora e Comercializadora de Energia Elétrica S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

12. Obrigações por arrendamentos

Conforme comentado na Nota 6, a Companhia registrou os contratos de arrendamento dos terrenos onde o parque eólico está instalado, em conformidade com o CPC 06(R2). O valor presente dos contratos foi calculado por taxas equivalentes à do custo de captação de captação de empréstimos e financiamentos de terceiros.

Os prazos dos contratos são de até vinte anos, podendo ser renovados automaticamente pelo mesmo período caso não haja manifestação do locatário ao final do período, com pagamentos mensais e fixos sendo atualizados anualmente pelos índices IPCA, divulgado pelo Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística. Não existem restrições ou cláusulas que dependam dos resultados ou distribuição de dividendos pela Companhia.

O vencimento dos pagamentos dos aluguéis mínimos dos arrendamentos financeiros está descrito a seguir:

O vencimento dos pagamentos dos aluguéis mínimos dos arrendamentos está descrito a seguir:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Circulante	326	345
Até um ano		
Não circulante	326	345
Entre um e dois anos	326	345
Entre dois e três anos	326	345
Entre três anos e quatro anos	1.202	1.271
Acima de quatro anos	2.180	2.306
	2.506	2.651

A movimentação das obrigações por arrendamentos está assim representada:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Saldo inicial	2.651	-
Adoção inicial CPC 06(R2)	-	2.781
Remensuração dos contratos (Nota 6)	12	-
Juros	172	185
Pagamentos mínimos	(328)	(315)
Saldo final	2.506	2.651

Eólica Mangue Seco 4 – Geradora e Comercializadora de Energia Elétrica S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

13. Provisão para contingências

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Notificação por descumprimento de cláusula contratual (a)	<u>136</u>	<u>123</u>

- (a) Em maio de 2012, a Companhia foi notificada pela Câmara de Comercialização de Energia Elétrica – CCEE quanto ao não envio das medições anemométricas (velocidade e força dos ventos) e climatológicas permanentes dos ventos no local em que se encontra instalada a usina para a Empresa de Pesquisa Energética – EPE para o período de abril a dezembro de 2011. Esta obrigação encontra-se prevista no Contrato de Energia de Reserva firmado com a CCEE.

O não cumprimento desta obrigação ensejou a aplicação de multa contratual no valor de 1% sobre a receita definida no Contrato de Energia de Reserva para o período supracitado.

14. Patrimônio líquido

a) Capital social

O capital social subscrito e integralizado em 31 de dezembro de 2020 e 2019 é de R\$ 20.940 e está representado por 39.917.500 ações ordinárias, todas nominativas, sem valor nominal com direito a voto nas assembleias gerais da Companhia. O acionista Petróleo Brasileiro S.A. detém de 49% das ações e a acionista Wobben Windpower Indústria e Comércio Ltda. detém de 51% das ações.

b) Destinação do lucro

De acordo com o estatuto da Companhia, do resultado apurado no exercício, após a dedução dos prejuízos acumulados, se houver, 5% (cinco por cento) serão aplicados na constituição de reserva legal, a qual não excederá o importe de 20% (vinte por cento) do capital social.

Do saldo, ajustado na forma do art. 202 da lei 6.404/76, se existente, 25% (vinte e cinco por cento) serão atribuídos ao pagamento do dividendo mínimo obrigatório. O saldo do lucro líquido ajustado, se houver, terá a destinação que lhe for atribuída pela Assembleia Geral, após ouvido o Conselho de Administração.

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Lucro líquido do exercício	2.965	2.495
Reserva legal (5%)	(148)	(125)
Base de cálculo dos dividendos	<u>2.817</u>	<u>2.370</u>
Dividendo mínimo obrigatório (25%)	<u>704</u>	<u>593</u>

Eólica Mangue Seco 4 – Geradora e Comercializadora de Energia Elétrica S.A.

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

14. Patrimônio líquido--Continuação

b) Destinação do lucro--Continuação

A movimentação dos dividendos propostos e pagar estão representadas a seguir:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Saldo de dividendos no início do exercício	593	911
Dividendos aprovados anos anteriores	1.778	2.733
Dividendos pagos	(2.371)	(3.644)
Dividendos mínimos obrigatórios	704	593
	<hr/>	<hr/>
Saldo de dividendos a pagar e propostos	704	593
	<hr/>	<hr/>

Em 14 de maio de 2020, a Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária, aprovou o pagamento de dividendos, no montante de R\$ 2.371, correspondentes ao exercício de 2019.

15. Receita operacional líquida

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Receita bruta com venda de energia elétrica	20.071	19.523
Impostos sobre o faturamento		
PIS	(131)	(127)
COFINS	(605)	(590)
	<hr/>	<hr/>
	(736)	(717)
	<hr/>	<hr/>
	19.335	18.806
	<hr/>	<hr/>

16. Custos das vendas e despesas operacionais

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Por função:		
Custos da venda de energia	(10.833)	(10.396)
Despesas gerais e administrativos	(1.283)	(1.302)
Outras receitas	1.879	-
	<hr/>	<hr/>
	(10.237)	(11.698)
	<hr/>	<hr/>

Eólica Mangue Seco 4 – Geradora e Comercializadora de Energia Elétrica S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

16. Custos das vendas e despesas operacionais--Continuação

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Por natureza:		
Depreciação e amortização	(5.864)	(5.845)
Encargos Setoriais – TUSD	(326)	(300)
Representação CCEE	(159)	(167)
Vigilância e segurança	(351)	(351)
Serviço de manutenção do parque – Wobben (a)	(2.334)	(2.440)
Serviço de manutenção do Parque – BoP	(425)	(397)
Custo de devolução por não atingir meta (CCEE)	(606)	(220)
Taxa Fiscalização ANEEL	(79)	(79)
Custo com Contribuição do Agente – CCEE	(11)	(11)
Custo com Assessoria Ambiental	(51)	(49)
Remuneração da administração (Nota 19)	(680)	(629)
Conselho de administração / fiscal (Nota 19)	(166)	(179)
Despesas com salários e encargos	(507)	(373)
Despesas com viagens	(22)	(42)
Aluguéis	(33)	(32)
Despesas com seguros	(48)	(74)
Contribuições a associações	(16)	(20)
Locação de veículos	(13)	(10)
Utilidades (água, luz, telefone e internet)	(8)	(14)
Publicações	(25)	(20)
Manutenção, conservação e limpeza	(19)	(14)
Taxas e emolumentos	(17)	(11)
Assessoria jurídica	(29)	(47)
Assessoria contábil	(56)	(54)
ICMS – diferencial de alíquota	(30)	(20)
Recuperação de despesas tributárias	1.391	-
Receita com precatórios	451	-
Custo subestação polo (Nota 21)	(158)	-
Outras despesas, líquidas	(83)	(300)
	<u>(10.237)</u>	<u>(11.698)</u>

(a) Refere-se, substancialmente, ao contrato de manutenção firmado com a Wobben Windpower Indústria e Comércio.

Eólica Mangue Seco 4 – Geradora e Comercializadora de Energia Elétrica S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

17. Receitas (despesas) financeiras

	2020	2019
Receitas financeiras		
Rendimentos sobre aplicações financeiras	900	2.047
Atualização monetária sobre desmobilização do parque	25	-
	925	2.047
Despesas financeiras		
Juros sobre empréstimos e financiamentos	(4.551)	(4.772)
Atualização preço da energia – CCEE	(332)	(147)
Atualização monetária sobre desmobilização do parque	-	(274)
Outras despesas financeiras	(73)	(190)
	(4.956)	(5.383)
Resultado financeiro	(4.031)	(3.336)

18. Imposto de renda e contribuição social

O imposto de renda (IRPJ) e a contribuição social (CSLL) foram calculados no lucro presumido, aplicando-se a presunção de 8% e 12% respectivamente sobre o faturamento e em seguida aplicado o percentual de 15% e 10% adicional para o IRPJ e de 9% para CSLL.

	2020		2019	
	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
Receita bruta com a venda de energia elétrica	20.071	20.071	19.523	19.523
	20.071	20.071	19.523	19.523
Alíquota de presunção do lucro	8%	12%	8%	12%
	1.606	2.409	1.562	2.343
Receita financeira	4.425	4.425	2.047	2.047
Lucro presumido	6.031	6.834	3.609	4.390
Alíquota IRPJ – 15%	906	-	543	-
Alíquota Adicional – 10%	580	-	338	-
CSLL – 9%	-	616	-	396
Despesa com IRPJ e CSLL	(1.486)	(616)	(881)	(396)
Alíquota efetiva	24%	9%	24%	9%

Eólica Mangue Seco 4 – Geradora e Comercializadora de Energia Elétrica S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

19. Partes relacionadas

Ressarcimento aos sócios pela remuneração do pessoal-chave da administração

A remuneração paga ou a pagar refere-se a honorários da diretoria por serviços prestados e está apresentada a seguir:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Honorários da diretoria	(680)	(629)
Conselho da administração / fiscal	(166)	(179)
	<u>(846)</u>	<u>(808)</u>

Contrato de Operação e Manutenção - Petrobras

Em 1º de julho de 2020, o Complexo Eólico Mangue Seco, formado pelas Companhias: Mangue Seco 1, Mangue Seco 2, Mangue Seco 3 e Mangue Seco 4, firmou contrato de prestação de serviços de operação e manutenção com a Petrobras com prazo de vigência até a extinção das autorizações de Produtor Independente das Eólicas, previsto para junho de 2032.

Pela utilização das instalações de uso comum será pago o valor total mensal à Petrobras de R\$ 57, sendo cada Eólica responsável pelo pagamento de ¼ do valor contratado R\$ 14, e pela operação e manutenção das instalações de uso comum será pago o valor total mensal à Petrobras de R\$ 48, sendo cada Eólica responsável pelo pagamento de ¼ do valor contratado R\$ 12.

Eólica Mangue Seco 4 – Geradora e Comercializadora de Energia Elétrica S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

19. Partes relacionadas--Continuação

Em 2020, a Companhia registrou despesas de R\$ 158 referente a esse contrato e possui em 31 de dezembro de 2020, um saldo a pagar de R\$ 53 à Petrobras.

20. Provisão para desmobilização

Com a finalidade de estimar os custos de desmobilização da Usina Eólica de propriedade da Companhia, a mesma contratou a empresa Vertu Assessoria e Avaliações Ltda. que apresentou um laudo técnico precisando o custo de desmobilização da Usina Eólica. O estudo apontou que o custo aproximado de desmontagem do parque seria um valor de R\$ 3.861 (2019: R\$ 3.886).

21. Gerenciamento de riscos e instrumentos

21.1 Fatores de risco financeiro

As atividades da Companhia a expõem a riscos financeiros: risco de mercado e risco de liquidez. O programa de gestão de risco global da Companhia se concentra na imprevisibilidade dos mercados financeiros e busca minimizar potenciais efeitos adversos no desempenho financeiro da Companhia.

Durante os exercícios de 2020 e 2019, a Companhia não celebrou contratos que possam ser considerados como instrumentos derivativos.

A gestão de risco é realizada pelo setor Financeiro da Companhia. O setor Financeiro da Companhia identifica, avalia e protege a Companhia contra eventuais riscos financeiros. A Diretoria estabelece princípios para a gestão de risco global, bem como para áreas específicas.

Risco de mercado

Esse risco é oriundo da possibilidade de a Companhia incorrer em perdas por causa de flutuações nas taxas de juros que aumentem as despesas financeiras relativas a empréstimos e financiamentos captados no mercado. A Companhia monitora continuamente as taxas de juros de mercado com o objetivo de avaliar a eventual necessidade de contratação de operações para proteger-se contra o risco de volatilidade dessas taxas.

Eólica Mangue Seco 4 – Geradora e Comercializadora de Energia Elétrica S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

21. Gerenciamento de riscos e instrumentos--Continuação

21.1 Fatores de risco financeiro--Continuação

Risco de crédito

O risco de crédito decorre de caixa e equivalentes de caixa, depósitos em bancos e outras instituições financeiras, bem como de exposições de crédito, incluindo contas a receber em aberto. Os recebíveis têm risco considerado baixo considerando as características do cliente da Companhia (CCEE).

Riscos regulatórios

As atividades da Companhia, assim como de seus concorrentes são regulamentadas e fiscalizadas pela ANEEL. Qualquer alteração no ambiente regulatório poderá exercer impacto sobre as atividades da Companhia.

Risco de liquidez

É o risco de a Companhia não dispor de recursos líquidos suficientes para honrar seus compromissos financeiros, em decorrência de descasamento de prazo ou de volume entre os recebimentos e pagamentos previstos.

Para administrar a liquidez do caixa, são estabelecidas premissas de desembolsos e recebimentos futuros, sendo monitoradas diariamente pela área de Tesouraria.

21.2. Gestão de capital

Os objetivos da Companhia ao administrar seu capital são os de salvaguardar a capacidade de continuidade da Companhia para oferecer retorno aos acionistas e benefícios às outras partes interessadas, além de manter uma estrutura de capital ideal para reduzir esse custo.

Para manter ou ajustar a estrutura de capital da Companhia, a administração pode, ou propõe, nos casos em que os acionistas têm de aprovar, rever a política de pagamento de dividendos, devolver capital aos acionistas ou, ainda, emitir novas ações ou vender ativos para reduzir, por exemplo, o nível de endividamento.

Eólica Mangue Seco 4 – Geradora e Comercializadora de Energia Elétrica S.A.

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

21. Gerenciamento de riscos e instrumentos--Continuação

21.2. Gestão de capital--Continuação

Condizente com outras companhias do setor, a Companhia monitora o capital com base no índice de alavancagem financeira. Esse índice corresponde à dívida líquida expressa como percentual do capital total. A dívida líquida, por sua vez, corresponde ao total de empréstimos (incluindo empréstimos de curto e longo prazos, conforme demonstrado no balanço patrimonial), subtraído do montante de caixa e equivalentes de caixa. O capital total é apurado através da soma do patrimônio líquido, conforme demonstrado no balanço patrimonial, com a dívida líquida.

Os índices de alavancagem financeira em 31 de dezembro de 2020 e 2019:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Total dos empréstimos (Nota 10)	61.369	64.826
Caixa e equivalentes de caixa (Nota 3)	(16.449)	(29.335)
Conta reserva (Nota 4)	(12.026)	(11.718)
Dívida líquida (a)	32.895	23.773
Total do patrimônio líquido	24.263	23.780
Total do capital (b)	57.158	47.553
Índice de alavancagem financeira - % (a / b)	58%	50%

22. Instrumentos financeiros por categoria

	<u>Classificação</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Empréstimos e recebíveis			
Recursos em banco e em caixa (Nota 3)	VJR	1	15
Certificados de depósitos bancários (Nota 3)	VJR	16.448	29.320
Conta reserva (Nota 4)	Custo amortizado	12.026	11.718
Contas a receber (Nota 5)	Custo amortizado	1.889	1.937
		30.364	42.990
Outros passivos financeiros			
Fornecedores (Nota 8)	Custo amortizado	524	473
Empréstimos e financiamentos (Nota 10)	Custo amortizado	61.369	64.825
		61.893	65.298

Eólica Mangue Seco 4 – Geradora e Comercializadora de Energia Elétrica S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

23. Seguros

As coberturas de seguros, em 31 de dezembro de 2020, foram contratadas pelos montantes a seguir indicados, consoante apólices de seguros:

Ramos	Importâncias seguradas
Riscos operacionais	116.149
Responsabilidade civil	5.000
Responsabilidade civil de administradores e diretores	10.000
Seguro do Escritório	200

24. Eventos subsequentes

Em 5 de abril de 2021, por meio de divulgação de fato relevante ao mercado, a Petróleo Brasileiro S.A. – Petrobras, informou que finalizou a venda conjunta com a Wobben Windpower Indústria e Comércio Ltda (Wobben) da totalidade de suas participações (51% Wobben e 49% Petrobras) na sociedade Eólica Mangue Seco 4 – Geradora e Comercializadora de Energia Elétrica S.A. (Eólica Mangue Seco 4) para a V2I Energia S.A., investida do Vinci Energia Fundo de Investimento em Participações em Infraestrutura, que tem como gestora a Vinci Infraestrutura Gestora de Recursos Ltda.

Após o cumprimento de todas as condições precedentes, a operação foi concluída nesta data.

* * *