

Demonstrações Contábeis Intermediárias

Eólica Mangue Seco 2 – Geradora e Comercializadora de Energia Elétrica S.A.

31 de março de 2020

com Relatório sobre a revisão das demonstrações
contábeis intermediárias

Eólica Mangue Seco 2 – Geradora e Comercializadora de Energia Elétrica S.A.

Demonstrações contábeis intermediárias

31 de março de 2020

Índice

Relatório sobre a revisão das demonstrações contábeis intermediárias	1
Balanço patrimonial	3
Demonstração do resultado	4
Demonstração do resultado abrangente	5
Demonstração das mutações do patrimônio líquido.....	6
Demonstração dos fluxos de caixa	7
Demonstração do valor adicionado.....	8
Notas explicativas às demonstrações contábeis	9

Relatório sobre a revisão das demonstrações contábeis intermediárias

Aos administradores e acionistas da

Eólica Mangue Seco 2– Geradora e Comercializadora de Energia Elétrica S.A.

Natal - RN

Introdução

Revisamos o balanço patrimonial da Eólica Mangue Seco 2 – Geradora e Comercializadora e Energia Elétrica S.A. (“Companhia”) em 31 de março de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de trimestre findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A administração da Companhia é responsável pela elaboração das demonstrações contábeis intermediárias de acordo a NBC TG 21 Demonstração Intermediária. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas demonstrações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 *Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity*, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Conclusão

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as demonstrações contábeis intermediárias acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com a NBC TG 21.



Building a better
working world

Outros assuntos

Demonstração do valor adicionado

As demonstrações contábeis intermediárias acima referidas incluem a demonstração do valor adicionado (“DVA”), referente ao trimestre findo em 31 de março de 2020, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia. Essa demonstração foi submetida a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das demonstrações contábeis intermediárias, com o objetivo de concluir se ela está conciliada com as demonstrações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo está de acordo com os critérios definidos na NBC TG 09 Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essa demonstração do valor adicionado não foi elaborada, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às demonstrações contábeis intermediárias tomadas em conjunto.

Demonstrações contábeis intermediárias de 2019

As demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido, dos fluxos de caixa e do valor adicionado para o trimestre findo em 31 de março de 2019, apresentados para fins de comparação, foram revisadas por outro auditor independente que emitiu relatório, em 3 de maio de 2019, com conclusão sem modificação sobre essas demonstrações contábeis intermediárias.

Recife, 29 de abril de 2020.

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

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Henrique Piereck de Sá'.

Henrique Piereck de Sá
Contador CRC PE023398/O-3

Eólica Mangue Seco 2 – Geradora e Comercializadora de Energia Elétrica S.A.

Balço patrimonial

31 de março de 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

	Notas	31/03/2020	31/12/2019
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	3	29.221	27.196
Contas a receber	5	1.819	1.819
Tributos a recuperar	6	273	278
Despesas antecipadas		132	27
Total do ativo circulante		31.445	29.320
Não circulante			
Realizável a longo prazo			
Aplicações financeiras	4	8.328	8.269
Conta de ressarcimento – CCEE	9	-	1.217
Depósitos judiciais		105	105
Direito de uso	7	2.365	2.372
Imobilizado	8	69.435	70.823
Total do ativo não circulante		80.233	82.786
Total do ativo		111.678	112.106
Passivo			
Circulante			
Fornecedores	10	950	467
Empréstimos e financiamentos	12	3.674	3.599
Obrigações trabalhistas e tributárias	11	195	343
Dividendos a pagar	15	135	135
Obrigações por arrendamentos	13	326	319
Conta de ressarcimento – CCEE	9	2.353	1.804
Outras contas a pagar		235	209
Total do passivo circulante		7.868	6.876
Não circulante			
Empréstimos e financiamentos	12	60.587	61.476
Obrigações por arrendamentos	13	2.146	2.135
Conta de ressarcimento – CCEE	9	2.431	1.464
Provisão para contingências	14	137	137
Provisão para desmobilização do parque	20	3.970	3.904
		69.271	69.116
Patrimônio líquido			
Capital social	15	35.353	35.353
Reservas de lucros		761	761
Prejuízos acumulados		(1.575)	-
Total do patrimônio líquido		34.539	36.114
Total do passivo e patrimônio líquido		111.678	112.106

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Eólica Mangue Seco 2 – Geradora e Comercializadora de Energia Elétrica S.A.

Demonstração do resultado
Trimestre findo em 31 de março de 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

	Notas	31/03/2020	31/03/2019
Receita operacional líquida	16	2.624	2.579
Custo com a venda de energia	17	(2.783)	(3.012)
Prejuízo bruto		(159)	(433)
Despesas operacionais			
Gerais e administrativas	17	(639)	(620)
		(639)	(620)
Prejuízo antes do resultado financeiro		(798)	(1.053)
Receitas financeiras	18	468	409
Despesas financeiras	18	(1.245)	(1.214)
		(777)	(805)
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social		(1.575)	(1.858)
Imposto de renda e contribuição social			
Corrente	19	-	(41)
Prejuízo do período		(1.575)	(1.899)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Eólica Mangue Seco 2– Geradora e Comercializadora de Energia Elétrica S.A.

Demonstração do resultado abrangente
Trimestre findo em 31 de março de 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

	<u>31/03/2020</u>	<u>31/03/2019</u>
Prejuízo do período	(1.575)	(1.899)
Outros resultados abrangentes	-	-
Resultado abrangente total	<u>(1.575)</u>	<u>(1.899)</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Eólica Mangue Seco 2– Geradora e Comercializadora de Energia Elétrica S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido
Trimestre findo em 31 de março de 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

	Capital social	Reservas de lucros		Prejuízos acumulados	Total
		Reserva legal	Retenção de lucros		
Saldos em 31 de dezembro de 2018	35.353	330	1.176	-	36.859
Prejuízo do período	-	-	-	(1.899)	(1.899)
Saldos em 31 de março de 2019	35.353	330	1.176	(1.899)	34.960
Saldos em 31 de dezembro de 2019	35.353	358	403	-	36.114
Prejuízo do período	-	-	-	(1.575)	(1.575)
Saldos em 31 de março de 2020	35.353	358	403	(1.575)	34.539

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Eólica Mangue Seco 2 – Geradora e Comercializadora de Energia Elétrica S.A.

Demonstração dos fluxos de caixa
Trimestre findo em 31 de março de 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

	Notas	31/03/2020	31/12/2019
Atividades operacionais			
Prejuízo antes do imposto de renda e contribuição social		(1.575)	1.066
Ajustes para conciliar o prejuízo do exercício ao caixa:			
Depreciação e amortização		1.443	5.726
Juros, e variações monetárias, líquidas		1.173	4.808
Provisão para desmobilização do parque		66	266
Provisão para contingências		-	4
		1.107	11.870
(Acréscimo) decréscimo de ativos			
Contas a receber		-	(134)
Contas de ressarcimento – CCEE		1.217	121
Tributos a recuperar		5	(28)
Despesas antecipadas		(104)	5
Outros créditos		-	(19)
		1.118	(55)
Acréscimo (decréscimo) dos passivos			
Fornecedores		483	(206)
Obrigações trabalhistas e tributárias		(52)	(313)
Conta de ressarcimento – CCEE		1.516	3.268
Outras contas a pagar		25	116
		1.972	2.865
Caixa gerado pelas atividades operacionais			
Amortização de juros de empréstimos e financiamentos	12	(1.119)	(4.623)
Imposto de renda e contribuição social pagos		(96)	(209)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais		2.982	9.848
Atividades de investimento			
Aquisições de bens do ativo imobilizado		-	(2)
Aplicações financeiras		(59)	(251)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento		(59)	(253)
Atividades de financiamento			
Pagamento de dividendos		-	(1.568)
Amortização de arrendamentos	13	(81)	(309)
Amortização de principal de empréstimos e financiamentos	12	(817)	(3.022)
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento		(898)	(4.899)
Acréscimo no caixa e equivalentes de caixa		2.025	4.696
Caixa e equivalentes de caixa			
No início do período		27.196	22.500
No final do período		29.221	27.196
Acréscimo no caixa e equivalentes de caixa		2.025	4.696

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Eólica Mangue Seco 2– Geradora e Comercializadora de Energia Elétrica S.A.

Demonstração do valor adicionado
Trimestre findo em 31 de março de 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

	<u>31/03/2020</u>	<u>31/03/2019</u>
Receitas		
Receita com venda de energia elétrica	<u>2.724</u>	2.678
	<u>2.724</u>	<u>2.678</u>
Insumos adquiridos de terceiros		
Custo com a venda de energia	(1.253)	(1.366)
Outras despesas	(223)	(179)
	<u>(1.476)</u>	<u>(1.545)</u>
Valor adicionado bruto	<u>1.248</u>	1.133
Depreciação e amortização	<u>(1.442)</u>	(1.421)
Valor adicionado líquido produzido pela entidade	<u>(194)</u>	(288)
Receitas financeiras	<u>468</u>	409
Valor adicionado total a distribuir	<u>274</u>	<u>121</u>
Distribuição do valor adicionado		
Pessoal - remuneração direta	524	629
Impostos, taxas e contribuições	125	184
Juros e multas	1.180	1.182
Aluguéis e servidão de passagem	20	25
Prejuízo do período	<u>(1.575)</u>	<u>(1.899)</u>
Valor adicionado distribuído	<u>274</u>	<u>121</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Eólica Mangue Seco 2 – Geradora e Comercializadora de Energia Elétrica S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias

31 de março de 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

1. Informações gerais

A Eólica Mangue Seco 2– 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 2, na cidade de Guamaré, Estado do Rio Grande do Norte. A Companhia é controlada pela Petróleo Brasileiro S.A.– Petrobras e pela Centrais Elétricas Brasileiras S.A. – Eletrobras.

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

<u>Eólica</u>	<u>Estado</u>	<u>Cidade</u>	<u>Capacidade Instalada (MW)</u>	<u>Potência Assegurada a partir do 2º Quadriênio (MW)</u>	<u>Início 2º quadriênio</u>	<u>Término do contrato CER</u>
Mangue Seco 2	RN	Guamaré	25,2	9,589	Julho de 2016	Junho de 2032

Contrato de Energia de Reserva – CER

A Companhia firmou em 27 de outubro 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/MW, 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 física no contrato, de 12 MWh para a média de geração do quadriênio de 9,589 MW.

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 intermediárias da Companhia para o trimestre findo em 31 de março de 2020 foram autorizadas para emissão de acordo com a resolução dos membros da diretoria em 29 de abril de 2020.

Eólica Mangue Seco 2 – Geradora e Comercializadora de Energia Elétrica S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de março de 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

2. Apresentação das demonstrações contábeis e sumário das práticas contábeis

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

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.

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

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

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 e está sendo apresentada de acordo com os critérios definidos na NBC TG 09 – “Demonstração do Valor Adicionado”.

Eólica Mangue Seco 2 – Geradora e Comercializadora de Energia Elétrica S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de março de 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

3. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>31/03/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Recursos em banco e em caixa (a)	17	16
Certificados de depósitos bancários (b)	<u>29.204</u>	<u>27.180</u>
	<u>29.221</u>	<u>27.196</u>

- (a) O saldo de recursos em banco e em caixa compreende a depósitos em conta corrente disponíveis para uso imediato.
- (b) Os Certificados de depósitos bancários estão indexados que variam entre 95% a 100% de taxa 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. Os referidos saldos decorrem da estratégia e do fluxo normal das operações da Companhia.

4. Aplicações financeiras

	<u>31/03/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Banco do Nordeste do Brasil S.A. – Conta reserva	<u>8.328</u>	<u>8.269</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 tem rendimento aproximado de 95% do CDI.

5. Contas a receber

	<u>31/03/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
CCEE (a)	<u>1.819</u>	<u>1.819</u>

- (a) Refere-se ao registro do contrato de fornecimento de energia eólica firmado com a Câmara de Comercialização de Energia Elétrica, recebido em um prazo médio de 24 dias.

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

Eólica Mangue Seco 2 – Geradora e Comercializadora de Energia Elétrica S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de março de 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

6. Tributos a recuperar

	<u>31/03/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
IRPJ	124	124
IRRF	28	28
ISS	86	86
CSLL	32	37
INSS	3	3
	<u>273</u>	<u>278</u>

7. Direito de uso

Esses contratos referem-se aos terrenos onde está localizado o parque eólico.

Para todos os contratos de operações de arrendamento, a Companhia reconheceu ativos representando os direitos de uso pelos passivos de arrendamento conforme segue:

Composição e movimentação dos saldos

	<u>Taxas médias de amortização (% a.a.)</u>	<u>Saldo em 31/12/2019</u>	<u>Adições</u>	<u>Remensuração dos contratos</u>	<u>Saldo em 31/03/2020</u>
Direito de uso de imóveis	8,5%	2.588	-	48	2.636
(-) Amortização		(216)	(55)	-	(271)
		<u>2.372</u>	<u>(55)</u>	<u>48</u>	<u>2.365</u>

8. Imobilizado

Composição e movimentação dos saldos

	<u>Taxas médias de depreciação (% a.a.)</u>	<u>Saldo em 31/12/2019</u>	<u>Adições</u>	<u>Saldo em 31/03/2020</u>
Custo contábil				
Móveis e utensílios	10%	37	-	37
Equipamentos, máquinas e instalações	10%	107	-	107
Equipamento de processamento de dados	10%	65	-	65
Impressoras	20%	5	-	5
Parque eólico	5%	114.458	-	114.458
Desmobilização do parque eólico		2.016	-	2.016
Total do custo		<u>116.688</u>	<u>-</u>	<u>116.688</u>
Total da depreciação acumulada		<u>(45.865)</u>	<u>(1.388)</u>	<u>(47.253)</u>
Total líquido		<u>70.823</u>	<u>(1.388)</u>	<u>69.435</u>

Eólica Mangue Seco 2 – Geradora e Comercializadora de Energia Elétrica S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de março de 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

9. Conta de ressarcimento – CCEE

	<u>31/03/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Ativo não circulante		
Câmara de Comercialização de Energia – CCEE (a)	-	1.217
Passivo circulante		
Câmara de Comercialização de Energia – CCEE (b)	<u>2.353</u>	<u>1.804</u>
Passivo não circulante		
Câmara de Comercialização de Energia – CCEE (b)	<u>2.431</u>	1.464

- (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.

10. Fornecedores

	<u>31/03/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Wobben Windpower Indústria e Comércio (a)	853	401
Outros fornecedores	<u>97</u>	<u>66</u>
	<u>950</u>	<u>467</u>

- (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.

11. Obrigações trabalhistas e tributárias

	<u>31/03/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Obrigações trabalhistas	112	99
Retenções na fonte	53	32
PIS	5	15
COFINS	25	69
CSLL	-	128
	<u>195</u>	<u>343</u>

Eólica Mangue Seco 2 – Geradora e Comercializadora de Energia Elétrica S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de março de 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

12. Empréstimos e financiamentos

	<u>Encargos financeiros</u>	<u>31/03/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Banco do Nordeste do Brasil S.A.	9,50% a.a.	64.261	65.075
Circulante		(3.674)	(3.599)
Não circulante		60.587	61.476

Em 2011, a Companhia captou junto ao Banco do Nordeste do Brasil S.A. recursos no montante de R\$ 83.125 para financiamento da construção do Parque Eólico Mangue Seco II, à taxa de juros de 9,50% a.a. e com vencimento final em outubro 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, perfazendo 7,125% a.a.

Os montantes vencíveis a longo prazo têm a seguinte composição por ano de vencimento dos contratos:

	<u>31/03/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
2021	3.638	3.638
2022	3.980	3.980
2023	4.347	4.347
A partir de 2024	48.622	49.511
	60.587	61.476

A movimentação dos empréstimos e financiamentos nos períodos está assim representada:

	<u>31/03/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Saldo inicial	65.075	68.085
Juros incorridos	1.122	4.635
Pagamento de principal	(817)	(3.022)
Pagamento de juros	(1.119)	(4.623)
Saldo final	64.261	65.075

O contrato de financiamento de longo prazo da Companhia requer a manutenção de índices econômico-financeiros em determinados níveis. Em 31 de março 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 2 – Geradora e Comercializadora de Energia Elétrica S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de março de 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

13. Obrigações por arrendamentos

A partir de 1º de janeiro de 2019, a Companhia adotou o CPC06(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.

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.

Os contratos foram considerados, no julgamento da Companhia, como arrendamento essencialmente se ele transmite 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 de terceiros.

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

	31/03/2020	31/12/2019
Circulante		
Até um ano	326	319
Não circulante		
Entre um e dois anos	326	319
Entre dois e três anos	326	319
Entre três anos e quatro anos	326	319
Acima de quatro anos	1.168	1.178
	2.146	2.135
Total	2.472	2.454

A movimentação das obrigações por arrendamentos está assim representada:

	31/03/2020	31/12/2019
Saldo inicial	2.454	-
Adoção inicial CPC 06(R2)	-	2.591
Remensuração dos contratos	48	-
Juros incorridos	51	172
Pagamentos mínimos	(81)	(309)
Saldo final	2.472	2.454

Eólica Mangue Seco 2 – Geradora e Comercializadora de Energia Elétrica S.A.

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

14. Provisão para contingências

	<u>31/03/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Notificação por descumprimento de cláusula contratual (a)	<u>137</u>	<u>137</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.

A administração da Companhia, suportada pelos seus assessores jurídicos, considera que é provável o desembolso da multa relativa ao o período de medição dos meses de abril a setembro de 2011, montando um valor total original de R\$ 105 e atualizado em 31 de março de 2020 de R\$ 137 (31/12/2019: R\$ 105).

O período de outubro a dezembro de 2011 é considerado como de probabilidade de perda possível (R\$ 65), uma vez que os dados foram enviados à EPE, embora que de forma intempestiva.

A Companhia apresentou defesa à CCEE, a qual encaminhou o mérito da questão à Agência Nacional de Energia Elétrica – ANEEL.

A Agência Nacional de Energia Elétrica – ANEEL se manifestou, em decisão publicada no Diário Oficial da União do dia 27 de dezembro de 2013, reconhecendo parcialmente o pleito da Companhia. Isto porque, pela decisão da ANEEL, a multa de 1% passará a ser calculada com base na receita fixa mensal do contrato pelo período em que foi verificado o atraso na medição de tais dados, e não mais sobre o valor de 1% da receita definida no Contrato de Energia de Reserva para o período correspondente.

A diferença do valor da multa, entre o resultado do cálculo com base no Contrato de Energia de Reserva e resultado do cálculo com base na receita fixa mensal, foi estornada na contabilidade, ficando evidenciando somente o que é realmente devido segundo o parecer da Agência Nacional de Energia Elétrica ANEEL.

Perdas possíveis

Em 31 de março de 2020, existem duas ações judiciais em que a Companhia está envolvida, para as quais os assessores jurídicos indicam probabilidade de perda possível. O montante estimado atualizado total é de R\$ 3.406 (31/12/2019: R\$ 3.320). Contudo, considerando que a Companhia é litisconsorte passiva, junto com os outros Parques Eólicos (Mangue Seco 1 e Mangue Seco 3), estimamos que a mesma deverá ser responsável pelo montante de R\$ 1.135 (31/12/2019: R\$ 1.107) nas referidas ações. Essas ações judiciais são relativas à servidão administrativa de passagem das linhas de transmissão da Companhia, bem como dos outros Parques Eólicos, conforme seguir detalhado:

Eólica Mangue Seco 2 – Geradora e Comercializadora de Energia Elétrica S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de março de 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

14. Provisão para contingências--Continuação

Perdas possíveis--Continuação

- i. Processo nº 0101638-69.2013.8.20.0105, ajuizado pelo Sr. Luiz Antônio de Melo, em trâmite na vara única de Macau/RN, cujo valor atualizado perfaz a quantia de R\$ 2.998 (31/12/2019: R\$ 2.922), sendo que a parte referente à Mangue Seco 2 corresponde ao montante de R\$ 999 (31/12/2019: R\$ 974). O objeto desta ação engloba: (a) liminarmente, a pretensão do autor em receber um valor mensal pela utilização do seu imóvel como passagem das linhas de transmissão; e (b) pretensão do autor em ser indenizado pelos danos sofridos em virtude da implantação da linha de transmissão em sua propriedade.
- ii. Processo nº 0101809-55.2015.8.20.0105 ajuizado pelo Sr. Francisco Pereira Olegário, em trâmite na vara única de Macau-RN, cujo valor atualizado perfaz a quantia de R\$ 408 (31/12/2019: R\$ 398), sendo que a parte referente à Mangue Seco 2 corresponde a R\$ 136 (31/12/2019: R\$ 133). O objeto da ação é a pretensão do autor em receber indenização pela desapropriação do seu imóvel em razão do que ele considera desapropriação, para fins de passagem de linha de transmissão.

15. Patrimônio líquido

(a) Capital social

O capital social subscrito e integralizado em 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019 é de R\$ 35.353 e está representado por 35.352.931 ações ordinárias, todas nominativas, sem valor nominal com direito a voto nas assembleias gerais da Companhia. O acionista Petróleo Brasileiro S.A. detém de 51 % das ações e a acionista Central Elétricas Brasileira S.A. detém de 49% 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.

Eólica Mangue Seco 2 – Geradora e Comercializadora de Energia Elétrica S.A.

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

16. Receita operacional líquida

	31/03/2020	31/03/2019
Receita com venda de energia elétrica	2.724	2.677
Impostos sobre o faturamento		
PIS	(18)	(17)
COFINS	(82)	(81)
	<u>(100)</u>	<u>(98)</u>
	<u>2.624</u>	<u>2.579</u>

17. Custos das vendas e despesas operacionais

	31/03/2020	31/03/2019
Custos da venda de energia	(2.783)	(3.012)
Despesas gerais e administrativas	(639)	(620)
	<u>(3.422)</u>	<u>(3.632)</u>
Depreciação (Nota 8)	(1.388)	(1.371)
Aluguéis	(20)	(25)
Amortização de arrendamentos (Nota 7)	(55)	(50)
Encargos setoriais – TUSD	(77)	(71)
Representação CCEE	(28)	(27)
Vigilância e segurança	(64)	(67)
Serviço de manutenção do parque (a)	(894)	(1.025)
Serviço de manutenção do parque – BoP	(106)	(85)
Remuneração da administração (Nota 21)	(261)	(142)
Despesas com salários e encargos	(216)	(443)
Conselho de administração / fiscal (Nota 21)	(46)	(46)
Taxas e emolumentos	(5)	(2)
Assessoria jurídica	(35)	(33)
Assessoria contábil	(20)	(20)
Despesas com viagens	(20)	(52)
Água, luz, telefone e internet	(8)	(9)
Assessoria ambiental	(24)	(6)
Despesas com seguros	(21)	(20)
Despesas com publicações	(33)	-
Alimentação/refeição	(1)	(3)
Serviços de Auditoria	(12)	-
Despesas com locação de veículos	(16)	(11)
Despesa com transporte	(1)	(2)
Custo taxa de fiscalização – ANEEL	(20)	(19)
Custo contribuição do agente – CCEE	(3)	(3)
Outras despesas, líquidas	(48)	(100)
	<u>(3.422)</u>	<u>(3.632)</u>

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

Eólica Mangue Seco 2 – Geradora e Comercializadora de Energia Elétrica S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de março de 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

18. Receitas (despesas) financeiras

	<u>31/03/2020</u>	<u>31/03/2019</u>
Receitas financeiras		
Rendimento de aplicações financeiras	467	409
Outras receitas	1	-
	<u>468</u>	<u>409</u>
Despesas financeiras		
Juros sobre empréstimos e financiamentos	(1.122)	(1.156)
Multa e juros sobre tributos	(5)	-
Atualização monetária sobre desmobilização do parque	(66)	(32)
Juros sobre arrendamentos	(51)	(25)
Outras despesas	(1)	(1)
	<u>(1.245)</u>	<u>(1.214)</u>
	<u>(777)</u>	<u>(805)</u>

19. Imposto de renda e contribuição social

Em 2020 e 2019, a Companhia está enquadrada no lucro real anual e o imposto é calculado a alíquota básica de 15% sobre o lucro tributável acrescido do adicional de 10%, consoante legislação específica e a contribuição social sobre o lucro (CSLL) calculada a alíquota de 9% sobre o lucro tributável. Ao final de 31 de março de 2020 e 2019 o resultado da Companhia foi prejuízo contábil e fiscal.

20. Provisão para desmobilização do parque

Com a finalidade de estimar os custos de desmobilização da usina eólica de propriedade da Companhia, em janeiro de 2016, foi contratada a empresa Vertu Assessoria e Avaliações Ltda. que apresentou um laudo técnico precisando o custo de desmobilização da usina eólica. À época o estudo apontou que o custo aproximado de desmontagem do parque seria de R\$ 3.024. Subsequentemente, à Companhia passou a atualizar esse valor com base no IPCA acumulado, totalizando em 31 de março de 2020 o montante de R\$ 3.970 (31/12/2019: R\$ 3.904).

Eólica Mangue Seco 2 – Geradora e Comercializadora de Energia Elétrica S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de março de 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

21. 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>31/03/2020</u>	<u>31/03/2019</u>
Honorários da diretoria (a)	261	142
Conselho da administração / fiscal	46	46
	<u>307</u>	<u>188</u>

- (a) O pessoal-chave da administração inclui os diretores. A Companhia dispõe de dois diretores que recebem a mesma remuneração mensal, que corresponde a um valor médio de R\$ 29. Valor pago anualmente dividido por 13,33 para obter a média mensal. Essa média representa os valores de férias, décimo terceiro salário e auxílio-moradia. Para o primeiro trimestre de 2020 o valor total de R\$ 261 contempla saldos retroativos de auxílio-moradia e previdência complementar.

22. Gerenciamento de riscos e instrumentos

22.1 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.

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

A gestão de risco é realizada pelo setor Financeiro da Companhia que 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 2 – Geradora e Comercializadora de Energia Elétrica S.A.

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

22. Gerenciamento de riscos e instrumentos--Continuação

22.1 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.

22.2 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.

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.

Eólica Mangue Seco 2 – Geradora e Comercializadora de Energia Elétrica S.A.

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

22. Gerenciamento de riscos e instrumentos--Continuação

22.2. Gestão de capital--Continuação

Os índices de alavancagem financeira em 31 de março de 2020 e 2019 era:

	31/03/2020	31/12/2019
Total dos empréstimos (Nota 12)	64.261	65.075
Caixa e equivalentes de caixa (Nota 3)	(29.221)	(27.196)
Aplicações financeiras (Nota 4)	(8.328)	(8.269)
Dívida líquida (a)	26.712	29.610
Total do patrimônio líquido	34.539	36.114
Total do capital (b)	61.251	65.724
Índice de alavancagem financeira - % (a / b)	44%	45%

23. Instrumentos financeiros por categoria

	Classificação	31/03/2020	31/12/2019
Ativos financeiros			
Recursos em banco e em caixa (Nota 3)	Custo amortizado	17	16
	Valor justo por meio do resultado	29.204	27.180
Certificados de depósitos bancários (Nota 3)	Valor justo por meio do resultado	8.328	8.269
Aplicações financeiras (Nota 4)	Custo amortizado	1.819	1.819
Contas a receber (Nota 5)		39.368	37.284
Passivos financeiros			
Empréstimos e financiamentos (Nota 12)	Custo amortizado	64.261	65.075
Fornecedores (Nota 10)	Custo amortizado	950	467
		65.211	65.542

24. Seguros

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

Ramos	Importâncias seguradas
Riscos operacionais	104.178
Responsabilidade civil	5.000
Responsabilidade civil dos administradores	10.000
Seguro do escritório	715
