

PEDRA BRANCA S/A
CNPJ Nº 12.709.996/0001-98

Relatório da Administração

Dando cumprimento às determinações legais e estatutárias, submetemos à apreciação dos senhores acionistas, clientes, fornecedores e à sociedade em geral, este relatório da administração e as demonstrações financeiras referentes ao exercício social findo em 31/12/2021, acompanhados do relatório dos auditores independentes. Os resultados de 2021 foram positivos, mas as dificuldades e os riscos já relatados em outros exercícios permaneceram ameaçando a Companhia, especialmente em função da continuidade dos efeitos da Covid-19 e da “judicialização” do setor elétrico, com reflexos principalmente na comercialização de energia. A receita líquida da Companhia no exercício de 2021, advinda da comercialização de energia no Ambiente de Contratação Regulada – ACR e no Ambiente de Contratação Livre – ACL, foi de R\$ 25.000 milhões e o seu lucro líquido, de R\$ 9.646 milhões, com detalhes explicitados nas demonstrações financeiras e em suas notas explicativas. Recife – PE. A Diretoria.

Diretores:

Adelson Gomes Ferraz.
Paulo de Tarso da Costa.

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

Demonstrações Contábeis

Pedra Branca S.A.

31 de dezembro de 2021
com Relatório do Auditor Independente

Pedra Branca S.A.

Demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2021 e 2020

Índice

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

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

Aos
Administradores e Acionistas da
Pedra Branca S.A.
Recife - PE

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da Pedra Branca S.A. (“Companhia”), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

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

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis”. Somos independentes em relação à Companhia, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Responsabilidades da diretoria e da governança pelas demonstrações contábeis

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

Na elaboração das demonstrações contábeis, a diretoria é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis, a não ser que a diretoria pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Companhia são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

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

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela diretoria.
- Concluímos sobre a adequação do uso, pela diretoria, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manterem em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo da apresentação adequada.



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

Recife, 12 de abril de 2022.

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

A handwritten signature in black ink, which appears to read 'Francisco da Silva Pimentel', is written over a horizontal line.

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

Pedra Branca S.A.

Balço patrimonial

31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

	<u>Notas</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	3	3.239	10.260
Contas a receber	4	2.739	5.781
Estoques		15	-
Tributos a recuperar		27	6
Outros créditos		256	129
Total do ativo circulante		<u>6.276</u>	<u>16.176</u>
Não circulante			
Realizável a longo prazo			
Aplicações financeiras	6	12.145	5.791
Depósitos judiciais		41	41
Tributos a recuperar		4	4
Direito de uso	7	2.781	2.590
Imobilizado	8	63.653	68.310
Intangível		723	752
Total do ativo não circulante		<u>79.347</u>	<u>77.488</u>
Total do ativo		<u>85.623</u>	<u>93.664</u>
Passivo			
Circulante			
Fornecedores		315	223
Empréstimos e financiamentos	9	5.180	5.182
Obrigações por arrendamentos	10	41	42
Salários e encargos sociais		156	153
Tributos a recolher	11	803	894
Dividendos a pagar	14	2.291	1.839
Outras contas a pagar	13	2.076	2.042
Total do passivo circulante		<u>10.862</u>	<u>10.375</u>
Não circulante			
Empréstimos e financiamentos	9	34.546	39.601
Obrigações por arrendamentos	10	2.934	2.702
Outras contas a pagar		1.919	-
Provisão para desmobilização	12	2.700	2.394
Total do passivo não circulante		<u>42.099</u>	<u>44.697</u>
Patrimônio líquido	14		
Capital social		23.112	30.881
Reservas de lucros		9.550	7.711
Total do patrimônio líquido		<u>32.662</u>	<u>38.592</u>
Total do passivo e do patrimônio líquido		<u>85.623</u>	<u>93.664</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Pedra Branca S.A.

Demonstração do resultado

Períodos findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto o lucro por ações)

	<u>Notas</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Receita operacional líquida	15	25.000	22.622
Custo com a venda de energia	16	(10.684)	(9.727)
Lucro bruto		14.316	12.895
Despesas operacionais:			
Gerais e administrativas	16	(806)	(733)
Outras despesas	16	-	(2)
		(806)	(735)
Lucro antes das receitas (despesas) financeiras		13.510	12.160
Resultado financeiro			
Receitas financeiras	17	608	322
Despesas financeiras	17	(3.429)	(3.868)
		(2.821)	(3.546)
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social		10.689	8.614
Despesa com imposto de renda e contribuição social			
Corrente	18	(1.139)	(899)
Diferido		96	27
		(1.043)	(872)
Lucro líquido do período		9.646	7.742
Lucro por ação - em Reais		0,66	0,53

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Pedra Branca S.A.

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Lucro líquido do período	9.646	7.742
Outros resultados abrangentes	-	-
Resultado abrangente do período	<u>9.646</u>	<u>7.742</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Pedra Branca S.A.

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

	<u>Reservas de lucros</u>				<u>Total</u>
	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Dividendos adicionais propostos</u>	<u>Lucros acumulados</u>	
Saldos em 31 de dezembro de 2019	30.881	1.808	4.665	-	37.354
Distribuição de dividendos adicionais propostos	-	-	(4.665)	-	(4.665)
Lucro líquido do período	-	-	-	7.742	7.742
Destinação do lucro (Nota 14):					
Constituição de reserva legal	-	387	-	(387)	-
Dividendos mínimos obrigatórios	-	-	-	(1.839)	(1.839)
Dividendos adicionais propostos	-	-	<u>5.516</u>	<u>(5.516)</u>	-
Saldos em 31 de dezembro de 2020	30.881	2.195	5.516	-	38.592
Redução de capital (Nota 14)	(7.769)	-	-	-	(7.769)
Distribuição de dividendos adicionais propostos (Nota 14)	-	-	(5.516)	-	(5.516)
Lucro líquido do período	-	-	-	9.646	9.646
Destinação do lucro (Nota 14):					
Constituição de reserva legal	-	482	-	(482)	-
Dividendos mínimos obrigatórios	-	-	-	(2.291)	(2.291)
Dividendos adicionais propostos	-	-	<u>6.873</u>	<u>(6.873)</u>	-
Saldos em 31 de dezembro de 2021	23.112	2.677	6.873	-	32.662

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Pedra Branca S.A.

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro líquido do período	9.646	7.742
Ajustes para conciliar o lucro líquido ao caixa gerado pelas atividades operacionais:		
Depreciação e amortização	4.694	4.717
Amortização do direito de uso	103	103
Rendimento sobre aplicações financeiras	(543)	(263)
Juros sobre empréstimos e financiamentos	2.821	3.210
Ajuste a valor presente - provisão para desmobilização	306	272
Ajuste a valor presente - arrendamentos	223	226
Tributos diferidos	-	(66)
	17.50	15.941
(Acréscimo) decréscimo de ativos		
Contas a receber	2.881	802
Estoques	(11)	21
Tributos a recuperar	82	48
Partes relacionadas	161	(281)
Outros créditos	(130)	84
	2.983	674
Acréscimo (decréscimo) de passivos		
Fornecedores	93	2
Salários e encargos sociais	3	15
Tributos a recolher	(91)	23
Outras contas a pagar	1.951	1.985
	1.956	2.025
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	22.189	18.640
Fluxo de caixa das atividades de investimento		
Aplicações financeiras	(15.525)	(10.469)
Resgate de aplicações financeiras	9.611	14.368
Adições no imobilizado	(8)	-
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de investimento	(5.922)	3.899
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Redução de capital	(7.769)	-
Pagamento do principal dos empréstimos e financiamentos	(5.055)	(5.056)
Pagamento de juros de empréstimos e financiamentos	(2.823)	(3.235)
Pagamento de dividendos	(7.355)	(6.220)
Pagamento de arrendamentos	(286)	(250)
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento	(23.288)	(14.761)
Acréscimo (decréscimo) no caixa e equivalentes de caixa	(7.021)	7.778
Caixa e equivalentes de caixa:		
No final do período	3.239	10.260
No início do período	10.260	2.482
Acréscimo (decréscimo) no caixa e equivalentes de caixa	(7.021)	7.778

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Pedra Branca S.A.

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

1. Informações sobre a Companhia

a) Objeto social

A Pedra Branca S.A. (“Companhia”) é uma sociedade por ações de capital fechado, constituída em 7 de outubro de 2010, com sede na cidade do Recife, estado de Pernambuco, e tem por objeto única e exclusivamente a implantação, exploração e comercialização, na qualidade de “produtora independente de energia elétrica” gerada a partir do potencial eólico denominado “EOL Pedra Branca”, localizado na cidade de Sento Sé, estado da Bahia.

Em 26 de agosto de 2010, a Companhia obteve por meio de participação no Leilão nº 7/2010, realizado pela Agência Nacional de Energia Elétrica - ANEEL, o direito de comercializar a energia proveniente do empreendimento denominado EOL Pedra Branca, no Ambiente de Contratação Regulada - ACR, com início de suprimento de energia elétrica a partir de 1º de janeiro de 2013.

b) Capacidade de produção e comercialização de energia elétrica

A Portaria Autorizativa nº 123/2011 emitida pelo Ministério de Minas e Energia- MME em 20/07/14, autorizou a Companhia a estabelecer-se como “Produtor Independente de Energia Elétrica”, mediante a implantação e exploração da Central Geradora Eólica denominada “EOL Pedra Branca”, instalada no município de Sento Sé, estado da Bahia, com potência de 28,8 MW de capacidade instalada e 12,2 MW médios de garantia física de energia.

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

A ANEEL aprovou através do despacho nº 2.537 de 16 de junho de 2011, o aumento na potência instalada da “EOL Pedra Branca” para 30 MW com seis aerogeradores de 2.0 MW e seis aerogeradores de 3.0 MW.

Em 29 de setembro de 2016, foi publicado a Portaria nº 188 que alterou a garantia física da EOL Pedra Branca para 12,9 MW médios, a partir de janeiro de 2017.

Em 1º de outubro de 2018, foi publicada a Portaria nº 216 que alterou a garantia física da EOL Pedra Branca para 13,8 MW médios, a partir de janeiro de 2019.

Pedra Branca S.A.

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

1. Informações sobre a Companhia--Continuação

c) Estrutura de capital

Em 31 de dezembro de 2021, a Companhia possui capital circulante líquido negativo de R\$ 4.586, decorrente, principalmente, de dívida contraída junto ao agente financeiro (BNDES) na construção do parque eólico que vencer-se-á ao longo dos próximos 12 meses, e dos saldos de provisão contratual para venda de energia. A Administração entende que a geração de receita líquida da Companhia neste mesmo período (R\$ 28.651), não só reverterá a posição do capital circulante líquido demonstrada em 31 de dezembro de 2021, como irá gerar caixa adicional para a Companhia.

2. Apresentação das demonstrações contábeis e sumário das práticas contábeis

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

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

As demonstrações contábeis da Companhia para o período findo em 31 de dezembro de 2021 foram autorizadas para emissão em reunião da diretoria realizada em 12 de abril de 2022.

2.1. Reconhecimento de receita

Receita das operações

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

Receita de juros

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

Pedra Branca S.A.

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

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

2.2. Tributação

Imposto de renda e contribuição social

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

Imposto sobre vendas

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

2.3. Instrumentos financeiros

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

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

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

Pedra Branca S.A.

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

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

2.4. Caixa e equivalentes de caixa

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

2.5. Imobilizado

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

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

A depreciação dos bens é calculada pelo método linear às taxas mencionadas na Nota 8, definidas por meio de regulamentação da ANEEL, as quais levam em consideração o tempo de vida útil estimado dos bens.

2.6. Intangível

Ativos intangíveis adquiridos separadamente são mensurados ao custo de aquisição, no momento do seu reconhecimento inicial. Após o reconhecimento inicial, os ativos intangíveis são apresentados ao custo, menos amortização acumulada e perdas acumuladas por redução ao valor recuperável.

A vida útil de ativo intangível é avaliada como definida ou indefinida. Ativos intangíveis com vida definida são amortizados ao longo da sua vida útil e avaliados em relação à perda por redução ao valor recuperável sempre que houver indicação de perda de valor econômico do ativo. A amortização de ativos intangíveis com vida definida é reconhecida na demonstração do resultado, na categoria de despesa, de forma consistente com a utilização do ativo intangível. Ativos intangíveis com vida útil indefinida não são amortizados.

Pedra Branca S.A.

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

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

2.7. NBC TG 06 (R3) - Arrendamentos

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

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

A Administração revisa anualmente o valor contábil líquido dos ativos com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas, que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. Sendo tais evidências identificadas e o valor contábil líquido exceder o valor recuperável, é constituída provisão para desvalorização ajustando o valor contábil líquido ao valor recuperável.

2.9. Provisões

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

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

Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas

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

Pedra Branca S.A.

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

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

2.9. Provisões--Continuação

Provisão para desmobilização de ativos imobilizados

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

2.10. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativos

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

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

2.11. Novos pronunciamentos contábeis

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

Pedra Branca S.A.

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

3. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Caixa	1	1
Contas correntes bancárias	3.055	2.124
Aplicações financeiras	183	8.135
	<u>3.239</u>	<u>10.260</u>

As aplicações financeiras referem-se, substancialmente, aos fundos de investimentos com remunerações entre 97 e 100% da taxa de CDI. Essas operações possuem liquidez imediata.

4. Contas a receber

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Contas a receber (a)	2.727	2.668
Provisão contratual		
Contas a receber - ACL (b)	5	2.347
Contas a receber - ACR (c)	7	766
	<u>2.739</u>	<u>5.781</u>

(a) Referem-se a contas a receber decorrentes da venda de energia;

(b) Refere-se a valores a receber decorrentes da geração e venda de energia em volumes superiores ao contratado no ambiente de contratação livre; e

(c) A Companhia possui contratos de longo prazo para a venda de energia, os quais são regulados pela Câmara de Comercialização de Energia Elétrica - CCEE, e preveem que as variações observadas na energia gerada serão recebidas ou pagas pela Companhia ao final de cada ciclo quadrienal. Em 31 de dezembro de 2021, a Administração da Companhia reconheceu o direito de crédito decorrente da quantidade de energia gerada a maior nos quadriênios anteriores e em curso.

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, a Administração da Companhia concluiu não haver necessidade de reconhecer perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa.

Pedra Branca S.A.

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

5. Partes relacionadas

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Ativo		
Circulante		
Contas a receber (a)		
Sete Gameleiras S/A	35	29
São Pedro do Lago S/A	173	340
	<u>208</u>	<u>369</u>
Demonstração do resultado:		
Receita de venda de energia	2.334	1.796
Custo de venda de energia	(173)	-
	<u>2.161</u>	<u>1.796</u>

(a) As contas a receber de partes relacionadas (classificadas como clientes) decorrem de operações de venda de energia realizadas entre as empresas do Grupo Brennand Energia, do qual faz parte a Companhia.

6. Aplicações financeiras

As aplicações financeiras, no valor de R\$ 12.145, em 31 de dezembro de 2021 (R\$ 5.791 em 31 de dezembro de 2020), estão representadas por fundos de investimentos, remunerados com base em percentuais próximos ao Certificado de Depósito Interbancário (CDI) e não possuem prazo de liquidação. As aplicações financeiras classificadas no ativo não circulante foram cedidas em garantia de empréstimos com o BNDES, conforme demonstrados na Nota 9.

Pedra Branca S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

7. Direito de uso

Desde 1º de janeiro de 2019, a Companhia adotou a NBC TG 06 (R3) - Arrendamentos emitida pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC), que aprovou o CPC 06 (R2), que estabelece critérios para registro de contratos de arrendamento, para os novos contratos e demais contratos não abrangidos pela norma anterior, em uma abordagem de transição simplificada, que consiste em não apresentar os saldos comparativos para o ano anterior.

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

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

	<u>Taxa média anual amortização</u>	<u>Saldo em 31/12/2020</u>	<u>Adições</u>	<u>Saldo em 31/12/2021</u>
Direito de uso de terrenos	8,5%	2.796	294	3.090
(-) Amortização		<u>(206)</u>	<u>(103)</u>	<u>(309)</u>
		<u>2.590</u>	<u>191</u>	<u>2.781</u>

8. Imobilizado

Composição e movimentação do saldo

<u>Descrição</u>	<u>Taxas médias anuais de depreciação</u>	<u>Saldos em 31/12/2020</u>	<u>Adições</u>	<u>Saldos em 31/12/2021</u>
Custo contábil				
Terrenos		22	-	22
Edificações	3,33%	1.276	-	1.276
Móveis e utensílios	3,33% a 6,25%	141	-	141
Máquinas e equipamentos	2,5% a 16,67%	103.477	-	103.477
Veículos	14,29%	7	-	7
Computadores	16,67%	166	8	174
Softwares	20%	6	-	6
Total do custo		<u>105.095</u>	<u>8</u>	<u>105.103</u>
Total da depreciação acumulada		<u>(36.785)</u>	<u>(4.665)</u>	<u>(41.450)</u>
Total líquido		<u>68.310</u>	<u>(4.657)</u>	<u>63.653</u>

Pedra Branca S.A.

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

9. Empréstimos e financiamentos

Descrição	Encargos incidentes	Saldo em 31/12/2020	Juros e encargos	Pagamento de principal e juros	Saldo em 31/12/2021
Moeda nacional					
Financiamento de longo prazo	2,02% acima da TJLP	44.783	2.821	(7.878)	39.726
		44.783	2.821	(7.878)	39.726
Circulante		(5.182)			(5.180)
Não circulante		39.601			34.546

Este financiamento tem prazo de amortização em 192 (cento e noventa e duas) parcelas mensais, entre os anos de 2013 e 2029 e está garantido por contrato de cessão fiduciária de direitos, administração de contas e outras avenças, além do saldo das aplicações financeiras divulgadas na Nota 6.

Os juros pagos sobre empréstimos e financiamentos foram classificados como atividade de financiamento na demonstração dos fluxos de caixa.

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

Ano	2021	2020
2022	-	4.483
2023	5.056	4.483
2024	5.056	4.483
2025	5.056	4.483
2026	5.056	4.483
Após 2026	14.322	17.186
	34.546	39.601

O contrato de financiamento de longo prazo da Companhia requer a manutenção de índices econômico-financeiros em determinados níveis. Em 31 de dezembro de 2021, os referidos índices foram cumpridos.

Pedra Branca S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

10. Obrigações por arrendamentos

Desde 1º de janeiro de 2019, a Companhia adotou a NBC TG 06 (R3) - Arrendamentos emitida pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC) que aprovou o CPC 06 (R2), que estabelece critérios para registro de contratos de arrendamento, para os demais contratos não abrangidos pela norma anterior, em uma abordagem de transição simplificada, que consiste em não apresentar os saldos comparativos para o ano anterior.

Os prazos dos contratos de arrendamento variam entre 35 e 40 anos, iniciados em 19 de agosto de 2008, podendo ser renovados automaticamente, desde que expressamente convencionado entre as partes, com pagamentos mensais equivalentes a percentuais de 0,5% a 2% da receita líquida da Companhia. Não existem restrições ou cláusulas que dependam dos resultados ou distribuição de dividendos pela Companhia.

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

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

	2021	2020
Circulante		
Até um ano	41	42
	41	42
Não circulante		
2022	-	37
2023	45	40
2024	48	44
2025	52	47
2026	57	50
Após 2026	2.732	2.484
	2.934	2.702
Total	2.975	2.744

Pedra Branca S.A.

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

10. Obrigações por arrendamentos--Continuação

A movimentação das obrigações por arrendamentos está assim representada:

	2021	2020
Saldo inicial	2.744	2.767
Remensuração dos arrendamentos	294	-
Juros	223	227
Pagamento anual	(286)	(250)
Saldo final	2.975	2.744

11. Tributos a recolher

	2021	2020
IRPJ	233	176
IRPJ - provisão contratual	-	62
CSLL	146	104
CSLL - provisão contratual	-	34
ICMS ST a pagar	227	227
PIS	33	30
PIS - provisão contratual	-	20
COFINS	151	138
COFINS - provisão contratual	-	93
Outros tributos a recolher	13	10
	803	894

12. Provisão para desmobilização

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

Pedra Branca S.A.

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

13. Outras contas a pagar

A Companhia possui contratos de longo prazo para a venda de energia, os quais são regulados pela Câmara de Comercialização de Energia Elétrica - CCEE, e preveem que as variações observadas na energia gerada serão recebidas ou pagas pela Companhia ao final de cada ciclo quadrienal. Em 31 de dezembro de 2021, a Administração da Companhia reconheceu obrigação decorrente da quantidade de energia gerada a menor no período compreendido entre a data de início do suprimento de energia elétrica no Ambiente de Contratação Regulada - ACR (ocorrido em 1º de janeiro de 2017) e 31 de dezembro de 2021, no montante de R\$ 3.904 (R\$ 1.990 em 31 de dezembro de 2020), classificada em outras contas a pagar, sendo R\$ 1.986 no passivo circulante e R\$ 1.918 no passivo não circulante (classificada como outras contas a pagar, no passivo circulante em 31 de dezembro de 2020).

14. Patrimônio líquido

a) Capital social

O capital social subscrito e totalmente integralizado em 31 de dezembro de 2021 é de R\$ 23.112 (R\$ 30.881 em 31 de dezembro de 2020) é representado por 14.616.380 ações ordinárias com valor contábil médio de emissão de R\$ 1,581 por ação. A totalidade das ações pertence à acionista Brennand Energia S.A..

Em 01 de abril de 2021, os acionistas aprovaram, por meio de Assembleia Geral Extraordinária (AGE), a redução do capital social da Companhia por excesso em relação às necessidades da mesma, no montante de R\$ 7.769, mediante restituição em moeda nacional.

b) Capital autorizado

A Companhia poderá, mediante deliberação do Conselho de Administração, aumentar o capital social, independentemente de reforma estatutária, até o limite de R\$ 40.000, emitindo, proporcionalmente, as ações correspondentes ao aumento realizado no capital social.

Pedra Branca S.A.

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

14. Patrimônio líquido--Continuação

c) Reservas de lucros

i) *Reserva legal*

A reserva legal é constituída com base em 5% do lucro líquido conforme previsto na legislação societária vigente, limitada a 20% do capital social.

ii) *Dividendos adicionais propostos:*

Em 27 de maio de 2021, os acionistas aprovaram, por meio de Assembleia Geral Ordinária, a distribuição de dividendos adicionais, no montante de R\$ 5.516, referentes a exercícios anteriores.

A Administração submeterá à aprovação da Assembleia Geral dos acionistas proposta de distribuição de dividendos adicionais, no montante de R\$ 6.873, referentes à parcela remanescente do lucro líquido do período corrente.

d) Distribuição de dividendos

O Estatuto da Companhia estabelece dividendos mínimos obrigatórios equivalentes a 25% do lucro líquido do período, ajustados pela constituição de reserva legal, conforme demonstrado a seguir:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Lucro líquido período	9.646	7.742
(-) Reserva legal	<u>(482)</u>	<u>(387)</u>
Base de cálculo	9.164	7.355
Dividendos mínimos obrigatórios	<u>2.291</u>	1.839

Pedra Branca S.A.

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

14. Patrimônio líquido--Continuação

d) Distribuição de dividendos--Continuação

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Saldo inicial	1.839	1.555
Dividendos pagos	(7.355)	(6.220)
Dividendos aprovados/propostos	7.807	6.504
Saldo final	2.291	1.839

15. Receita operacional líquida

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Receita bruta de fornecimento de energia elétrica	31.035	26.425
Provisão contratual	(5.015)	(2.870)
Impostos sobre vendas e outras deduções	(1.020)	(933)
Receita operacional líquida	25.000	22.622

16. Custo das vendas e despesas operacionais

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Por função		
Custos das vendas	(10.684)	(9.727)
Despesas gerais e administrativas	(806)	(733)
Outras despesas	-	(2)
	(11.490)	(10.462)
Por natureza		
Depreciação e amortização	(4.694)	(4.717)
Amortização do direito de uso	(103)	(103)
Encargos de transmissão	(1.418)	(1.203)
Mercadoria para revenda	(173)	-
Serviços de terceiros	(2.973)	(2.482)
Salários e encargos	(1.654)	(1.441)
Materiais	(21)	(42)
Outras despesas	(454)	(474)
	(11.490)	(10.462)

Pedra Branca S.A.

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

17. Receitas (despesas) financeiras

	2021	2020
Receitas financeiras		
Rendimentos de aplicações financeiras	604	300
Outras receitas financeiras	4	22
	608	322
Despesas financeiras		
Juros sobre empréstimos e financiamentos	(2.821)	(3.210)
Ajuste a valor presente - provisão para desmobilização	(306)	(272)
Ajuste a valor presente - arrendamentos	(223)	(227)
Outras despesas financeiras	(79)	(158)
	(3.429)	(3.867)
Resultado financeiro	(2.821)	(3.545)

18. Imposto de renda e contribuição social

Conciliação da despesa efetiva de imposto de renda e contribuição social

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

	2021		2020	
	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
Receita bruta do período	31.035	31.035	26.425	26.425
Alíquota de presunção do imposto	8%	12%	8%	12%
	2.483	3.724	2.114	3.171
Receita financeira	608	608	322	322
	3.091	4.332	2.436	3.493
Parcela de dedução	(240)	-	(240)	-
Base de cálculo lucro presumido	2.851	4.332	2.196	3.493
Despesa com imposto de renda e contribuição social	749	390	585	314
Alíquota efetiva	26%	9%	27%	9%

Pedra Branca S.A.

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

19. Compromissos

A Companhia possui compromissos de longo prazo estabelecidos a partir da venda de energia contratada no Leilão de Fontes Alternativas (LFA), realizado pela ANEEL em 26 de agosto de 2010. Com contratos de fornecimento para o período de 1º de janeiro de 2013 a 31 de dezembro de 2032. Esses contratos são acompanhados e regulados pela Câmara de Comercialização de Energia (CCEE).

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

Ano	Quantidade de MWH
2022	120.888
2023	120.888
2024	121.219
2025	120.888
2026	120.888
2027 até o final da autorização/concessão	2.314.095
	<u>2.918.866</u>

Para compromissos relacionados com arrendamentos de terrenos, vide Nota 10.

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

a) Instrumentos financeiros

Os principais instrumentos financeiros da Companhia são: caixa e equivalentes de caixa, aplicações financeiras, contas a receber, empréstimos e financiamentos, obrigações por arrendamentos, contas a pagar a fornecedores e dividendos a pagar.

O valor justo dos ativos e passivos financeiros é incluído no valor pelo qual o instrumento poderia ser trocado em uma transação corrente entre partes dispostas a negociar, e não em uma venda ou liquidação forçada. Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, não havia diferença significativa entre os valores contábeis e os de mercado para os instrumentos financeiros da Companhia.

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

Pedra Branca S.A.

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

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

b) Objetivos e políticas para gestão de risco financeiro

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

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

Risco de taxa de juros

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

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

Pedra Branca S.A.

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

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

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

Risco de taxa de juros--Continuação

Sensibilidade a taxas de juros--Continuação

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

	Aumento/redução em %	Efeito no lucro antes da tributação - R\$
2021		
Reais	+20	(564)
Reais	-20	564
2020		
Reais	+20	(642)
Reais	-20	642

A movimentação presumida em percentual para a análise de sensibilidade a taxas de juros é baseada nas taxas atualmente praticadas no ambiente de mercado.

Risco de crédito

O risco de crédito é o risco de a contraparte de um negócio não cumprir uma obrigação prevista em um instrumento financeiro ou contrato com cliente, o que levaria ao prejuízo financeiro. A Companhia está exposta ao risco de crédito em suas atividades operacionais.

Risco de liquidez

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

Pedra Branca S.A.

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

21. Cobertura de seguros

A Companhia mantém cobertura de seguros para riscos operacionais, no montante de R\$ 149.281 e de R\$ 8.000 para cobertura de riscos civis, valor este que abrange um LMI (Limite Máximo de Indenização) geral para todas as empresas/usinas eólicas dos Grupos Brennand Energia e Brennand Investimentos. O valor dos seguros contratados em 31 de dezembro de 2021 é considerado suficiente pela Administração, amparada na opinião de assessores especialistas em seguros, para cobrir eventuais perdas.