

ELASTRI ENGENHARIA S.A.

Relatório do auditor independente

Demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2021

ELASTRI ENGENHARIA S.A.

Demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2021

Conteúdo

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

Balancos patrimoniais

Demonstrações do resultado

Demonstrações do resultado abrangente

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Demonstrações dos fluxos de caixa

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Aos
Administradores e acionistas da
ELASTRI Engenharia S.A.
Florianópolis - SC

Opinião sobre as demonstrações contábeis

Examinamos as demonstrações contábeis da ELASTRI Engenharia 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 ELASTRI Engenharia S.A. 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 sobre as demonstrações contábeis

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 (CFC), 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 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.

Responsabilidade 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 detectam 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 obtemos 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;
- Obtemos 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;
- Concluimos 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 planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Florianópolis, 05 de abril de 2022.



BDO RCS Auditores Independentes SS
CRC 2 SC 000202/F1


Márcio Silva
Contador CRC 1 RS 078.817/O-2 - S - SC

ELASTRI ENGENHARIA S.A.

Balancos patrimoniais Em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Em milhares de Reais)

Ativo				Passivo e Patrimônio Líquido			
	Nota	31/12/2021	31/12/2020		Nota	31/12/2021	31/12/2020
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	5	1.775	1.006	Fornecedores	18	66.962	20.024
Aplicações financeiras	6	20.237	18.602	Partes relacionadas	12.3	-	123
Contas a receber de clientes	7	165.463	109.654	Empréstimos e financiamentos	19	53.862	18.519
Estoques	8	23.615	-	Obrigações sociais e trabalhistas	20	32.841	13.969
Impostos a recuperar	9	3.508	3.243	Obrigações tributárias	21	1.049	636
Outras contas a receber	10	5.968	25.122	Adiantamentos de clientes	22	50.672	40.218
Despesas antecipadas	11	2.138	4.648	Outras contas a pagar	23	221	5.455
		<u>222.704</u>	<u>162.275</u>	Dividendos a pagar	25	1.211	9.139
				Passivo de arrendamento operacional	17	540	364
						<u>207.358</u>	<u>108.447</u>
Não Circulante				Não Circulante			
Realizável				Partes relacionadas			
Aplicações financeiras	6	10.611	15.573	Empréstimos e financiamentos	19	24.595	17.323
Partes relacionadas	12.2	14.666	3.942	Provisão para contingências	24	699	699
Tributos diferidos	24	237	237	Participação em consórcios	14	10.545	26.000
Depósitos judiciais	22	1.152	542	Adiantamentos de clientes	22	10.350	-
Investimentos	13	13.788	908	Passivos de arrendamento	17	-	521
Imobilizado	15	16.664	2.241			<u>46.399</u>	<u>46.543</u>
Intangível	16	264	2				
Ativo de direito de uso	17	541	885	Patrimônio Líquido	25		
		<u>57.923</u>	<u>24.330</u>	Capital social		27.020	27.020
				Reserva legal		1.284	1.284
				Reserva para investimentos		-	3.188
				Reserva de contingências		123	123
				Prejuízos Acumulados		(1.557)	-
						<u>26.870</u>	<u>31.615</u>
Total do ativo		<u><u>280.627</u></u>	<u><u>186.605</u></u>	Total do passivo e patrimônio líquido		<u><u>280.627</u></u>	<u><u>186.605</u></u>

As notas explicativas da Administração são partes integrantes das demonstrações contábeis.

ELASTRI ENGENHARIA S.A.

Demonstrações do resultado Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Em milhares de Reais)

	Nota	2021	2020
Receita Líquida	27	773.259	397.365
(-) Custo dos serviços prestados	28	(745.532)	(355.687)
LUCRO BRUTO		27.727	41.678
RECEITAS/(DESPESAS) OPERACIONAIS			
Despesas comerciais	29	(3.721)	(3.451)
Despesas gerais e administrativas	29	(21.930)	(30.836)
Outras despesas operacionais	31	(3.808)	(3.824)
Outras receitas operacionais	31	5.592	5.553
Lucro antes das receitas (despesas) financeiras e impostos sobre o lucro		3.860	9.120
Receitas financeiras	30	2.620	2.655
Despesas financeiras	30	(11.225)	(6.064)
Lucro (prejuízo) antes dos Impostos sobre o lucro		(4.745)	5.711
Impostos sobre o lucro	26	-	(1.217)
Impostos diferidos	26	-	(65)
(Prejuízo)/Lucro Líquido do Exercício		(4.745)	4.429
Lucro Líquido (Prejuízo) do exercício, básico e diluído, em Reais		(0,18)	0,16

As notas explicativas da Administração são partes integrantes das demonstrações contábeis.

ELASTRI ENGENHARIA S.A.

Demonstrações do resultado abrangente Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Em milhares de Reais)

	2021	2020
(Prejuízo)/Lucro Líquido do exercício	(4.745)	4.429
Outros resultados abrangentes	-	-
Total do resultado abrangente do exercício	(4.745)	4.429

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

ELASTRI ENGENHARIA S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido (Em milhares de Reais)

	Capital social integralizado	Reserva de lucros				Lucros (prejuízos) acumulados	Patrimônio líquido
		Reserva legal	Reserva de contingências	Reserva para investimentos	Reserva de lucros		
Saldos em 31 de dezembro de 2019	27.020	1.062	123	16.996	1.210	-	46.411
Lucro Líquido do exercício	-	-	-	-	-	4.429	4.429
Constituição reserva legal	-	222	-	-	-	(222)	-
Dividendos Distribuídos	-	-	-	(16.963)	(1.210)	(1.052)	(19.225)
Constituição da reserva de investimento	-	-	-	3.155	-	(3.155)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2020	27.020	1.284	123	3.188	-	-	31.615
Prejuízo do exercício	-	-	-	-	-	(4.745)	(4.745)
Absorção de prejuízos	-	-	-	(3.188)	-	3.188	-
Saldos em 31 de dezembro de 2021	27.020	1.284	123	-	-	(1.557)	26.870

As notas explicativas da Administração são partes integrantes das demonstrações contábeis.

ELASTRI ENGENHARIA S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Em milhares de Reais)

	2021	2020
(Prejuízo)/Lucro Líquido do exercício	(4.745)	4.429
Itens que não afetam o caixa operacional		
Depreciação e amortização	1.189	968
Juros e variações cambiais	4.248	3.040
Impostos diferidos	-	65
Baixas do ativo permanente	1.604	198
Provisão (reversão) de contingências	-	218
Resultado na venda de ativo imobilizado	(516)	(784)
Provisão impostos sobre o lucro	-	1.217
Outros	(232)	-
	1.548	9.351
Redução/(aumento) dos créditos a receber	(55.809)	(57.227)
Redução/(aumento) dos impostos a recuperar	(265)	1.251
Redução/(aumento) das despesas antecipadas	2.510	(4.476)
Redução/(aumento) dos depósitos judiciais	(610)	(157)
Redução/(aumento) de outras contas a receber	(18.017)	14.205
Aumento/(redução) de fornecedores	46.815	5.327
Aumento/(redução) de obrigações trabalhistas e sociais	18.872	7.094
Aumento/(redução) de obrigações tributárias	635	137
Aumento/(redução) de adiantamentos de clientes	20.804	28.000
Aumento/(redução) de participações de consórcios	(15.455)	26.000
Aumento/(redução) de outros passivos	(5.234)	(9.627)
	(4.206)	19.878
Juros pagos	(4.099)	(3.023)
Impostos pagos	(222)	(995)
Caixa líquido das atividades operacionais	(8.527)	15.860
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Aquisição de imobilizado e intangível	(20.385)	(2.295)
Aportes financeiros em investidas	-	(900)
Aplicações financeiras	3.327	(3.634)
Venda de ativo imobilizado	3.767	4.608
Caixa líquido das atividades de investimentos	(13.291)	(2.221)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos		
Partes relacionadas	(11.606)	(15.727)
Dividendos pagos	(7.928)	(10.419)
Captação de empréstimos	92.620	23.905
Amortização de empréstimos	(50.499)	(11.473)
Caixa líquido das atividades de financiamentos	22.587	(13.714)
Aumento líquido/(Redução) de caixa e equivalentes de caixa	769	(75)
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	1.006	1.081
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	1.775	1.006
Aumento líquido/(Redução) de caixa e equivalentes de caixa	769	(75)

As notas explicativas da Administração são partes integrantes das demonstrações contábeis.

1. Contexto operacional

A Elastri Engenharia S.A., é uma Sociedade Anônima de Capital Fechado, tendo iniciado suas atividades em 20 de agosto de 1982, encontrando-se sediada no município de Florianópolis, SC, na Rua Emilio Blum, nº 131, sala 202, e tem como objeto social a execução e prestação de serviços de engenharia civil em obras de construção civil pesada para empreendimentos de geração de energia.

1.1. Alteração da razão social

O dia 29 de outubro de 2021 marcou o início de um novo ciclo na empresa, anunciamos ao mercado o novo nome da SETA Engenharia, que passa a partir de então a se chamar ELASTRI ENGENHARIA S.A.

A justificativa para a mudança tem a ver com um processo jurídico referente ao uso do nome SETA ENGENHARIA junto ao INPI. Infelizmente, apesar dos nossos 39 anos, existe uma empresa homônima ainda mais antiga do que nós, que conquistou o direito ao nome. Informações mais detalhadas podem ser encontradas na Ação Ordinária nº 0701673-51.2019.8.07.0001, na 25ª Vara Cível da Comarca de Brasília - Distrito Federal

ELASTRI é uma palavra que tem sua origem no latim, e remete aos termos "astro" e "estrela". Nós escolhemos este nome porque achamos que tem muito a ver conosco. Em primeiro lugar porque sempre buscamos ter luz própria e fazer as coisas na nossa maneira, como uma forma de nos diferenciar no mercado. E também porque queremos ser um ponto de referência, buscando uma posição de destaque pelos nossos serviços prestados.

Além do nome, não houve qualquer outra alteração. O CNPJ manteve-se inalterado, tal como a estrutura societária que segue exatamente a mesma. Da mesma forma, a estrutura operacional não sofreu nenhuma alteração, com todos os diretores e principais executivos mantidos nas mesmas funções.

Nossos valores e princípios também não mudam: "mudamos o nome, mas mantivemos a essência".

E assim, a partir desta data iniciamos um novo ciclo com todos os nossos clientes e parceiros.

1.2. Impactos econômicos

O exercício social findo em 31 de dezembro de 2021, ainda foi fortemente impactado pela Pandemia do Covid-19, em especial o segundo trimestre, onde uma segunda onda de Covid atingiu o país.

Neste cenário, ações estabelecidas em 2020, como a ampliação de frota para transporte de pessoal, maiores estruturas para alojamento de pessoal e refeitório, utilização de álcool gel e máscaras, bem como o reforço na contratação de profissionais da saúde para atendimento dos colaboradores precisou ser mantido em iguais proporções.

Da mesma forma que em 2020, no ano de 2021 a empresa não poupou esforços no cuidado com a saúde de seus colaboradores e na orientação das famílias e comunidade.

Tudo isso, aliado a algumas ineficiências operacionais ocasionadas pela necessidade de quarentena dos colaboradores que se deslocavam para suas residências, impactaram diretamente nas margens dos negócios da Companhia, gerando um efeito líquido de custos não recorrentes de aproximadamente R\$ 9,8 milhões, montante este que já considera os reembolsos de clientes em alguns projetos.

Com o avanço da vacinação, tinha-se a expectativa de uma recuperação mais rápida da economia, o que acabou não acontecendo. O ritmo de recuperação mostrou-se muito aquém do esperado, gerando desafios em alguns elos da cadeia produtiva e no fornecimento de matérias-primas.

No segmento da construção civil, a aceleração inflacionaria foi fortemente sentida. Insumos básicos tiveram seus preços reajustados muito acima de qualquer expectativa. Itens como aço, cimento, cabos de cobre e combustível, no ano tiveram um incremento em seus preços de 59%, 15%, 12% e 49%, respectivamente.

Também, vale ressaltar que todos os equipamentos pesados, utilizados para a execução dos projetos e que correspondem a 25% do nosso custo, tiveram um reajuste médio anual de 29% nos preços de locação.

Estes reajustes contribuíram para que de forma geral, os insumos e serviços da construção civil tivessem um aumento médio de 30%, em detrimento ao reajuste do IPCA (indexador de todos nossos contratos) que foi de 10%.

Apesar de todos estes fatores destacados acima, que geraram um impacto relevante no resultado da Companhia, finalizamos o ano gerando um EBTIDA de R\$ 7.826, o que é muito bom se comparado ao cenário apresentado em 2021.

2. Apresentação das demonstrações contábeis

2.1. Apresentação das demonstrações contábeis

As demonstrações contábeis para o exercício findos em 31 de dezembro de 2021 foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil que compreendem os pronunciamentos, interpretações e orientações do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), os quais são consistentes com as Normas Internacionais de Contabilidade ("IFRS").

Todas as informações relevantes próprias das demonstrações contábeis, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e correspondem àquelas utilizadas pela Administração na sua gestão.

Na preparação destas demonstrações contábeis, a Companhia adotou todas as normas, revisões de normas e interpretações emitidas pelo CPC que estavam em vigor em 31 de dezembro de 2021.

As demonstrações contábeis foram elaboradas com base no custo histórico, o qual é geralmente baseado no valor justo das contraprestações pagas em troca de ativos.

As demonstrações contábeis foram elaboradas com apoio em diversas bases de avaliação utilizadas nas estimativas contábeis, apoiadas 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 imobilizado e do intangível e de sua recuperabilidade nas operações, ajuste a valor presente, análise do risco de crédito para determinação das perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa, assim como a análise dos demais riscos para determinação de outras provisões, inclusive para contingências.

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 pelo menos anualmente.

A autorização para conclusão da preparação destas demonstrações contábeis ocorreu na reunião de diretoria realizada em 05 de abril de 2022.

3. Principais práticas contábeis adotadas

As principais práticas contábeis que foram adotadas na elaboração das referidas demonstrações contábeis estão descritas a seguir:

3.1. Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem dinheiro em caixa, depósitos bancários, investimentos de curto prazo de alta liquidez e com risco insignificante de mudança de valor.

3.2. Contas a receber de clientes

As contas a receber de clientes correspondem aos valores a receber pela venda de serviços no curso normal das atividades da Companhia. Se o prazo de recebimento é equivalente a um ano ou menos, as contas a receber são classificadas no ativo circulante. Caso contrário, estão apresentadas no ativo não circulante.

As contas a receber de clientes são avaliadas no momento inicial pelo valor presente e deduzidas das perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa. As perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa são estabelecidas quando existe uma evidência objetiva de que a Companhia não será capaz de cobrar todos os valores devidos de acordo com os prazos originais das contas a receber.

O valor da provisão é a diferença entre o valor contábil e o valor recuperável. No caso de acordos para valores refinanciados, o contas a receber não considera encargos financeiros, atualização monetária ou multa. O valor presente é calculado com base na taxa efetiva de juros das vendas a prazo e somente registrado se o mesmo for relevante para as demonstrações contábeis.

3.3. Estoques

Os estoques referem-se a materiais adquiridos que serão aplicados nas obras e compreendem os custos de aquisição acrescidos dos gastos atribuíveis diretamente aquisição destes, tais como frete.

Os estoques são mensurados pelo menor valor entre o valor de custo e o valor realizável líquido.

3.4. Regime de reconhecimento da receita e base de mensuração

O critério adotado para o reconhecimento/apropriação dos ativos e passivos, das receitas e despesas e/ou custos é o regime de competência.

Prestação de serviços

As receitas são reconhecidas na extensão em que for provável que benefícios econômicos serão gerados para a Companhia e quando possam ser mensuradas de forma confiável. As receitas são mensuradas com base no valor justo da contraprestação recebida, excluindo-se descontos, abatimentos e impostos ou encargos sobre vendas e prestação de serviços.

A Companhia avalia as transações de receitas de acordo com os critérios específicos para determinar se está atuando como agente ou principal e, ao final, concluiu que está atuando como principal em todos os seus contratos de receita

Receita de juros

Para todos os instrumentos financeiros avaliados ao custo amortizado e ativos financeiros que rendem juros, a receita financeira é contabilizada utilizando-se a taxa de juros efetiva, que desconta os pagamentos ou recebimentos futuros estimados de caixa ao longo da vida estimada do instrumento financeiro ou em um período de tempo mais curto, quando aplicável, ao valor contábil líquido do ativo ou passivo financeiro. A receita de juros é incluída na Rubrica "Receita financeira", na demonstração do resultado.

3.5. Impostos

Impostos correntes

A Companhia é tributada pelo lucro real. A alíquota do IR é de 15% sobre a base de lucro tributável, acrescida do adicional de 10%, sobre o excedente a R\$ 240, conforme determina a legislação vigente. A alíquota da contribuição social sobre o lucro tributável é de 9%.

Impostos diferidos

Impostos diferidos são gerados na data do balanço por diferenças temporárias entre as bases fiscais de ativos e passivos e seus valores contábeis.

Impostos diferidos ativos são reconhecidos para todas as diferenças temporárias dedutíveis, créditos e perdas tributárias não utilizadas, na extensão em que seja provável que o lucro tributável esteja disponível no futuro para que as diferenças temporárias dedutíveis possam ser realizadas, e perdas e créditos tributários não utilizados possam ser utilizados. Impostos diferidos passivos são reconhecidos para todas as diferenças tributárias temporárias.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de Reais)

Impostos diferidos ativos e passivos são mensurados à taxa de imposto que é esperada de ser aplicável no ano em que o ativo será realizado ou o passivo liquidado, com base nas taxas de imposto (e lei tributária) que foram promulgadas na data do balanço.

Imposto diferido relacionado a itens reconhecidos diretamente no patrimônio líquido, também é reconhecido no patrimônio líquido, e não na demonstração do resultado. Itens de imposto diferido são reconhecidos de acordo com a transação que originou o imposto diferido, no resultado abrangente ou diretamente no patrimônio líquido.

Impostos diferidos ativos e passivos são apresentados líquidos se existe um direito legal ou contratual para compensar o ativo fiscal contra o passivo fiscal e os impostos diferidos são relacionados à mesma entidade tributada e sujeitos à mesma autoridade tributária.

Impostos sobre prestação de serviços

Receitas, despesas e ativos são reconhecidos líquidos dos impostos sobre venda, exceto:

- Quando os impostos sobre vendas incorridos na compra de bens ou serviços não forem recuperáveis junto às autoridades fiscais, hipótese em que os impostos sobre vendas são reconhecidos como parte do custo de aquisição do ativo ou do item de despesa, conforme o caso;
- Quando os valores a receber e a pagar forem apresentados junto com o valor dos impostos sobre vendas.

O valor líquido dos impostos sobre vendas, recuperável ou a pagar, é incluído como componente dos valores a receber ou a pagar no balanço patrimonial.

As receitas de vendas das operações realizadas no Brasil estão sujeitas aos seguintes impostos e contribuições, pelas seguintes alíquotas básicas:

Imposto	Contribuição	Alíquota (%)
PIS	Programa de Integração Social	0,65
COFINS	Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social	3,00
ISSQN	Imposto sobre Serviços de Qualquer Natureza (variável)	5,00

Benefício do REIDI (Regime Especial de Incentivos para o Desenvolvimento da Infraestrutura)

Por meio do benefício do REIDI, conforme Lei n. 11.488/2007, o Governo Federal incentiva o crescimento e desenvolvimento, com a isenção do PIS e COFINS para importação de máquinas, aparelhos, instrumentos e equipamentos, novos, e de materiais bem como os serviços, para utilização ou incorporação em obras de infraestrutura.

3.6. Instrumentos Financeiros

O CPC 48 estabelece requerimentos para reconhecer e mensurar ativos financeiros, passivos financeiros e alguns contratos para comprar ou vender itens não financeiros.

Classificação - Ativos e passivos financeiros

O CPC 48 contém três principais categorias de classificação para ativos financeiros: mensurados ao custo amortizado, ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes (VJORA) e ao valor justo por meio do resultado (VJR).

3.7. Ajustes a valor presente de ativos e passivos

A Companhia realizou o cálculo do ajuste a valor presente para os ativos e passivos, não apresentando impactos relevantes para registros no exercício.

3.8. Imobilizado

O imobilizado é registrado pelo valor de custo, o qual é formado pelo custo de aquisição, formação ou construção, adicionado dos juros e demais encargos financeiros incorridos durante a construção ou desenvolvimento de projetos, líquido de depreciação acumulada e/ou perdas acumuladas por redução ao valor recuperável, se for o caso.

A depreciação é calculada pelo método linear, usando as seguintes taxas de depreciação anual:

Bens	%
Edificações	4
Alojamentos	4
Equipamentos de informática	20
Equipamentos de comunicação	20
Máquinas e equipamentos	10
Móveis e utensílios	10
Veículos	20

O valor residual e vida útil dos ativos são revistos no encerramento de cada exercício, e ajustados de forma prospectiva, quando for o caso.

Os gastos incorridos com manutenção e reparo são contabilizados somente se os benefícios econômicos associados a esses itens forem prováveis e os valores mensurados de forma confiável, enquanto os demais gastos são registrados diretamente no resultado quando incorridos.

Um item de imobilizado é baixado quando vendido ou quando nenhum benefício econômico futuro for esperado do seu uso ou venda. Eventual ganho ou perda resultante da baixa do ativo são incluídos na demonstração do resultado no exercício em que o ativo for baixado.

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

A Companhia 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.

3.10. Custos dos empréstimos

Custos dos empréstimos diretamente relacionados com a aquisição, construção ou produção de um ativo que necessariamente requer um tempo significativo para ser concluído para fins de uso ou venda são capitalizados como parte do custo do correspondente ativo. Todos os demais custos de empréstimos são registrados em despesa do período em que são incorridos. Custos de empréstimos compreendem juros e outros custos incorridos por uma entidade relativos ao empréstimo.

3.11. Provisões

Contingências

Provisões são reconhecidas quando a Companhia tem uma obrigação presente em consequência de um evento passado, é provável que benefícios econômicos sejam requeridos para liquidar a obrigação e uma estimativa razoável do valor da obrigação possa ser feita. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos. As provisões são revisadas e ajustadas para levar em consideração alterações nas circunstâncias, tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais.

3.12. Investimentos

Os investimentos da Companhia em consórcios são registrados conforme determina o pronunciamento contábil Controlado em Conjunto e CPC 19 (R2) Negócios em conjunto, com base na sua participação nas operações em conjunto dos consórcios.

As demonstrações contábeis dos consórcios são elaboradas para o mesmo período de divulgação que a da Companhia. Quando necessário, são feitos ajustes para que as políticas contábeis fiquem alinhadas com as da Companhia.

4. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas

Julgamentos

A preparação das demonstrações contábeis da Companhia requer que a Administração faça julgamentos e estimativas e adote premissas que afetam os valores apresentados de receitas, despesas, ativos e passivos, bem como as divulgações de passivos contingentes, na data base das demonstrações contábeis. Contudo, a incerteza relativa a essas premissas e estimativas pode levar a resultados que requeiram um ajuste significativo ao valor contábil do ativo ou passivo afetado em períodos futuros.

Estimativas e premissas

As principais premissas relativas a fontes de incerteza nas estimativas futuras e outras importantes fontes de incerteza em estimativas na data do balanço, envolvendo risco significativo de causar um ajuste relevante no valor contábil dos ativos e passivos no próximo exercício financeiro, são discutidas a seguir:

Perda por redução ao valor recuperável de ativos não financeiros

Uma perda por redução ao valor recuperável existe quando o valor contábil de um ativo ou unidade geradora de caixa excede o seu valor recuperável, que é o maior entre o valor justo menos custos de venda e o valor em uso.

O cálculo do valor justo menos custos de vendas é baseado em informações disponíveis de transações de venda de ativos similares ou preços de mercado menos custos adicionais para descartar o ativo.

Impostos

A Companhia constitui provisões, com base em estimativas cabíveis, para possíveis consequências de eventuais fiscalizações por parte das autoridades fiscais das respectivas jurisdições em que opera. O valor dessas provisões baseia-se em vários fatores, como experiência de fiscalizações anteriores e interpretações divergentes dos regulamentos tributários pela entidade tributável e pela autoridade fiscal responsável. Essas diferenças de interpretação podem surgir numa ampla variedade de assuntos, dependendo das condições vigentes no respectivo domicílio da Companhia.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de Reais)

Provisões para contingências (riscos tributários, cíveis e trabalhistas)

A Companhia reconhece provisão para todas as causas cuja probabilidade de perda seja estimada como provável. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos.

As provisões são revisadas e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias, tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais.

5. Caixa e equivalentes de caixa

	31/12/2021	31/12/2020
Caixa	72	68
Aplicações de liquidez imediata	1.703	938
	<u>1.775</u>	<u>1.006</u>

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, sendo que a Companhia considera equivalentes de caixa uma aplicação financeira de conversibilidade imediata em um montante conhecido de caixa e estando sujeita a um insignificante risco de mudança de valor, sendo que estão representadas por aplicações financeiras em certificados de depósito bancário e são resgatáveis em prazo inferior a 90 dias da data das respectivas operações.

A Companhia tem políticas de investimentos financeiros que determinam que os investimentos se concentrem em valores mobiliários de baixo risco e aplicações em instituições financeiras de primeira linha e são substancialmente remuneradas com base em percentuais da variação do Certificado de Depósito Interbancário (CDI).

6. Aplicações financeiras

	31/12/2021	31/12/2020
Títulos de capitalização	1.531	1.845
Aplicações financeiras	29.317	32.330
	<u>30.848</u>	<u>34.175</u>
Ativo circulante	20.237	18.602
Ativo não circulante	10.611	15.573

As aplicações financeiras e títulos de capitalização são vinculadas a fianças e seus resgates são realizados ao final de cada obra.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de Reais)

7. Contas a receber de clientes

Demonstramos abaixo a abertura do contas a receber de clientes da Companhia por segmento de atuação:

Clientes por segmento

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Obras de infraestrutura	788	13.566
Consórcios	22.977	40.303
Linhas de transmissão	4.597	12.268
Eólicas	102.305	41.742
PCH/CGH	4.109	-
Serviços de engenharia	<u>30.687</u>	<u>1.775</u>
	<u>165.463</u>	<u>109.654</u>

Contas a receber de clientes por vencimento

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Aging		
A faturar	127.587	77.338
A vencer	15.918	21.993
Vencidos:		
De 1 a 30 dias	6.455	7.220
De 31 a 60 dias	444	267
De 61 a 90 dias	13.623	367
De 90 a 360 dias	1.255	1.796
Acima de 361 dias	<u>181</u>	<u>673</u>
Total	<u>165.463</u>	<u>109.654</u>
Clientes Diversos	141.067	102.673
Clientes Partes Relacionadas	24.396	6.981

As Perdas Estimadas em Créditos de Realização Duvidosa (PCLD) são estabelecidas quando existe uma evidência objetiva de que a Companhia não será capaz de cobrar todos os valores devidos, de acordo com os prazos originais das contas a receber. A Companhia considera o risco de crédito como remoto, uma vez que há garantia real de recuperação dos ativos vendidos. Caso existam indícios de que o valor registrado é menor que o valor recuperável das contas a receber, a provisão será constituída. Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020, devido a pontualidade dos recebimentos dos clientes e o baixo risco de não recebimento dos saldos em aberto, a Companhia não registrou Perdas Estimadas em Créditos de Liquidação Duvidosa (PECLD).

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de Reais)

8. Estoques

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Materiais de obras	6.785	-
Materiais elétricos	13.990	-
Almoxarifado	2.840	-
	<u>23.615</u>	<u>-</u>

A companhia passou a administrar os estoques materiais de obra a partir do exercício de 2021, sendo giro destes de aproximadamente 60 dias impossibilitando a reapresentação dos estoques do ano anterior, dado que estes já foram aplicados na obra.

9. Impostos a recuperar

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
INSS retido	2.558	2.558
PIS	27	27
COFINS	150	150
IRRF s/ aplicações projetadas	635	371
Outras retenções	9	100
IRPJ	129	37
	<u>3.508</u>	<u>3.243</u>

10. Outras contas a receber

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2020</u>
Acordo Renova Energia S.A. a receber (a)	-	13.556
Projeto Seridó (b)	474	10.000
Adiantamento a fornecedores	3.408	766
Antecipação a funcionários	303	99
Valores a receber venda de imobilizado	1.256	-
Outros	527	700
	<u>5.968</u>	<u>25.122</u>

a) Acordo Renova Energia S.A.

O Acordo Renova foi firmado em 31 de dezembro de 2017 com saldo registrado no contas a receber da Companhia de R\$ 57.282 referente a execução do Projeto Alto Sertão III o qual não foi liquidado pelo cliente. Esse valor foi acrescido de multas e correções e totalizou R\$ 67.447, montante com o qual a Renova Energia S.A. concordou. Em 20 de junho de 2017 foi celebrado um acordo de renegociação desse montante.

Foi acordado o parcelamento do montante de R\$ 57.447 e o saldo remanescente de R\$ 10.000 foi liquidado mediante a cessão do projeto de investimento Seridó.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de Reais)

No exercício findo em 31 de dezembro de 2018 a Renova Energia S.A não honrou o acordo anteriormente realizado e um novo acordo foi realizado em 08 de agosto de 2018 onde constava um saldo a receber no montante de R\$ 25.747 que acrescidos de novos juros e correções totalizaram R\$ 29.833 a serem pagos em parcelas até o final do exercício de 2018, finalizando o ano de 2018 com o saldo a receber de R\$ 17.834.

Em 16 de outubro de 2019 a Renova Energia S.A entrou em processo de Recuperação Judicial atualizando o valor a receber do acordo para R\$ 21.099, o qual incluiu multas e atualizações, classificando o crédito da Elastri como quirografário, onde até o encerramento das demonstrações contábeis de 2019 não havia ocorrido a Assembleia Geral de Credores e a efetiva aprovação do PRJ - Plano de Recuperação Judicial, o qual em sua primeira versão não incluiu o recebimento de créditos com deságio.

Em dezembro de 2020 realizou-se a Assembleia de Credores para apreciação do Plano de Recuperação Judicial, que não alcançou o quórum de aprovação, mas a recuperação foi concedida pelo magistrado nos termos do art. 58 § 1º da lei 11.101/2005. A Companhia, em 19 de março de 2021, optou pela capitalização dos créditos em ações da recuperada, conforme previsto na Cláusula 14.1.25 do PRJ que passou a ser classificado como Investimentos no Ativo não Circulante.

b) Projeto Seridó

O Projeto Seridó foi adquirido por meio do acordo de negociação de dívidas efetuado entre a Elastri Engenharia e a Renova Energia S.A. Visando o desenvolvimento deste projeto a Elastri Engenharia comercializou no ano de 2018 o mesmo para a Oeste Energia Investimentos e Participações S.A., empresa pertencente ao grupo Elastri com atividade específica de desenvolvimento de novos projetos.

Localizado nos estados do Rio Grande do Norte e Paraíba, o projeto no momento da aquisição constava de contratos de arrendamentos previamente assinados e demarcações em 24.228 hectares e extensão de 46,6Km para as instalações dos aerogeradores, cuja capacidade potencial de geração inicial era de 287,5MW, considerando as áreas arrendadas. Adicionalmente, na área do projeto já existem oito torres de medição anemométricas.

Em dezembro de 2020 a Oeste Energia Investimentos e Participações S.A., realizou a venda do projeto Seridó e liquidou 95% do saldo de sua obrigação junta a Elastri Engenharia em fevereiro do exercício findo.

11. Despesas antecipadas

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Prêmios de seguros	2.054	4.516
Licença de Uso Software	84	132
	<u>2.138</u>	<u>4.648</u>

12. Partes relacionadas

12.1. Administradores

A Companhia é administrada por uma Diretoria Executiva com dois integrantes, sendo eles os únicos acionistas da companhia.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de Reais)

Não há nenhuma obrigação adicional de pós-emprego bem como a Companhia não oferece outros benefícios de longo prazo, tais como licença e outros benefícios por tempo de serviço. A Companhia também não oferece outros benefícios no desligamento de seus membros da alta administração, além daqueles definidos pela legislação trabalhista vigente no Brasil.

12.2. Saldos com partes relacionadas - ativo

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, os saldos das transações com partes relacionadas podem ser demonstrados conforme abaixo:

Parte relacionada	Natureza	Remuneração	31/12/2021	31/12/2020
Infinito Energy	Mútuo	1% a.m.	118	430
Araxá Participações	Mútuo	1% a.m.	2.600	-
Araxá Energia Solar	Mútuo	1% a.m.	800	-
SX Rental Loc. de Equipamentos	Mútuo	1% a.m.	118	-
SX Rental Loc. de Equipamentos	Venda	-	-	-
	Imobilizado		2.512	-
Base Invest. e Participações	Mútuo	1% a.m.	65	-
TC Future	Mútuo	1% a.m.	5.302	-
Basalto do Rio Grande do Sul	Mútuo	1% a.m.	10	-
SPB Participações Ltda	Mútuo	1% a.m.	96	-
Oeste Investimentos	Mútuo	1% a.m.	3.045	3.513
			<u>14.666</u>	<u>3.942</u>

12.3. Saldos com partes relacionadas - passivo

Parte relacionada	Natureza	Remuneração	31/12/2021	31/12/2020
Consórcio UFV São Gonçalo	Aquisição serviços	1% a.m.	-	123
SPE Jacutinga	Mútuo	1% a.m.	200	-
MOG Participações Ltda.	Mútuo	1% a.m.	10	2.000
			<u>210</u>	<u>2.213</u>
Circulante			-	123
Não Circulante			210	2.000

12.4. Transações com partes relacionadas

Parte relacionada	Transação	31/12/2021		31/12/2020	
		Saldo	Transação	Saldo	Transação
Consórcio UFV São Gonçalo	Reembolsos	3.888	70.169-	(123)	(123)
Consórcio UFV Sol do Sertão	Reembolsos	1.565	24.810	-	-
SX Rental Loc. de Equipamentos	Venda imobilizado	2.512	3.767	-	-
TC Future	Serviço de engenharia	18.943	18.943	-	-

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de Reais)

13. Investimentos

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
TC Future Ltda. (a)	-	908
Ações Renova (b)	13.788	-
	<u>13.788</u>	<u>908</u>

- a) O adiantamento para futuro aumento de capital junto a parte relacionada TC Future Ltda foi reclassificado para mútuo, instrumento financeiro, devido nova estrutura estabelecida pela Administração do grupo;
- b) As ações Renova foram adquiridas após capitalização de créditos para recuperação de dívida, conforme mencionado em nota explicativa 9 destas demonstrações.

14. Participação em consórcios

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Consórcio Elastri Engenharia S.A x Araxá Solar - UFV Sol do Sertão	(4.816)	(24.211)
Consórcio Elastri Engenharia S.A x Araxá Solar - UFV Caldeirão Grande 2	(503)	-
Consórcio Elastri Engenharia S.A x Araxá Solar - UFV São Gonçalo	(5.226)	(1.789)
	<u>(10.545)</u>	<u>(26.000)</u>

Consórcio Elastri x Araxá Solar

Os consórcios existentes da Elastri Engenharia com a Araxá Solar tratam da execução de Usinas Fotovoltaicas localizados no município de Corrente estado da Bahia e Oliveira, município de Brejinhos e Marcolândia estado do Piauí. Em ambos a Elastri Engenharia é a empresa líder do consórcio e sua participação é de 70%. No ano de 2021 os custos foram relevantes afetado diretamente pela pandemia e inflação.

ELASTRI ENGENHARIA S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de Reais)

15. Imobilizado

	Terrenos	Edificações	Máquinas e Equipamentos	Móveis e Utensílios	Equipamentos Informática	Equipamentos Menores	Veículos	Andamento	Total
Custo do imobilizado									
Saldo em 31 de dezembro de 2019	26	324	8.805	17	-	-	51	159	9.382
Aquisições	500	-	1.724	-	-	-	-	70	2.294
Baixas	(14)	(324)	(7.750)	-	-	-	-	(198)	(8.286)
Saldo em 31 de dezembro de 2020	512	-	2.779	17	-	-	51	32	3.391
Aquisições	-	14.317	3.162	-	52	1.519	586	446	20.081
Baixas	-	-	(4.038)	(14)	-	(1.048)	(637)	-	(5.738)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	512	14.317	1.903	3	52	471	-	477	17.734
Depreciação acumulada									
Saldo em 31 de dezembro de 2019	-	(100)	(4.626)	(16)	-	-	(8)	-	(4.750)
Baixas	-	108	4.157	-	-	-	-	-	4.264
Depreciação	-	(8)	(646)	-	-	-	(10)	-	(664)
Saldo em 31 de dezembro de 2020	-	-	(1.116)	(16)	-	-	(18)	-	(1.150)
Baixas	-	-	795	14	-	-	74	-	883
Depreciação	-	(567)	(107)	-	(5)	(79)	(45)	-	(803)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	-	(566,65)	(428)	(2)	(5)	(79)	11	-	-1.070
Valor residual líquido									
2019	26	224	4.180	-	-	-	43	159	4.632
2020	512	-	1.664	1	-	-	33	32	2.241
2021	512	13.750	1.475	-	47	392	11	477	16.664

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de Reais)

Teste de redução ao valor recuperável de ativos - "impairment"

De acordo com o CPC 01, "Redução ao Valor Recuperável de Ativos", os itens do ativo imobilizado, que apresentam sinais de que seus custos registrados são superiores aos seus valores de recuperação, são revisados para determinar a necessidade de provisão para redução do saldo contábil a seu valor de realização.

Em 31 de dezembro de 2021 não foram identificados eventos que indicassem a necessidade de efetuar cálculos para avaliar eventual redução do imobilizado ao seu valor de recuperação.

16. Intangível

	Marcas e Patentes	Software e Licenças	Total
Intangível			
Saldo em 31 de dezembro de 2020	1	16	16
Aquisições	-	304	304
Baixas	1	-	1
Saldo em 31 de dezembro de 2021	1	319	320
Depreciação acumulada			
Saldo em 31 de dezembro de 2020	-	(14)	(14)
Baixas	-	-	-
Depreciação	-	(42)	(42)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	-	(56)	(56)
Valor residual líquido 2020	1	2	2
Valor residual líquido 2021	1	263	264

17. Ativo de direito de uso e passivo de arrendamento

Em conformidade com a adoção do CPC 06(R2), os efeitos sobre as demonstrações contábeis da Companhia são conforme listados abaixo:

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de Reais)

a. Movimentação

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Bens de Direito de Uso - Arrendamento Mercantil Operacional		
Saldo inicial	885	615
Adição	-	572
Depreciação	(344)	(302)
Transferências	-	-
	<u>541</u>	<u>885</u>
Passivo de Arrendamento		
Saldo inicial	(885)	(615)
Adição	-	(572)
Pagamento	389	319
Juros incorridos	(44)	(17)
	<u>(540)</u>	<u>(885)</u>

18. Fornecedores

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Fornecedores - terceiros	<u>66.962</u>	<u>20.024</u>
	<u>66.962</u>	<u>20.024</u>

19. Empréstimos e financiamentos

As contas de empréstimos e financiamentos são compostas pelas operações financeiras individualizadas, com as respectivas taxas, encargos, valores e demais dados, conforme demonstrado a seguir:

<u>Modalidade</u>	<u>Encargos nominais (%)</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Capital de Giro	0,23% a 1% a.m.	78.457	35.843
Capex (investimento)	3,5% a 16,56% a.a.	-	-
		<u>78.457</u>	<u>35.843</u>
Passivo circulante		53.862	18.520
Passivo não circulante		24.595	17.323

Os vencimentos das parcelas registradas no passivo circulante e não circulante estão demonstrados como segue:

<u>Vencimento</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
2020	-	-
2021	-	18.519
2022	53.862	9.936
2023	15.961	2.710
2024	4.717	3.006
2025	3.162	1.671
2026	755	-
	<u>78.456</u>	<u>35.842</u>

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de Reais)

A Companhia encontra-se em cumprimento de todas as obrigações contratuais desses empréstimos. Adicionalmente, os empréstimos e financiamentos são garantidos pelos sócios da Companhia.

Os contratos de empréstimos e financiamentos em aberto em 31 de dezembro de 2021 não possuem cláusulas restritivas de manutenção de indicadores econômico-financeiros.

20. Obrigações sociais e trabalhistas

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Salários a pagar	5.102	3.229
FGTS a recolher	899	500
INSS a recolher	6.136	243
INSS s/notas fiscais a recolher	276	129
IRRF a recolher	2.586	996
Senai a recolher	185	27
Contribuição sindical	222	141
Provisão de férias e encargos	16.710	8.624
Pró labore	34	29
Outros	691	53
	<u>32.841</u>	<u>13.969</u>

21. Obrigações tributárias

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
PIS a recolher	108	9
COFINS a recolher	499	43
ISS a recolher	196	199
IR retenção a recolher	23	35
PIS/COFINS/CSLL Retidos	173	63
IRPJ	-	163
CSLL	-	59
Outros impostos a recolher	50	65
	<u>1.049</u>	<u>636</u>

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de Reais)

22. Adiantamentos de clientes

A conta adiantamento de clientes é composta pelos adiantamentos estabelecidos em contratos, sendo a composição, como descrito a seguir:

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Obras de infraestrutura	-	3.290
Consórcios	8.118	7.144
Linhas de Transmissão	-	5.297
Eólicas	38.707	24.476
PCH/CGH	14.187	-
Outros serviços de engenharia	10	11
	<u>61.022</u>	<u>40.218</u>
Passivo circulante	50.672	40.218
Passivo não circulante	10.350	-

23. Outras contas a pagar

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Provisão de serviços - custo incorrido	-	1.454
Acordo Verde 4A e WEG	-	996
Seguros a pagar	221	3.004
Outras contas a pagar	-	1
	<u>221</u>	<u>5.455</u>

24. Provisão para contingências

A Companhia é parte (réu) em ações judiciais e processos administrativos, decorrentes do curso normal das operações, envolvendo questões tributárias, trabalhistas e outros assuntos.

A Administração, com base em informações de seus assessores jurídicos, análise das demandas judiciais pendentes e, quanto às ações trabalhistas, com base na experiência anterior referente às quantias reivindicadas, constituiu provisão em montante considerado suficiente para cobrir as perdas estimadas com as ações em curso.

A Companhia mantém o montante de R\$ 1.152 (R\$ 542 em 31 de dezembro de 2020) a título de depósitos judiciais, os quais foram efetuados em sua totalidade no decorrer das ações trabalhistas e outros processos administrativos com as quais a Companhia está envolvida.

Regularmente o departamento jurídico atualiza a situação dos processos e faz as análises necessárias para obter entendimento do avanço das causas.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de Reais)

Demonstramos abaixo a composição da provisão para contingências:

	31/12/2021	31/12/2020
Provisão para contingências - Trabalhistas	699	699
Provisão para contingências - Tributárias	-	-
	<u>699</u>	<u>699</u>

Abaixo demonstramos a movimentação da provisão para contingências:

	31/12/2021	31/12/2020
Saldo Anterior	699	481
(+) Adições	-	294
(-) Baixas	-	(76)
Saldo Final	<u>699</u>	<u>699</u>

Em 31 de dezembro de 2021, a Companhia possui processos para os quais os advogados atribuíram prognósticos de perdas possíveis totalizando o valor de R\$ 2.308, os quais estão segregados entre processos cíveis e tributários.

25. Patrimônio líquido

25.1. Capital social

O capital social da Companhia é de R\$ 27.020 (R\$ 27.020 em 31 de dezembro de 2020), dividido em 27.019.961 ações ordinárias nominativas integralizadas em moeda corrente nacional, com valor nominal de R\$ 1,00 cada uma, pertencentes exclusivamente a Acionista residentes no País.

25.2. Reserva legal

Essa reserva é constituída à razão de 5% do lucro líquido apurado em cada exercício social nos termos do artigo 193 da Lei nº 6.404/76, até o limite de 20% do capital social.

25.3. Reservas para investimentos e lucros

Essa reserva é constituída conforme deliberação dos acionistas em Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária (AGO/AGE) quando da aprovação das demonstrações contábeis e destinação dos resultados. Em AGO datada em 14 de outubro de 2020 a companhia efetuou distribuição a título de dividendos no valor de R\$ 18.173 após acordo societário firmado entre os acionistas não efetuando mais nenhuma distribuição posteriormente.

Os saldos da reserva de investimentos foram absorvidos pelos prejuízos do exercício.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de Reais)

25.4. Dividendos

É assegurado aos acionistas os dividendos obrigatórios de 25% sobre o lucro líquido do exercício, ajustado pelo artigo 202 das Lei nº 6.404/76.

Durante o exercício a Companhia realizou a quitação dos dividendos provisionados no montante de R\$ 7.927, sendo estes referentes de exercícios anteriores.

26. Impostos sobre a renda

26.1. Reconciliação da alíquota efetiva

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2020</u>
Resultado contábil antes do Imposto de Renda e da Contribuição Social	(4.428)	5.711
Adições/Exclusões	-	(759)
Compensação de Prejuízos Fiscais	-	(1.372)
Alíquota fiscal	<u>34%</u>	<u>34%</u>
Imposto de Renda e Contribuição Social pela alíquota fiscal	-	1.217
Imposto de Renda e Contribuição Social	<u>-</u>	<u>1.217</u>
Total impostos correntes	-	1.217
Total impostos diferidos	-	65

26.2. Tributos diferidos

As operações para aplicar os créditos fiscais diferidos de Imposto de Renda e Contribuição Social foram apuradas em conformidade com o Pronunciamento Técnico CPC 32, que trata de tributos sobre o lucro e tem por base diferenças temporárias. Demonstramos abaixo a composição de Imposto de Renda e Contribuição Social diferidos:

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Provisão para contingências	<u>237</u>	<u>237</u>
Tributos diferidos ativos	<u>237</u>	<u>237</u>

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de Reais)

27. Receita Líquida

	2021	2020
Receita de serviços	802.396	414.072
Impostos federais	(3.730)	(1.174)
Impostos municipais	(25.408)	(15.533)
	<u>773.259</u>	<u>397.365</u>

28. Custos dos serviços prestados por natureza

Os custos dos serviços prestados, por natureza, estão demonstrados da seguinte maneira:

Custos por natureza	2021	2020
Com pessoal	(231.909)	(106.692)
Gastos indiretos	(5.322)	(2.941)
Veículos e equipamentos	(224.435)	(84.654)
Materiais	(106.184)	(63.633)
Serviços	(177.683)	(97.767)
	<u>(745.532)</u>	<u>(355.687)</u>

29. Despesas gerais e administrativas

As despesas gerais e administrativas, por natureza, estão demonstradas da seguinte maneira:

Despesas por natureza	2021	2020
Com pessoal	(12.953)	(8.057)
Serviços de terceiros	(6.245)	(5.236)
Serviços e materiais de consumo	(851)	(1.512)
Aluguel	(625)	(252)
Contingências	(44)	(47)
Depreciação	(803)	(635)
Depreciação arrendamento operacional	(344)	(302)
Perdas Operacionais com contratos	(171)	(16.816)
Outros	(3.659)	(1.431)
	<u>(25.651)</u>	<u>(34.287)</u>

Despesas por função	2021	2020
Despesas comerciais	(3.721)	(3.451)
Despesas gerais e administrativas	(21.930)	(30.836)
	<u>(25.651)</u>	<u>(34.287)</u>

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de Reais)

30. Receitas e despesas financeiras

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Juros recebidos	-	59
Descontos obtidos	9	17
Variações monetárias ativa	1.515	2.023
Rendimento aplicações financeiras	1.096	555
Receitas financeiras	<u>2.620</u>	<u>2.655</u>
Despesas bancárias	(530)	(935)
Juros pagos	(3.518)	(351)
Descontos concedidos	(102)	(52)
Juros sobre empréstimos e financiamentos	(5.059)	(2.216)
Despesas financeiras Leasing	(440)	(25)
Variação monetária passiva	(1.142)	(2.454)
Outros encargos financeiros	(74)	-
IOF	(758)	(30)
Despesas financeiras	<u>(11.225)</u>	<u>(6.064)</u>

31. Outras receitas e despesas operacionais

As outras receitas e despesas, por natureza, estão demonstrados da seguinte maneira:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Despesas tributárias e taxas	-	-
Reclamatórias trabalhistas	-	-
Custo da baixa imobilizado	(3.808)	(3.824)
Provisões trabalhistas	-	-
Despesas operacionais	<u>(3.808)</u>	<u>(3.824)</u>
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Venda de imobilizado	3.767	4.608
Recuperação/reembolso de despesas	1.623	-
Venda de sucatas	-	295
Outras Receitas	201	650
Provisões trabalhistas	-	-
Bônus recebidos	-	-
Receitas operacionais	<u>5.592</u>	<u>5.553</u>

32. Cobertura de seguros

A Companhia possui um programa de gerenciamento de riscos com o objetivo de delimitá-los, contratando no mercado coberturas compatíveis com o seu porte e operação. As coberturas foram contratadas por montantes considerados suficientes pela Administração para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza de sua atividade, os riscos envolvidos em suas operações e a orientação de seus consultores de seguros. Demonstramos abaixo as coberturas da Companhia em 31 de dezembro de 2021:

	Valor da cobertura 31/12/2021
Manutenção corretiva	23.120
Risco de engenharia/Seguro garantia Empresarial/Comercial	443.350
Vida e previdência	1.016
Total	<u>119.804</u>
	<u>587.290</u>

33. Instrumentos financeiros

33.1. Identificação e valorização dos instrumentos financeiros

A Companhia opera com diversos instrumentos financeiros, com destaque para disponibilidades, incluindo aplicações financeiras, contas a receber de clientes, contas a pagar a fornecedores e empréstimos e financiamentos.

Os valores registrados no ativo e no passivo circulante têm liquidez imediata ou vencimento, em sua maioria, em prazos inferiores aos três meses. Considerando o prazo e as características desses instrumentos, que são sistematicamente renegociados, os valores contábeis se aproximam dos valores justos.

33.2. Política de gestão de riscos financeiros

A natureza e a posição geral dos riscos financeiros são regularmente monitoradas e gerenciadas, a fim de avaliar os resultados e o impacto financeiro no fluxo de caixa pela diretoria financeira. Também são revistos periodicamente os limites de crédito e a qualidade do 'hedge' das contrapartes.

Os riscos de mercado são protegidos quando é considerado necessário suportar a estratégia corporativa ou quando é necessário manter o nível de flexibilidade financeira.

A Diretoria examina e revisa informações relacionadas com o gerenciamento de risco, incluindo políticas significativas, procedimentos e práticas aplicadas no gerenciamento de risco.

33.3. Risco de crédito

A política da Companhia considera o nível de risco de crédito a que está disposta a se sujeitar no curso de seus negócios. A diversificação de sua carteira de recebíveis assim como o acompanhamento dos prazos de financiamento da carteira e limites individuais de posição são procedimentos adotados, a fim de minimizar eventuais problemas de inadimplência em seu contas a receber.

33.4. Risco de liquidez

É o risco de a Companhia não possuir 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 financeira.

33.5. Risco de mercado

O risco associado 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.

33.6. Valor Justo

Em 31 de dezembro de 2021, os principais instrumentos financeiros estão descritos a seguir:

- Equivalentes de caixa - está apresentado ao seu valor de mercado, que equivale ao seu valor contábil;
- Aplicações financeiras - são classificadas como ativos financeiros ao custo amortizado;
- Contas a receber - são classificados como ativos financeiros ao custo amortizado, utilizando o método de juros efetivos, deduzidos de qualquer redução ao valor recuperável. Os valores justos se aproximam dos valores contábeis devido à natureza e prazos de vencimento destes instrumentos;

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de Reais)

- Valores a receber de partes relacionadas - são classificados como mensurados ao custo amortizado, utilizando o método de juros efetivos, deduzidos de qualquer redução ao valor recuperável. Os valores justos se aproximam dos valores contábeis devido à natureza e prazos de vencimento destes instrumentos;
- Empréstimos - são classificados como outros passivos financeiros ao custo amortizado, e são contabilizados inicialmente pelo valor justo, líquidos dos custos da transação. Posteriormente, são mensurados pelo valor de custo amortizado utilizando o método de juros efetivos, e a despesa financeira é reconhecida com base na remuneração efetiva. Os valores justos se aproximam dos valores contábeis;
- Valores a pagar a partes relacionadas - são classificados como mensurados ao custo amortizado, reconhecidos inicialmente pelo valor justo acrescidos de quaisquer custos atribuíveis a transação. Os valores justos se aproximam dos valores contábeis devido à natureza e prazos de vencimento destes instrumentos.

Instrumentos financeiros por categoria

	2020		2020	
	Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo
Valor Justo por meio do resultado				
Aplicações financeiras Custo amortizado	32.551	32.551	35.113	35.113
Contas a receber de clientes	165.463	165.463	109.654	109.654
Empréstimos e financiamentos	78.457	78.457	38.350	38.350
Fornecedores	66.962	66.962	20.023	20.023
Partes relacionadas - passivo	-	-	123	123

Os valores justos informados não refletem mudanças futuras na economia, tais como taxas de juros e alíquotas de impostos e outras variáveis que possam ter efeito sobre sua determinação.

34. Eventos Subsequentes

A Companhia declara a inexistência de fatos ocorridos subsequentemente à data de encerramento do exercício, além daqueles informados no contexto operacional, que venham a ter efeito relevante sobre a situação patrimonial ou financeira da Companhia ou que possam provocar efeitos sobre seus resultados futuros.