
Urbeluz
Energética S.A.
Demonstrações financeiras
individuais e consolidadas em
31 de dezembro de 2021
e relatório do auditor independente





Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Aos Administradores e Acionistas
Urbeluz Energética S.A.

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras individuais da Urbeluz Energética S.A. ("Companhia"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, assim como as demonstrações financeiras consolidadas da Urbeluz Energética S.A. e suas controladas ("Consolidado"), que compreendem o balanço patrimonial consolidado em 31 de dezembro de 2021 e as respectivas demonstrações consolidadas 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 as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Urbeluz Energética S.A. e da Urbeluz Energética S.A. e suas controladas em 31 de dezembro de 2021, o desempenho de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa, bem como o desempenho consolidado de suas operações e os seus fluxos de caixa consolidados 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 financeiras individuais e consolidadas". Somos independentes em relação à Companhia e suas controladas, 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 conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Outros assuntos

Valores correspondentes ao exercício anterior

Não examinamos, nem foram examinados por outros auditores independentes as demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2020, apresentadas para fins comparativos, e, conseqüentemente, não emitimos opinião sobre elas.



Urbeluz Energética S.A.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas

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

Na elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, 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 financeiras, 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 e suas controladas são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras individuais e consolidadas, 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 financeiras.

Como parte de uma 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 financeiras individuais e consolidadas, 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 e suas controladas.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.



Urbeluz Energética S.A.

- 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 financeiras 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 financeiras individuais e consolidadas, inclusive as divulgações e se essas demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.

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

Maringá, 18 de maio de 2022

PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP000160/O-5

DocuSigned by:

Signed By: ADRIANO MACHADO:15671101859
CPF: 15671101859
Signing Time: 18 May 2022 | 19:26 BRT

E69E7AAA3BD147519FA2A8D27CD7DEB9
Adriano Machado

Contador CRC 1PRO42584/O-7

URBELUZ ENERGÉTICA S.A.

Balanço patrimonial
Exercícios findos em 31 de dezembro
(Valores expressos em milhares de Reais)

Ativo	Notas	Controladora		Consolidado	
		2021	2020 (não auditado)	2021	2020 (não auditado)
Circulante		16.361	14.654	49.654	52.053
Caixa e equivalentes de caixa	6	1.561	2.374	3.450	9.926
Contas a receber	7	4.396	5.182	10.107	17.553
Ativo de contrato de concessão	8	-	-	28.910	16.573
Créditos tributários	9	731	732	888	2.184
Ativos destinados à aplicação nas concessões	10	1.904	1.639	2.893	2.546
Adiantamentos	11	1.766	1.081	3.317	3.088
Outros créditos	12	77	168	89	183
Dividendos a Receber		5.926	3.478	-	-
 Não circulante		60.588	51.698	110.395	100.094
Partes relacionadas	18	23.496	19.342	22.081	15.884
Outros créditos	10	168	595	168	595
Créditos tributários	9	-	1.120	1.469	1.119
 Investimentos	13	35.457	28.234	-	-
Imobilizado	14	998	1.525	1.315	1.864
Intangível	15	469	811	486	878
Ativo de contrato de concessão	8	-	-	84.071	79.347
Direito de uso	16	-	71	805	407
 Total do ativo		76.949	66.352	160.049	152.147

Passivo e patrimônio líquido	Notas	Controladora		Consolidado	
		2021	2020 (não auditado)	2021	2020 (não auditado)
Circulante		11.324	12.750	38.846	54.004
Fornecedores	19	3.612	2.737	16.957	22.172
Empréstimos e financiamentos	20	549	1.217	7.006	8.352
Passivo de arrendamentos	17	-	79	181	215
Pessoal e encargos sociais a pagar	21	597	572	990	1.757
Encargos tributários a pagar	22	221	978	3.350	9.087
Impostos e contribuições parcelados	23	2.353	2.275	7.467	5.861
Adiantamentos de clientes	11	524	20	20	20
Partes relacionadas	18	3.467	-	335	-
Outras contas a pagar		1	-	3	-
Dividendos propostos	23.c	-	4.872	2.537	6.540
 Não circulante		16.678	17.908	50.250	43.761
Empréstimos e financiamentos	20	3.715	3.232	3.730	3.848
Passivo de arrendamentos	17	-	-	686	223
Impostos e contribuições parcelados	23	6.895	8.952	19.680	17.044
Imposto de renda e contribuição social diferidos	24	188	225	15.097	12.806
Pis e Cofins diferidos	24	241	303	5.418	4.644
Provisões para contingências	25	1.045	595	1.045	595
Partes relacionadas	18	4.547	4.555	4.547	4.555
Perdas com investimentos	13	47	46	47	46
 Patrimônio líquido atribuível aos controladores		48.947	35.694	48.947	35.694
Capital social	26	20.051	20.051	20.051	20.051
Reserva legal		1.393	1.026	1.393	1.026
Reserva de lucros		27.503	14.617	27.503	14.617
 Participação de não controladores		-	-	22.006	18.688
 Total do patrimônio líquido		48.947	35.694	70.953	54.382
		76.949	66.352	160.049	152.147

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

URBELUZ ENERGÉTICA S.A.**Demonstração dos resultados****Exercícios findos em 31 de dezembro****(Valores expressos em milhares de Reais)**

	Notas	Controladora		Consolidado	
		2021	2020 (não auditado)	2021	2020 (não auditado)
Receita líquida dos serviços prestados	27	20.084	34.813	83.465	107.908
Custo dos serviços prestados	28	(11.728)	(15.569)	(39.446)	(45.235)
Lucro bruto		8.356	19.244	44.019	62.673
Despesas (receitas) operacionais		1.206	12.363	(20.227)	(13.010)
Despesas gerais e administrativas	29	(6.871)	(5.938)	(10.507)	(8.527)
Despesas comerciais	30	(1)	(15)	(7.691)	(5.018)
Equivalência patrimonial	11	10.209	18.305	(2)	-
Outras receitas/(despesas) operacionais	31	(2.131)	11	(2.027)	535
Resultado antes dos efeitos financeiros		9.562	31.607	23.792	49.663
Resultado financeiro		(580)	(1.027)	(3.707)	(3.780)
Receitas financeiras	32	73	29	292	39
Despesas financeiras	32	(653)	(1.056)	(3.999)	(3.819)
Lucro antes do IRPJ e CSLL		8.982	30.580	20.085	45.883
IRPJ e CSLL		(601)	(1.125)	(8.055)	(9.406)
Corrente	33	(601)	(1.040)	(5.764)	(5.126)
Diferido	33	-	(85)	(2.291)	(4.280)
Lucro líquido do exercício		8.381	29.455	12.030	36.477
Lucro líquido do exercício atribuído aos:					
Controladores		8.381	29.455	8.381	29.455
Não controladores		-	-	3.649	7.022

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

URBELUZ ENERGÉTICA S.A.

Demonstração dos resultados abrangentes
Exercícios findos em 31 de dezembro
(Valores expressos em milhares de Reais)

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020 (não auditado)	2021	2020 (não auditado)
Lucro líquido do exercício	8.381	29.455	12.030	36.477
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-
Total do resultado abrangente do exercício	8.381	29.455	12.030	36.477

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

URBELUZ ENERGÉTICA S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido (Valores expressos em milhares de Reais)

	Capital social	Reserva Legal	Reservas de lucros a realizar	Lucros (Prejuízos) acumulados	Total atribuível aos controladores	Participação de não controladores	Total do patrimônio líquido
Saldos em 1º de janeiro de 2020 (não auditado)	20.051	-	-	(3.439)	16.612	11.853	28.465
Lucro líquido do exercício	-	-	-	29.455	29.455	7.022	36.477
Alteração da participação dos não controladores	-	-	-	-	-	(187)	(187)
Reserva legal	-	1.026	-	(1.026)	-	-	-
Distribuição de dividendos sobre reserva de lucros (Consórcio Caragua)	-	-	-	(5.501)	(5.501)	-	(5.501)
Dividendos mínimos obrigatórios	-	-	-	(4.872)	(4.872)	-	(4.872)
Reservas de lucros a realizar	-	-	14.617	(14.617)	-	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2020 (não auditado)	20.051	1.026	14.617	-	35.694	18.688	54.382
Lucro líquido do exercício	-	-	-	7.344	7.344	3.649	10.993
Resultado do exercício referente consolidação proporcional do Consórcio Caraguá	-	-	-	1.037	1.037	-	1.037
Reconhecimento da participação de não controladores pela alienação de 10% das ações da investida Alegrete Participações (nota 13.a)	-	-	-	-	-	539	539
Reserva legal	-	368	-	(368)	-	-	-
Reversão de dividendos mínimos obrigatórios (nota 26.c)	-	-	4.872	-	4.872	(870)	4.002
Reservas de lucros a realizar	-	-	8.013	(8.013)	-	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2021	20.051	1.394	27.502	-	48.947	22.006	70.953

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

URBELUZ ENERGÉTICA S.A.**Demonstração dos fluxos de caixa**
Exercícios findos em 31 de dezembro
(Valores expressos em milhares de Reais)

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020 (não auditado)	2021	2020 (não auditado)
Lucro líquido do exercício	8.381	29.455	12.030	36.477
Ajustes para reconciliar o lucro líquido (prejuízo) do exercício ao caixa				
Depreciação e amortização	897	1.029	1.028	1.155
Amortização do direito de uso	71	107	256	178
Provisão para contingências	450	595	450	595
Juros apropriados sobre empréstimos e financiamentos	222	316	213	315
Juros apropriados sobre debêntures	-	-	1.370	1.527
Juros apropriados sobre arrendamento mercantil	3	15	104	64
Juros apropriados sobre parcelamentos	328	335	805	665
Provisão estimada para créditos de liquidação duvidosa	-	-	7.666	5.003
Baixas do ativo imobilizado	-	9	-	9
Atualização do ativo financeiro	-	-	(29.958)	(19.831)
Perdas em investimentos	701	626	701	626
Impariment de créditos de tributos	1.135	-	1.135	-
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(87)	187	2.460	4.704
Resultado de equivalência patrimonial	(10.209)	(18.305)	2	-
Contas à receber	785	(397)	(1.544)	(13.247)
Demais contas a receber e adiantamentos	(2.605)	1.562	(3.246)	5.372
Recebimento de contratos- Ativo de contrato	-	-	20.098	10.134
Créditos tributários	1.121	-	947	3.064
Ativos destinados à aplicação nas concessões	(264)	(493)	(346)	(857)
Fornecedores	875	(2.395)	(3.891)	(2.797)
Encargos tributários a pagar	(770)	360	(5.132)	1.418
Salários e encargos sociais a pagar	25	(577)	(766)	(194)
Impostos e contribuições parcelados	2.308	(2.007)	3.345	(5.179)
Demais contas à pagar	(3.474)	(673)	1.144	(522)
Pagamento de juros sobre empréstimos, financiamentos e debêntures	(79)	(1.312)	80	(122)
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	(186)	8.437	8.951	28.557
Fluxo de caixa das atividades de investimentos				
Aquisição de ativo imobilizado e intangível	(28)	(446)	(87)	(107)
Aquisições do Ativo de contrato de concessão	-	-	(7.201)	(19.078)
Caixa Líquido aplicado nas atividades de investimentos	(28)	(446)	(7.288)	(19.185)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento				
Amortização de principal de empréstimos, financiamentos e debêntures	(328)	(1.585)	(2.439)	(1.585)
Pagamento de passivo de arrendamentos	(76)	(124)	(330)	(414)
Empréstimos entre partes relacionadas	(195)	(3.161)	(5.370)	1.724
Dividendos pagos	-	(1.293)	-	(1.293)
Caixa líquido provenientes das (aplicado nas) atividades de financiamentos	(599)	(6.163)	(8.139)	(1.568)
(Redução)/aumento líquido do caixa e equivalentes de caixa	(813)	1.828	(6.476)	7.804
Caixa e equivalente de caixa				
Início do exercício	2.374	546	9.926	2.122
Final do exercício	1.561	2.374	3.450	9.926
	(813)	1.828	(6.476)	7.804

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

URBELUZ ENERGÉTICA S.A.**Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras****Em 31 de dezembro de 2021****(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)****1. Contexto operacional**

A Urbeluz Energética S.A. (“Urbeluz” ou “Companhia”) é uma sociedade anônima de capital fechado, constituída em 8 de maio de 1995 e especializada em construção de estações e redes de distribuição de energia elétrica, montagem e instalação de sistemas e equipamentos de iluminação e sinalização em vias públicas, no planejamento e na execução de projetos que visam ao gerenciamento e o uso racional de energia elétrica.

Em 30 de dezembro de 2020, na sua investida Caraguá Luz S.A. foi formalizado o 2º termo de aditivo de contrato com a Prefeitura de Caraguatatuba prorrogando seu contrato que era de 13 anos para 26 anos, desta forma também oficializou as alterações decorrentes do 1º reequilíbrio econômico-financeiro. Dentre as principais alterações estão o aumento na quantidade de luminárias a serem instaladas no parque de iluminação da cidade e a diluição do valor equivalente a 5 (cinco) contraprestações mensais cujo valor estava suspenso de faturamento, prevendo o pagamento fracionado ao longo do período do contrato. Já a investida Alegrete Participações ao final de 2021 deu início ao processo de reequilíbrio do contrato com expectativa de conclusão até meados de 2022.

A Companhia acompanha os processos de evolução da pandemia do COVID-19.

A Administração não identificou necessidade de revisão das Demonstrações Financeiras, por temas relacionados com os riscos do COVID-19 para o exercício de 2020, bem como não foram necessários ajustes nas demonstrações contábeis do período findo em 31 de dezembro de 2021.

A Companhia obteve um certo impacto do COVID-19 em seus contratos de PPPs, não em relação à receita de prestação de serviços pela característica de monopólio regulado durante o exercício de 2021, porém sofreu atrasos no recebimento das contraprestações do poder concedente, de qualquer forma não afetou o caixa da Companhia, pois já se encerrou o ciclo dos investimentos.

1.1. Planos da Administração

A Administração da Companhia, nos últimos anos adotou diversas medidas para o restabelecimento de seu equilíbrio financeiro, econômico e da posição patrimonial, recuperação da sua lucratividade e geração de caixa suficiente para o cumprimento das suas obrigações, notadamente sobre o aumento da carteira de clientes e redução de custos e despesas operacionais. Dentre as principais medidas está a centralização dos serviços administrativos compartilhados com sua controladora Conasa Infraestrutura em Londrina-PR e a implantação do ERP Microsiga Protheus, além da participação em novos projetos e renovação de contratos de PPP.

No encerramento do exercício de 2021, a Companhia, através de assembléia geral extraordinária, decidiu não distribuir dividendos mínimos obrigatórios, e manter o saldo de reserva de retenção de lucros superior ao seu capital social.

URBELUZ ENERGÉTICA S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2021

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Em virtude disso, por estar desacordo com a Lei 6.404/76, para o exercício de 2022, a Administração aumentará o capital social da Companhia com o montante da reserva de lucros.

2. Aprovação da emissão das demonstrações financeiras

A Administração da Companhia aprovou a emissão das presentes demonstrações financeiras em 21 de março de 2022.

3. Apresentação das demonstrações financeiras

3.1 Base de mensuração

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram preparadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela administração na sua gestão.

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram elaboradas de acordo com diversas bases de avaliação utilizadas nas estimativas contábeis. As estimativas contábeis envolvidas na preparação das informações contábeis foram baseadas em fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da Administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas informações contábeis. Itens significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem, avaliação dos ativos financeiros pelo valor justo e pelo método de ajuste a valor presente, análise do risco de crédito para determinação da provisão estimada para créditos de liquidação duvidosa assim como 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 das registradas informações contábeis devido ao tratamento probabilístico inerente ao processo de estimativa.

A Companhia revisa suas estimativas e premissas em períodos não superiores há um ano. As informações contábeis foram preparadas utilizando o custo histórico como base de valor, em milhares de reais e com arredondamento na última decimal.

3.2 Moeda funcional e moeda de apresentação

A moeda funcional da Companhia é o “Real”, pois representa as condições principais de operação: comercialização, custos e despesas principais, principais linhas de endividamento financeiro com instituições financeiras. As demonstrações financeiras individuais e consolidadas estão apresentadas em milhares de reais.

URBELUZ ENERGÉTICA S.A.**Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras****Em 31 de dezembro de 2021****(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)****3.3 Resumo das principais práticas contábeis**

As práticas contábeis descritas em detalhes abaixo têm sido aplicadas de maneira consistente a todos os exercícios apresentados nessas informações contábeis.

3.4 Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem o caixa, os depósitos bancários e outros investimentos de curto prazo de alta liquidez, com vencimentos originais de até três meses, e com risco insignificante de mudança de valor, sendo o saldo apresentado líquido de saldos de contas garantidas na demonstração dos fluxos de caixa. As contas garantidas são demonstradas no balanço patrimonial como "Empréstimos e financiamentos", no passivo circulante.

3.5 Ativos e passivos financeiros**3.5.1 Ativo Financeiro - Classificação**

A Companhia classifica seus ativos financeiros sob as seguintes categorias de mensuração:

- . Mensurados ao valor justo (seja por meio de outros resultados abrangentes ou por meio do resultado).
- . Mensurados ao custo amortizado.

A classificação depende do modelo de negócio da entidade para gestão dos ativos financeiros e os termos contratuais dos fluxos de caixa.

Em 31 de dezembro de 2021, a Companhia não tinha ativos financeiros classificados nas categorias de valor justo por meio de outros resultados abrangentes e ao valor justo por meio do resultado.

• Custo amortizado

Incluem-se nessa categoria os ativos de contrato que atendem às seguintes condições: (i) é mantido dentro do modelo de negócios cujo objetivo seja manter ativos financeiros com o fim de receber fluxos de caixa contratuais; e (ii) os termos contratuais do ativo de contrato derem origem, em datas especificadas, a fluxos de caixa que constituam, exclusivamente, pagamentos de principal e juros sobre o valor do principal em aberto.

São apresentados como ativo circulante, exceto aqueles com prazo de vencimento superior a 12 meses após a data do balanço (estes são classificados como ativos não circulantes). Os ativos financeiros mensurados ao custo amortizado da Companhia compreendem caixa e equivalentes de caixa, caixa restrito, os saldos de contas a receber de clientes. Os ativos financeiros mensurados ao custo amortizado são reconhecidos ao valor justo e subsequentemente ao custo amortizado, usando o método da taxa de juros efetiva.

URBELUZ ENERGÉTICA S.A.**Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras****Em 31 de dezembro de 2021****(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)****3.5.2 Reconhecimento e desreconhecimento**

Compras e vendas regulares de ativos financeiros são reconhecidas na data de negociação, data na qual a Companhia se compromete a comprar ou vender o ativo. Os ativos financeiros são desreconhecidos quando os direitos de receber fluxos de caixa tenham vencido ou tenham sido transferidos e a Companhia tenha transferido substancialmente todos os riscos e benefícios da propriedade.

3.5.3 Impairment

A Companhia avalia, em base prospectiva, as perdas esperadas de crédito associadas aos títulos de dívida registrados ao custo amortizado e ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes. A metodologia de impairment aplicada depende de ter havido ou não um aumento significativo no risco de crédito.

Para as contas a receber de clientes, a Companhia aplica a abordagem simplificada conforme permitido pelo CPC 48 e, por isso, reconhece as perdas esperadas ao longo da vida útil a partir do reconhecimento inicial dos recebíveis.

3.5.4 Compensação de instrumentos financeiros

Ativos e passivos financeiros são compensados e o valor líquido é apresentado no balanço patrimonial quando há um direito legal de compensar os valores reconhecidos e há a intenção de liquidá-los em uma base líquida, ou realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente. O direito legal não deve ser contingente em eventos futuros e deve ser aplicável no curso normal dos negócios e no caso de inadimplência, insolvência ou falência da empresa ou da contraparte.

3.6 Passivo Financeiro - Classificação

A Companhia classifica seus passivos financeiros mensurados ao custo amortizado. A classificação depende da finalidade para a qual os passivos financeiros foram assumidos. Incluem-se nessa categoria saldos a pagar para empreiteiros e fornecedores, empréstimos e financiamentos, serviços a pagar, saldos a pagar decorrente de Parceria Público-Privada - PPP e compromissos de contratos de programa.

O método de juros efetivos é utilizado para calcular o custo amortizado de um passivo financeiro e alocar sua despesa de juros pelo respectivo período. A taxa de juros efetiva é a taxa que desconta exatamente os fluxos de caixa futuros estimados (incluindo honorários, custo da transação e outros custos de emissão) ao longo da vida estimada do passivo financeiro ou, quando apropriado, por um período menor, para o reconhecimento inicial do valor contábil líquido.

3.7 Contas a receber de clientes e perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa

As contas a receber de clientes correspondem aos valores a receber pelos serviços prestados no curso normal das atividades da Companhia. São classificadas como ativo circulante, exceto quando o prazo de vencimento for

URBELUZ ENERGÉTICA S.A.**Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras****Em 31 de dezembro de 2021****(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

superior a 12 meses após a data do balanço. Nestes casos são classificadas como não circulantes. A Companhia constitui perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa para os saldos a receber em montante considerado suficiente pela Administração para cobrir eventuais perdas. A análise é realizada com base em dados objetivos do “contas a receber”, histórico de recebimentos, garantias existentes, e pelas expectativas de perdas futuras.

3.8 Ativos destinados a aplicação nas concessões e serviços

Os ativos destinados a aplicação nas concessões e serviços são demonstrados ao custo ou ao valor líquido de realização, dos dois o menor. O método de avaliação destes ativos é o da média ponderada móvel. Os custos destes ativos incluem a transferência do patrimônio de quaisquer ganhos/perdas de hedge de fluxo de caixa qualificados das compras de materiais. Estes ativos são materiais destinados ao consumo, a alocação em serviços a serem prestados em “a) iluminação de vias públicas; b) iluminação e condicionamento de ar de prédios públicos”. Os materiais destinados às construções da infraestrutura vinculada à concessão são classificados como “ativos destinados a aplicação nas concessões”. As provisões para itens obsoletos são constituídas quando consideradas necessárias pela Administração.

3.9 Ativos de contrato de concessão

Os ativos da infraestrutura relacionados ao contrato de concessão (construção e/ou melhorias) são reconhecidos como “Ativo de contrato”, quando as concessionárias possuem o direito contratual incondicional de receber caixa ou outro ativo de contrato do poder concedente pelos serviços de construção/melhoria, e o concedente tem pouca ou nenhuma opção para evitar o pagamento, normalmente porque o contrato é executável por lei. Além disso, o valor a ser ressarcido independe da utilização do serviço pelo público.

O ativo de contrato de concessão é mensurado ao custo amortizado. No início de cada concessão é estimada pela Companhia a Taxa de Remuneração do Ativo de Contrato - TRAC por meio de componentes internos e de mercado. Esta taxa remunerará o ativo de contrato no prazo de concessão, e periodicamente é revisada.

O saldo do ativo de contrato de concessão reflete o valor do fluxo de caixa futuro descontado pela TRAC da concessão. São considerados no fluxo de caixa futuro as estimativas das Companhia na determinação da parcela mensal da Contraprestação pecuniária (receita anual) que deve remunerar a infraestrutura.

A contraprestação pecuniária prevista no contrato de concessão (receita anual) é realizada (recebida/auferida) pela disponibilização das instalações do sistema e não depende da utilização da infraestrutura. Portanto, não existe risco de demanda. Excepcionalmente, a “receita anual” (fluxo de caixa) pode ser reduzida anualmente em decorrência de indisponibilidade dos sistemas (performance).

A parcela de remuneração do ativo de contrato deve ser apresentada na demonstração do resultado de forma consistente e deve ser apresentada entre as receitas da operação, ou seja, compor o saldo da receita operacional líquida.

URBELUZ ENERGÉTICA S.A.**Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras****Em 31 de dezembro de 2021****(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)****3.10 Ativos intangíveis****a) Softwares**

As licenças de softwares são capitalizadas com base nos custos incorridos para adquirir os softwares e fazer com que eles estejam prontos para serem utilizados. Esses custos são amortizados durante a vida útil estimada dos softwares de três a cinco anos.

Os custos associados à manutenção de softwares são reconhecidos como despesa, conforme incorridos.

Os custos de desenvolvimento que são diretamente atribuíveis ao projeto e aos testes de produtos de software identificáveis e exclusivos, são reconhecidos como ativos intangíveis.

Os custos diretamente atribuíveis, que são capitalizados como parte do produto de software, incluem os custos com empregados alocados no desenvolvimento de softwares e uma parcela adequada das despesas indiretas aplicáveis. Os custos também incluem os custos de financiamento incorridos durante o período de desenvolvimento do software. Outros gastos de desenvolvimento que não atendam aos critérios de capitalização são reconhecidos como despesa, conforme incorridos. Os custos de desenvolvimento previamente reconhecidos como despesa não são reconhecidos como ativo em período subsequente.

Os custos de desenvolvimento de softwares reconhecidos como ativos são amortizados durante sua vida útil estimada, não superior a três anos.

3.11. Imobilizado

Terrenos e edificações compreendem, principalmente, fábricas e escritórios. O imobilizado é mensurado pelo seu custo histórico, menos depreciação acumulada. O custo histórico inclui os gastos diretamente atribuíveis à aquisição dos itens e também pode incluir transferências do patrimônio de quaisquer ganhos/perdas de hedge de fluxo de caixa qualificados como referentes à compra de imobilizado em moeda estrangeira. O custo histórico também inclui os custos de financiamento relacionados com a aquisição de ativos qualificados. Os custos subsequentes são incluídos no valor contábil do ativo ou reconhecidos como um ativo separado, conforme apropriado, somente quando for provável que fluam benefícios econômicos futuros associados a esses custos e que possam ser mensurados com segurança. O valor contábil de itens ou peças substituídas é baixado. Todos os outros reparos e manutenções são lançados em contrapartida ao resultado do exercício, quando incorridos. Os terrenos não são depreciados. A depreciação de outros ativos é calculada usando o método linear considerando os seus custos e seus valores residuais durante a vida útil estimada, como segue:

URBELUZ ENERGÉTICA S.A.**Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras****Em 31 de dezembro de 2021****(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

	% Vida Útil
	Estimada
Instalações	10
Máquinas e equipamentos	10
Ferramentas	10
Computadores	20
Veículos	20
Benfeitorias em imóveis	50
Móveis e utensílios	10

Os valores residuais e a vida útil dos ativos são revisados e ajustados, se apropriado, ao final de cada exercício. O valor contábil de um ativo é imediatamente baixado ao seu valor recuperável quando o valor contábil do ativo é maior do que seu valor recuperável estimado. Os ganhos e as perdas de alienações são determinados pela comparação dos resultados com o seu valor contábil e são reconhecidos em "Outras receitas (despesas) operacionais", se existirem, na demonstração do resultado.

3.12 Impairment de ativos não financeiros

Os ativos que estão sujeitos à amortização são revisados para a verificação de impairment sempre que eventos ou mudanças nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável. Uma perda por impairment é reconhecida quando o valor contábil do ativo excede seu valor recuperável, o qual representa o maior valor entre o valor justo de um ativo menos seus custos de alienação e o seu valor em uso.

Para fins de avaliação do impairment, os ativos são agrupados nos níveis mais baixos para os quais existam fluxos de caixa identificáveis separadamente (Unidades Geradoras de Caixa (UGCs)). Para fins desse teste, o ágio é alocado para as Unidades Geradoras de Caixa ou para os grupos de Unidades Geradoras de Caixa que devem se beneficiar da combinação de negócios da qual o ágio se originou, e são identificadas de acordo com o segmento operacional.

Os ativos não financeiros, exceto o ágio, que tenham sido ajustados por impairment, são revisados subsequentemente para a análise de uma possível reversão do impairment na data do balanço. Impairment de ágio reconhecido no resultado do exercício não é revertido.

3.13 Contas a pagar aos fornecedores

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

URBELUZ ENERGÉTICA S.A.**Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras****Em 31 de dezembro de 2021****(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)****3.14 Empréstimos e financiamentos**

Os empréstimos são reconhecidos, inicialmente, pelo valor justo, líquido dos custos incorridos na transação e são, subsequentemente, demonstrados pelo custo amortizado. Qualquer diferença entre os valores captados (líquidos dos custos da transação) e o valor total a pagar é reconhecida na demonstração do resultado durante o período em que os empréstimos estejam em aberto, utilizando o método da taxa efetiva de juros. Instrumentos financeiros compostos, os quais incluem componentes de passivo financeiro (dívida) e de patrimônio líquido, emitidos pela Companhia compreendem títulos que podem ser convertidos em capital social à opção do titular, e o número de ações a serem emitidas não varia com as mudanças em seu valor justo.

O componente de passivo de um instrumento financeiro composto é reconhecido inicialmente a valor justo. O valor justo da parcela do passivo de um título de dívida conversível é determinado com o uso de fluxo de caixa descontado, considerando a taxa de juros de mercado para um título de dívida com características similares (período, valor, risco de crédito), porém não conversível. O componente de patrimônio líquido é reconhecido, inicialmente, pela diferença entre o valor total recebido pela Companhia com emissão do título, e o valor justo do componente de passivo financeiro reconhecido. Os custos de transação diretamente atribuíveis ao título são alocados aos componentes de passivo e de patrimônio líquido proporcionalmente aos valores inicialmente reconhecidos. Após o reconhecimento inicial, o componente de passivo de um instrumento financeiro composto é mensurado ao custo amortizado, utilizando o método da taxa efetiva de juros. O componente patrimonial de um instrumento financeiro composto não é remensurado após o seu reconhecimento inicial, exceto na conversão ou quando expirado.

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

Os custos de empréstimos gerais e específicos que são diretamente atribuíveis à aquisição, construção ou produção de um ativo qualificável, que é um ativo que, necessariamente, demanda um período de tempo substancial para ficar pronto para seu uso ou venda pretendidos, são capitalizados como parte do custo do ativo quando for provável que eles irão resultar em benefícios econômicos futuros para a entidade e que tais custos possam ser mensurados com confiança. Demais custos de empréstimos são reconhecidos como despesa no período em que são incorridos.

3.15 Provisões

As provisões para recuperação ambiental, custos de reestruturação e ações judiciais (trabalhista, civil e tributária) são reconhecidas quando: (i) a Companhia tem uma obrigação presente ou não formalizada (constructive obligation) como resultado de eventos já ocorridos; (ii) é provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação; e (iii) o valor puder ser estimado com segurança. As provisões para reestruturação compreendem multas por rescisão de contratos de aluguel e pagamentos por rescisão de vínculo empregatício. As provisões não incluem as perdas operacionais futuras.

URBELUZ ENERGÉTICA S.A.**Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras****Em 31 de dezembro de 2021****(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

Quando houver uma série de obrigações similares, a probabilidade de liquidá-las é determinada levando-se em consideração a classe de obrigações como um todo. Uma provisão é reconhecida mesmo que a probabilidade de liquidação relacionada com qualquer item individual incluído na mesma classe de obrigações seja pequena.

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

3.16. Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido

As despesas de imposto de renda e contribuição social do período compreendem os impostos corrente e diferido. Os impostos sobre a renda são reconhecidos na demonstração do resultado, exceto na proporção em que estiverem relacionados com itens reconhecidos diretamente no patrimônio líquido ou no resultado abrangente. Nesse caso, o imposto também é reconhecido no patrimônio líquido ou no resultado abrangente.

O encargo de imposto de renda e da contribuição social corrente e diferido é calculado com base nas leis tributárias promulgadas vigentes na data das demonstrações financeiras, considerando as atividades que a Companhia exerce e que geram lucro tributável. A administração avalia, periodicamente, as posições assumidas pela Companhia nas apurações de impostos sobre a renda e de contribuição social com relação às situações em que a regulamentação fiscal aplicável dá margem a interpretações; e estabelece provisões, quando apropriado, com base nos valores estimados de pagamento às autoridades fiscais.

O imposto de renda e a contribuição social corrente são apresentados líquidos pela companhia no passivo quando houver montantes a pagar, ou no ativo quando os montantes antecipadamente pagos excedem o total devido na data do relatório.

O imposto de renda e a contribuição social diferidos ativo são reconhecidos somente na proporção da probabilidade de que lucro tributável futuro esteja disponível e contra o qual as diferenças temporárias possam ser usadas.

Os impostos de renda diferidos são reconhecidos sobre as diferenças temporárias decorrentes dos investimentos em controladas, exceto quando o momento da reversão das diferenças temporárias seja controlado pela Companhia, e desde que seja provável que a diferença temporária não será revertida em um futuro previsível.

Os impostos de renda diferidos ativos e passivos são apresentados pelo líquido no balanço quando há o direito legal e a intenção de compensá-los quando da apuração dos tributos correntes, em geral relacionado com a mesma entidade legal e mesma autoridade fiscal. Dessa forma, impostos diferidos ativos e passivos em diferentes entidades ou em diferentes países, em geral são apresentados em separado, e não pelo líquido.

URBELUZ ENERGÉTICA S.A.**Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras****Em 31 de dezembro de 2021****(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

Em 31 de dezembro de 2021 a Companhia e suas controladas optaram pelo Regime de apuração do Lucro Presumido.

3.17 Capital social

As ações ordinárias e as preferenciais são classificadas no patrimônio líquido. Os custos incrementais diretamente atribuíveis à emissão de novas ações ou opções são demonstrados no patrimônio líquido como uma dedução do valor captado, líquida de impostos.

3.18 Reconhecimento da receita

As receitas da prestação de serviços são reconhecidas por ocasião da prestação de serviços. As receitas, incluindo receitas não faturadas, são reconhecidas ao valor justo da contrapartida recebida ou a receber pela prestação desses serviços e são apresentadas líquidas de impostos e taxas incidentes sobre estas, abatimentos e descontos. As receitas ainda não faturadas representam receitas incorridas, cujo serviço foi prestado, mas ainda não foi faturado até o final de cada período e são reconhecidas como contas a receber de clientes com base em estimativas mensais dos serviços completados. Para as receitas dos municípios permissionários que não pagam a fatura integral, a Companhia constitui perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa no momento do faturamento em conta redutora da receita.

A Companhia reconhece a receita quando: i) identifica os contratos com os clientes; ii) identifica as diferentes obrigações do contrato; iii) determina o preço da transação; iv) aloca o preço da transação às obrigações de performance dos contratos; e (v) satisfaz todas as obrigações de desempenho. Os valores a receber em disputa judicial são reconhecidos quando são recebidos.

a) Receitas e despesas financeiras: A receita está representada pelos ganhos nas variações do valor de ativos financeiros mensurados pelo valor justo por meio de resultado, bem como as receitas de juros obtidas através do método de juros efetivos. Abrangem receitas de juros sobre montantes investidos (incluindo ativos financeiros disponíveis para venda), ganhos na alienação de ativos financeiros disponíveis para venda, e variações no valor de ativos financeiros mensurados pelo valor justo por meio do resultado. A receita de juros é reconhecida no resultado através do método dos juros efetivos. As despesas financeiras abrangem basicamente as despesas com juros sobre empréstimos. Custos de empréstimos que não são diretamente atribuíveis à aquisição, construção ou produção de um ativo qualificável são mensurados no resultado através do método de juros efetivos.

b) Receitas de construção: A receita de construção é reconhecida de acordo com o ICPC 01 (R1)/IFRIC 12 (Contratos de Concessão) e CPC 47 (R1) (Receita de Contrato com Cliente), à medida em que todas as obrigações de desempenho sejam satisfeitas ao longo do tempo. Durante a fase de construção do contrato, o ativo é classificado como ativo intangível ou ativo de contrato, onde a Companhia estima que o valor justo de sua contraprestação seja equivalente aos custos de construção previstos mais margem. A Companhia adotou para mensuração das receitas e dos custos de construção a margem nula.

URBELUZ ENERGÉTICA S.A.**Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras****Em 31 de dezembro de 2021****(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

As receitas com prestação de serviços são decorrentes de contratos de manutenção ou construção de obras em saneamento e gestão de iluminação pública com os municípios e empresas privadas. É divulgado para os contratos em andamento, ao término do período de reporte: (a) o montante agregado de custos incorridos e os lucros reconhecidos (menos as perdas reconhecidas) até a data; (b) o montante de adiantamentos recebidos; e (c) o montante de retenções.

c) Receita de remuneração dos ativos de concessão: Corresponde à remuneração do investimento na implantação de infraestrutura e é calculada com base na aplicação da taxa de juros efetiva, que desconta exatamente os pagamentos ou recebimentos de caixa futuros estimados durante o prazo de vigência do instrumento sobre o valor de investimento.

d) Receitas de operação e manutenção: Após a fase de implantação da infraestrutura inicia-se a fase de operação e manutenção, na qual essa receita é reconhecida pelo valor justo de maneira suficiente para cobrir os respectivos custos.

3.19 Distribuição de dividendos e juros sobre capital próprio

A distribuição de dividendos e juros sobre capital próprio para os acionistas da Companhia, quando há resultado positivo, é reconhecida como um passivo nas demonstrações financeiras ao final do exercício, com base no estatuto social da Companhia. Qualquer valor acima do mínimo obrigatório somente é provisionado na data em que são aprovados pelos acionistas, em Assembleia Geral/Conselho de Administração.

O benefício fiscal dos juros sobre capital próprio é reconhecido na demonstração de resultado.

3.20 Estimativas e julgamentos contábeis críticos

A Companhia e suas controladas revisa suas estimativas contábeis, críticas, julgamentos e premissas em períodos não superiores há um ano. As demonstrações financeiras foram preparadas utilizando o custo histórico como base de valor, em milhares de reais e com arredondamento na última decimal.

a) Impairment de ativo de contrato - Mutuos a receber

A Companhia possui registrado o saldo de R\$ 14.537 na rubrica de "Partes Relacionadas" decorrente de mútuos com sua parte relacionada Cobrapar - Companhia Brasileira de Participações, que também é acionista da Ubeluz, conforme divulgado na nota explicativa 18. Anualmente, a Companhia avalia as premissas e julgamentos críticos envolvidos na avaliação do risco de recuperabilidade do referido crédito e a capacidade de pagamento da contraparte. A Companhia vem acompanhando, com o apoio de seus assessores jurídicos, a evolução do caso. Durante o ano de 2019, a Companhia obteve na justiça o direito de penhora de recebíveis futuros detidos pela Cobrapar, os quais serão utilizados para quitação do mútuo a receber.

URBELUZ ENERGÉTICA S.A.**Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras****Em 31 de dezembro de 2021****(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)****b) Receitas a faturar**

A Companhia, possui registrado o saldo de R\$ 5.841 (R\$ 3.259 em 2020) na rubrica de "Contas a Receber" decorrente de faturamentos realizados dela e através de suas investidas Caraguá Luz e Alegrete Participações S.A. dos contratos de "PPPs" com os municípios de Caraguatatuba e São João do Meriti, respectivamente, onde é reconhecido a receita através das medições realizadas ao final de cada mês, com faturamento pelas prefeituras logo após o empenho e autorização da secretaria da fazenda de cada município.

c) Contabilização de contratos de concessão

Na contabilização dos contratos de concessão a Companhia efetua análises que envolvem o julgamento da Administração, substancialmente, no que diz respeito a: aplicabilidade da interpretação de contratos de concessão, determinação e classificação dos gastos de desenvolvimento de infraestrutura, ampliação e reforços como ativo de contrato, que impacta a avaliação de continuidade operacional da Companhia.

d) Determinação das receitas de desenvolvimento de infraestrutura

A Companhia registra o desenvolvimento de infraestrutura ou melhoria da infraestrutura da concessão de acordo com o CPC 47 e IFRS 15. Quando a concessionária presta serviços de desenvolvimento de infraestrutura, é reconhecida a receita de desenvolvimento de infraestrutura pelo valor justo e os respectivos custos transformados em despesas relativas ao serviço de desenvolvimento de infraestrutura prestado.

e) Contabilização da receita de construção

A receita de construção é reconhecida de acordo com o ICPC 01 (R1) (Contratos de Concessão) e CPC 47 (Receita de Contrato com Cliente), à medida em que todas as obrigações de desempenho sejam satisfeitas ao longo do tempo. Durante a fase de construção do contrato, o ativo é classificado como ativo de contrato, onde a Companhia estima que o valor justo de sua contraprestação seja equivalente aos custos de construção previstos. A Companhia adotou para mensuração das receitas e dos custos de construção a margem de lucro nula.

4. Companhias controladas

As demonstrações financeiras consolidadas foram preparadas de acordo com o CPC 36 - R3 (Demonstrações Consolidadas), abrangendo os saldos e transações da Companhia e de suas Controladas. Consideram-se controladas aquelas entidades sob controle, direto ou relativo (indireto), da Companhia.

O controle é evidenciado pela capacidade de controlar as políticas financeiras e operacionais de forma a obter benefícios de suas atividades.

URBELUZ ENERGÉTICA S.A.**Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras****Em 31 de dezembro de 2021****(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

Em geral, o controle existe quando a Companhia detém, direta e relativamente (indiretamente), mais de 50% dos direitos de voto, levando em conta, potenciais direitos de voto. Entidades adquiridas durante o ano são consolidadas a partir da data em que o controle é adquirido e param de ser consolidadas a partir da data em que o controle é perdido.

Todos os saldos e transações relevantes entre a Companhia e sua Controladas são eliminados na consolidação, incluindo investimentos, contas a receber, dividendos a receber, receitas e despesas entre as Companhias.

A participação dos acionistas não controladores está destacada em conta específica em separado dentro do Patrimônio Líquido Consolidado e, no Resultado Consolidado na rubrica “resultado atribuído aos não controladores”.

As demonstrações contábeis consolidadas abrangem as seguintes Companhias:

Controladas	Participação em 31/12/2021	Participação em 31/12/2020
Alegrete RJ Participações S.A.	90%	100%
Caragua Luz S.A.	55%	55%
Marabá Luz SPE S.A.	55%	-

5. Mudança nas principais políticas contábeis

5.1. As seguintes alterações de normas foram emitidas pelo IASB e estão em vigor a partir de 1º de janeiro de 2021 e não tiveram impactos nas demonstrações do exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

- Reforma da IBOR - Fase 2: alterações ao IFRS 9/CPC 48, IAS 39/CPC 38 e IFRS 7/CPC 40 - "Instrumentos Financeiros", ao IFRS 16/CPC 06(R2) - Arrendamentos, ao IFRS 4/CPC 11 "Contratos de Seguros". A Fase 2 da reforma da IBOR traz as seguintes exceções temporárias na aplicação das referidas normas, que foram adotadas pela Companhia, com relação a:
 - (i) Fluxos de caixa contratuais de ativos e passivos financeiros: permitido mudanças na base de determinação dos fluxos de caixa contratuais sem ocasionar em desconhecimento do contrato e, consequentemente, sem efeito imediato de ganho ou perda no resultado do exercício, desde que diretamente relacionada com a reforma da taxa de juros de referência e substituição da taxa de juros, e que a nova base seja considerada economicamente equivalente à base anterior.
 - (ii) Relações de hedge: a designação formal da relação de proteção deve ser alterada apenas para designar a taxa de referência alternativa como um risco coberto, alterar a descrição do item protegido e/ou alterar a descrição do instrumento de cobertura. Tal alteração na designação formal da relação de proteção não constitui descontinuação da relação de proteção e nem nova relação de proteção, portanto sem efeitos imediatos no resultado do exercício.

URBELUZ ENERGÉTICA S.A.**Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras****Em 31 de dezembro de 2021****(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

- Benefícios Relacionados à Covid-19 Concedidos para Arrendatários em Contratos de Arrendamento: alterações ao IFRS 16/CPC 06(R2) “Arrendamentos”: prorrogação da aplicação do expediente prático de reconhecimento das reduções obtidas pela Companhia nos pagamentos dos arrendamentos diretamente no resultado do exercício e não como uma modificação de contrato, até 30 de junho de 2022.

Não há impactos identificados pela Companhia na adoção das respectivas normas.

5.2. As seguintes alterações de normas foram emitidas pelo IASB mas não estão em vigor para o exercício de 2021. A adoção antecipada de normas, embora encorajada pelo IASB, não é permitida, no Brasil, pelo Comitê de Pronunciamento Contábeis (CPC).

- Alteração ao IAS 16 “Ativo Imobilizado”: em maio de 2020, o IASB emitiu uma alteração que proíbe uma entidade de deduzir do custo do imobilizado os valores recebidos da venda de itens produzidos enquanto o ativo estiver sendo preparado para seu uso pretendido. Tais receitas e custos relacionados devem ser reconhecidos no resultado do exercício. A data efetiva de aplicação dessa alteração é 1º. de janeiro de 2022.
- Alteração ao IAS 37 “Provisão, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes”: em maio de 2020, o IASB emitiu essa alteração para esclarecer que, para fins de avaliar se um contrato é oneroso, o custo de cumprimento do contrato inclui os custos incrementais de cumprimento desse contrato e uma alocação de outros custos que se relacionam diretamente ao cumprimento dele. A data efetiva de aplicação dessa alteração é 1º. de janeiro de 2022.
- Alteração ao IFRS 3 “Combinação de Negócios”: emitida em maio de 2020, com o objetivo de substituir as referências da versão antiga da estrutura conceitual para a mais recente. A alteração ao IFRS 3 tem vigência de aplicação a partir de 1º. de janeiro de 2022.
- Aprimoramentos anuais - ciclo 2018-2020: em maio de 2020, o IASB emitiu as seguintes alterações como parte do processo de melhoria anual, aplicáveis a partir de 1º. de janeiro de 2022:
 - (i) IFRS 9 - “Instrumentos Financeiros” - esclarece quais taxas devem ser incluídas no teste de 10% para a baixa de passivos financeiros.
 - (ii) IFRS 16 - “Arrendamentos” - alteração do exemplo 13 a fim de excluir o exemplo de pagamentos do arrendador relacionados a melhorias no imóvel arrendado.

URBELUZ ENERGÉTICA S.A.**Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras****Em 31 de dezembro de 2021****(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

(iii) IFRS 1 "Adoção Inicial das Normas Internacionais de Relatórios Financeiros" - simplifica a aplicação da referida norma por uma subsidiária que adote o IFRS pela primeira vez após a sua controladora, em relação à mensuração do montante acumulado de variações cambiais.

(iv) IAS 41 - "Ativos Biológicos" - remoção da exigência de excluir os fluxos de caixa da tributação ao mensurar o valor justo dos ativos biológicos e produtos agrícolas, alinhando assim as exigências de mensuração do valor justo no IAS 41 com as de outras normas IFRS.

Alteração ao IAS 1 "Apresentação das Demonstrações Contábeis": emitida em maio de 2020, com o objetivo esclarecer que os passivos são classificados como circulantes ou não circulantes, dependendo dos direitos que existem no final do período. A classificação não é afetada pelas expectativas da entidade ou eventos após a data do relatório (por exemplo, o recebimento de um waiver ou quebra de covenant). As alterações também esclarecem o que se refere "liquidação" de um passivo à luz do IAS

1. As alterações do IAS 1 tem vigência a partir de 1o de janeiro de 2023.

. Alteração ao IAS 1 e IFRS Practice Statement 2 - Divulgação de políticas contábeis: em fevereiro de 2021 o IASB emitiu nova alteração ao IAS 1 sobre divulgação de políticas contábeis "materiais" ao invés de políticas contábeis "significativas". As alterações definem o que é "informação de política contábil material" e explicam como identificá-las. Também esclarece que informações imateriais de política contábil não precisam ser divulgadas, mas caso o sejam, que não devem obscurecer as informações contábeis relevantes. Para apoiar esta alteração, o IASB também alterou a "IFRS Practice Statement 2 Making Materiality Judgements" para fornecer orientação sobre como aplicar o conceito de materialidade às divulgações de política contábil. A referida alteração tem vigência a partir de 1o de janeiro de 2023.

. Alteração ao IAS 8 - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro: a alteração emitida em fevereiro de 2021 esclarece como as entidades devem distinguir as mudanças nas políticas contábeis de mudanças nas estimativas contábeis, uma vez que mudanças nas estimativas contábeis são aplicadas prospectivamente a transações futuras e outros eventos futuros, mas mudanças nas políticas contábeis são geralmente aplicadas retrospectivamente a transações anteriores e outros eventos anteriores, bem como ao período atual. A referida alteração tem vigência a partir de 1o de janeiro de 2023.

. Alteração ao IAS 12 - Tributos sobre o Lucro: a alteração emitida em maio de 2021 requer que as entidades reconheçam o imposto diferido sobre as transações que, no reconhecimento inicial, dão origem a montantes iguais de diferenças temporárias tributáveis e dedutíveis.

URBELUZ ENERGÉTICA S.A.**Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras****Em 31 de dezembro de 2021****(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

Isso normalmente se aplica a transações de arrendamentos (ativos de direito de uso e passivos de arrendamento) e obrigações de descomissionamento e restauração, como exemplo, e exigirá o reconhecimento de ativos e passivos fiscais diferidos adicionais. A referida alteração tem vigência a partir de 1o de janeiro de 2023.

Não há outras normas IFRS ou interpretações IFRIC que ainda não entraram em vigor que poderiam ter impacto significativo sobre as demonstrações financeiras da Companhia.

6. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020 (não auditado)	31/12/2021	31/12/2020 (não auditado)
Caixa e saldos em contas bancárias	338	1	410	101
Aplicações financeiras	1.223	2.373	3.040	9.825
	1.561	2.374	3.450	9.926

A Companhia considera como equivalentes de caixa os saldos de caixa, bancos e aplicações financeiras de liquidez imediata. As aplicações financeiras de curto prazo referem-se a investimentos em Certificado de Depósito Bancário (CDB), remunerados com base na variação da taxa dos Certificados de Depósitos Interbancários (81% do CDI), (95% do CDI em 2020)

7. Contas a receber**a) Composição**

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020 (não auditado)	31/12/2021	31/12/2020 (não auditado)
Contas a receber faturado	1.907	592	4.266	7.846
Contas a receber a faturar (*)	2.489	4.590	5.841	9.707
	4.396	5.182	10.107	17.553

(*) O contas a receber a faturar corresponde ao reconhecimento da receita de prestação de serviços conforme a realização em campo e suas medições, obedecendo ao regime de competência.

URBELUZ ENERGÉTICA S.A.**Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras****Em 31 de dezembro de 2021****(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

Composição das contas a receber por vencimento:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020 (não auditado)	31/12/2021	31/12/2020 (não auditado)
Contas a receber - faturado				
A vencer	1.830	483	2.546	2.162
Vencidos até 30 dias	11	18	345	1.467
Vencidos de 31 até 60 dias	11	18	347	2.481
Vencidos de 61 até 180 dias	55	73	1.028	1.736
Vencidos há mais de 181 dias	758	432	14.395	6.729
Provisão crédito liquidação duvidosa	(758)	(432)	(14.395)	(6.729)
	1.907	592	4.266	7.846
Contas a receber - a faturar				
A vencer	2.489	4.590	5.841	9.707
	2.489	4.590	5.841	9.707
	4.396	5.182	10.107	17.553

A exposição máxima ao risco de crédito, é o valor do contas a receber mencionado acima, líquido da provisão para créditos de liquidação duvidosa.

O risco de crédito do contas a receber advém da possibilidade de não receberem valores decorrentes da prestação de serviços. Para atenuar esse risco, a Companhia adota como prática a análise detalhada da situação patrimonial e financeira de seus clientes. A provisão para créditos de liquidação duvidosa não foi calculada com base na análise de riscos dos créditos, uma vez que a controladora e suas controladas detém contratos de prestação de serviços com órgãos públicos e contempla um histórico de perdas muito baixo. A situação do grupo econômico ao qual a Companhia pertence e as garantias reais para os débitos são consideradas suficientes para cobrir eventuais perdas sobre os valores a receber.

b) Movimentação das Provisões Créditos de Liquidação Duvidosa (PCLD)

	Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020 (não auditado)
Saldos iniciais	(6.729)	(1.725)
Reversão de Provisão	3.773	4.055
Incremento de provisão	(11.439)	(9.059)
Saldos finais	(14.395)	(6.729)

Através de análises de crédito, históricos de recebimentos, e prospecção de perdas futuras, a Administração da Companhia decidiu constituir provisão estimada de créditos de liquidação duvidosa no montante de R\$ 7.666.

URBELUZ ENERGÉTICA S.A.**Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras****Em 31 de dezembro de 2021****(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)****8. Ativo de contrato de concessão****a) Movimentação**

	Consolidado					
	31/12/2021			31/12/2020 (não auditado)		
	Alegrete	Caraguá Luz	Total	Alegrete	Caraguá Luz	Total
Saldo inicial	44.920	51.000	95.920	26.556	40.589	67.145
Adições (receita de construção)	651	6.550	7.201	9.273	1.205	10.478
Adições (reequilíbrio de contrato)	-	-	-	-	8.600	8.600
Juros e atualização financeira	17.138	12.820	29.958	13.767	6.064	19.831
Recebimento através da CIP (*)	(6.651)	(13.447)	(20.098)	(4.676)	(5.458)	(10.134)
Saldo final	56.058	56.923	112.981	44.920	51.000	95.920
TRAC (**)	19% a.a.	13,32% a.a.		19% a.a.	10% a.a.	
Circulante			28.910			16.573
Não circulante			84.071			79.347

(*) Contribuição de iluminação pública.

(**) Taxa de retorno do ativo de contrato.

b) Serviços de construção

	Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020 (não auditado)
Receita de construção	7.201	10.478
Custos de construção	(7.201)	(10.478)

A Companhia atua como responsável primária pela construção e instalação da infraestrutura do serviço público implantada ao longo do contrato da PPP ou outra modalidade equivalente, quer seja com seus próprios esforços ou por meio de contratação de terceiros, estando exposta, significativamente, aos seus riscos e benefícios.

9. Créditos tributários

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020 (não auditado)	31/12/2021	31/12/2020 (não auditado)
Circulante				
Imposto de renda	628	611	628	611
Contribuição social	103	103	103	103
INSS	-	2	157	1.453
Outros impostos	-	16	-	17
	731	732	888	2.184
Não circulante				
INSS	-	1.120	1.469	1.119
	-	1.120	1.469	1.119
	731	1.852	2.357	3.303

URBELUZ ENERGÉTICA S.A.**Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras****Em 31 de dezembro de 2021****(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

Os impostos a recuperar serão compensados no próximo ano corrente assim que a Companhia apresentar base para possíveis compensações. Os impostos são de origem de retenção de emissão das notas fiscais de prestação de serviços contra os órgãos públicos. O INSS da investida Caraguá Luz, onde em 2019 já foi solicitado o pedido de restituição do crédito perante a Receita Federal, não tem expectativa de realização em 2022, desta forma foram reclassificados para o longo prazo.

10. Ativos destinados à aplicação nas concessões

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020 (não auditado)	31/12/2021	31/12/2020 (não auditado)
Postes e acessórios	135	67	146	81
Fios e cabos	110	320	159	345
Lâmpadas e luminárias	1.134	564	1.738	1.131
Reator e relê	101	166	179	233
Ferragens e acessórios	12	-	12	-
Outros materiais para manutenção	410	522	564	756
Mercadoria para aplicação - adiantamento	2	-	95	-
	1.904	1.639	2.893	2.546

Os estoques estão avaliados ao custo médio. A Administração possui procedimentos de análise tempestiva de riscos de perda nos estoques e avaliou que os valores estão registrados no mínimo pelo custo recuperável do ativo.

11. Adiantamentos

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020 (não auditado)	31/12/2021	31/12/2020 (não auditado)
Ativo				
Adiantamento a funcionários	71	56	76	70
Adiantamento a fornecedores (a)	1.695	1.025	3.241	3.018
	1.766	1.081	3.317	3.088
Passivo				
Adiantamento de clientes	523	20	20	20
Outros	1	-	-	-
	524	20	20	20

- a) Os saldos de adiantamentos a fornecedores derivam de antecipações principalmente para aquisição de produtos e ativos que serão utilizados na prestação de serviços, nos próximos doze meses.

URBELUZ ENERGÉTICA S.A.**Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras****Em 31 de dezembro de 2021****(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)****12. Outros créditos**

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020 (não auditado)	31/12/2021	31/12/2020 (não auditado)
Circulante				
Despesas antecipadas	77	122	89	183
Total do circulante	77	168	89	183
Não circulante				
Depósitos Recursais	168	171	168	171
Investimento em MIP's (a)	-	424	-	424
Total do não circulante	168	595	168	595
	77	763	89	778

- (a) MIP's (Manifestação de interesse privado) são gastos autorizados pelos municípios para avaliação de efficientização da iluminação pública para os processos de licitação. Caso a Urbeluz ganhe a licitação será ressarcida no ato ou conforme negociado em contrato. A Urbeluz foi autorizada a fazer os estudos técnicos, jurídicos e econômicos, os quais estavam em fase final de avaliação dos documentos da prefeitura de Campos do Goytacazes - RJ. Como os gastos não foram aprovados pela Prefeitura, a administração resolveu baixar o ativo para resultado do período.

13. Investimentos**a) Composição**

Ativo	Controladora	
	31/12/2021	31/12/2020 (não auditado)
Investimentos		
Alegrete RJ Participações S.A.	9.906	5.392
Caragua Luz S.A. SPE	25.551	22.842
	35.457	28.234
Passivo		
Perdas com investimentos		
Marabá Luz Ltda	47	46
	47	46
Total de investimentos líquidos	35.504	28.280

▪ **Alegrete RJ Participações S.A.**

A Alegrete RJ Participações S.A. ("Alegrete") é uma sociedade por ações de capital fechado e foi constituída em 02 de dezembro de 2013, a sua sede está localizada na avenida Euclides da Cunha, nº 05, lote 10, quadra 04, Vila São João, CEP 25570-162, no Município de São João de Meriti, Estado do Rio de Janeiro.

Alegrete tem por objetivo a gestão do sistema, operação, ampliação e modernização do parque de iluminação pública e dos prédios públicos de São João de Meriti, conforme contrato de concessão administrativa firmado com o Município de São João do Meriti, firmado em 08 de agosto de 2014.

URBELUZ ENERGÉTICA S.A.**Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras****Em 31 de dezembro de 2021****(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

O prazo de vigência do contrato de concessão é de 25 anos contados a partir da data do efetivo início da execução da ampliação e dos serviços de operação e manutenção.

Em dezembro de 2021, a Alegrete recebia mensalmente a título de contraprestação pecuniária o montante de R\$ 3.059. O valor original do contrato na data da assinatura pelo prazo de 25 anos totalizava R\$ 466.830. Os valores das contraprestações são corrigidos anualmente pela variação do IGP-M (Índice geral de preços do mercado).

Em 18 de maio de 2021, a controladora Urbeluz Energética S.A alienou 10% de suas ações da investida Alegrete Participações no valor de R\$ 539. Esta transação não afetou o resultado da Companhia, tendo em vista que o valor alienado correspondia aos 10% do patrimônio líquido da investida, conforme balanço logo abaixo levantado em 28 de fevereiro de 2021.

Ativo		Passivo e Patrimônio líquido	
	28/02/2021		28/02/2021
Circulante	25.865	Circulante	34.137
Não circulante	36.655	Não circulante	22.991
		Patrimônio líquido	5.392
		Capital social	2.334
		Reserva de retenção de lucros	3.058
Total do ativo	62.520	Total do passivo e patrimônio líquido	62.520

Valores expressos em milhares de reais

Abaixo a informação relevante sobre o investimento no exercício findo em 31 de dezembro de 2021:

	% Participação	Total de ativos	Capital social	Patrimônio líquido	Receita líquida	Lucro
Alegrete RJ Participações S.A.	90%	63.434	2.334	11.006	39.404	7.397

■ **Caragua Luz S.A.**

A Caragua Luz S.A. ("Caragua") é uma sociedade anônima de propósito específico, constituída em 30 de abril de 2015.

Caragua foi criada exclusivamente para atendimento ao Contrato de Concessão Administrativa firmada entre a respectiva SPE e a Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Caraguatatuba, em 21 de julho de 2015. O objeto do contrato é a elaboração do projeto, implantação, expansão, modernização, operação e manutenção das instalações de iluminação pública do Município de Caraguatatuba, Estado de São Paulo, bem como instituir processos para a responsabilidade de consumo de energia de iluminação pública. O prazo de concessão será de 13 anos.

URBELUZ ENERGÉTICA S.A.**Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras****Em 31 de dezembro de 2021****(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

Em 30 de dezembro de 2020 a Companhia foi formalizado o 2º termo de aditivo de contrato com a Prefeitura de Caragatatuba prorrogando seu contrato que era de 13 anos para 26 anos, desta forma também oficializou as alterações decorrentes do 1º reequilíbrio econômico financeiro.

Dentre as principais alterações estão o aumento na quantidade de luminárias a serem instaladas no parque de iluminação da cidade e a diluição do valor equivalente a 5 (cinco) contraprestações mensais cujo valor estava suspenso de faturamento, prevendo o pagamento fracionado ao longo do período do contrato.

Para execução do objeto do contrato de concessão Caragua, fara jus a uma prestação pecuniária (contraprestação mensal efetiva) dividida em duas parcelas uma variável correspondente a 10% do total e outra fixa correspondente a 90% do total.

A Urbeluz possui o controle da investida.

Abaixo as informações relevantes sobre o investimento no exercício findo em 31 de dezembro de 2021:

	% Participação	Total de ativos	Capital social	Patrimônio líquido	Receita líquida	Lucro líquido
Caragua Luz S.A. - SPE	55%	70.829	21.000	46.457	23.976	6.461

▪ **Marabá Luz SPE S.A.**

Em 18 de julho de 2016, a Companhia participou do processo concorrencial 001/2016/CEL/PMM, de Parceria Público Privada da gestão de iluminação pública do Município de Marabá. Em 05 de setembro de 2016, a proposta foi homologada e o consórcio convocado para assinatura do contrato. A sociedade de propósito específico foi criada e firmou o contrato com o Município para a concessão administrativa com prazo de 25 anos. A Companhia e a sua Controladora Conasa detêm respectivamente 55% e 20% da SPE. Após assinatura do Contrato, em 25 de janeiro de 2017, o Município solicitou a anulação do contrato, através de ato decisório. A concessionária ingressou com Mandado de Segurança e Ação de Conhecimento solicitando o cancelamento da anulação, na qual obteve decisão favorável em 1ª instância e aguarda processo para início da PPP. Como ainda não foi efetivado o contrato a Companhia se mantém inativa.

A Urbeluz possui o controle em conjunto com a Conasa da investida.

Abaixo as informações relevantes sobre o investimento no exercício findo em 31 de dezembro de 2021:

	% Participação	Total de ativos	Capital social	Patrimônio líquido	Receita líquida	Lucro líquido
Marabá Luz S.A. - SPE	55%	264	350	(85)	-	(4)

URBELUZ ENERGÉTICA S.A.**Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras****Em 31 de dezembro de 2021****(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)****b) Movimentação dos investimentos:**

Controladora					
	31/12/2020 (não auditado)	Venda de Ações Alegrete	Equivalência patrimonial	Dividendos propostos	31/12/2021
Alegrete	5.392	(539)	6.657	(1.604)	9.906
Caraguá	22.842	-	3.553	(844)	25.551
Total Ativos	28.234	(539)	10.210	(2.448)	35.457
Marabá Luz	(46)	-	(1)	-	(47)
Total Passivos	(46)	-	(1)	-	(47)
Totais Investimentos	28.188	(539)	10.209	(2.448)	35.410

Controladora				
	31/12/2019	Equivalência patrimonial	Dividendos	31/12/2020 (não auditado)
Alegrete RJ	-	6.344	(952)	5.392
Caraguá Luz	15.491	8.583	(1.232)	22.842
Total	15.491	14.927	(2.184)	28.234
Alegrete RJ	(3.378)	3.378	-	-
Marabá Luz	(46)	-	-	(46)
Total	(3.424)	3.378	-	(46)
Total Investimentos	12.067	18.305	(2.184)	28.188

14. Imobilizado**a) Composição**

Controladora				
	31/12/2021		31/12/2020 (não auditado)	
	Custo	Depreciação acumulada	Imobilizado líquido	Imobilizado líquido
Instalações	1	(1)	-	-
Máquinas e equipamentos	183	(172)	11	12
Ferramentas	4	(2)	2	3
Computadores	424	(372)	52	121
Veículos	4.165	(3.420)	745	1.198
Benfeitorias em imóveis	124	(111)	13	25
Móveis e utensílios	284	(208)	76	95
Consórcios de veículos	99	-	99	71
	5.284	(4.286)	998	1.525

URBELUZ ENERGÉTICA S.A.**Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras****Em 31 de dezembro de 2021****(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

	Controladora			
	31/12/2020 (não auditado)			31/12/2019
	Custo	Depreciação acumulada	Imobilizado líquido	Imobilizado líquido
Instalações	1	(1)	-	1
Máquinas e equipamentos	183	(171)	12	28
Ferramentas	4	(1)	3	3
Computadores	424	(303)	121	192
Veículos	4.165	(2.967)	1.198	1.624
Benfeitorias em imóveis	124	(99)	25	37
Móveis e utensílios	284	(189)	95	120
Consórcios de veículos	71	-	71	43
	5.256	(3.731)	1.525	2.048

	Consolidado			
	31/12/2021			31/12/2020 (não auditado)
	Custo	Depreciação acumulada	Imobilizado líquido	Imobilizado líquido
Instalações	1	(1)	-	-
Máquinas e equipamentos	183	(173)	10	12
Ferramentas	4	(1)	3	3
Computadores	605	(498)	107	185
Veículos	4.668	(3.842)	826	1.319
Benfeitorias em imóveis	395	(382)	13	25
Móveis e utensílios	423	(273)	150	165
Consórcios de veículos	206	-	206	155
	6.485	(5.170)	1.315	1.864

	Consolidado			
	31/12/2020 (não auditado)			31/12/2019
	Custo	Depreciação acumulada	Imobilizado líquido	Imobilizado líquido
Instalações	1	(1)	-	1
Máquinas e equipamentos	183	(171)	12	28
Ferramentas	4	(1)	3	3
Computadores	586	(401)	185	261
Veículos	4.668	(3.349)	1.319	1.728
Benfeitorias em imóveis	395	(370)	25	129
Móveis e utensílios	406	(241)	165	199
Consórcios de veículos	155	-	155	105
	6.398	(4.534)	1.864	2.454

Segundo a Administração não há indicadores de que determinados ativos poderiam estar reconhecidos contabilmente por montantes acima do valor recuperável e, dessa forma, nenhuma perda foi reconhecida nas demonstrações contábeis.

URBELUZ ENERGÉTICA S.A.**Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras****Em 31 de dezembro de 2021****(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)****b) Síntese da movimentação do ativo imobilizado:**

Controladora				
	Saldo em 31/12/2020 (não auditado)	Adições	Depreciação	Saldo em 31/12/2021
Instalações	-	-	-	-
Máquinas e equipamentos	12	-	(1)	11
Ferramentas	3	-	(1)	2
Computadores	121	-	(69)	52
Veículos	1.198	-	(453)	745
Benfeitorias em imóveis	25	-	(12)	13
Móveis e utensílios	95	-	(19)	76
Consórcios de veículos	71	28	-	99
	1.525	28	(555)	998

Controladora					
	Saldo em 31/12/2019	Adições	Baixas	Depreciação	Saldo em 31/12/2020 (não auditado)
Instalações	1	-	-	(1)	-
Máquinas e equipamentos	28	-	-	(16)	12
Ferramentas	3	-	-	-	3
Computadores	192	6	(9)	(68)	121
Veículos	1.624	73	-	(499)	1.198
Benfeitorias em imóveis	37	-	-	(12)	25
Móveis e utensílios	120	-	-	(25)	95
Consórcios de veículos	43	28	-	-	71
	2.048	107	(9)	(621)	1.525

Consolidado				
	Saldo em 31/12/2020 (não auditado)	Adições	Depreciação	Saldo em 31/12/2021
Instalações	-	-	-	-
Máquinas e equipamentos	12	-	(2)	10
Ferramentas	3	-	-	3
Computadores	185	20	(98)	107
Veículos	1.319	-	(493)	826
Benfeitorias em imóveis	25	-	(12)	13
Móveis e utensílios	165	16	(31)	150
Consórcios de veículos	155	51	-	206
	1.864	87	(636)	1.315

URBELUZ ENERGÉTICA S.A.**Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras****Em 31 de dezembro de 2021****(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

	Consolidado				Saldo em
	Saldo em 31/12/2019	Adições	Baixas	Depreciação	31/12/2020 (não auditado)
Instalações	1	-	-	(1)	-
Máquinas e equipamentos	28	-	-	(16)	12
Ferramentas	3	-	-	-	3
Computadores	192	70	(9)	(68)	185
Veículos	1.624	194	-	(499)	1.319
Benfeitorias em imóveis	37	-	-	(12)	25
Móveis e utensílios	120	70	-	(25)	165
Consórcios de veículos	43	112	-	-	155
	2.048	446	(9)	(621)	1.864

15. Intangível

	Controladora			Controladora
	31/12/2021			31/12/2020 (não auditado)
	Vida útil (%)	Custo	Amortização acumulada Líquido	Líquido
Software e redes	20	4.659	(4.190) 469	811

	Controladora			Controladora
	31/12/2020 (não auditado)			31/12/2019
	Vida útil (%)	Custo	Amortização acumulada Líquido	Líquido
Software e redes	20	4.659	(3.848) 811	1.219

	Consolidado			Consolidado
	31/12/2021			31/12/2020 (não auditado)
	Vida útil (%)	Custo	Amortização acumulada Líquido	Líquido
Software e redes	20	4.912	(4.426) 486	878

	Consolidado			Consolidado
	31/12/2020 (não auditado)			31/12/2019
	Vida útil (%)	Custo	Amortização acumulada Líquido	Líquido
Software e redes	20	4.912	(4.034) 878	1.336

URBELUZ ENERGÉTICA S.A.**Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras****Em 31 de dezembro de 2021****(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)****Síntese da movimentação do Intangível**

Controladora				
	Saldo em 31/12/2020 (não auditado)	Adições	Amortização	Saldo em 31/12/2021
Software e redes	811	-	(342)	469

Controladora				
	Saldo em 31/12/2019	Adições	Amortização	Saldo em 31/12/2020 (não auditado)
Software e redes	1.219	-	(408)	811

Consolidado				
	Saldo em 31/12/2020 (não auditado)	Adições	Amortização	Saldo em 31/12/2021
Software e redes	878	-	(392)	486

Consolidado				
	Saldo em 31/12/2019	Adições	Amortização	Saldo em 31/12/2020 (não auditado)
Software e redes	1.336	-	(458)	878

A Urbeluz investiu no desenvolvimento de integração do software de gestão “Máximo” operacional com o ERP “Protheus” para sua atuação:

a) IBM Máximo: Em consequência do redirecionamento estratégico da Urbeluz que objetiva atuar em contratos de Parcerias Público Privadas (Concessão Administrativa) para gestão de Parques de Iluminação Pública (IP) e, em alguns casos, também de Prédios Públicos, a Urbeluz iniciou em 2015 a implantação e customização do sistema IBM Máximo voltado para as necessidades específicas de gestão de contratos de concessão. O sistema IBM Máximo utiliza o conceito de gerenciamento de Ativos, que incluem tanto pontos de IP em uma determinada localização até aparelhos de Ar Condicionado instalados em prédios públicos. Além das rotinas básicas de emissão e controle de Ordens de Serviço e módulo de atendimento Call Center, o sistema possui vasta gama de relatórios gerenciais, integração com os demais sistemas da Companhia (ERP e sistema de cadastro georeferenciado ArcGIS) em que cada OS realizada (tanto de Capex quanto de Opex) gera atualização do estoque da empresa através da integração completa com o ERP Microsiga Protheu e também do cadastro técnico de

URBELUZ ENERGÉTICA S.A.**Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras****Em 31 de dezembro de 2021****(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

ativos da companhia. O Sistema ainda permite gerenciar todas as atividades de manutenção preventiva, preditiva, inspeção randômica do parque, eficiência energética dos ativos, visualização dos mapas cartográficos do cadastro técnico, controle de vida útil do parque e várias outras funções inerentes à gestão de Ativos. A conclusão da implantação do IBM Máximo para utilização plena da Companhia foi concluída em novembro de 2019.

16. Direito de uso do ativo e passivo de arrendamentos**16.1 Direito de uso**

Consolidado				
31/12/2021				31/12/2020 (não auditado)
Taxa				
Amortização		Amortização	Direito de Uso	Intangível
Média Anual	Custo	acumulada	líquido	Líquido
Direito de uso - Arrendamentos	2,85%	1.555	(750)	805
		1.555	(750)	407

		Consolidado		
		31/12/2020 (não auditado)		31/12/2019
	Taxa			
	Amortização		Amortização	Direito de Uso
	Média Anual	Custo	acumulada	Intangível
				Líquido
Direito de uso - Arrendamentos	2,85%	900	(493)	407
		900	(493)	449

Os arrendamentos referem-se a aluguéis dos prédios onde a Companhia e suas controladas realizam as prestações de serviços aos órgãos públicos

16.2 Movimentação do direito de uso

		Consolidado		
		31/12/2021		
	Adoção Inicial	Adições	Amortização do exercício	Direito de uso líquido final
Direito de uso - Arrendamentos	407	654	(256)	805
	407	654	(256)	805

Consolidado				
31/12/2020 (não auditado)				
	Adoção Inicial	Adições	Amortização do exercício	Direito de uso líquido final
Direito de uso - Arrendamentos	278	307	(178)	407
	278	307	(178)	407

URBELUZ ENERGÉTICA S.A.**Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras****Em 31 de dezembro de 2021****(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)****17. Passivo de arrendamentos**

	Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020 (não auditado)
Circulante		
Passivo de arrendamentos	260	253
(-) Juros sobre passivo de arrendamentos	(79)	(38)
	181	215
Não circulante		
Passivo de arrendamentos	801	273
(-) Juros sobre passivo de arrendamentos	(115)	(50)
	686	223

Movimentação:

	Consolidado				
	Saldo em 31/12/2020 (não auditado)	Ajuste a Valor Presente	Pagamentos	Novos Contratos	Saldo em 31/12/2021
Passivo de arrendamentos	438	105	(330)	654	867
	438	105	(330)	654	867

	Consolidado				
	Saldo em 31/12/2019	Ajuste a Valor Presente	Pagamentos	Novos Contratos	Saldo em 31/12/2020 (não auditado)
Passivo de arrendamentos	485	60	(414)	307	438
	485	60	(414)	307	438

Para atualização do passivo de arrendamentos foram utilizados a taxa de 11,45% a.a.

18. Partes relacionadas

Os principais saldos de ativos e passivos, assim como as transações que influenciaram o resultado do exercício, decorrem de transações financeiras e mercantis, realizadas entre as partes relacionadas, nas quais a Administração considera que foram realizadas em condições pactuadas entre as partes e que são aproximadas àquelas condições de mercado com as captações similares de recursos em instituições financeiras.

URBELUZ ENERGÉTICA S.A.**Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras****Em 31 de dezembro de 2021****(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)****a) Composição:**

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020 (não auditado)	31/12/2021	31/12/2020 (não auditado)
Ativo não circulante				
Alegrete RJ Participações S.A	4.269	3.749	-	-
Consórcio Caragua	-	-	-	-
Seven Apoio Administrativo Ltda	1.023	-	1.123	100
Conasa Infraestrutura S.A.	1.650	-	1.650	-
Consórcio Caragua	-	-	2.562	-
Marabá Luz	49	89	49	89
Outros recebíveis				
Wilson Soares dos Santos	967	967	967	967
Daniel Auad	539	-	539	-
Cobrapar (i)	14.537	14.537	14.537	14.537
	23.496	19.342	22.081	15.884
Passivo circulante				
Caraguá Luz S.A	3.133	-	-	-
Consórcio Caragua	142	-	142	-
Marabá Luz	192	-	193	-
	3.467	-	335	-
Passivo não circulante				
Conasa Infraestrutura S.A.	4.547	4.547	4.547	4.547
Consórcio Caragua	-	8	-	8
	4.547	4.555	4.547	4.555

i) Em 01/09/2011, a Urbeluz Energética S.A realizou operação de mútuo com sua antiga controladora Cobrapar - Companhia Brasileira de Participações, para investimento desta em Pequenas Centrais Hidrelétricas ("PCHs"). O vencimento do respectivo contrato era 31/12/2015. Em virtude de inadimplemento, em 6 de março de 2017 a Companhia ingressou com processo de execução judicial para reaver o montante emprestado.

A Urbeluz solicitou, judicialmente, que parte dos valores referentes à venda dos projeto de PCHs de propriedade da COBRAPAR sejam bloqueados como garantia de pagamento do mútuo acima informado.

A Administração julga que não há riscos de realização, pois a Cobrapar é acionista da Companhia (43%), e o valor poderá ser realizado por meio de retenção de proventos ao acionista devedor, como retenção de distribuição de dividendos, ou as próprias ações.

A Urbeluz obteve decisão favorável no processo de execução, com a penhora de recebíveis de titularidade da Cobrapar, conforme decisão 0701369-23.2017.8.07.0001 do Tribunal de Justiça do Distrito Federal e dos Territórios.

Em 2020, a empresa Tradener que adquiriu PCHs da Cobrapar manifestou intenção de celebrar acordo com a Cobrapar (que se reverte em favor da Urbeluz) por meio da antecipação dos pagamentos futuros que são objeto da penhora judicial para atender à notificação judicial recebida.

URBELUZ ENERGÉTICA S.A.**Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras****Em 31 de dezembro de 2021****(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

Em 7 de outubro de 2020 a Tradener firmou o acordo de pagamentos em 12 parcelas mensais que serão devidos a partir do 36º mês após a data de cumprimento, pela Cobrapar, das condições estabelecidas nos instrumentos de renegociação. A Tradener informou que somente a PCH Tamboril cumpriu com todas as condições precedentes previstas nos instrumentos de renegociação, sendo que as demais PCHs aguardam apenas a emissão de licenças de instalação pela SEMARH/GO. Diante disso, a Tradener já realizou depósitos em juízo no valor total de R\$ 2.814 referente as parcelas de outubro de 2020 a março de 2021 do pagamento da PCH de Tamboril. Abaixo o valor de cada PCH:

PCH	VALOR
TAMBORIL	R\$ 5.494
GALAMEIRA	R\$ 5.636
SALGADO	R\$ 4.831
SÃO BARTOLOMEU	R\$ 6.441
TOTAL	R\$ 22.403

b) Remuneração dos administradores

A remuneração do pessoal-chave da Administração representou no exercício social findo em 31 de dezembro de 2021 o montante de R\$ 648 (R\$ 626 em 31 de dezembro de 2020).

A remuneração dos administradores é constituída apenas de benefícios de curto prazo, que incluem remuneração fixa (salários e honorários, férias e 13º salário), encargos sociais (contribuições para a seguridade social - INSS, FGTS e outros).

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

19. Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020 (não auditado)	31/12/2021	31/12/2020 (não auditado)
Fornecedores nacionais a pagar	3.612	2.737	16.017	20.326
Fornecedores a faturar (*)	-	-	940	1.846
	3.612	2.737	16.957	22.172

(*) Refere-se a serviços prestados de manutenção e implementação no parque de iluminação pública por fornecedores do município de São João do Meriti para a investida Alegrete Participações RJ S.A. e do município de Caraguatatuba para investida Caraguá Luz S.A., já reconhecidos no balanço através de medições.

URBELUZ ENERGÉTICA S.A.**Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras****Em 31 de dezembro de 2021****(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)****20. Empréstimos e financiamentos****i) Composição:**

	Taxa efetiva anual	Vencimento final	Controladora			
			31/12/2021		31/12/2020 (não auditado)	
			Circulante	Não Circulante	Circulante	Não Circulante
Financiamento de mercadorias	7,00%	dez/23	221	3.688	889	2.876
Empréstimo bancário e conta garantida	3,54%	jan/23	328	27	328	356
			549	3.715	1.217	3.232

	Taxa efetiva	Vencimento final	Consolidado			
			31/12/2021		31/12/2020 (não auditado)	
			Circulante	Não Circulante	Circulante	Não Circulante
Capital de giro - CDI	4,80%	jan/23	328	27	-	355
Financiamento de Mercadorias	7,00%	dez/23	221	3.688	889	2.877
Financiamento de Veículos	1,13%	set/23	18	15	16	33
Debênture - CDI (a)	5,16%	mai/22	6.439	-	7.119	583
Empréstimo bancário e conta garantida	3,54%	dez/20	-	-	328	-
			7.006	3.730	8.352	3.848

- a) Em 02 de junho de 2017, a Alegrete RJ Participações S.A emitiu 12.000 debêntures conversíveis em ações preferenciais ao valor nominal de R\$ 1.000. A debênture terá vencimento em 19 de maio de 2022, quando deverá ser integralmente paga pela emissora. A debênture fará jus ao pagamento de juros remuneratórios correspondentes a 100% da variação positiva do certificado de depósito interbancário (CDI) + 0,42333616% ao mês (Juros Compostos mensalmente), incidentes sobre o valor total da debênture emitida e não amortizada, em periodicidade mensal, por dias corridos, com base em um ano. O contrato das debentures prevê amortização em 48 parcelas mensais, e consecutivas, com o primeiro vencimento em 19.06.2018 e último vencimento em 19.05.2022.

A Companhia não possui covenants financeiros em seus contratos de empréstimos, financiamentos, debêntures, e cumpre integralmente seus covenants não financeiros em 31 de dezembro de 2021.

ii) Cronograma de amortização da dívida:

Ano de Vencimento	Controladora		
	Empréstimo Moeda Nacional	Financiamento	Total
2022	328	221	549
2023	27	3.688	3.715
	355	3.909	4.264

URBELUZ ENERGÉTICA S.A.**Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras****Em 31 de dezembro de 2021****(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

Ano de Vencimento	Consolidado			
	Emprestimo Moeda Nacional	Financiamento	Debêntures	Total
2022	328	239	6.439	7.006
2023	27	3.703	-	3.730
	<u>355</u>	<u>3.942</u>	<u>6.439</u>	<u>10.736</u>

iii) Movimentação dos empréstimos e financiamentos:

	Controladora	Consolidado
Saldo Inicial em 01/01/2021	4.449	12.200
(-) Pagto Principal	(328)	(2.439)
(-) Pagto Juros	(79)	(608)
Provisão de Juros	222	1.583
Saldo Final em 31/12/2021	4.264	10.736

	Controladora	Consolidado
Saldo Inicial em 01/01/2020 (não auditado)	5.840	12.015
Captações	-	50
(-) Pagto Principal	(1.585)	(1.585)
(-) Pagto Juros	(122)	(122)
Provisão de Juros	316	1.842
Saldo Final em 31/12/2020 (não auditado)	4.449	12.200

21. Encargos sociais

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020 (não auditado)	31/12/2021	31/12/2020 (não auditado)
Pessoal	488	516	789	835
INSS a recolher	62	3	131	850
FGTS a recolher	22	23	35	36
IRRF a recolher	21	25	30	31
Contribuição sindical a recolher	4	5	5	5
	<u>597</u>	<u>572</u>	<u>990</u>	<u>1.757</u>

22. Encargos Tributários

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020 (não auditado)	31/12/2021	31/12/2020 (não auditado)
Cofins a recolher	88	505	311	2.908
Pis a recolher	19	100	67	408
IRPJ e CSLL a recolher	81	345	1.911	4.821
Retenção de impostos	33	28	1.061	950
	<u>221</u>	<u>978</u>	<u>3.350</u>	<u>9.087</u>

URBELUZ ENERGÉTICA S.A.**Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras****Em 31 de dezembro de 2021****(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)****23. Impostos e contribuições parcelados**

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020 (não auditado)	31/12/2021	31/12/2020 (não auditado)
Circulante				
Parcelamento PERT	727	705	1.224	974
Parcelamento COFINS	433	419	798	633
Parcelamento IRRF	245	237	357	345
Parcelamento PIS	85	82	202	174
Parcelamento PIS/COFINS/CSLL	20	18	365	353
Parcelamento IRPJ	399	385	1.775	1.861
Parcelamento CSLL	85	82	650	674
Parcelamento ISS	-	-	547	426
Parcelamento INSS	359	347	461	421
Parcelamento REFIS PGNF	-	-	1.088	-
Total do circulante	2.353	2.275	7.467	5.861
Não circulante				
Parcelamento PERT	5.092	5.640	7.058	7.814
Parcelamento COFINS	491	893	1.175	1.070
Parcelamento IRRF	190	421	385	717
Parcelamento PIS	96	175	289	313
Parcelamento PIS/COFINS/CSLL	16	35	621	953
Parcelamento IRPJ	436	806	1.723	3.114
Parcelamento CSLL	101	180	652	1.047
Parcelamento ISS	-	-	364	1.070
Parcelamento INSS	473	802	662	946
Parcelamento REFIS PGNF	-	-	6.751	-
Total do não circulante	6.895	8.952	19.680	17.044
Total de tributos parcelados	9.248	11.227	27.147	22.905

b) Aging list por vencimento

Ano de vencimento	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020 (não auditado)	31/12/2021	31/12/2020 (não auditado)
2021	-	2.275	-	5.861
2022	2.353	2.154	7.467	4.987
2023	1.723	1.946	4.915	3.617
2024	1.723	1.946	4.915	3.617
2025	1.723	2.906	4.915	4.823
Após 2025	1.726	-	4.935	-
	9.248	11.227	27.147	22.905

24. Impostos diferidos

Os impostos diferidos na controladora refere-se a receitas já reconhecidas através de medições de contratos de prestação de serviços em iluminação pública, já nas investidas Caraguá Luz S.A. e Alegrete Participações RJ S.A. são referentes a impostos sobre o ativo de contrato. Não há qualquer outra natureza de impostos diferidos reconhecidos contabilmente, exceto os divulgados acima, estes foram transferidos para o longo prazo ao final do exercício. Logo abaixo a composição dos valores por tributo:

URBELUZ ENERGÉTICA S.A.**Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras****Em 31 de dezembro de 2021****(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020 (não auditado)	31/12/2021	31/12/2020 (não auditado)
Não circulante				
PIS diferido	43	53	965	827
COFINS diferido	198	249	4.453	3.817
IRPJ diferido	128	154	11.086	9.400
CSLL diferido	60	72	4.011	3.406
Total do não circulante	429	528	20.515	17.450

25. Provisão para contingências**25.1 Processos com probabilidade de perda provável****a) Composição:**

A Companhia e suas controladas são parte em diversos processos oriundos do curso normal dos seus negócios, para os quais foram constituídas provisões baseadas na estimativa de seus consultores legais. As principais informações desses processos, nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020, estão assim representadas:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020 (não auditado)	31/12/2021	31/12/2020 (não auditado)
Provisão de riscos trabalhistas e previdenciários	-	595	-	595
Provisão de riscos cíveis	1.045	-	1.045	-
	1.045	595	1.045	595

b) Movimentação da provisão:

	Controladora e Consolidado			
	31/12/2020 (não auditado)	Adição	Reversão	31/12/2021
Provisão de riscos trabalhistas e previdenciários	595	-	(595)	-
Provisão de riscos cíveis	-	1.045	-	1.045
	595	1.045	(595)	1.045

	Controladora e Consolidado			
	31/12/2019 (não auditado)	Adição	Reversão	31/12/2020
Provisão de riscos trabalhistas e previdenciários	-	595	-	595
	-	595	-	595

URBELUZ ENERGÉTICA S.A.**Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras****Em 31 de dezembro de 2021****(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)****c) Natureza das contingências****▪ Provisão de riscos trabalhistas e previdenciários**

A Companhia é parte envolvida em processos trabalhistas, e está discutindo essas questões tanto na esfera administrativa como na judicial, as quais, quando aplicáveis, são amparadas por depósitos judiciais. As respectivas provisões para contingências foram constituídas considerando a estimativa feita pelos assessores jurídicos, para os processos cuja probabilidade de perda nos respectivos desfechos foi avaliada como provável. A Administração acredita que a resolução destas questões não produzirá efeito significativamente diferente do montante provisionado.

As contingências trabalhistas e previdenciárias referem-se a processos movidos por ex-funcionários vinculados a verbas decorrentes da relação de emprego e a vários pleitos indenizatórios.

A Companhia possui relações e transações com empresas de diretores e funcionários relacionados a prestação de serviços, cuja avaliação de risco previdenciário, trabalhista e tributário é passível de discussão no judiciário.

Devido aos fatos mencionados acima, a Administração reconheceu como risco provável de perda o montante de R\$ 1.045, valor este relacionado apenas aos riscos cíveis sobre estas relações e transações.

25.2 Processos com probabilidade de perda possível

A Companhia é parte em ações cujo risco de perda é considerado pela administração, e corroborado pelos advogados externos responsáveis pela condução dos processos, como perda possível, e para os quais nenhuma provisão foi reconhecida. Esses valores são avaliados e atualizados numa periodicidade, nunca inferior a um ano. Em 31 de dezembro de 2021 a Companhia não possuía os saldos em processos cíveis, nem em de processos trabalhistas, assim como não possui em processos tributários, que poderiam ser considerados como perdas possíveis.

26. Patrimônio líquido**a) Capital social**

O capital social em 31 de dezembro de 2021 é de R\$ 20.051, totalmente subscrito e integralizado, representado por 11.482.978 ações ordinárias nominativas, sem valor nominal. Abaixo a composição de participação dos acionistas:

URBELUZ ENERGÉTICA S.A.**Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras****Em 31 de dezembro de 2021****(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

	31/12/2021		31/12/2020 (não auditado)	
	Número de ações	%	Número de ações	%
Cobrapar - Cia Brasileira de Engenharia Participações e Negócios	4.956.435	43%	4.956.435	43%
Conasa Infraestrutura S.A.	5.741.489	50%	5.741.489	50%
Wilson Soares dos Santos	785.054	7%	785.054	7%
	11.482.978	100%	11.482.978	100%

b) Adiantamento para futuro aumento de capital

Em 2015, foi efetuado adiantamento para futuro aumento de capital no valor de R\$ 4.547. Até 31 de dezembro de 2021, não foram integralizados em virtude de a acionista Cobrapar ter entrado com liminar para não integralização. Desta forma, a Companhia reclassificou os montantes para partes relacionadas no passivo de longo prazo.

c) Dividendos mínimos obrigatórios

Em 30 de setembro de 2021 os acionistas da Companhia decidiram por unanimidade pela reversão dos dividendos mínimos obrigatórios referente ao exercício de 2020 no valor de R\$ 4.872. Em 31 de dezembro de 2021, a Companhia obteve lucro, porém não houve a distribuição dos dividendos mínimos obrigatórios, conforme aprovação dos acionistas através de assembléia geral extraordinária.

d) Reserva de retenção de lucros

Em 31 de dezembro de 2021 a Companhia mantinha saldo de R\$ 27.502 (R\$ 14.617 em 31 de dezembro de 2020) na conta de reserva de retenção de lucros. Em virtude de haver litígio entre os acionistas, a maioria deles decidiram por manter o saldo dos lucros na conta de reserva até que se conclua o processo envolvendo os mesmos.

27. Receita líquida dos serviços prestados

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020 (não auditado)	31/12/2021	31/12/2020 (não auditado)
Receita com prestação de serviços	22.456	37.716	53.686	85.838
Receitas financeiras s/ ativo de contrato	-	-	29.958	19.831
Receita de construção	-	-	7.201	10.478
Devolução e cancelamento de serviços	(847)	(317)	(847)	(319)
Impostos sobre receita	(1.525)	(2.586)	(6.533)	(7.920)
	20.084	34.813	83.465	107.908

URBELUZ ENERGÉTICA S.A.**Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras****Em 31 de dezembro de 2021****(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)****28. Custos dos serviços prestados**

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020 (não auditado)	31/12/2021	31/12/2020 (não auditado)
Custos com produtos aplicados	(5.532)	(6.896)	(6.445)	(7.618)
Custos de construção	-	-	(7.201)	(10.478)
Custos com pessoal	(3.781)	(3.237)	(6.006)	(5.350)
Custos com serviços de terceiros	(1.810)	(4.781)	(2.614)	(5.565)
Custos com transporte próprio	(516)	(535)	(781)	(722)
Custos com depreciação e amortização	(84)	(120)	(269)	(394)
Custos com energia	-	-	(16.124)	(15.108)
Outros custos	(5)	-	(6)	-
	(11.728)	(15.569)	(39.446)	(45.235)

29. Despesas gerais e administrativas

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020 (não auditado)	31/12/2021	31/12/2020 (não auditado)
Despesas com Pessoal	(1.888)	(2.054)	(2.696)	(2.841)
Serviços de terceiros (*)	(2.804)	(1.702)	(4.925)	(2.860)
Depreciação e amortização	(885)	(1.022)	(1.017)	(1.198)
Despesas com Locação	(232)	(222)	(236)	(258)
Viagens, estadias e refeições	(176)	(249)	(264)	(185)
Publicações de Balanços e Atas	(72)	(76)	(188)	(169)
Multas Fiscais Indedutíveis	-	(3)	-	(3)
Impostos, taxas e contribuições	(260)	(171)	(272)	(208)
Outras	(554)	(439)	(909)	(805)
	(6.871)	(5.938)	(10.507)	(8.527)

(*) Em março de 2021 a Companhia terceirizou os serviços prestados para o projeto de Campos dos Goytacazes, assim, reduzindo o número de colaboradores.

URBELUZ ENERGÉTICA S.A.**Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras****Em 31 de dezembro de 2021****(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)****30. Despesas comerciais**

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020 (não auditado)	31/12/2021	31/12/2020 (não auditado)
Outras despesas comerciais	(1)	(15)	(25)	(15)
Provisão estimada para crédito de liquidação duvidosa	-	-	(7.666)	(5.003)
	(1)	(15)	(7.691)	(5.018)

31. Outras receitas/(despesas) operacionais

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020 (não auditado)	31/12/2021	31/12/2020 (não auditado)
Despesas recuperadas	752	1.241	638	955
Receitas com redução multas	-	-	101	-
Outras receitas e despesas	(2)	(2)	-	13
Provisões para perdas e contingências	(1.045)	(595)	(623)	235
Perdas em investimentos (MIPs e PPPs) (a)	(701)	(626)	(701)	(626)
Impairment de créditos de tributos (b)	(1.135)	-	(1.135)	-
Multas	-	(7)	(307)	(42)
	(2.131)	11	(2.027)	535

- a) Baixa por perdas referente aos investimentos em MIP (Manifestação de Interesse Público) no valor de R\$ 424 conforme mencionado na nota 10 e a perda com investimentos na investida Marabá Luz SPE S.A. no valor de R\$ 276.
- b) Refere-se a créditos de tributos sem a expectativa de realização na controladora.

URBELUZ ENERGÉTICA S.A.**Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras****Em 31 de dezembro de 2021****(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)****32. Resultado financeiro**

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020 (não auditado)	31/12/2021	31/12/2020 (não auditado)
Receitas financeiras				
Rendimento de aplicação financeira	1	1	57	10
Outras receitas	72	28	235	29
	73	29	292	39
Despesas financeiras				
Juros sobre empréstimos e financiamentos	(222)	(316)	(213)	(315)
Juros sobre debêntures	-	-	(1.370)	(1.527)
Juros sobre passivos financeiros	(21)	(213)	(127)	(402)
Juros sobre impostos em atraso	(53)	(164)	(1.326)	(844)
juros sobre atualização de parcelamentos	(328)	(335)	(805)	(665)
juros sobre passivo de arrendamentos	(3)	(15)	(104)	(64)
IOF	(5)	(1)	(10)	(1)
Outras despesas	(21)	(12)	(44)	(1)
	(653)	(1.056)	(3.999)	(3.819)
Resultado financeiro líquido	(580)	(1.027)	(3.707)	(3.780)

33. Reconciliação do imposto de renda e contribuição social

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021		31/12/2021	
Corrente	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
Arrecadação (8% de IR e 12% de CSLL)	20.283	20.283	20.283	20.283
Arrecadação (32%)	0	-	47.550	47.550
Base de Presunção	20.283	20.283	67.833	67.833
Presunção lucro (8% de IR e 12% de CSLL)	1.623	2.434	1.623	2.434
Presunção lucro (32%)	69.368	-	15.216	15.216
Outras	-	-	-	-
Base tributável	1.623	2.434	16.839	17.650
IRPJ (15%)	(243)	-	(2.526)	-
Adicional (10%)	(139)	-	(1.649)	-
CSLL (9%)	-	(219)	-	(1.589)
	(382)	(219)	(4.175)	(1.589)
IRPJ e CSLL corrente	(601)		(5.764)	
Diferido				
Notas não faturadas	-	-	-	-
Ativo Financeiro	-	-	21.373	21.373
Base de Presunção	-	-	21.373	21.373
Presunção lucro (8% de IR e 12% de CSLL)	-	-	-	-
Presunção lucro (32%)	-	-	6.839	6.839
Base tributável	-	-	6.839	6.839
IRPJ (15%)	-	-	(1.026)	-
Adicional (10%)	-	-	(649)	-
CSLL (9%)	-	-	-	(616)
	-	-	(1.675)	(616)
IRPJ e CSLL diferido	-		(2.291)	
Total IR/CS 31/12/2021	(601)		(8.055)	

URBELUZ ENERGÉTICA S.A.**Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras****Em 31 de dezembro de 2021****(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020 (não auditado)		31/12/2020 (não auditado)	
	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
Corrente				
Arrecadação (8% de IR e 12% de CSLL)	34.638	34.638	34.638	34.638
Arrecadação (32%)	-	-	37.906	37.906
Base de Presunção	34.638	34.638	72.544	72.544
Presunção lucro (8% de IR e 12% de CSLL)	2.771	4.156	2.771	4.157
Presunção lucro (32%)	-	-	12.130	12.130
Outras	1	1	10	10
Base tributável	2.772	4.157	14.911	16.297
IRPJ (15%)	(416)	-	(2.237)	-
Adicional (10%)	(250)	-	(1.422)	-
CSLL (9%)	-	(374)	-	(1.467)
	(666)	(374)	(3.659)	(1.467)
IRPJ e CSLL corrente	(1.040)		(5.126)	
Diferido				
Notas não faturadas	2.752	2.752	2.752	2.752
Ativo Financeiro	-	-	38.567	38.567
Base de Presunção	2.752	2.752	41.319	41.319
Presunção lucro (8% de IR e 12% de CSLL)	220	330	220	330
Presunção lucro (32%)	-	-	12.341	12.341
Base tributável	220	330	12.561	12.671
IRPJ (15%)	(33)	-	(1.884)	-
Adicional (10%)	(22)	-	(1.256)	-
CSLL (9%)	-	(30)	-	(1.140)
	(55)	(30)	(3.140)	(1.140)
IRPJ e CSLL diferido	(85)		(4.280)	
Total IR/CS 31/12/2020	(1.125)		(9.406)	

34. Instrumentos Financeiros**34.1 Análises dos instrumentos financeiros**

A Companhia e suas Controladas participam de operações envolvendo instrumentos financeiros com o objetivo de financiar suas atividades ou aplicar seus recursos financeiros disponíveis. A Administração desses riscos é realizada por meio de definição de estratégias conservadoras, visando à liquidez, rentabilidade e segurança.

A Companhia e suas Controladas não efetuam aplicações de caráter especulativo, em derivativos ou quaisquer outros ativos de risco. Os resultados obtidos com estas operações estão condizentes com as políticas e estratégias definidas pela Administração.

URBELUZ ENERGÉTICA S.A.**Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras****Em 31 de dezembro de 2021****(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)****34.2 Categoria de instrumentos financeiros**

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

A gestão de risco é realizada pela alta Administração da Companhia, segundo as políticas aprovadas pelos acionistas. A alta Administração da Companhia identifica, avalia e protege a Companhia contra eventuais riscos financeiros.

(a) Risco de mercado**Risco de taxa de juros**

O risco de taxa de juros decorre das aplicações financeiras referenciadas ao CDI, e os empréstimos e financiamentos são valorizados com taxa pré-fixadas e IGPM, que podem afetar as receitas ou despesas financeiras caso ocorra um movimento desfavorável nas taxas de juros ou na inflação, a Administração entende que o risco de mudanças significativas no resultado e nos fluxos de caixa é baixo.

A Companhia definiu 3 cenários (provável, possível e remoto) a serem simulados. No provável foram definidas pela Administração as taxas divulgadas pela BM&F, e o cenário possível e o remoto, uma deterioração / aumento de 25% e 50% respectivamente nas variáveis.

		Controladora			
		31/12/2021		31/12/2020 (não auditado)	
	Categoria	Valor contábil	Valor de mercado	Valor contábil	Valor de mercado
Ativo financeiros					
Caixa e equivalentes de caixa	Custo amortizado	1.561	1.561	2.374	2.374
Clientes	Custo amortizado	4.396	4.396	5.182	5.182
Partes relacionadas	Custo amortizado	23.496	23.496	19.342	19.342
Passivos financeiros					
Fornecedores	Custo amortizado	3.612	3.612	2.737	2.737
Empréstimos e financiamentos	Custo amortizado	4.264	4.264	4.449	4.449
Partes relacionadas	Custo amortizado	8.014	8.014	4.555	4.555

URBELUZ ENERGÉTICA S.A.**Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras****Em 31 de dezembro de 2021****(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

		Consolidado			
		31/12/2021		31/12/2020	
	Categoria	Valor contábil	Valor de mercado	Valor contábil	Valor de mercado
Ativo financeiros					
Caixa e equivalentes de caixa	Custo amortizado	3.450	3.450	9.926	9.926
Contas a receber	Custo amortizado	10.107	10.107	17.553	17.553
Ativo de contrato	Custo amortizado	112.981	112.981	95.920	95.920
Partes relacionadas	Custo amortizado	8.014	8.014	15.884	15.884
Passivos financeiros					
Fornecedores	Custo amortizado	16.957	16.957	22.172	22.172
Empréstimos e financiamentos	Custo amortizado	10.736	10.736	12.200	12.200
Passivos de arrendamentos	Custo amortizado	867	867	438	438
Partes relacionadas	Custo amortizado	4.882	4.882	4.555	4.555

(b) Risco de taxas de câmbio

A Companhia não realiza operações cambiais.

(c) Risco de crédito

O risco de crédito decorre de caixa e equivalentes de caixa, depósitos em bancos e instituições financeiras, bem como de exposições de crédito a clientes. Para bancos e instituições financeiras, são aceitos somente títulos de entidades consideradas de primeira linha. Quanto ao risco de crédito associado a cliente, a Administração julga um risco significativo e provisiona as possíveis perdas de clientes, conforme mencionado na Nota Explicativa nº 7.

(d) Risco de liquidez

A previsão de fluxo de caixa é realizada pela Administração da Companhia, que monitora as previsões contínuas das exigências de liquidez para assegurar que ela tenha caixa suficiente para atender às necessidades operacionais. Essa previsão leva em consideração os planos de financiamento da dívida da Companhia, cumprimento de cláusulas, cumprimento das metas internas do quociente do balanço patrimonial. Adicionalmente, a maturidade dos financiamentos e empréstimos é demonstrada na nota explicativa nº 11, o vencimento do saldo de fornecedores é até um ano, e não há data definida de vencimento para transações com partes relacionadas.

34.3 Gestão de capital

O objetivo da Companhia ao administrar seu capital é salvaguardar a capacidade de continuidade das suas operações e oferecer retorno aos acionistas e demais partes interessadas.

A Empresa monitora o capital com base no índice de alavancagem financeira, entre outros. Esse índice corresponde à dívida líquida expressa como percentual do capital total. A estrutura de capital da Empresa é bastante conservadora.

Os índices de alavancagem financeira em 31 de dezembro de 2021 e podem ser assim sumariados:

URBELUZ ENERGÉTICA S.A.**Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras****Em 31 de dezembro de 2021****(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

Consolidado	31/12/2021	31/12/2020 (não auditado)
A - Total de empréstimos e financiamentos e passivo de arrendamento (nota 11.3 e 12)	20.687	12.200
B - (-) Caixa e equivalentes de caixa (nota 3)	3.450	9.926
C = (A - B) - Dívida líquida	17.237	2.274
D = Total do patrimônio líquido	48.947	35.694
E = (C + D) - Capital total	66.184	37.968
C/E = Índice de alavancagem financeira	26,0%	6,0%

34.4 Seguros (não auditado)

A Companhia busca estabelecer coberturas compatíveis com seu porte e suas operações baseada na avaliação de seus especialistas e corretoras.

As premissas adotadas para a avaliação da importância segurada e riscos contidos, dada a sua natureza, fazem parte do escopo de auditoria e foram auditadas. As coberturas de seguros são:

Serviços segurados	Vigência	Cobertura
Responsabilidade civil	07/2021 a 08/2022	10.874
Responsabilidade civil do empregador	07/2021 a 08/2022	150
Total de cobertura		11.024

Mario Vieira Marcones Neto
Diretor Presidente

Isaac do Nascimento
Contador - CRCPR-043806/O-1

* * *

Certificate Of Completion

Envelope Id: 483EA840029143489C746F2107033133

Status: Completed

Subject: Please DocuSign: URBELUZ21.DEZ.pdf

Source Envelope:

Document Pages: 53

Signatures: 1

Envelope Originator:

Certificate Pages: 2

Initials: 0

Ricardo Silva

AutoNav: Enabled

Av. Francisco Matarazzo, 1400, Torre Torino, Água Branca

Enveloped Stamping: Enabled

São Paulo, SP 05001-100

Time Zone: (UTC-03:00) Brasilia

ricardo.silva@pwc.com

IP Address: 201.56.164.188

Record Tracking

Status: Original

Holder: Ricardo Silva

Location: DocuSign

18 May 2022 | 15:20

ricardo.silva@pwc.com

Status: Original

Holder: CEDOC Brasil

Location: DocuSign

18 May 2022 | 19:27

BR_Sao-Paulo-Arquivo-Atendimento-Team

@pwc.com

Signer Events

Adriano Machado

a.machado@pwc.com

PwC BR

Security Level: Email, Account Authentication (None), Digital Certificate

Signature Provider Details:

Signature Type: ICP Smart Card

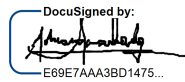
Signature Issuer: AC Certisign RFB G5

Electronic Record and Signature Disclosure:

Not Offered via DocuSign

Signature

DocuSigned by:



E69E7AAA3BD1475...

Signature Adoption: Drawn on Device

Signed by link sent to a.machado@pwc.com

Using IP Address: 165.1.224.151

Timestamp

Sent: 18 May 2022 | 15:21

Viewed: 18 May 2022 | 19:25

Signed: 18 May 2022 | 19:27

In Person Signer Events**Signature****Timestamp****Editor Delivery Events****Status****Timestamp****Agent Delivery Events****Status****Timestamp****Intermediary Delivery Events****Status****Timestamp****Certified Delivery Events****Status****Timestamp****Carbon Copy Events****Status****Timestamp**

Ricardo Silva

ricardo.silva@pwc.com

PwC BR

Security Level: Email, Account Authentication (None)

Electronic Record and Signature Disclosure:

Not Offered via DocuSign

COPIED

Sent: 18 May 2022 | 19:27

Viewed: 18 May 2022 | 19:27

Signed: 18 May 2022 | 19:27

Witness Events**Signature****Timestamp****Notary Events****Signature****Timestamp****Envelope Summary Events****Status****Timestamps**

Envelope Summary Events	Status	Timestamps
Envelope Sent	Hashed/Encrypted	18 May 2022 15:21
Certified Delivered	Security Checked	18 May 2022 19:25
Signing Complete	Security Checked	18 May 2022 19:27
Completed	Security Checked	18 May 2022 19:27
Payment Events	Status	Timestamps