



COBRA BRASIL SERVIÇOS, COMUNICAÇÕES E ENERGIA S.A.

CNPJ: 08.928.273/0001-02

Passivo:			
Circulante	838.349	407.352	
Não circulante	1.550.098	361.515	
Total do passivo	2.388.447	768.867	
Patrimônio líquido	563.413	131.127	
Resultado do exercício	177.286	66.390	

(i) Os saldos referem-se, à Jauru, que foi vendida em 2019.

18 Imobilizado

	Taxa	Depre-	Adi-	Bai-	Depre-	
	ciacão	ciacão	ciacões	xas	ciacão	2019
Veículos	20%	10.879	107	(276)	(2.469)	8.241
Computadores e periféricos	20%	2.103	1.052	(349)	(992)	1.814
Móveis e utensílios	10%	2.466	130	(9)	(432)	2.155
Máquinas e equipamentos	10%	19.223	796	(18)	(1.924)	18.077
Ferramentas	20%	1.090	38	-	(186)	942
Beneficiárias em imóveis de terceiros	20%	1.574	103	-	(217)	1.460
Total		37.335	2.226	(652)	(6.220)	32.689

Consolidado

	Taxa	Depre-	Adi-	Bai-	Depre-	Ou-
	ciacão	ciacão	ciacões	xas	ciacão	tros
Veículos	20%	11.559	316	(1.151)	(2.694)	8.030
Computadores e periféricos	20%	2.140	1.052	(349)	(992)	1.851
Móveis e utensílios	10%	2.467	130	(9)	(432)	2.156
Máquinas e equipamentos	10%	19.460	796	(18)	(1.924)	18.314
Ferramentas	20%	1.090	38	-	(186)	942
Beneficiárias em imóveis de terceiros	20%	1.575	103	-	(217)	1.461
Imobilizações em andamento (a)		(722)	-	-	-	722
Total		37.569	2.435	(1.527)	(6.445)	32.754

Controladora

	Taxa	Depre-	Adi-	Bai-	Depre-	
	ciacão	ciacão	ciacões	xas	ciacão	2018
Veículos	20%	8.126	3.536	(114)	(669)	10.879
Computadores e periféricos	20%	1.146	1.261	-	(304)	2.103
Móveis e utensílios	10%	756	1.864	-	(154)	2.466
Máquinas e equipamentos	10%	6.304	13.498	-	(579)	19.223
Ferramentas	20%	194	1.147	-	(251)	1.090
Beneficiárias em imóveis de terceiros	20%	47	1.645	-	(118)	1.574
Total		16.573	22.951	(114)	(2.075)	37.335

Consolidado

	Taxa	Depre-	Adi-	Bai-	Depre-	Outros
	ciacão	ciacão	ciacões	xas	ciacão	(a)
Veículos	20%	8.692	3.536	(669)	-	11.559
Computadores e periféricos	20%	1.183	1.261	(304)	-	2.140
Móveis e utensílios	10%	757	1.864	(154)	-	2.467
Máquinas e equipamentos	10%	6.307	13.732	(579)	-	19.460
Ferramentas	20%	194	1.147	(251)	-	1.090
Beneficiárias em imóveis de terceiros	20%	47	1.646	(118)	-	1.575
Imobilizações em andamento (a)		13.163	-	-	-	(13.885)
Total		30.343	23.185	(2.075)	(13.885)	37.569

(a) As imobilizações em andamento representam os investimentos realizados nos projetos de energia solar denominados Dracena I, Dracena II, Cobra Construções, Dracena IV, Guaimbe I, Guaimbe II, Guaimbe III, Guaimbe IV e Guaimbe V. As empresas foram vendidas no ano de 2018.

19 Fornecedores

	Controladora	Consolidado
	2019	2018
Fornecedores-materiais e serviços	7.322	17.469
Fornecedores-retenções contratuais	6.132	8.770
Total	13.454	26.239

20 Empréstimos e financiamentos

	Controladora	Consolidado
	2018	2019
Itaú	170.000	-
Banco Itaúcard	162	(162)
Viva Ford	10	(10)
Total	172	170.000

Consolidado

	2018	2019
Circulante	-	162
Não circulante	170.000	10
Total	170.000	172

Consolidado

	Capta-	Amortização	Juros Apro-	Amortização	
	ção	do principal	riados	de Juros	2019
Itaú	170.000	-	-	-	170.000
Banco Itaúcard	162	(162)	-	-	-
Viva Ford	10	(10)	-	-	-
Total	172	170.000	(172)	-	170.000

Consolidado

	2018	2019
Circulante	-	1.932
Não circulante	170.000	17.003
Total	170.000	18.935

Consolidado

	Amortização	Juros Apro-	Amortização	
	do principal	riados	de Juros	2018
Banco Deutsche (a)	30.000	(30.000)	1.632	(1.632)
Banco Itaú (b)	460	(298)	-	162
Viva Ford	-	-	10	10
Total	30.460	(30.298)	1.642	(1.632)

Consolidado

	Juros Apro-	Amortização	Amortização	
	riados	de Juros	de Principal	2018
Banco Deutsche (a)	30.000	(30.000)	1.632	(1.632)
Banco Itaú	447	(285)	-	162
Viva Ford	10	-	10	(10)
Total	20.714	(2.043)	2.007	(1.743)

Consolidado

	2017	2018
Circulante	-	2.107
Não circulante	17.003	48.925
Total	17.003	51.032

(a) Banco Deutsche: Em 03 de junho de 2015, a Companhia assinou contrato de crédito, na modalidade CCB, com o Banco Deutsche, no montante de R\$ 30.000 com remuneração de CDI + 3,0% a.a. com vencimento em 01 de março de 2016. O último aditivo contratual é o 9º e foi liquidado em 2019. (b) Banco Itaú: Em 27 de dezembro de 2019, a Companhia assinou junto ao Banco Itaú, um contrato de Empréstimo no valor de US\$ 41.975 (R\$ 170.000), com remuneração de CDI + 1,0% a.a., com vencimento em 21 de janeiro de 2021. O Empréstimo foi em dólar, com taxa fixada em R\$ 4,05. (c) BNDES: Sete Lagoas: Em 15 de agosto de 2014, a Controlada Sete Lagoas Transmissora de Energia S.A. assinou um Contrato de Empréstimo mediante abertura de crédito estabelecido com o Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social (BNDES), destinado à implantação do sistema de transmissão composto pela subestação Sete Lagoas 4 em 345/138 kV e dois trechos de linha de transmissão com aproximadamente 1 Km em 345 kV, todas no estado de Minas Gerais. • **Subcrédito A-Principal** de R\$ 18.262 sobre o qual incidem juros de 1,97% ao ano acima da Taxa de Juros de Longo Prazo-TJLP. O montante correspondente à parcela da TJLP que vier a exceder 6% a.a. (URTJLP) é capitalizado mensalmente no dia 15 (quinze) de cada mês da vigência do Contrato e no seu vencimento ou liquidação. A amortização e pagamento de juros serão realizados em 168 prestações mensais e sucessivas, vencendo-se a primeira prestação em 15 de dezembro de 2014 e a última em 15 de novembro de 2028. • **Subcrédito B-Principal** de R\$ 6.100 sobre o qual incidem juros de 1,57% ao ano acima da Taxa de Juros de Longo Prazo-TJLP. O montante correspondente à parcela da TJLP que vier a exceder 6% a.a. (URTJLP) é capitalizado mensalmente no dia 15 (quinze) de cada mês da vigência do Contrato e no seu vencimento ou liquidação. A amortização e pagamento de juros serão realizados em 168 prestações mensais e sucessivas, vencendo-se a primeira prestação em 15 de dezembro de 2014 e a última em 15 de novembro de 2028. O financiamento é garantido por: (i) Penhor de direitos da concessão; Contrato de Cessão Fiduciária de Direitos, Administração de Contas e outras Avenças; (ii) Direitos creditórios, provenientes da prestação de serviços de transmissão de energia elétrica, previsto no Contrato de Concessão, no CPST-Contrato de Prestação de Serviços de Transmissão e no CUST-Contrato de Uso do Sistema de Transmissão. (iii) Direitos creditórios das seguintes contas: • Conta Centralizadora, na qual serão depositados todos os recursos provenientes dos direitos cedidos. • Conta Reserva, constituída com saldo de 03 (três) vezes o valor da última prestação mensal vencida no serviço da dívida, incluindo pagamentos de principal, juros e demais acessórios da dívida, até a liquidação do financiamento. (iv) Fiança Bancária Itaú Unibanco. Adicionalmente, de acordo com as cláusulas contratuais, a Companhia deve atender, durante o período de amortização do contrato, os seguintes índices financeiros: • Índice de cobertura da dívida-Fluxo de caixa disponível para pagamento da dívida no período dividido pelo montante de juros a pagar, adicionado do montante amortizado do principal (superior ou igual a 1,3 vezes). • Índice de capitalização (Patrimônio líquido/ativo total) igual ou superior a 0,3 (três décimos). Em 31 de dezembro de 2019 a Companhia

estava em conformidade com as cláusulas contratuais do empréstimo.

21 Obrigações sociais e trabalhistas

	Controladora	Consolidado
	2019	2018
Salários a Pagar	2.567	2.567
Provisão de Férias	11.138	12.152
INSS a pagar	5.380	10.502
FGTS a pagar	1.496	1.746
Outros	5.608	1.460
Total	26.189	25.860

22 Impostos a recolher

	Controladora	Consolidado
	2019	2018
ISS	-	5.998
Tributos retidos na fonte	2.139	5.776
IRPJ a pagar	5.873	6.978
CSLL a pagar	3.598	2.742
PIS	602	284
COFINS	2.836	1.255
Outros impostos a pagar	391	414
Total	15.439	23.447

23 PIS e COFINS diferidos: O saldo dos impostos diferidos em 31 de dezembro de 2019 é de R\$7.195 (R\$7.224 em 31 de dezembro de 2018). Montante relacionado à diferença temporária sobre as receitas do Ativo contratual, na aplicação do CPC 47, que será amortizada até o final do prazo da concessão. **24 Impostos de renda e contribuição social: a) Diferidos**

	Imposto de renda	Base de cálculo	Tributo diferido
Prejuízo Fiscal	-	6.464	1.616
Contribuição Social			
Base Negativa	-	6.289	566
Total			2.182

b) Passivo

	2019	2018
Passivo não circulante	-	-
Imposto de renda diferido	9.754	8.614
Contribuição social diferida	3.489	3.075
Total	13.243	11.689

c) Correntes

	Controladora	Consolidado
	2019	2018
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	276.298	526.510
Despesa de imposto de renda e contribuição social à alíquota de 34%	(93.941)	(179.013)
Adições (exclusões)	-	(94.537)
Prejuízos fiscais	-	31.965
Equivalência patrimonial	16.186	14.609
Diferença permanente	-	17
Diferença temporária	(6.857)	4.438
Pelas adições do ativo contratual	-	-
Pelas exclusões do ativo contratual	-	(507)
Constituição IRPJ e CSLL diferido Ativo	-	(216)
Total	(84.612)	(127.984)

25 Adiantamentos a fornecedores: Os adiantamentos a fornecedores na controladora e no consolidado de R\$ 5.381 (R\$ 9.764 em 2018), referem-se aos adiantamentos aos fornecedores pelas prestações de serviços e compra de materiais nos projetos.

26 Dividendos a pagar

	Controladora	Consolidado
	2019	2018
Cobra Instal. Y Serv. Inter. S.L	3.222	6.075
Monocobra S.A.	1	2
Cobra Concessões Brasil S.L.	41.293	77.845
Técnicas de Desalinização de Aguas S.L	5.237	9.873
Tedagua Renovables S.L	246	465
Cobra Concessões S.L	1	1
Total	50.000	94.261

27 Provisões para contingências: Em 31 de dezembro de 2019, é mantida provisão para riscos fiscais, cíveis e trabalhistas na controladora face à existência de discussões em andamento, que tenham sido avaliadas pela Administração, suportada pelos seus assessores jurídicos, como de risco provável de perda. Em 31 de dezembro de 2019 é R\$ 1.638 e 2018 a provisão era de R\$ 8.513 e refere-se a demandas nas empresas que foram vendidas em 2010, 2012 e 2014, pois a Companhia continuou com a responsabilidade dos passivos fiscais, cíveis e trabalhistas destas empresas existentes na data da venda. A referida provisão representa a melhor estimativa da Administração de expectativa de ressarcimento aos compradores das empresas.

	Controladora	Consolidado
	2019	2018
Ambiental	9	293
Cível	757	6.829
Fiscal	616	1.010
Trabalhista	256	381
Total	1.638	8.513

Contingências com perdas possíveis: A Companhia possui contingências de natureza fiscal, trabalhista e cível cuja expectativa de perda avaliada pela Administração e suportada pelos assessores jurídicos está classificada como possível. Em 31 de dezembro de 2019 as contingências classificadas com probabilidade de perda possível, totalizaram R\$ 68.664 (56.447 em 2018).

	Controladora	Consolidado
	2019	2018
Fiscal (i)	55.520	52.220
Trabalhista	5.239	4.227
Total	60.759	56.447

(i) Em relação aos processos de natureza fiscal no montante de R\$55.520 (R\$52.220 em 2018), destacamos um processo no valor de R\$15.079 e outro processo no valor de R\$ 13.263 que tratam da exigência de supostos débitos de ISS, relativos ao serviço de gerenciamento técnico, administrativo e financeiro do projeto de implementação da Linha de Transmissão de Energia Elétrica Ilha Solteira - Ilha Solteira II, 440kV / Ilha Solteira II - Inocência, 230kV, Inocência - Chapadão do Sul, 230kV nos Municípios de Cassilândia/MS e Paranaíba/MS. **28 Patrimônio líquido: a. Capital social:** Em 31 de dezembro de 2019, o capital social subscrito e integralizado da Companhia é de R\$349.721 (R\$349.721 em 2018), dividido em 351.254.570 (351.254.570 em 2018) ações ordinárias nominativas subscritas e integralizadas, sem valor nominal. **b. Reserva legal:** Constituída com base em 5% do lucro líquido do exercício, observando-se os limites previstos pela Lei das Sociedades Anônimas. **c. Dividendos:** Aos acionistas é garantido estatutariamente um dividendo mínimo obrigatório de 25% do lucro líquido ajustado do exercício, calculado nos termos do artigo 202 da Lei 6.404/76.

	2019	2018
Lucro líquido do exercício	191.686	398.526
Adoção na aplicação inicial do CPC 47	-	38.984
Reserva legal (5%)	(9.584)	(21.876)
Base de cálculo para os dividendos	182.102	415.635
Dividendos mínimos obrigatórios (25%)	(45.526)	103.909
Dividendos adicionais propostos	(132.101)	(287.325)
Dividendos adicionais aprovados	(4.475)	(24.400)
Total	821.147	966.568

29 Receita operacional líquida

	Controladora	Consolidado
	2019	2018
Receita de construção	859.987	1.006.441
Receita de remuneração do ativo financeiro	-	8.620
Receita de operação, manutenção e outras	-	1.271
Ajuste de revisão tarifária	-	(201)
Outras receitas	-	1.002
(-) PIS e COFINS	(2.838)	(415)
(-) ISS	(35.602)	(40.451)
(-) ICMS	(400)	(9)
(-) Quota para RGR e pesquisa e desenvolvimento	-	(183)
Total	821.147	966.568

30 Custos operacionais

	Controladora	Consolidado
	201	