

SÃO PEDRO DO LAGO S/A
CNPJ Nº 12.709.813/0001-34

Relatório da Administração

Dando cumprimento às determinações legais e estatutárias, submetemos à apreciação dos senhores acionistas, clientes, fornecedores e à sociedade em geral, este relatório da administração e as demonstrações financeiras referentes ao exercício social findo em 31/12/2021, acompanhados do relatório dos auditores independentes. Os resultados de 2021 foram positivos, mas as dificuldades e os riscos já relatados em outros exercícios permaneceram ameaçando a Companhia, especialmente em função da continuidade dos efeitos da Covid-19 e da “judicialização” do setor elétrico, com reflexos principalmente na comercialização de energia. A receita líquida da Companhia no exercício de 2021, advinda da comercialização de energia no Ambiente de Contratação Regulada – ACR, foi de R\$ 22.359 milhões e o seu lucro líquido, de R\$ 5.739 milhões, com detalhes explicitados nas demonstrações financeiras e em suas notas explicativas. Recife – PE. A Diretoria.

Diretores:

Adelson Gomes Ferraz.
Paulo de Tarso da Costa.

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

Demonstrações Contábeis

São Pedro do Lago S.A.

31 de dezembro de 2021
com Relatório do Auditor Independente

São Pedro Do Lago S.A.

Demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2021 e 2020

Índice

Relatório do Auditor Independente sobre as demonstrações contábeis	1
--	---

Demonstrações contábeis auditadas

Balanço patrimonial	4
Demonstração do resultado	5
Demonstração do resultado abrangente	6
Demonstração das mutações do patrimônio líquido.	7
Demonstração dos fluxos de caixa.....	8
Notas explicativas às demonstrações contábeis	9

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

Aos
Administradores e Acionistas da
São Pedro do Lago S.A.
Recife - PE

Opinião

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

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

Base para opinião

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

Responsabilidades da diretoria e da governança pelas demonstrações contábeis

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

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

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

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

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

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

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

- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo da apresentação adequada.

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

Recife, 12 de abril de 2022.

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



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

São Pedro do Lago S.A.

Balanço patrimonial

31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

	<u>Notas</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	3	2.898	2.459
Contas a receber	4	2.896	4.205
Tributos a recuperar		59	20
Outros créditos	5	1.529	1.032
Total do ativo circulante		7.382	7.716
Não circulante			
Realizável a longo prazo			
Aplicações financeiras	7	28.203	19.574
Despesas antecipadas		1.240	1.291
Tributos a recuperar		49	46
Depósitos judiciais		10	10
Direito de uso	8	2.348	2.308
Imobilizado	9	67.305	70.102
Intangível		1.005	1.046
Total do ativo não circulante		100.160	94.377
Total do ativo		107.542	102.093
Passivo			
Circulante			
Fornecedores		289	407
Empréstimos e financiamentos	10	5.474	5.475
Obrigações por arrendamentos	11	35	48
Salários e encargos sociais a pagar		131	178
Tributos a recolher		971	837
Dividendos a pagar	14	4.136	924
Outras contas a pagar	13	14.196	12.045
Total do passivo circulante		25.232	19.914
Não circulante			
Empréstimos e financiamentos	10	36.525	41.870
Obrigações por arrendamentos	11	2.509	2.407
Provisão para desmobilização	12	2.700	2.394
Outras contas a pagar	13	2.977	-
Total do passivo não circulante		44.711	46.671
Patrimônio líquido	14		
Capital social		31.511	31.511
Reservas de lucros		5.600	3.997
		37.111	35.508
Adiantamento para futuro aumento de capital		488	-
Total do patrimônio líquido		37.599	35.508
Total do passivo e do patrimônio líquido		107.542	102.093

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

São Pedro do Lago S.A.

Demonstração do resultado

Períodos findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

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

	<u>Notas</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Receita operacional líquida	15	22.359	20.242
Custo com a venda de energia	16	(11.506)	(10.815)
Lucro bruto		10.853	9.427
Despesas operacionais:			
Gerais e administrativas	16	(1.440)	(1.292)
Outras despesas operacionais	16	(1)	(1)
		(1.441)	(1.293)
Lucro antes das receitas e despesas financeiras		9.412	8.134
Receitas financeiras	17	1.139	499
Despesas financeiras	17	(3.582)	(3.787)
		(2.443)	(3.288)
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social		6.969	4.846
Despesa com imposto de renda e contribuição social			
Corrente	18	(1.278)	(920)
Diferido		48	(34)
		(1.230)	(954)
Lucro líquido do período		5.739	3.892
Lucro por ação em Reais		0,38	0,26

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

São Pedro do Lago S.A.

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Lucro líquido do período	5.739	3.892
Outros resultados abrangentes	<u>-</u>	<u>-</u>
Resultado abrangente do período	<u>5.739</u>	<u>3.892</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

São Pedro do Lago S.A.

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

	Reservas de lucros				Sub-total	Adiantamento para futuro aumento de capital	Total
	Capital social	Reserva legal	Dividendos adicionais propostos	Lucros acumulados			
Saldos em 31 de dezembro de 2019	31.511	1.029	3.639	-	36.179	-	36.179
Distribuição de dividendos adicionais	-	-	(3.639)	-	(3.639)	-	(3.639)
Lucro líquido do período	-	-	-	3.892	3.892	-	3.892
Destinação do lucro (Nota 14):							
Constituição de reserva legal	-	195	-	(195)	-	-	-
Distribuição de dividendos mínimos obrigatórios	-	-	-	(924)	(924)	-	(924)
Dividendos adicionais propostos	-	-	2.773	(2.773)	-	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2020	31.511	1.224	2.773	-	35.508	-	35.508
Distribuição de dividendos adicionais (Nota 14)	-	-	(2.773)	-	(2.773)	-	(2.773)
Adiantamento para futuro aumento de capital (Nota 14)	-	-	-	-	-	488	488
Lucro líquido do período	-	-	-	5.739	5.739	-	5.739
Destinação do lucro (Nota 14):							
Constituição de reserva legal	-	287	-	(287)	-	-	-
Distribuição de dividendos mínimos obrigatórios	-	-	-	(1.363)	(1.363)	-	(1.363)
Dividendos adicionais propostos	-	-	4.089	(4.089)	-	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2021	31.511	1.511	4.089	-	37.111	488	37.599

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

São Pedro do Lago S.A.

Demonstração dos fluxos de caixa

Períodos findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

	2021	2020
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro líquido do período	5.739	3.892
Ajustes para conciliar o lucro líquido ao caixa gerado pelas atividades operacionais:		
Depreciação e amortização	4.998	5.025
Amortização do direito de uso	92	92
Rendimentos sobre aplicações financeiras	(1.135)	(459)
Ajuste a valor presente - provisão para desmobilização	306	272
Ajuste a valor presente - arrendamentos	199	201
Juros sobre empréstimos e financiamentos	2.903	3.304
	13.102	12.327
(Acréscimo) decréscimo de ativos		
Contas a receber	1.309	(1.141)
Tributos a recuperar	153	57
Despesas antecipadas	(84)	50
Partes relacionadas	-	11
Outros créditos	(363)	(705)
	1.015	(1.728)
Acréscimo (decréscimo) de passivos		
Fornecedores	50	23
Salários e encargos sociais	(47)	71
Tributos a recolher	133	(36)
Partes relacionadas	(167)	(353)
Outras contas a pagar	5.128	5.491
	5.097	5.196
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	19.214	15.795
Fluxo de caixa das atividades de investimento		
Aplicações financeiras	(10.792)	(7.305)
Resgate de aplicações financeiras	3.103	5.463
Aplicação de recursos no imobilizado	(2.159)	-
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	(9.848)	(1.842)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Captação de empréstimos e financiamentos	-	34
Pagamentos do principal dos empréstimos e financiamentos	(5.345)	(5.344)
Pagamentos de juros sobre empréstimos e financiamentos	(2.904)	(3.331)
Pagamentos de arrendamentos	(242)	(212)
Adiantamento para futuro aumento de capital	488	-
Pagamento de dividendos	(924)	(4.852)
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento	(8.927)	(13.705)
Acréscimo no caixa e equivalentes de caixa	439	248
Caixa e equivalentes de caixa:		
No final do período	2.898	2.459
No início do período	2.459	2.211
Acréscimo no caixa e equivalentes de caixa	439	248

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

São Pedro do Lago S.A.

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

1. Informações sobre a Companhia

a) Objeto social

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

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

b) Capacidade de produção e comercialização de energia elétrica

A Portaria Autorizativa nº 132 emitida pelo Ministério de Minas e Energia- MME em 25/02/11, autorizou a Companhia a estabelecer-se como "Produtor Independente de Energia Elétrica", mediante a implantação e exploração da Central Geradora Eólica denominada "EOL São Pedro do Lago", instalada no município de Sento Sé, estado da Bahia, com potência de 28,8 MW de capacidade instalada e 13,5 MW médios de garantia física de energia.

A ANEEL aprovou através do despacho nº 2.565 de 17 de junho de 2011, o aumento na potência instalada da "EOL São Pedro do Lago" para 30 MW com nove aerogeradores de 2,0 MW e quatro aerogeradores de 3,0 MW.

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

c) Estrutura de capital

Em 31 de dezembro de 2021, a Companhia possui capital circulante líquido negativo de R\$ 17.850 (R\$ 12.198 em 31 de dezembro de 2020), decorrente, principalmente, de dívida contraída junto ao agente financeiro (BNDES) na construção do parque eólico que vencer-se-á ao longo dos próximos 12 meses, e dos saldos de provisão contratual para venda de energia. A Administração entende que a geração de receita líquida da Companhia neste mesmo período (R\$ 25.745), não só reverterá a posição do capital circulante líquido demonstrada em 31 de dezembro de 2021, como irá gerar caixa adicional para a Companhia.

São Pedro do Lago S.A.

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

2. Apresentação das demonstrações contábeis e sumário das práticas contábeis

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

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

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

2.1. Reconhecimento de receita

Receita das operações

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

Receita de juros

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

2.2. Tributação

Imposto de renda e contribuição social

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

São Pedro do Lago S.A.

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

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

2.2. Tributação--Continuação

Imposto sobre vendas

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

2.3. Instrumentos financeiros

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

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

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

2.4. Caixa e equivalentes de caixa

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

São Pedro do Lago S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

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

2.5. Imobilizado

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

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

A depreciação dos bens é calculada pelo método linear às taxas mencionadas na Nota 9, definidas por meio de regulamentação da ANEEL, as quais levam em consideração o tempo de vida útil estimado dos bens.

2.6. Intangível

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

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

2.7. NBC TG 06 (R3) - Arrendamentos

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

São Pedro do Lago S.A.

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

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

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

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

2.9. Provisões

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

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

Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas

A Companhia é parte em processos judiciais e administrativos. Provisões são constituídas para todas as contingências referentes a processos judiciais para os quais é provável que uma saída de recursos ocorra para liquidar a contingência/obrigação e uma estimativa razoável possa ser feita.

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

Provisão para desmobilização de ativos imobilizados

A provisão para desmobilização de ativos imobilizados é contabilizada de acordo com a NBC TG 25 (R2) - Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes e a ITG 12 - Mudanças em Passivos por Desativação, Restauração e Outros Passivos Similares, editadas pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC).

As provisões da Companhia referem-se a obrigações legais e foram determinadas com base nos custos estimados a incorrer na desmontagem e remoção dos aerogeradores, obras civis e demais equipamentos, quando do término do contrato de arrendamento das terras rurais.

São Pedro do Lago S.A.

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

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

2.10. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativos

As Demonstrações Contábeis foram elaboradas com base em diversas bases de avaliação utilizadas nas estimativas contábeis. As estimativas contábeis envolvidas na preparação das demonstrações contábeis foram baseadas em fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da Administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas demonstrações contábeis. Itens significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem a seleção de vidas úteis do ativo imobilizado e intangível e de sua recuperabilidade nas operações, avaliação dos ativos financeiros pelo valor justo, análise do risco de crédito para determinação da provisão para devedores duvidosos, assim como da análise dos demais riscos para determinação de outras provisões, inclusive para contingências.

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

2.11. Novos pronunciamentos contábeis

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

3. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Contas correntes bancárias	2.847	2.459
Aplicações financeiras	<u>51</u>	-
	<u>2.898</u>	<u>2.459</u>

As aplicações financeiras referem-se, substancialmente, a operações compromissadas com remunerações que variam de 80% a 100% da taxa de CDI. Essas operações possuem liquidez imediata.

São Pedro do Lago S.A.

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

4. Contas a receber

	2021	2020
Contas a receber de clientes (a)	2.726	2.488
Provisão contratual - Contas a receber - ACL (b)	170	1.717
	2.896	4.205

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

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

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

5. Outros créditos

	2021	2020
Provisão contratual	687	480
Indenização por danos patrimoniais	428	351
Outros	414	201
	1.529	1.032

6. Partes relacionadas

	2021	2020
Passivo		
Circulante		
Fornecedores		
Pedra Branca S.A.	-	(167)
	-	(167)
Outras contas a pagar		
Pedra Branca S.A.	(173)	(173)
	(173)	(173)
Total do passivo	(173)	(340)
Demonstração do resultado:		
Compra de energia para revenda (a)	(1.740)	(1.591)
	(1.740)	(1.591)

(a) As contas a pagar a partes relacionadas classificadas como fornecedores e outras contas a pagar decorrem de operações de compra de energia realizadas entre as empresas do Grupo Brennand Energia, do qual faz parte a Companhia.

São Pedro do Lago S.A.

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

7. Aplicações financeiras

As aplicações financeiras, no valor de R\$ 28.203, em 31 de dezembro de 2021 R\$ 19.574 em 31 de dezembro de 2020), estão representadas por fundos de investimentos, remunerados com base em percentuais próximos ao Certificado de Depósito Interbancário (CDI) e não possuem prazo de liquidação. As aplicações financeiras classificadas no ativo não circulante foram cedidas em garantia de empréstimos com o BNDES, conforme demonstrados na Nota 10.

8. Direito de uso

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

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

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

	<u>Taxa média anual amortização</u>	<u>Saldo em 31/12/2020</u>	<u>Adições</u>	<u>Saldo em 31/12/2021</u>
Direito de uso de terrenos	3,7%	2.492	131	2.623
(-) Amortização acumulada		<u>(184)</u>	<u>(91)</u>	<u>(275)</u>
		<u>2.308</u>	<u>40</u>	<u>2.348</u>

São Pedro do Lago S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

9. Imobilizado

Composição e movimentação do saldo

Descrição	Taxas médias anuais de depreciação	Saldos em 31/12/2020	Adições	Saldos em 31/12/2021
Custo contábil				
Móveis e utensílios	3,33% a 6,25%	150	-	150
Máquinas e equipamentos	2,5% a 16,67%	108.226	-	108.226
Edificações	3,33%	382	-	382
Equipamentos de informática	16,67%	181	-	181
Imobilizado em andamento	-	-	26	26
Adiantamentos a fornecedores	-	-	2.133	2.133
Total do custo		108.939	2.159	111.098
Total da depreciação acumulada		(38.837)	(4.956)	(43.793)
Total líquido		70.102	(2.797)	67.305

10. Empréstimos e financiamentos

Descrição	Encargos incidentes	Saldo em 31/12/2020	Juros e encargos	Pagamento de principal e juros	Saldo em 31/12/2021
Moeda nacional					
Financiamento de longo prazo	1,88% acima da TJLP	47.345	2.903	(8.249)	41.999
		47.345	2.903	(8.249)	41.999
	Circulante	(5.475)			(5.474)
	Não circulante	41.870			36.525

Este financiamento tem prazo de amortização em 192 (cento e noventa e duas) parcelas mensais, entre os anos de 2013 e 2029 e está garantido por contrato de cessão fiduciária de direitos, administração de contas e outras avenças, além do saldo das aplicações financeiras divulgadas na Nota 7.

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

São Pedro do Lago S.A.

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

10. Empréstimos e financiamentos--Continuação

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

Ano	2021	2020
2022	-	4.740
2023	5.345	4.740
2024	5.345	4.740
2025	5.345	4.740
2026	5.345	4.740
Após 2026	<u>15.145</u>	<u>18.170</u>
	<u>36.525</u>	<u>41.870</u>

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

11. Obrigações por arrendamentos

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

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

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

São Pedro do Lago S.A.

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

11. Obrigações por arrendamentos--Continuação

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

	2021	2020
Circulante		
Até um ano	35	48
	<u>35</u>	<u>48</u>
Não circulante		
2022	-	34
2023	20	37
2024	23	40
2025	25	42
2026	27	44
Após 2026	2.414	2.210
	<u>2.509</u>	<u>2.407</u>
Total	<u>2.544</u>	<u>2.455</u>

A movimentação das obrigações por arrendamentos está assim representada:

	2021	2020
Saldo inicial	2.455	2.466
Remensuração	131	-
Juros	199	201
Pagamento anual	(241)	(212)
Saldo final	<u>2.544</u>	<u>2.455</u>

12. Provisão para desmobilização

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

São Pedro do Lago S.A.

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

13. Outras contas a pagar

A Companhia possui contratos de longo prazo para a venda de energia, os quais são regulados pela Câmara de Comercialização de Energia Elétrica - CCEE, e preveem que as variações observadas na energia gerada serão recebidas ou pagas pela Companhia ao final de cada ciclo quadrienal. Em 31 de dezembro de 2021, a Administração da Companhia reconheceu obrigação decorrente da quantidade de energia gerada a menor no período compreendido entre a data de início do suprimento de energia elétrica no Ambiente de Contratação Regulada - ACR ocorrido em 1º de janeiro de 2017 e 31 de dezembro de 2021, no montante de R\$ 16.914 (R\$ 11.822 em 31 de dezembro de 2020, classificado no passivo circulante), dos quais R\$ 13.937 estão classificados no passivo circulante e R\$ 2.977, no passivo não circulante.

14. Patrimônio líquido

a) Capital social

O capital social subscrito e totalmente integralizado em 31 de dezembro de 2021 e 2020 é de R\$ 31.511, representado por 15.233.663 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal. A totalidade das ações pertence a acionista Brennand Energia S.A..

b) Capital autorizado

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

c) Adiantamento para futuro aumento de capital

Durante o exercício corrente, a Companhia recebeu da sua controladora, Brennand Energia S.A., o montante de R\$ 488, a título de adiantamento para futuro aumento de capital, o qual será capitalizado no exercício seguinte.

d) Reservas de lucros

- i) *Reserva legal:* A reserva legal é constituída com base em 5% do lucro líquido conforme previsto na legislação societária vigente, limitada a 20% do capital social.
- ii) *Retenção de lucros:* Refere-se a parcela remanescente de lucro à disposição dos acionistas para futuras destinações.

São Pedro do Lago S.A.

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

14. Patrimônio líquido--Continuação

d) Reservas de lucros--Continuação

iii) *Dividendos adicionais propostos:*

Em 21 de maio de 2021, os acionistas aprovaram, por meio de Assembleia Geral Ordinária (AGO), a distribuição de dividendos adicionais, no montante de R\$ 2.773, referentes a exercícios anteriores.

A Administração submeterá à aprovação da Assembleia Geral dos acionistas a proposta de distribuição de dividendos adicionais, no montante de R\$ 4.089, referentes à parcela remanescente do lucro líquido do período corrente.

e) Distribuição de dividendos

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Lucro líquido do período	5.739	3.892
(-) Reserva legal	<u>(287)</u>	<u>(195)</u>
Base de cálculo	<u>5.452</u>	<u>3.697</u>
Dividendos mínimos obrigatórios	<u>1.363</u>	<u>924</u>

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Saldo inicial	924	1.213
Dividendos pagos	<u>(924)</u>	<u>(4.852)</u>
Dividendos aprovados/propostos	<u>4.136</u>	<u>4.563</u>
Saldo final	<u>4.136</u>	<u>924</u>

15. Receita operacional líquida

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Receita bruta de fornecimento de energia elétrica	30.027	26.323
Provisão contratual	<u>(6.639)</u>	<u>(5.124)</u>
Impostos sobre vendas e outras deduções	<u>(1.029)</u>	<u>(957)</u>
Receita operacional líquida	<u>22.359</u>	<u>20.242</u>

São Pedro do Lago S.A.

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

16. Custo das vendas e despesas operacionais

	2021	2020
Por função		
Custos das vendas	(11.506)	(10.815)
Gerais e administrativas	(1.440)	(1.292)
Outras despesas operacionais	(1)	(1)
	<u>(12.947)</u>	<u>(12.108)</u>
Por natureza		
Depreciação e amortização	(4.997)	(5.025)
Amortização do direito de uso	(92)	(92)
Materiais	(4)	(18)
Serviços de terceiros	(3.049)	(2.709)
Salários e encargos	(1.218)	(1.067)
Mercadoria para revenda	(1.740)	(1.591)
Encargos de transmissão	(1.418)	(1.203)
Outras despesas	(429)	(403)
	<u>(12.947)</u>	<u>(12.108)</u>

17. Receitas (despesas) financeiras

	2021	2020
Receitas financeiras		
Rendimentos de aplicações financeiras	1.135	475
Outras receitas financeiras	4	24
	<u>1.139</u>	<u>499</u>
Despesas financeiras		
Tarifas bancárias	(170)	(7)
Juros sobre empréstimos e financiamentos	(2.903)	(3.304)
Ajuste a valor presente - provisão para desmobilização	(306)	(272)
Ajuste a valor presente - arrendamentos	(199)	(201)
Outras despesas financeiras	(4)	(3)
	<u>(3.582)</u>	<u>(3.787)</u>
Resultado financeiro	<u>(2.443)</u>	<u>(3.288)</u>

São Pedro do Lago S.A.

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

18. Imposto de renda e contribuição social

Conciliação da despesa efetiva de imposto de renda e contribuição social.

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

	2021		2020	
	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
Receita bruta do período	30.028	30.028	26.323	26.323
Alíquota de presunção do imposto	8%	12%	8%	12%
	2.402	3.603	2.106	3.159
Receita financeira	1.139	1.139	499	499
	3.541	4.742	2.605	3.658
Parcela de dedução	(240)	-	(240)	-
Base de cálculo lucro presumido	3.301	4.742	2.365	3.658
Despesa com imposto de renda e contribuição social	855	423	603	317
Alíquota efetiva	26%	9%	25%	9%

19. Compromissos

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

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

Ano	Quantidade de MWH
2022	118.260
2023	118.260
2024	118.584
2025	118.260
2026	118.260
2027 até o final da autorização/concessão	2.267.028
	<u>2.858.652</u>

Para compromissos relacionados com arrendamentos de terrenos, vide Nota 11.

São Pedro do Lago S.A.

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

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

a) Instrumentos financeiros

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

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

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

b) Objetivos e políticas para gestão de risco financeiro

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

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

Risco de taxa de juros

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

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

São Pedro do Lago S.A.

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

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

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

Risco de taxa de juros--Continuação

Sensibilidade a taxas de juros

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

	Aumento/redução em %	Efeito no lucro antes da tributação - R\$
2021		
Reais	+20	(581)
Reais	-20	581
2020		
Reais	+20	(661)
Reais	-20	661

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

Risco de crédito

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

Risco de liquidez

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

21. Cobertura de seguros

A Companhia mantém cobertura de seguros para riscos operacionais, no montante de R\$ 150.935 e de R\$ 8.000 para cobertura de riscos civis, valor este que abrange um LMI (Limite Máximo de Indenização) geral para todas as empresas/usinas eólicas dos Grupos Brennand Energia e Brennand Investimentos. O valor dos seguros contratados em 31 de dezembro de 2021 é considerado suficiente pela Administração, amparada na opinião de assessores especialistas em seguros, para cobrir eventuais perdas.