

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 31/12/2023, acompanhados do relatório dos auditores independentes. Os resultados deste ano, embora positivos, foram impactados pelas mudanças climáticas, que afetaram o regime normal das temperaturas, das chuvas e da velocidade dos ventos em todas as regiões do país. No caso da geração eólica, houve redução da produção de energia elétrica anual, prevista por megawatt instalado, em decorrência de velocidades médias do vento inferiores à média histórica.

Por outro lado, o consumo de energia no mesmo período foi superior à média histórica devido ao forte aumento do consumo nacional, acrescido do efeito de temperaturas elevadas, que além de contribuir para o aumento, em especial, do consumo residencial, aumentou também a evaporação dos reservatórios, provocando uma redução expressiva dos volumes de energia hidráulica armazenada ao final de 2023, majorando os preços da energia.

No resultado geral dos referidos eventos, a Companhia logrou o êxito de auferir uma receita líquida, advinda da comercialização de energia, da ordem de R\$ 24.407 milhões e lucro líquido de R\$ 5.137 milhões, com detalhes explicitados nas demonstrações contábeis 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 2023
com Relatório do Auditor Independente

São Pedro do Lago S.A.

Demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2023 e 2022

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 2023 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 as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

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 2023, 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 obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela 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 planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Recife, 11 de abril de 2024.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S/S Ltda.
CRC 2SP-015199/O

A handwritten signature in dark ink, appearing to read 'Francisco da Silva Pimentel', is written over a light grey horizontal line.

Francisco da Silva Pimentel
Contador CRC 1SP-171230/O

São Pedro do Lago S.A.

Balanço patrimonial

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de reais)

	Notas	2023	2022
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	3	2.921	2.298
Contas a receber	4	4.237	2.919
Tributos a recuperar		169	145
Outros créditos	5	383	1.346
Total do ativo circulante		7.710	6.708
Não circulante			
Realizável a longo prazo			
Aplicações financeiras	7	47.082	34.752
Despesas antecipadas		1.135	1.187
Tributos a recuperar		60	54
Depósitos judiciais		10	10
Direito de uso	8	2.153	2.251
Imobilizado	9	72.122	77.884
Intangível		922	963
Total do ativo não circulante		123.484	117.101
Total do ativo		131.194	123.809
Passivo			
Circulante			
Fornecedores		796	353
Empréstimos e financiamentos	10	5.545	5.508
Passivo de arrendamento	11	41	38
Salários e encargos sociais a pagar		230	150
Tributos a recolher		1.478	1.237
Dividendos a pagar	14	13.885	8.797
Outras contas a pagar	13	20.090	15.548
Total do passivo circulante		42.065	31.631
Não circulante			
Empréstimos e financiamentos	10	26.287	31.411
Partes relacionadas	6	7.080	6.974
Passivo de arrendamento	11	2.253	2.418
Provisão para desmobilização	12	3.436	3.046
Outras contas a pagar	13	9.968	6.339
Total do passivo não circulante		49.024	50.188
Patrimônio líquido	14		
Capital social		34.270	31.999
Reservas de lucros		5.835	7.720
		40.105	39.719
Adiantamentos para futuros aumentos de capital		-	2.271
Total do patrimônio líquido		40.105	41.990
Total do passivo e do patrimônio líquido		131.194	123.809

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 2023 e 2022

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

	Notas	2023	2022
Receita operacional líquida	15	24.407	24.414
Custo com a venda de energia	16	(13.664)	(12.293)
Lucro bruto		10.743	12.121
Despesas operacionais:			
Gerais e administrativas	16	(2.301)	(2.276)
Outras receitas (despesas) operacionais	16	-	967
		(2.301)	(1.309)
Lucro antes do resultado financeiro		8.442	10.812
Receitas financeiras	17	5.316	3.923
Despesas financeiras	17	(5.838)	(4.016)
Resultado financeiro		(522)	(93)
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social		7.920	10.719
Despesa com imposto de renda e contribuição social			
Corrente	18	(2.785)	(2.578)
Diferido		2	2
		(2.783)	(2.576)
Lucro líquido do período		5.137	8.143
Lucro por ação em Reais		0,34	0,53

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 2023 e 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

	2023	2022
Lucro líquido do período	5.137	8.143
Outros resultados abrangentes	-	-
Resultado abrangente do período	5.137	8.143

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 2023 e 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

	Reservas de lucros				Sub-total	Adiantamentos para futuros aumentos de capital	Total
	Capital social	Reserva legal	Dividendos adicionais propostos	Lucros Acumulados			
Saldos em 31 de dezembro de 2021	31.511	1.511	4.089	-	37.111	488	37.599
Distribuição de dividendos adicionais (Nota 14)	-	-	(4.089)	-	(4.089)	-	(4.089)
Aumento de capital social (Nota 14)	488	-	-	-	488	(488)	-
Adiantamentos para futuros aumentos de capital	-	-	-	-	-	2.271	2.271
Lucro líquido do período	-	-	-	8.143	8.143	-	8.143
Destinação do lucro (Nota 14):							
Constituição de reserva legal	-	407	-	(407)	-	-	-
Dividendos mínimos obrigatórios	-	-	-	(1.934)	(1.934)	-	(1.934)
Dividendos adicionais propostos	-	-	5.802	(5.802)	-	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2022	31.999	1.918	5.802	-	39.719	2.271	41.990
Distribuição de dividendos adicionais (Nota 14)	-	-	(5.802)	-	(5.802)	-	(5.802)
Aumento de capital social (Nota 14)	2.271	-	-	-	2.271	(2.271)	-
Lucro líquido do período	-	-	-	5.137	5.137	-	5.137
Destinação do lucro (Nota 14):							
Constituição de reserva legal	-	257	-	(257)	-	-	-
Dividendos mínimos obrigatórios	-	-	-	(1.220)	(1.220)	-	(1.220)
Dividendos adicionais propostos	-	-	3.660	(3.660)	-	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2023	34.270	2.175	3.660	-	40.105	-	40.105

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 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de reais)

	2023	2022
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro líquido do período	5.137	8.143
Ajustes para conciliar o lucro líquido ao caixa gerado pelas atividades operacionais:		
Depreciação e amortização	5.803	5.100
Amortização do direito de uso	98	97
Realização de impostos diferidos	(5)	(4)
Rendimentos sobre aplicações financeiras	(4.917)	(3.691)
Ajuste a valor presente - provisão para desmobilização	390	346
Ajuste a valor presente – arrendamentos	204	207
Valor residual de baixa do ativo imobilizado	-	4.048
Juros sobre empréstimos e financiamentos	2.977	3.299
Impostos sobre operações financeiras	106	73
	9.793	17.618
(Acréscimo) decréscimo de ativos		
Contas a receber	(1.318)	(22)
Tributos a recuperar	749	499
Adiantamento a fornecedores	144	(179)
Despesas antecipadas	110	(41)
Outros créditos	761	456
	446	713
Acréscimo (decréscimo) de passivos		
Fornecedores	443	64
Salários e encargos sociais	81	18
Tributos a recolher	246	270
Partes relacionadas	(18)	(147)
Outras contas a pagar	8.188	4.861
	8.940	5.066
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	19.179	23.397
Fluxo de caixa das atividades de investimento		
Aplicações financeiras	(11.118)	(12.649)
Resgate de aplicações financeiras	2.926	9.202
Adições ao imobilizado	-	(19.685)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	(8.192)	(23.132)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Captação de partes relacionadas	-	6.901
Pagamento do principal dos empréstimos e financiamentos	(5.416)	(5.359)
Pagamentos de juros sobre empréstimos e financiamentos	(2.648)	(3.020)
Pagamentos de passivo de arrendamento	(366)	(295)
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	2.271
Pagamento de dividendos	(1.934)	(1.363)
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento	(10.364)	(865)
Acréscimo (decréscimo) no caixa e equivalentes de caixa	623	(600)
Caixa e equivalentes de caixa:		
No final do período	2.921	2.298
No início do período	2.298	2.898
Acréscimo (decréscimo) no caixa e equivalentes de caixa	623	(600)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

São Pedro do Lago S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
31 de dezembro de 2023 e 2022
(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.

Em março de 2022, o Despacho nº 717 alterou a potência da usina para 31,465 MW, com oito aerogeradores de 2,0 MW, quatro aerogeradores de 3,0 MW e um aerogerador de 3,465 MW.

A portaria nº 1.441/SPE/MME, de 7 de junho de 2022, aumentou a garantia física da EOL São Pedro do Lago para 13,6 MW médios.

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

São Pedro do Lago S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

1. Informações sobre a Companhia--Continuação

c) Estrutura de capital

Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia possui capital circulante líquido negativo de R\$ 34.335 (R\$ 24.923 em 31 de dezembro de 2022), 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, dos saldos de provisão contratual para ressarcimento de receita de venda de energia não gerada, além da previsão de dividendos a pagar aos seus Acionistas. A Administração entende que a geração de receita líquida da Companhia neste mesmo período (R\$ 31.718) acrescida do montante de recursos financeiros alocados nas aplicações financeiras de longo prazo (R\$ 47.082), que foram constituídas com o propósito de amortizar a referida provisão contratual, não só reverterá a posição do capital circulante líquido demonstrada em 31 de dezembro de 2023, como irá gerar caixa adicional para a Companhia.

2. Apresentação das demonstrações contábeis e políticas contábeis materiais

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 2023 foram autorizadas para emissão em reunião da diretoria realizada em 11 de abril de 2024.

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.

São Pedro do Lago S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

2. Apresentação das demonstrações contábeis e políticas contábeis materiais--Continuação

2.1. Reconhecimento de receita--Continuação

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".

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 do 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, e a arrendadores, empréstimos e financiamentos e dividendos a pagar.

São Pedro do Lago S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de reais)

2. Apresentação das demonstrações contábeis e políticas contábeis materiais-- Continuação

2.4. Caixa e equivalentes de caixa

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

2.5. Imobilizado

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

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

A depreciação dos bens é calculada pelo método linear às taxas mencionadas na Nota 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.

São Pedro do Lago S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

2. Apresentação das demonstrações contábeis e políticas contábeis materiais-- Continuação

2.7. CPC 06 (R2) - 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 do passivo de arrendamento está sendo apresentados nessas Demonstrações Contábeis.

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

A Administração revisa anualmente o valor contábil líquido dos ativos com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas, que possam indicar 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 2023 e 2022.

São Pedro do Lago S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

2. Apresentação das demonstrações contábeis e políticas contábeis materiais--Continuação

2.9. Provisões--Continuação

Provisão para desmobilização de ativos imobilizados

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

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

2.10. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativos

As Demonstrações Contábeis foram elaboradas com base em diversas bases de avaliação utilizadas nas estimativas contábeis. As estimativas contábeis envolvidas na preparação das Demonstrações Contábeis foram baseadas em fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da Administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas Demonstrações Contábeis. 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 pronunciamentos ou interpretações que entraram em vigor em 2023 e/ou já tem datas previstas para entrar em vigor nos próximos anos que poderiam ter impacto significativo sobre as Demonstrações Contábeis da Companhia.

São Pedro do Lago S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

3. Caixa e equivalentes de caixa

	2023	2022
Contas correntes bancárias	2.677	2.212
Aplicações financeiras	244	86
	2.921	2.298

As aplicações financeiras referem-se, substancialmente, a operações compromissadas com remunerações que variam de 90% a 101% da taxa de CDI. Essas operações possuem liquidez imediata.

4. Contas a receber

	2023	2022
Contas a receber de clientes (a)	4.213	2.822
Provisão contratual - Contas a receber - ACL (b)	24	97
	4.237	2.919

(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 2023 e 2022, a Administração da Companhia concluiu não haver necessidade de reconhecer perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa.

5. Outros créditos

	2023	2022
Provisão contratual	-	762
Indenização por danos patrimoniais	-	-
Outros	383	584
	383	1.346

São Pedro do Lago S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

6. Partes relacionadas

	2023	2022
Passivo circulante		
Outras contas a pagar (a)		
Baraúnas IV Energética S.A.	(8)	(26)
	(8)	(26)
Passivo não circulante		
Parte relacionada		
Brennand Energia S.A.	(7.080)	(6.974)
	(7.080)	(6.974)
Total do Passivo	(7.088)	(7.000)
Demonstração do resultado:		
Compra de energia para revenda	(220)	(1.312)
	(220)	(1.312)

(a) A conta a pagar a partes relacionadas classificada como 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.

7. Aplicações financeiras

As aplicações financeiras, no valor de R\$ 47.082, em 31 de dezembro de 2023 (R\$ 34.752 em 31 de dezembro de 2022), 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

Os contratos elegíveis pela Companhia para adoção da NBC TG 06 (R3) 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:

	Taxa média anual amortização	Saldo em 31/12/2022	Adições	Saldo em 31/12/2023
Direito de uso de terrenos	3,7%	2.623	-	2.623
(-) Amortização acumulada		(372)	(98)	(470)
		2.251	(98)	2.153

São Pedro do Lago S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

9. Imobilizado

Composição e movimentação do saldo

Descrição	Taxas médias anuais de depreciação	Saldos em 31/12/2022	Adições	Saldos em 31/12/2023
Custo contábil				
Móveis e utensílios	3,33% a 6,25%	150	-	150
Máquinas e equipamentos	2,5% a 16,67%	123.160	-	123.160
Edificações	3,33%	382	-	382
Equipamentos de informática	16,67%	181	-	181
Total do custo		123.873	-	123.873
Total da depreciação acumulada		(45.989)	(5.762)	(51.751)
Total líquido		77.884	(5.762)	72.122

10. Empréstimos e financiamentos

Descrição	Encargos incidentes	Saldo em 31/12/2022	Juros e encargos	Pagamento de principal e juros	Saldo em 31/12/2023
Moeda nacional					
Financiamento de longo prazo	1,88% acima da TJLP	36.919	2.977	(8.064)	31.832
		36.919	2.977	(8.064)	31.832
	Circulante	5.508			5.545
	Não circulante	31.411			26.287

Este financiamento tem prazo de amortização em 192 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.

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

Ano	2023	2022
2024	-	5.385
2025	5.439	5.385
2026	5.439	5.385
2027	5.439	5.385
2028	5.439	5.385
Após 2028	4.531	4.486
	26.287	31.411

São Pedro do Lago S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

10. Empréstimos e financiamentos--Continuação

O contrato de financiamento de longo prazo da Companhia requer a manutenção de índices econômico-financeiros em determinados níveis. Em 31 de dezembro de 2023, os referidos índices foram cumpridos.

11. Passivo de arrendamento

Os contratos vigentes têm prazos que 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 de arrendamentos se eles transmitem, essencialmente, o direito de controlar o uso de ativo identificado por um período de tempo em troca de contraprestação. O valor presente dos contratos foi calculado por taxas equivalentes à do custo de captação de empréstimos e financiamentos, junto a instituições financeiras, para construção de parques eólicos.

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

	2023	2022
Circulante		
Até um ano	41	38
	41	38
Não circulante		
2024	-	45
2025	44	49
2026	48	53
2027	52	57
2028	57	61
Após 2028	2.052	2.153
	2.253	2.418
Total	2.294	2.456

A movimentação do passivo de arrendamentos está assim representada:

	2023	2022
Saldo inicial	2.456	2.544
Juros	204	207
Pagamento anual	(366)	(295)
Saldo final	2.294	2.456

São Pedro do Lago S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

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..

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 2023, 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 2023, no montante de R\$ 29.957 (R\$ 21.776 em 31 de dezembro de 2022, dos quais R\$ 15.437 estão classificados no passivo circulante e R\$ 6.339, no passivo não circulante), dos quais R\$ 19.990 estão classificados no passivo circulante e R\$ 9.967, no passivo não circulante.

14. Patrimônio líquido

a) Capital social

O capital social subscrito e totalmente integralizado em 31 de dezembro de 2023 é de R\$ 34.270 (2022: R\$: 31.999), representado por 15.233.663 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal. A totalidade das ações pertence a acionista Brennand Energia S.A.

Em 15 de maio de 2023, os acionistas aprovaram, por meio de Assembleia Geral Extraordinária (AGE), aumento de capital, no montante de R\$ 2.271, sem emissão de novas ações, mediante capitalização dos adiantamentos para futuro aumento de capital.

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.

São Pedro do Lago S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

14. Patrimônio líquido--Continuação

c) Reservas de lucros

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

ii) *Dividendos adicionais propostos:*

Em 14 de julho de 2022, os acionistas aprovaram, por meio de Assembleia Geral Ordinária (AGO), a distribuição de dividendos adicionais, no montante de R\$ 4.089, referentes a exercícios anteriores.

Em 15 de maio de 2023, os acionistas aprovaram, por meio de Assembleia Geral Ordinária (AGO), a distribuição de dividendos adicionais, no montante de R\$ 5.802, 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\$ 3.660, referentes à parcela remanescente do lucro líquido do período corrente.

d) Distribuição de dividendos

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

	2023	2022
Lucro líquido do período	5.137	8.143
(-) Reserva legal	(257)	(407)
Base de cálculo	4.880	7.736
Dividendos mínimos obrigatórios	1.220	1.934

São Pedro do Lago S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

14. Patrimônio líquido--Continuação

d) Distribuição de dividendos--Continuação

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

	2023	2022
Saldo inicial	8.797	4.136
Dividendos pagos	(1.934)	(1.363)
Dividendos mínimos obrigatórios	1.220	-
Dividendos aprovados/propostos	5.802	6.024
Saldo final	13.885	8.797

15. Receita operacional líquida

	2023	2022
Receita bruta de venda de energia elétrica	32.288	30.460
Provisão contratual	(6.697)	(4.936)
Impostos sobre vendas e outras deduções	(1.184)	(1.110)
Receita operacional, líquida	24.407	24.414

16. Despesas por função e natureza

	2023	2022
Por função		
Custos das vendas	(13.664)	(12.293)
Gerais e administrativas	(2.301)	(2.276)
Outras receitas (despesas) operacionais	-	967
	(15.965)	(13.602)
Por natureza		
Depreciação e amortização	(5.803)	(5.100)
Amortização do direito de uso	(98)	(97)
Materiais	(35)	(31)
Serviços de terceiros	(5.258)	(3.787)
Salários e encargos	(1.593)	(1.402)
Mercadoria para revenda	(357)	(1.312)
Encargos de transmissão	(1.951)	(1.718)
Outras despesas	(870)	(155)
	(15.965)	(13.602)

São Pedro do Lago S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

17. Resultado financeiro

	2023	2022
Receitas financeiras		
Rendimentos de aplicações financeiras	5.146	3.852
Outras receitas financeiras	170	71
	5.316	3.923
Despesas financeiras		
Tarifas bancárias	(161)	(164)
Juros sobre empréstimos e financiamentos	(2.977)	(3.299)
Ajuste a valor presente - provisão para desmobilização	(390)	(346)
Ajuste a valor presente - arrendamentos	(204)	(207)
Variação monetária	(2.106)	-
	(5.838)	(4.016)
Resultado financeiro, líquido	(522)	(93)

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:

	2023		2022	
	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
Receita bruta do período	32.288	32.288	30.460	30.460
Alíquota de presunção do imposto	8%	12%	8%	12%
	2.583	3.875	2.437	3.655
Receita financeira	5.316	5.316	3.923	3.923
	7.899	9.191	6.360	7.578
Parcela de dedução	(240)	-	(240)	
Base de cálculo lucro presumido	7.659	9.191	6.120	7.578
Despesa com imposto de renda e contribuição social	1.955	830	1.809	769
Alíquota efetiva	26%	9%	30%	10%

São Pedro do Lago S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

19. Compromissos

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

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

Ano	Quantidade de MWH
2024	119.462
2025	119.136
2026	119.136
2027	119.136
2028	119.462
2029 até o final da autorização/concessão	2.051.154
	<u>2.647.486</u>

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

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

a) Instrumentos financeiros

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 2023 e 2022, 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.

São Pedro do Lago S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(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

O principal propósito dos 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.

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\$
2023		
Reais	+20	595
Reais	-20	(595)
2022		
Reais	+20	(660)
Reais	-20	660

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

São Pedro do Lago S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(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 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 seguro para risco operacional, com importância segurada (LMGA – limite máximo de garantia da apólice) de R\$ 1.088.072, para todas as empresas/usinas Eólicas do Grupo Brennand Energia.

Adicionalmente, a Companhia mantém cobertura de seguro para responsabilidade civil com importância segurada (LMGA – limite máximo de garantia da apólice) de R\$ 35.000 para todas as empresas/usinas eólicas dos Grupos Brennand Energia e Brennand Investimentos, abrangendo na condição de cosseguradas, todas as suas subsidiárias que estão em operação comercial.

O valor dos seguros contratados em 31 de dezembro de 2023 é considerado suficiente pela Administração, amparada na opinião de assessores especialistas em seguros, para cobrir eventuais perdas.