

Bioenergética São Martinho S.A.
Demonstrações financeiras em
31 de março de 2024
e relatório de revisão



Relatório de revisão sobre as demonstrações financeiras

Aos Administradores e Acionistas
Bioenergética São Martinho S.A.

Revisamos as demonstrações financeiras da Bioenergética São Martinho S.A. ("Companhia"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2024 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.

Responsabilidade da administração pelas demonstrações financeiras

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

Responsabilidade do auditor independente

Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre as demonstrações financeiras com base em nossa revisão, conduzida de acordo com a norma brasileira e a norma internacional de revisão de demonstrações financeiras (NBC TR 2400 e ISRE 2400). Essas normas requerem o cumprimento de exigências éticas e que seja apresentada conclusão se algum fato chegou ao nosso conhecimento que nos leve a acreditar que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com a estrutura de relatório financeiro aplicável.


Uma revisão de demonstrações financeiras de acordo com as referidas normas é um trabalho de asseguração limitada. Os procedimentos de revisão aplicados consistem, principalmente, em indagações à administração e a outros dentro da entidade, conforme apropriado, bem como na execução de procedimentos analíticos e avaliação das evidências obtidas.

Os procedimentos executados em uma revisão são substancialmente menos extensos do que os procedimentos executados em uma auditoria conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria sobre essas demonstrações financeiras.

Conclusão

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as demonstrações financeiras acima referidas não apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Companhia em 31 de março de 2024, e o desempenho de suas operações e seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Ribeirão Preto, 28 de junho de 2024


PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SPO27654/F-4

DocuSigned by
Maurício Cardoso de Moraes
Signed By: Mauricio Cardoso de Moraes 75000838915
CPF: 75000838915
Signing Time: 28 June 2024 | 09:55 BRT
© ICP-Brasil. OU: Certificado Digital PF A1
C SR:
Issuer: AC SyngateID M&A
ICP

Maurício Cardoso de Moraes
Contador CRC 1PRO35795/O-1 "T" SP

Índice

Balanço patrimonial	2
Demonstração do resultado	3
Demonstração do resultado abrangente	4
Demonstração das mutações no patrimônio líquido	5
Demonstração dos fluxos de caixa	6
1. Contexto operacional	7
2. Resumo das políticas contábeis materiais	8
3. Principais usos de estimativas e julgamentos	13
4. Gestão de risco financeiro	13
5. Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras	13
6. Contas a receber	14
7. Tributos a recuperar	14
8. Imobilizado	14
9. Saldos e transações com partes relacionadas	14
10. Imposto de renda e contribuição social	15
11. Patrimônio líquido	16
12. Receitas	17
13. Custo e despesas por natureza	17
14. Resultado financeiro	17
15. Cobertura de seguros	18

Balanço Patrimonial

Em 31 de março de 2024 e 2023

Em milhares de reais

ATIVO	Nota	2024	2023	PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	Nota	2024	2023
CIRCULANTE				CIRCULANTE			
Caixa e equivalentes de caixa	5	2	1	Fornecedores	9	267	315
Aplicações financeiras	5	18.807	8.626	Salários e contribuições sociais		118	122
Contas a receber	6	636	137	Tributos a recolher		36	13
Tributos a recuperar	7	23	187	Imposto de renda e contribuição social	10	346	185
Outros créditos	11	-	980	Outros passivos		62	1
TOTAL DO ATIVO CIRCULANTE		19.468	9.931	TOTAL DO PASSIVO CIRCULANTE		829	636
NÃO CIRCULANTE				Patrimônio líquido	11		
Realizável a longo prazo				Capital social		25.243	25.243
Tributos a recuperar	7	8	922	Reservas de lucros		10.899	3.542
		8	922			36.142	28.785
Imobilizado	8	17.495	18.568				
TOTAL DO ATIVO NÃO CIRCULANTE		17.503	19.490				
TOTAL DO ATIVO		36.971	29.421	TOTAL DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO		36.971	29.421

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstração do resultado**Exercícios findos em 31 de março de 2024 e 2023****Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma**

	Nota	2024	2023
Receitas	12	35.841	41.419
Custo dos produtos vendidos	13	<u>(15.120)</u>	<u>(13.111)</u>
Lucro Bruto		<u>20.721</u>	<u>28.308</u>
Despesas operacionais			
Despesas com vendas	13	(312)	(1.118)
Despesas gerais e administrativas	13	<u>(177)</u>	<u>(129)</u>
Lucro operacional		<u>20.232</u>	<u>27.061</u>
Resultado financeiro	14		
Receitas financeiras		1.860	2.185
Despesas financeiras		<u>(1)</u>	<u>(6)</u>
		<u>1.859</u>	<u>2.179</u>
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		<u>22.091</u>	<u>29.240</u>
Imposto de renda e contribuição social correntes		<u>(1.754)</u>	<u>(2.043)</u>
Lucro líquido do exercício		<u>20.337</u>	<u>27.197</u>
Lucro básico e diluído por ação (em reais)		<u>3,88</u>	<u>5,19</u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstração do resultado abrangente
Exercícios findos em 31 de março de 2024 e 2023
Em milhares de reais

	2024	2023
Lucro líquido do exercício	20.337	27.197
Resultado abrangente do exercício	20.337	27.197

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido para os exercícios findos em 31 de março de 2024 e 2023

Em milhares de reais

	Nota	Reservas de Lucros			Lucros acumulados	Total
		Capital social	Reserva Legal	Dividendos adicionais		
Em 31 de março de 2022		25.243	2.182	5.933	-	33.358
Dividendos adicionais pagos	10 (c)	-	-	(5.933)	-	(5.933)
Lucro líquido do exercício		-	-	-	27.197	27.197
Destinação do lucro:						
Constituição de reserva legal	10 (b)	-	1.360	-	(1.360)	-
Dividendos mínimos obrigatórios, pagos	10 (c)	-	-	-	(6.459)	(6.459)
Antecipação de dividendos	10 (c)	-	-	-	(19.378)	(19.378)
Em 31 de março de 2023		25.243	3.542	-	-	28.785
Lucro líquido do exercício		-	-	-	20.337	20.337
Destinação do lucro:						
Constituição de reserva legal	10 (b)	-	1.017	-	(1.017)	-
Dividendos mínimos obrigatórios, pagos	10 (c)	-	-	-	(4.830)	(4.830)
Antecipação de dividendos	10 (c)	-	-	-	(8.150)	(8.150)
Lucros a disposição da assembleia	10 (c)	-	-	6.340	(6.340)	-
Em 31 de março de 2024		25.243	4.559	6.340	-	36.142

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstração do fluxo de caixa

Exercícios findos em 31 de março de 2024 e 2023

Em milhares de reais

	Nota	2024	2023
Fluxo de caixa das atividades operacionais			
Lucro líquido do exercício		20.337	27.197
Ajustes			
Depreciação do ativo imobilizado	8	1.437	1.524
Juros, variações monetárias, líquidas	14	(1.860)	(2.185)
Provisão de imposto de renda		1.754	2.043
		<u>21.668</u>	<u>28.579</u>
Variações nos ativos e passivos			
Contas a receber		(499)	180
Tributos a recuperar		1.079	(162)
Fornecedores		(48)	85
Salários e contribuições sociais		(3)	22
Tributos a recolher		(307)	(719)
Outros passivos		63	(5)
		<u>21.953</u>	<u>27.980</u>
Caixa proveniente das atividades operacionais		<u>21.953</u>	<u>27.980</u>
Imposto de renda e contribuição social pagos		<u>(1.265)</u>	<u>(1.411)</u>
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais		<u>20.688</u>	<u>26.569</u>
Fluxo de caixa das atividades de investimentos			
Aplicação de recursos no imobilizado		(364)	(737)
Aplicações financeiras		(8.323)	6.917
		<u>(8.687)</u>	<u>6.180</u>
Caixa líquido proveniente das (aplicado nas) atividades de investimentos		<u>(8.687)</u>	<u>6.180</u>
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos			
Pagamento de dividendos	11	<u>(12.000)</u>	<u>(32.750)</u>
Caixa aplicado nas atividades de financiamentos		<u>(12.000)</u>	<u>(32.750)</u>
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa, líquidos		1	(1)
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício		<u>1</u>	<u>2</u>
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício		<u>2</u>	<u>1</u>
<u>Informações adicionais</u>			
Saldos em aplicações financeiras	5	<u>18.807</u>	<u>8.626</u>
Total de recursos disponíveis	5	<u>18.809</u>	<u>8.627</u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de março de 2024

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

1. Contexto operacional

1.1 Informações gerais

A Bioenergética São Martinho S.A. ("Companhia") está sediada em Pradópolis, Estado de São Paulo, e tem como objeto social e atividade preponderante a cogeração e comercialização de energia elétrica a partir de derivados da cana-de-açúcar e estudar, projetar e executar planos e programas de pesquisa e desenvolvimento de novas fontes e vetores de energia.

A Companhia é uma sociedade anônima de capital fechado, subsidiária integral da São Martinho S.A. ("SM").

A emissão das demonstrações financeiras de 31 de março de 2024 será aprovada pela Administração da Companhia em 28 de junho de 2024.

Conflito Geopolíticos

Os conflitos geopolíticos representam um risco para a Companhia. A escalada desses conflitos em regiões-chave de produção de petróleo pode aumentar as variações nos preços de produtos vendidos, taxas, câmbio e insumos e questões logísticas, a depender da situação. Esses riscos podem impactar a receita e custos operacionais da empresa.

Variações Climáticas

Riscos associados às condições climáticas podem impactar a Companhia, especialmente geadas, questões hídricas decorrentes de secas prolongadas e incêndios, refletindo negativamente a produtividade dos canaviais, e conseqüentemente podendo afetar as receitas.

Reforma tributária

Em 20 de dezembro de 2023, foi promulgada a Emenda Constitucional ("EC") no 132, que estabelece a Reforma Tributária ("Reforma") sobre o consumo. Vários temas, inclusive as alíquotas dos novos tributos, ainda estão pendentes de regulamentação por Leis Complementares ("LC"), que deverão ser encaminhadas para avaliação do Congresso Nacional no prazo de 180 dias.

O modelo da Reforma está baseado num IVA repartido ("IVA dual") em duas competências, uma federal (Contribuição sobre Bens e Serviços - CBS) e uma sub-nacional (Imposto sobre Bens e Serviços - IBS), que substituirá os tributos PIS, COFINS, ICMS e ISS. Foi também criado um Imposto Seletivo ("IS") – de competência federal, que incidirá sobre a produção, extração, comercialização ou importação de bens e serviços prejudiciais à saúde e ao meio ambiente, nos termos de LC.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de março de 2024

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Haverá um período de transição de 2024 até 2032, em que os dois sistemas tributários – antigo e novo – coexistirão. Os impactos da Reforma na apuração dos tributos acima mencionados, a partir do início do período de transição, somente serão plenamente conhecidos quando da finalização do processo de regulamentação dos temas pendentes por LC. Conseqüentemente, não há qualquer efeito da Reforma nas demonstrações financeiras atuais.

2 Resumo das políticas contábeis materiais

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação destas demonstrações financeiras estão definidas abaixo. Essas políticas foram aplicadas de modo consistente nos exercícios apresentados, salvo quando indicado de outra forma.

2.1 Base de preparação

As demonstrações financeiras foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor e estão sendo apresentadas conforme as políticas contábeis adotadas no Brasil emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPCs) e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela administração na sua gestão.

A preparação de demonstrações financeiras requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e também o exercício de julgamento por parte da administração da Companhia no processo de aplicação das políticas contábeis da Companhia. Aquelas áreas que requerem maior nível de julgamento e possuem maior complexidade, bem como as áreas nas quais premissas e estimativas são significativas para as demonstrações financeiras, estão divulgadas na Nota 3.

2.2 Normas e interpretações novas e revisadas

As seguintes alterações de normas foram adotadas para o exercício iniciado em 1º de abril de 2023

- Alteração ao CPC 26(R1) - Divulgação de políticas contábeis: alteração do termo "políticas contábeis significativas" para "políticas contábeis materiais". A alteração também define o que é "informação de política contábil material", explica como identificá-las e esclarece que informações imateriais de política contábil não precisam ser divulgadas, mas caso o sejam, que não devem obscurecer as informações contábeis relevantes.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de março de 2024

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

- Alteração ao CPC 23 - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro: a alteração esclarece como as entidades devem distinguir as mudanças nas políticas contábeis de mudanças nas estimativas contábeis, uma vez que mudanças nas estimativas contábeis são aplicadas prospectivamente a transações futuras e outros eventos futuros, mas mudanças nas políticas contábeis são geralmente aplicadas retrospectivamente a transações anteriores e outros eventos anteriores, bem como ao período atual.
- Alteração ao CPC 32 - Tributos diferidos: a alteração requer que as entidades reconheçam o imposto diferido sobre as transações que, no reconhecimento inicial, dão origem a montantes iguais de diferenças temporárias tributáveis e dedutíveis. Isso normalmente se aplica a transações de arrendamentos (ativos de direito de uso e passivos de arrendamento) e obrigações de descomissionamento e restauração, como exemplo, e exige o reconhecimento de ativos e passivos fiscais diferidos adicionais.
- Alteração ao CPC 32 - Tributos sobre o Lucro: em dezembro de 2021, a Organização de Cooperação e Desenvolvimento Econômico (OCDE) divulgou as regras do modelo Pilar Dois objetivando uma reforma da tributação corporativa internacional de forma a garantir que grupos econômicos multinacionais dentro do escopo dessas regras paguem imposto sobre o lucro mínimo efetivo à taxa de 15%. A alíquota efetiva de impostos sobre o lucro de cada país, calculada nesse modelo, foi denominada "GloBE effective tax rate" ou alíquota efetiva GloBE. Essas regras deverão ser aprovadas pela legislação local de cada país, sendo que alguns já promulgaram novas leis ou estão em processo de discussão e aprovação.

As alterações mencionadas acima não tiveram impactos materiais para a Companhia.

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

2.3 Moeda funcional e moeda de apresentação

Os itens incluídos nas demonstrações financeiras são mensurados usando a moeda do principal ambiente econômico, no qual a Companhia atua ("a moeda funcional"). As demonstrações financeiras são apresentadas em Real, que é a moeda funcional e de apresentação da Companhia.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de março de 2024

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

2.4 Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras

Caixa e equivalentes de caixa incluem o caixa, os depósitos bancários e outros investimentos de curto prazo de alta liquidez com vencimentos originais de três meses ou menos, que são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e que estão sujeitos a um insignificante risco de mudança de valor.

As aplicações financeiras incluem investimentos que, por motivos contratuais ou outras questões do negócio, permanecem ou não com sua movimentação restrita. Caso a Administração tenha expectativa de que o evento restritivo ocorra em menos de 12 meses, a parcela relacionada é classificada para o ativo circulante. Caso contrário, o valor é mantido no ativo não circulante. As aplicações financeiras que não possuem cláusulas restritivas de movimentação são mensuradas pelo valor justo por meio do resultado.

2.5 Instrumentos financeiros

A Companhia adota o CPC 48 Instrumentos Financeiros (exceto os itens relacionados a contabilidade de *hedge*), onde classifica seus ativos financeiros em: mensurados ao custo amortizado, ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes e ao valor justo por meio do resultado.

O cálculo de *impairment* dos instrumentos financeiros é realizado utilizando o conceito híbrido de "perdas de crédito esperadas e incorridas", exigindo um julgamento relevante sobre como as mudanças em fatores econômicos afetam as perdas esperadas de crédito. Referidas provisões serão mensuradas em: (i) perdas de crédito esperadas para 12 meses, (ii) perdas de crédito esperadas para a vida inteira, ou seja, perdas de crédito que resultam de todos os possíveis eventos de inadimplência ao longo da vida esperada de um instrumento financeiro e (iii) perdas de créditos incorridas pela incapacidade de realização dos pagamentos contratuais do instrumento financeiro.

2.6 Contas a receber de clientes

As contas a receber de clientes são avaliadas no momento inicial pelo valor presente e deduzidas da provisão para créditos de liquidação duvidosa, quando aplicável. A provisão para créditos de liquidação duvidosa é estabelecida quando existe uma evidência objetiva de que a Companhia não será capaz de cobrar todos os valores devidos de acordo com os prazos originais das contas a receber. O valor da provisão é a diferença entre o valor contábil e o valor recuperável.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de março de 2024

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

2.7 Imobilizado

Demonstrado pelo custo de aquisição ou construção, acrescidos de mais-valia do custo atribuído (*deemed cost*) para os grupos de edifícios e dependências e máquinas e equipamentos industriais, quando aplicável. O custo histórico inclui os gastos diretamente atribuíveis necessários para preparar o ativo para o uso pretendido pela administração, excluindo custos de financiamentos.

Os valores residuais, a vida útil e os métodos de depreciação dos ativos são revisados e ajustados, se necessário, quando existir uma indicação de mudança significativa desde a última data de balanço.

O valor contábil de um ativo é imediatamente baixado para seu valor recuperável se o valor contábil do ativo for maior do que seu valor recuperável estimado.

Os ganhos e as perdas de alienações são determinados pela comparação dos resultados com o valor contábil e são reconhecidos em "Outras receitas (despesas), líquidas" na demonstração do resultado.

2.8 Redução ao valor recuperável dos 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 deterioração ou perda de seu valor recuperável (*impairment*). Uma perda por *impairment* é reconhecida quando o valor contábil do ativo excede seu valor recuperável, o qual representa o maior valor entre o valor justo de um ativo menos seus custos de venda e o seu valor em uso. Para fins de avaliação do *impairment*, os ativos são agrupados nos níveis mais baixos para os quais existam fluxos de caixa identificáveis separadamente (Unidades Geradoras de Caixa (UGCs)). Os ativos não financeiros, que tenham sido ajustado por *impairment*, são revisados subsequentemente para a análise de uma possível reversão do *impairment* na data do balanço.

2.9 Fornecedores

As contas a pagar aos fornecedores são obrigações a pagar por bens ou serviços que foram adquiridos de fornecedores no curso normal dos negócios, sendo classificadas como passivos circulantes se o pagamento for devido no período de até um ano. Caso contrário, as contas a pagar são apresentadas como passivo não circulante.

2.10 Provisões

As provisões são reconhecidas quando: (i) a Companhia tem uma obrigação presente ou não formalizada como resultado de eventos

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de março de 2024

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

passados; (ii) é provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação; e (iii) o valor possa ser estimado com segurança.

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

2.11 Imposto de renda e contribuição social

Conforme facultado pela legislação fiscal, a Companhia optou por apurar o imposto de renda e a contribuição social corrente pelo regime de "Lucro presumido".

2.12 Reconhecimento de receitas

A receita compreende o valor justo da contraprestação recebida ou a receber pela comercialização de produtos e serviços e prestação de serviços no curso normal das atividades da Companhia. A receita é apresentada líquida de impostos, devoluções, abatimentos e descontos. Geralmente, o montante de receitas brutas é equivalente ao valor das notas fiscais emitidas.

A Companhia reconhece a receita quando: (i) o valor da receita pode ser mensurado com segurança; (ii) é provável que benefícios econômicos futuros fluam para a entidade e (iii) critérios específicos tenham sido atendidos para cada uma das atividades da Companhia, conforme descrição a seguir.

Comercialização de energia

A Companhia assinou um contrato de fornecimento de energia elétrica com a CPFL Comercialização Brasil S/A no montante 200.000 MW/ano, ao preço de R\$ 269,03 p/ MWh (2023 – R\$ 269,03 p/ MWh) pelo prazo de 20 anos a contar a partir de janeiro de 2014. O faturamento é realizado de abril a dezembro de cada ano. Referido contrato determina que o fornecimento pode ser realizado pela Companhia ou pela sua controladora SM.

Adicionalmente, o excedente de energia elétrica que ultrapassar o contrato de fornecimento, é comercializado no mercado livre.

2.13 Demais receitas e despesas

As demais receitas e despesas são reconhecidas na demonstração do resultado pelo regime de competência.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de março de 2024

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

3 Principais usos de estimativas e julgamentos

As estimativas contábeis são continuamente avaliados e baseiam-se na experiência histórica e em outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros, consideradas razoáveis para as circunstâncias.

Com base em premissas, a Companhia faz estimativas com relação ao futuro. Por definição, as estimativas contábeis resultantes raramente serão iguais aos respectivos resultados reais.

Considerando a atividade operacional da Companhia, não há estimativas contábeis que representem um risco significativo, com probabilidade de causar um ajuste relevante nos valores contábeis de ativos e passivos para o próximo exercício social.

4 Gestão de risco financeiro

Pelo fato da Companhia possuir apenas itens do ativo imobilizado em seu ativo e esses itens ser utilizados para cogeração de energia elétrica por meio do vapor adquirido por meio de contrato com a SM. A administração enxerga que ela não está exposta a nenhum risco financeiro comumente gerenciado, que são os riscos de liquidez, de mercado, operacional ou de capital.

Os objetivos da Companhia ao administrar seu capital são os de salvaguardar a capacidade de continuidade da Companhia para oferecer retorno aos acionistas e benefícios às outras partes interessadas, além de manter uma estrutura de capital adequada para reduzir este custo.

5 Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras

	2024	2023
Caixa e bancos	2	1
Total de caixa e equivalentes de caixa	2	1
Aplicações financeiras		
. Fundo de investimento (i)	18.807	8.626
Total de aplicações financeiras	18.807	8.626
Total de caixa e equivalente de caixa e aplicações financeiras	18.811	8.628

(i) Fundos de investimento com rentabilidade média anual 102,2% do CDI (2023 – 101,99% do CDI).

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de março de 2024

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

6 Contas a receber

O saldo em aberto no contas a receber refere-se à venda de energia elétrica com vencimento em até 12 meses. A Companhia não tem perdas esperadas sobre o saldo em aberto e consequentemente não tem constituído perdas esperadas em créditos de liquidação duvidosa.

7 Tributos a recuperar

O saldo em tributos a recuperar refere-se substancialmente ao ICMS sobre crédito de CIAP.

8 Imobilizado

Equipamentos e instalações industriais	2024	2023
Saldo no início do exercício	18.568	19.355
Aquisição	364	737
Depreciação	(1.437)	(1.524)
Saldo no final do exercício	17.495	18.568
Custo total	27.723	27.274
Depreciação acumulada	(10.228)	(8.706)
Valor residual	17.495	18.568
Taxas médias de depreciação	5,2%	5,6%

9 Saldos e transações com partes relacionadas

Além das transações abaixo, vide nota 15.

a) Saldos

Do saldo de fornecedores nas demonstrações financeiras atuais, R\$ 10 (2023 – R\$ 303) é referente a transações com sua controladora São Martinho S.A.

b) Transações no exercício

	2024	2023
Compra de vapor (i)	(7.723)	(7.862)
Rateio de serviços compartilhados (i)	(127)	(82)

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de março de 2024

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

- (i) As transações referem-se a compra e venda de vapor industrializado e rateio de serviços compartilhados com a São Martinho S.A. em condições pactuadas entre as partes.

As transações com partes relacionadas estão suportadas por contratos e em condições estabelecidas entre as partes.

c) Remuneração dos Administradores

A alta administração do Grupo São Martinho atua em nível corporativo e sua remuneração não gerou despesas para a Companhia.

10 Imposto de renda e contribuição social

Para o exercício das demonstrações financeiras atuais e 31 de março de 2024 e o período comparativo, a Companhia optou pela tributação do imposto de renda e contribuição social pelo lucro presumido.

	2024	2023
No passivo circulante - A pagar		
Imposto de renda	236	126
Contribuição social	110	59
	<u>346</u>	<u>185</u>

A reconciliação da despesa de imposto de renda e contribuição social está apresentada abaixo:

	2024		2023	
	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
Venda de energia elétrica	37.199	37.199	42.988	42.988
Presunção	8%	12%	8%	12%
	2.976	4.464	3.439	5.159
Rendimentos de aplicações financeiras	1.860	1.860	2.185	2.185
Base tributação	4.836	6.324	5.624	7.344
Alíquota tributo	25%	9%	25%	9%
	(1.209)	(569)	(1.406)	(661)
Efeito do adicional do IRPJ	24	-	24	-
	<u>(1.185)</u>	<u>(569)</u>	<u>(1.382)</u>	<u>(661)</u>
Total IRPJ e CSLL		<u>(1.754)</u>		<u>(2.043)</u>
IRPJ e CSLL correntes		<u>(1.754)</u>		<u>(2.043)</u>
		<u>(1.754)</u>		<u>(2.043)</u>

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de março de 2024

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

11 Patrimônio líquido

a) Capital social

Nas demonstrações financeiras atuais e em 31 de março de 2023, o capital social é de R\$ 25.243, representado por 25.243.000 ações ordinárias nominativas, nominativas, sem valor nominal.

b) Reserva de lucros

A reserva legal é constituída anualmente com a destinação de 5% do lucro líquido do exercício e não poderá exceder a 20% do capital social. A reserva legal tem por fim assegurar a integridade do capital social e somente poderá ser utilizada para compensar prejuízo e aumentar capital.

c) Dividendos

Aos acionistas é assegurado um dividendo mínimo de 25% sobre o lucro líquido do exercício, após deduzidos os prejuízos acumulados e a constituição da reserva legal, quando aplicável.

Os dividendos mínimos obrigatórios foram apurados como segue:

	2024	2023
Lucro líquido do exercício	20.337	27.197
Constituição de reserva legal -5%	(1.017)	(1.360)
Base de cálculo para distribuição de dividendos mínimos obrigatórios	19.320	25.837
Dividendos mínimos obrigatórios - 25%	(4.830)	(6.459)
Dividendos adicionais pagos	(8.150)	(19.378)
	(12.980)	(25.837)

Em Assembleia Geral Ordinária, realizada em 28 de julho de 2022, aprovou o pagamento de dividendos adicionais, no montante de R\$ 5.933, referente ao exercício anterior.

Durante o exercício, a Companhia deliberou e antecipou R\$ 12.000 (2023 - R\$ 26.817) de dividendos, sendo R\$ 4.830 (2023 - R\$ 6.459) de mínimos obrigatórios, R\$ 7.170 (2023 - R\$ 19.378) de antecipação de dividendos, sem proposta de dividendos adicionais (2023 - R\$ 0). O excedente de R\$ 980, distribuído antecipadamente durante o exercício findo em 31 de março de 2023, classificado anteriormente na rubrica de "Outros créditos", foi utilizado como dividendos antecipados no exercício encerrado em 31 de março de 2024, totalizando R\$ 8.150 de dividendos adicionais pagos.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de março de 2024

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

12 Receitas

	2024	2023
Receita bruta de vendas	37.199	42.988
Impostos e deduções sobre vendas	(1.358)	(1.569)
	<u>35.841</u>	<u>41.419</u>

13 Custo e despesas por natureza

	2024	2023
Energia para revenda (i)	(3.895)	(2.155)
Insumos	(7.415)	(7.862)
Depreciação	(1.437)	(1.524)
Baixa de crédito de ICMS (ii)	(900)	-
Taxa de comercialização de energia	(262)	(1.094)
Despesas com pessoal	(623)	(591)
Peças e serviços de manutenção	(138)	(28)
Serviços de terceiros	(105)	(63)
Outras despesas	(834)	(1.041)
	<u>(15.609)</u>	<u>(14.358)</u>

Classificadas como:

Custo dos produtos vendidos	(15.120)	(13.111)
Despesas com vendas	(312)	(1.118)
Despesas gerais e administrativas	(177)	(129)
	<u>(15.609)</u>	<u>(14.358)</u>

- (i) O valor de energia elétrica para revenda corresponde ao valor dispendido pela Companhia para aquisição no mercado para atendimento de demandas no exercício.
- (ii) Baixa de crédito de ICMS não recuperáveis sobre obras em andamento.

14 Resultado financeiro

	2024	2023
Receitas financeiras		
Rendimento com aplicações financeiras	1.860	2.185
	<u>1.860</u>	<u>2.185</u>
Despesas financeiras		
Outras Despesas	(1)	(6)
	<u>(1)</u>	<u>(6)</u>
Resultado financeiro	<u>1.859</u>	<u>2.179</u>

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de março de 2024

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

15 Cobertura de seguros

A Companhia tem sua planta industrial dentro das terras da sua controladora São Martinho S.A., e é contemplada pela apólice de seguros da mesma.

* * *

Certificate Of Completion

Envelope Id: B7BBB1B2052E405D94C9C3E87E17236C	Status: Completed
Subject: Complete with DocuSign: BIOENERGETICASAOMARTINHOMAR24.REV.pdf	
LoS / Área: Assurance (Audit, CMAAS)	
Tipo de Documento: Relatórios ou Deliverables	
Source Envelope:	
Document Pages: 20	Signatures: 1
Certificate Pages: 2	Initials: 0
AutoNav: Enabled	Envelope Originator:
Envelopeld Stamping: Enabled	Alessandra Laurenti
Time Zone: (UTC-03:00) Brasilia	Avenida Brigadeiro Faria Lima, 3732, 16º e 17º andares, Edifício Adalmiro Dellape Baptista B32, Itai São Paulo, São Paulo 04538-132
	alessandra.laurenti@pwc.com
	IP Address: 134.238.160.201

Record Tracking

Status: Original 28 June 2024 09:41	Holder: Alessandra Laurenti alessandra.laurenti@pwc.com	Location: DocuSign
Status: Original 28 June 2024 09:50	Holder: CEDOC Brasil BR_Sao-Paulo-Arquivo-Atendimento-Team@pwc.com	Location: DocuSign

Signer Events

Maurício Cardoso de Moraes
mauricio.moraes@pwc.com
Partner
PwC BR
Security Level: Email, Account Authentication (None), Digital Certificate

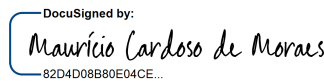
Signature Provider Details:

Signature Type: ICP Smart Card
Signature Issuer: AC SyngularID Multipla

Electronic Record and Signature Disclosure:

Not Offered via DocuSign

Signature



Signature Adoption: Pre-selected Style
Using IP Address: 134.238.160.20

Timestamp

Sent: 28 June 2024 | 09:42
Viewed: 28 June 2024 | 09:48
Signed: 28 June 2024 | 09:50

In Person Signer Events **Signature** **Timestamp**

Editor Delivery Events **Status** **Timestamp**

Agent Delivery Events **Status** **Timestamp**

Intermediary Delivery Events **Status** **Timestamp**

Certified Delivery Events **Status** **Timestamp**

Carbon Copy Events **Status** **Timestamp**

Alessandra Laurenti alessandra.laurenti@pwc.com PwC BR Security Level: Email, Account Authentication (None)	COPIED	Sent: 28 June 2024 09:50 Viewed: 28 June 2024 09:50 Signed: 28 June 2024 09:50
Electronic Record and Signature Disclosure: Not Offered via DocuSign		

Witness Events **Signature** **Timestamp**

Notary Events **Signature** **Timestamp**

Envelope Summary Events	Status	Timestamps
Envelope Sent	Hashed/Encrypted	28 June 2024 09:42
Certified Delivered	Security Checked	28 June 2024 09:48
Signing Complete	Security Checked	28 June 2024 09:50
Completed	Security Checked	28 June 2024 09:50

Payment Events	Status	Timestamps
-----------------------	---------------	-------------------