

SOARES PENIDO PARTICIPAÇÕES E  
EMPREDIMENTOS S.A.

Relatório do auditor independente

Demonstrações contábeis individuais  
e consolidadas  
Em 31 de dezembro de 2021

SOARES PENIDO PARTICIPAÇÕES E EMPREEDIMENTOS S.A.

Demonstrações contábeis individuais e consolidadas  
Em 31 de dezembro de 2021

Conteúdo

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Balancos patrimoniais individuais e consolidados

Demonstrações do resultado individuais e consolidadas

Demonstrações do resultado abrangente individuais e consolidadas

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido individuais e consolidadas

Demonstrações dos fluxos de caixa individuais e consolidadas

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidada

## RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

Aos  
Acionistas e Diretores da  
Soares Penido Participações e Empreendimentos S.A.  
São Paulo - SP

### Opinião sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Examinamos as demonstrações contábeis individuais e consolidadas da Soares Penido Participações e Empreendimentos S.A. (“Companhia”), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, 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 individuais e consolidadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da Soares Penido Participações e Empreendimentos S.A. em 31 de dezembro de 2021, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus fluxos de caixa individuais e consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

### Base para opinião sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas

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 individuais e consolidadas”. Somos independentes em relação à Soares Penido Participações e Empreendimentos S.A. e suas controladas, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC), 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.

### Principais assuntos de auditoria

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações contábeis individuais e consolidadas e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.

#### Provisões para causas judiciais

Conforme descrito na Nota nº 18, a controlada Corumbá Concessões S.A. é parte em processos judiciais e administrativos de natureza cível e trabalhista, decorrentes do curso normal de suas atividades, para os quais foi provisionado o montante de R\$ 24.493 mil, em decorrência de sua classificação de risco, em 31 de dezembro de 2021. Dentre as ações judiciais vigentes, destacamos a ação movida pela Saneamento de Goiás S.A. (“Saneago”), que se encontra com decisão judicial proferida, em que estabeleceu o valor de R\$ 18.500 mil, como incontroverso, sobre o qual a Corumbá já efetuou o pagamento. Nessa mesma ação da Saneago, a Corumbá discute judicialmente o valor de R\$ 22.229 mil, sobre o qual a constituiu provisão integral, no exercício de 2021. A Corumbá segue aguardando o trânsito em julgado do referido processo.

Devido à relevância dos montantes envolvidos e a subjetividade inerente à provisão para causas judiciais, consideramos esse tema como um principal assunto de auditoria.

#### Resposta da auditoria sobre o assunto

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros: (i) a realização de testes de confirmação da totalidade dos escritórios de advocacia que são responsáveis pelos processos judiciais e administrativos ; (ii) confirmação de informações junto aos escritórios de advocacia contratados pela administração, para as causas judiciais em aberto, com destaque para: avaliação do prognóstico de perda, principais dados das causas e o valor atualizado das potenciais perdas estimadas; (iii) entendimento dos controles relacionados à identificação e à constituição de provisões para causas judiciais; (iv) avaliamos a adequação dos requerimentos de divulgação envolvendo o referido tema.

#### **Responsabilidades da Administração pelas demonstrações contábeis individuais e consolidadas**

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

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

#### **Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas**

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis individuais e consolidadas, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações 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 individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais;
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia e suas controladas.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração;
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela Administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia e suas controladas. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas 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 e suas controladas a não mais se manter em continuidade operacional;
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis individuais e consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada;
- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações contábeis consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

São Paulo, 30 de março de 2022.

# SOARES PENIDO PARTICIPAÇÕES E EMPREENDIMENTOS S.A.

Balancos patrimoniais individuais e consolidados

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares Reais)

Ativo	Nota explicativa	Consolidado		Controladora		Passivo e patrimônio líquido	Nota explicativa	Consolidado		Controladora	
		2021	2020	2021	2020			2021	2020	2021	2020
<b>Circulante</b>						<b>Circulante</b>					
Caixa e equivalentes de caixa	4	110.190	107.357	263	1.057	Fornecedores	14	69.766	58.458	-	-
Aplicações financeiras	5	73.994	60.816	-	-	Empréstimos e financiamentos	15	401.868	80.110	20.939	20.459
Contas a receber	6	127.654	213.285	3	-	Debêntures	15	110.158	121.477	38.050	49.542
Estoques	7	83.552	105.947	-	-	Obrigações tributárias	17	75.418	67.965	34.443	33.360
Impostos a recuperar	8	82.370	96.362	214	213	Salários e férias a pagar		7.894	10.737	-	-
Dividendos a receber	16	6.341	3.070	63.347	39.984	Dividendos a pagar	16	89.630	65.715	78.910	58.360
Mútuos	16	3.304	3.304	-	-	Arrendamentos a pagar	12	2.350	2.242	-	-
Despesas antecipadas		6.743	10.399	-	585	Outras contas a pagar	19   16	101.680	111.446	30.931	34.198
Outras contas a receber		30.892	19.452	4.119	4.360			<u>858.764</u>	<u>518.150</u>	<u>203.273</u>	<u>195.919</u>
		<u>525.040</u>	<u>619.992</u>	<u>67.946</u>	<u>46.199</u>						
<b>Não circulante</b>						<b>Não circulante</b>					
Contas a receber	6	170.984	122.552	-	-	Fornecedores	14	131	131	-	-
Precatórios a receber	10	85.372	95.388	-	-	Empréstimos e financiamentos	15	302.683	691.857	-	-
Impostos a recuperar		-	979	-	-	Debêntures	15	56	71.894	-	-
Depósitos judiciais		55.367	56.101	225	159	Obrigações tributárias	17	13.918	49.874	12.181	46.455
Imóveis a comercializar		3.532	3.532	-	-	Mútuos	16	716	716	15.865	22.888
Mútuos	16	414	2.597	12.307	60.443	Provisão para demandas judiciais	18	75.236	21.317	581	642
Despesas antecipadas		4.188	24.910	-	-	Provisão para descomissionamento	12	9.741	9.123	-	-
Ativos financeiros	11	208.548	242.376	208.548	242.376	Passivo fiscal diferido	24	61.784	95.021	54.986	70.379
Ativo fiscal diferido	24	75.565	64.284	39.306	35.195	Arrendamentos a pagar	12	48.000	50.353	-	-
Outras contas a receber	16	84.331	83.827	-	-	Outras contas a pagar	19   16	56.066	125.006	-	-
								<u>568.331</u>	<u>1.115.292</u>	<u>83.613</u>	<u>140.364</u>
Investimentos	9	396	409	1.384.101	1.330.235	<b>Patrimônio líquido</b>	20				
Imobilizado	12	1.825.434	1.896.588	164	379	Capital social		1.188.457	1.188.457	1.188.457	1.188.457
Intangível	13	43.652	44.193	-	11	Reservas de lucros		202.051	155.054	202.051	155.054
		<u>2.557.783</u>	<u>2.637.736</u>	<u>1.644.651</u>	<u>1.668.798</u>	Ajuste de avaliação patrimonial		35.203	35.203	35.203	35.203
								<u>1.425.711</u>	<u>1.378.714</u>	<u>1.425.711</u>	<u>1.378.714</u>
						Participação de não controladores		230.017	245.572	-	-
								<u>1.655.728</u>	<u>1.624.286</u>	<u>1.425.711</u>	<u>1.378.714</u>
<b>Total do ativo</b>		<u><u>3.082.823</u></u>	<u><u>3.257.728</u></u>	<u><u>1.712.597</u></u>	<u><u>1.714.997</u></u>	<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<u><u>3.082.823</u></u>	<u><u>3.257.728</u></u>	<u><u>1.712.597</u></u>	<u><u>1.714.997</u></u>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis individuais e consolidadas.

# SOARES PENIDO PARTICIPAÇÕES E EMPREENDIMENTOS S.A.

Demonstrações do resultado individuais e consolidados

Períodos findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares Reais)

	Nota explicativa	Consolidado		Controladora	
		2021	2020	2021	2020
Receita líquida de vendas	21	864.570	956.127	-	-
(-) Custo dos produtos vendidos	22	(517.782)	(611.659)	-	-
(=) Lucro bruto		346.788	344.468	-	-
(+/-) Receitas/(despesas) operacionais					
Despesas administrativas e gerais	22	(93.774)	(96.533)	(1.220)	(3.019)
Resultado de equivalência patrimonial	9	-	-	95.739	99.891
Outras (despesas)/receitas líquidas	22	283	81.275	2.765	12.288
(=) Lucro operacional antes do resultado financeiro		253.297	329.210	97.284	109.160
Receitas financeiras	23	13.268	10.776	207	84
Despesas financeiras	23	(125.996)	(186.185)	(43.491)	(106.311)
(=) Resultado financeiro líquido		(112.728)	(175.409)	(43.284)	(106.227)
(=) Lucro antes do Imposto de Renda e Contribuição Social		140.569	153.801	54.000	2.933
(-) Imposto de Renda e Contribuição Social - corrente	24	(51.136)	(44.806)	-	-
(-) Imposto de Renda e Contribuição Social - diferido	24	26.676	5.156	19.504	37.530
(=) Lucro líquido do exercício		116.109	114.151	73.504	40.463
Lucro por ação		-	0,00309	0,00199	0,00110
Resultado atribuível aos:					
Acionistas controladores		73.504	40.463	73.504	40.463
Acionistas não controladores		42.607	73.688	-	-
Lucro líquido do exercício		116.111	114.151	73.504	40.463

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis individuais e consolidadas.

# SOARES PENIDO PARTICIPAÇÕES E EMPREENDIMENTOS S.A.

Demonstrações do resultado abrangente individuais e consolidados

Períodos findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares Reais)

	Consolidado		Controladora	
	2021	2020	2021	2020
(=) Lucro líquido do exercício	116.109	114.151	73.504	40.463
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-
Total do resultado abrangente do exercício	116.109	114.151	73.504	40.463
Total do resultado abrangente atribuível a:				
Acionistas controladores	73.504	40.463	73.504	40.463
Acionistas não controladores	42.607	73.688	-	-
Resultado abrangente total	116.111	114.151	73.504	40.463

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis individuais e consolidadas.



# SOARES PENIDO PARTICIPAÇÕES E EMPREENDIMENTOS S.A.

## Demonstrações das mutações do patrimônio líquido consolidado (Em milhares Reais)

	Capital social	Reserva legal	Reserva de lucros	Ajuste de avaliação patrimonial	Lucros/(prejuízos) acumulados	Total	Participação de não Controladores	Total de Patrimônio Líquido
Saldos em 31 de dezembro de 2019	1.188.457	35.994	104.372	36.843	-	1.365.666	216.081	1.581.747
Aumento de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumento de participação em controladas	-	-	(15.659)	(1.640)	-	(17.299)	-	(17.299)
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	40.463	40.463	73.688	114.151
Dividendos propostos	-	-	-	-	(10.116)	(10.116)	(44.197)	(54.313)
Reserva legal	-	2.023	-	-	(2.023)	-	-	-
Reserva de lucros	-	-	28.324	-	(28.324)	-	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2019	1.188.457	38.017	117.037	35.203	-	1.378.714	245.572	1.624.286
Ajustes exercícios anteriores	-	-	(134)	-	-	(134)	-	(134)
Distribuição de dividendos	-	-	(7.998)	-	-	(7.998)	-	(7.998)
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	73.504	73.504	42.606	116.110
Dividendos propostos (nota 20b)	-	-	-	-	(18.375)	(18.375)	-	(18.375)
Reserva legal	-	3.676	-	-	(3.676)	-	-	-
Reserva de lucros	-	-	51.453	-	(51.453)	-	(58.161)	(58.161)
Saldos em 31 de dezembro de 2020	1.188.457	41.693	160.358	35.203	-	1.425.711	230.017	1.655.728

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis individuais e consolidadas.

# SOARES PENIDO PARTICIPAÇÕES E EMPREENDIMENTOS S.A.

## Demonstrações dos fluxos de caixa individuais e consolidados

Períodos findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares Reais)

	Consolidado		Controladora	
	2021	2020 (reapresentado)	2021	2020
(=) Lucro líquido do exercício	73.504	40.463	73.504	40.463
Itens que não afetam o caixa operacional				
(Reversão) para perdas com investimento em SCP e outros	(1.394)	(13)	(936)	(937)
Juros e variações monetárias	74.619	71.111	3.108	6.135
Constituição perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa	(144)	568	-	-
Juros e variações monetárias sobre precatórios a receber	(284)	(3.083)	-	-
Depreciação e amortização	81.731	86.759	226	231
Provisão para contingências	53.919	(59.979)	(61)	(318)
Custo residual do ativo imobilizado e intangível baixados	1.555	21.890	(1.054)	-
Custo do investimento alienado	-	-	(13.950)	4.118
Ganho (perda) na variação do valor justo de investimentos	33.828	99.644	34.058	99.146
Ativo fiscal diferido	(44.518)	(8.363)	(19.504)	(37.530)
Equivalência patrimonial	-	-	(95.739)	(99.891)
	<u>272.816</u>	<u>248.997</u>	<u>(20.348)</u>	<u>11.417</u>
Aumento/(diminuição) das contas de ativo e passivo				
Contas a receber	67.840	(19.870)	-	-
Estoques	22.395	12.982	-	(23)
Precatórios a receber	10.300	669	-	-
Impostos a recuperar	14.971	3.389	(1)	-
Despesas antecipadas	24.378	3.030	585	903
Outras contas a receber	(11.945)	(12.300)	241	(4.353)
Imóveis a comercializar	-	-	-	-
Depósitos judiciais	734	(402)	(66)	2
Fornecedores	11.308	(64.188)	-	(113)
Obrigações tributárias	(28.503)	(29.014)	(33.191)	(32.366)
Salários e férias a pagar	(2.843)	(786)	-	-
Receita diferida	(64.767)	49.284	-	-
Outras contas a pagar	(44.435)	(5.633)	(3.266)	(6.304)
Caixa líquido das atividades operacionais	<u>(567)</u>	<u>(62.839)</u>	<u>(35.698)</u>	<u>(42.254)</u>
Fluxo de caixa das atividades de investimentos				
Aplicações financeiras	(13.178)	(6.648)	-	-
Aquisição de ativo financeiro a valor justo	-	-	13.720	-
Aumento de participação em SCP	-	-	-	-
Mútuo com partes relacionadas	2.183	(5.901)	48.136	(55.870)
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	-	-	70.212
Aquisição de ativo imobilizado e intangível	(10.184)	(36.184)	-	-
Recebimentos de dividendos de controladas	6.700	(1.879)	18.065	17.207
Caixa líquido das atividades de investimentos	<u>(14.479)</u>	<u>(50.612)</u>	<u>79.921</u>	<u>31.549</u>
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos				
Aumento de capital	-	-	-	-
Arrendamentos pagos	(4.593)	13.846	-	-
Mútuo com partes relacionadas	-	621	(7.023)	2.889
Empréstimos tomados	-	214.568	480	20.459
Pagamentos de empréstimos, incluindo juros	(222.226)	(381.912)	(14.600)	(19.234)
Pagamento de dividendos	(28.118)	17.786	(3.526)	(4.050)
Caixa líquido das atividades de financiamentos	<u>(254.937)</u>	<u>(135.091)</u>	<u>(24.669)</u>	<u>64</u>
Aumento líquido/(redução) de caixa e equivalentes de caixa	<u>2.833</u>	<u>455</u>	<u>(794)</u>	<u>776</u>
Caixa e equivalente de caixa no início do período	107.357	106.902	1.057	281
Caixa e equivalente de caixa no final do período	110.190	107.357	263	1.057
Aumento líquido/(redução) de caixa e equivalentes de caixa	<u>2.833</u>	<u>455</u>	<u>(794)</u>	<u>776</u>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis individuais e consolidadas.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

## 1. Contexto operacional

A Soares Penido Participações e Empreendimentos S.A. (Companhia) atua exclusivamente como uma empresa de participação (Holding) de capital nacional fechado e tem a finalidade de unificar a gestão das empresas em que participa ou controla, além de consolidar e maximizar os benefícios decorrentes desta unificação. A Companhia controla a Serveng-Civilsan S.A. Empresas Associadas de Engenharia (Serveng), que explora as seguintes atividades: (i) Construção Civil - segmentos de construção pesada, terraplenagem, pavimentação e construção civil; (ii) Mineração - produção e comercialização de pedras britadas, massa asfáltica, artefatos de concreto e outros minerais; (iii) Dragagem; e (iv) Concessão de Serviços Públicos - principalmente geração e comercialização de energia, incluindo energia eólica.

### 1.1. Efeitos da Covid-19

Em conexão com as demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2020, a Companhia continua a cumprir todas as diretrizes para prevenir a Covid-19 divulgadas pelos órgãos de saúde competentes e manter as medidas para mitigar o risco de transmissão nos locais de trabalho.

Embora a pandemia não tenha sido totalmente erradicada, as autoridades brasileiras começaram a diminuir e dosar as restrições e a Companhia acredita que os efeitos da pandemia na economia global começaram a ser mitigados. Até a data, a Companhia não identificou efeitos relevantes em suas operações. Além disso, não houve alteração na mensuração dos impactos econômicos e financeiros, conforme divulgado nas demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2020.

## 2. Apresentação e base de preparação das demonstrações contábeis

As demonstrações contábeis individuais e consolidadas foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, as quais abrangem a legislação societária, os pronunciamentos, as orientações e as interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e as normas emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC).

A emissão destas demonstrações contábeis foi autorizada pela Diretoria em 30 de março de 2022.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

### 2.1. Moeda funcional e moeda de apresentação

As demonstrações contábeis individuais e consolidadas estão apresentadas em Real (R\$), que é a moeda funcional da Companhia. Todas as informações contábeis apresentadas em Real foram arredondadas para o milhar mais próximo possível, exceto quando indicado de outra forma.

### 2.2. Uso de estimativas e julgamentos

A preparação destas demonstrações contábeis individuais e consolidadas de acordo com as normas do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) exige que a administração faça julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação das políticas contábeis e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados podem divergir dessas estimativas. Estimativas e premissas são revistas periodicamente. Revisões com relação a estimativas contábeis são reconhecidas no período em que as estimativas são revisadas.

As informações sobre estimativas referentes às políticas contábeis adotadas que apresentam efeitos sobre os valores reconhecidos nas demonstrações contábeis referem-se a:

- Perdas Estimadas em Créditos de Liquidação Duvidosa (PECLD);
- Ativos financeiros;
- Revisão da vida útil do imobilizado;
- Recuperabilidade de ágio;
- Provisão para contingências;
- Impostos diferidos.

A Administração da Companhia não identificou a existência de informações sobre julgamentos críticos referentes às políticas contábeis adotadas que apresentem efeitos sobre os valores reconhecidos nas demonstrações contábeis.

## 3. Resumo das principais políticas contábeis

As principais políticas adotadas na preparação destas demonstrações contábeis estão descritas abaixo. Essas políticas foram aplicadas de modo consistente em todo o exercício apresentado, salvo indicação contrária.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

### 3.1. Caixa e equivalentes de caixa

Incluem dinheiro em espécie, depósitos bancários, investimentos financeiros de curto prazo de alta liquidez com vencimentos inferiores a 90 dias e com risco insignificante de mudança de valor de mercado.

### 3.2. Aplicações financeiras

As aplicações financeiras incluem os recursos que não serão aplicados na operação no curto prazo, dentro de um período inferior a 90 dias.

### 3.3. Instrumentos financeiros

#### 3.3.1 Ativos financeiros não derivativos

A Companhia reconhece os financiamentos e recebíveis inicialmente na data em que foram originados. Todos os outros ativos financeiros, incluindo os ativos designados pelo valor justo por meio do resultado, são reconhecidos inicialmente na data da negociação na qual a Companhia se torna uma das partes das disposições contratuais do instrumento. A Companhia não reconhece um ativo financeiro quando os direitos contratuais aos fluxos de caixa do ativo expiram, ou quando a Companhia transfere os direitos ao reconhecimento dos fluxos de caixa contratuais sobre um ativo financeiro em uma transação na qual essencialmente todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo são transferidos. Eventual participação que seja criada ou retida pela Companhia nos ativos financeiros é reconhecida como um ativo ou passivo individual.

Os ativos ou passivos financeiros são compensados e o valor líquido apresentado no balanço patrimonial somente quando a Companhia tem o direito legal de compensar os valores e tenha a intenção de liquidar em uma base líquida ou de realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

O principal ativo reconhecido na Companhia é a aplicação financeira.

#### 3.3.2. Passivos financeiros não derivativos

A Companhia reconhece os passivos inicialmente na data de negociação na qual a Companhia se torna uma parte das disposições contratuais do instrumento. A Companhia baixa um passivo financeiro quando tem suas obrigações contratuais retiradas, canceladas ou vencidas.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

A Companhia tem os seguintes passivos financeiros não derivativos: financiamentos e fornecedores. Tais passivos são reconhecidos inicialmente pelo valor justo acrescido de quaisquer outros custos de transação atribuíveis. Depois do reconhecimento inicial, esses passivos financeiros são medidos pelo custo amortizado por meio do método dos juros efetivos.

#### 3.3.3. Instrumentos financeiros derivativos

A Companhia não contratou operações de instrumentos financeiros derivativos nos exercícios de 2021 e 2020, incluindo operações de hedge.

#### 3.3.4. Categoria dos instrumentos financeiros

Os instrumentos financeiros estão classificados em: empréstimos e recebíveis (caixa e equivalente de caixa), valor justo por meio do resultado (aplicações financeiras) e custo amortizado (fornecedores, financiamentos e partes relacionadas). Os valores contábeis dos instrumentos categorizados como empréstimos e recebíveis e custo amortizado se aproximam do valor justo.

### 3.4. Investimento

Os investimentos em controladas e coligadas com participação no capital votante superior a 20% ou com influência significativa e em demais sociedades que fazem parte de um mesmo grupo ou que estejam sob controle comum são avaliadas por equivalência patrimonial.

Outros investimentos que não se enquadrem na categoria acima são avaliados pelo custo de aquisição, deduzido de provisão para desvalorização, quando aplicável.

### 3.5. Imobilizado

Os bens integrantes do ativo imobilizado, representados por ativos tangíveis, foram inicialmente registrados ao custo de aquisição, formação ou construção, deduzido da respectiva depreciação e de qualquer perda não recuperável acumulada, quando aplicável.

### 3.6. Intangível

Os ativos in/tangíveis são bens incorpóreos, identificáveis, sob o controle da Companhia e que geram benefícios econômicos futuros.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

Os ativos intangíveis adquiridos são mensurados ao custo no momento do seu reconhecimento inicial. O custo de ativos intangíveis adquiridos em uma combinação de negócios corresponde ao valor justo da data de aquisição. Depois do reconhecimento inicial, os ativos intangíveis são apresentados ao custo, menos amortização acumulada e perdas acumuladas de valor recuperável, quando aplicável.

Ativos intangíveis gerados internamente não são capitalizáveis e o gasto é refletido na demonstração do resultado no exercício em que foi incorrido.

### 3.7. Licenças ambientais

As licenças ambientais prévias e de instalação, obtidas na fase de planejamento do empreendimento são reconhecidas como custo do parque eólico.

### 3.8. Redução ao valor recuperável

O imobilizado tem o seu valor recuperável testado, no mínimo, anualmente, caso haja indicadores de perda de valor.

### 3.9. Fornecedores

Contas a pagar aos fornecedores são obrigações a pagar por bens ou serviços que foram adquiridos no curso normal dos negócios e são classificadas como passivo circulantes se a obrigação devida tiver vencimento inferior ao prazo de doze meses da data do balanço. Os valores são registrados inicialmente pelo custo histórico, que se aproxima substancialmente de seu valor justo.

### 3.10. Financiamentos

Os financiamentos são reconhecidos inicialmente pelo valor justo, abrangendo o valor original do recurso obtido com a instituição financeira acrescida de eventuais custos de transação, e, subsequentemente, são demonstrados pelo custo amortizado.

As despesas com juros são reconhecidas com base no método da taxa de juros efetiva e incluídas em despesas financeiras. Os financiamentos são classificados como passivo circulante, a menos que a Companhia tenha um direito incondicional de diferir a liquidação do passivo no prazo superior de doze meses a contar da data de encerramento do balanço.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

Os custos dos financiamentos atribuíveis ao contrato de concessão foram capitalizados durante a fase de construção de acordo com o CPC 20 (R1) - Custos de empréstimos.

### 3.11. Provisões

Uma provisão é reconhecida no balanço quando a Companhia possui uma obrigação legal ou constituída como resultado de um evento passado, e for mais provável que um recurso econômico seja requerido para saldar a obrigação. As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido.

As provisões para demandas judiciais são reconhecidas contabilmente sempre que a perda for avaliada como provável o que ocasiona uma provável saída de recursos financeiros necessários à liquidação das obrigações e, também, quando os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança, levando-se em conta a posição dos assessores jurídicos da Companhia. Essas provisões são atualizadas periodicamente.

### 3.12. Imposto de Renda e Contribuição Social

O Imposto de Renda e a Contribuição Social do exercício corrente e diferido são calculados com base nas alíquotas de 15%, acrescidas do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R\$ 240 (base anual) para Imposto de Renda e de 9% sobre o lucro tributável para Contribuição Social sobre o Lucro Líquido, e consideram, quando aplicável, a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, limitada a 30% do lucro real.

A despesa de Imposto de Renda e Contribuição Social compreende os impostos correntes e diferidos. O Imposto de Renda e a Contribuição Social corrente e diferido são reconhecidos no resultado, a menos que estejam relacionados à combinação de negócios ou itens diretamente reconhecidos no patrimônio líquido ou em outros resultados abrangentes.

O imposto corrente é o imposto a pagar ou a receber esperado sobre o lucro ou prejuízo tributável do exercício, a taxas de impostos decretadas na data de apresentação das demonstrações financeiras e quaisquer ajustes aos impostos a pagar com relação aos exercícios anteriores.



Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

Impostos diferidos representam os créditos e débitos sobre prejuízos fiscais de IRPJ e base negativa de CSLL, bem como diferenças temporárias entre a base tributária e contábil, mensurados às alíquotas que se espera serem aplicadas às diferenças temporárias quando elas se reverterem, baseando-se nas leis que foram decretadas na data de apresentação das demonstrações financeiras. Os ativos e passivos diferidos são classificados no balanço patrimonial como não circulante.

Os ativos e passivos fiscais diferidos são compensados caso haja um direito legal de compensar passivos e ativos fiscais correntes, e eles se relacionam a impostos de renda lançados pela mesma autoridade tributária sob a mesma entidade tributável.

### 3.13. Outros passivos circulantes e não circulantes

São demonstrados pelo valor justo, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e das variações monetárias incorridas.

### 3.14. Capital social

O capital social está composto em sua totalidade por ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal.

### 3.15. Apuração do resultado

O resultado das operações é apurado em conformidade com o regime contábil de competência. As receitas estão sendo apresentadas líquidas, ou seja, incluem os impostos e os descontos incidentes sobre estas, os quais estão apresentados como contas redutoras das receitas. Uma receita não é reconhecida se há uma incerteza significativa na sua realização. As receitas e despesas de juros são reconhecidas pelo método da taxa efetiva de juros na rubrica "receitas/(despesas) financeiras".

### 3.16. Novas normas, revisões e interpretações emitidas que ainda não estavam em vigor em 31 de dezembro de 2021.

#### a) Contratos onerosos - Custo de cumprimento de contrato (alterações à IAS 37)

Aplicam-se a períodos anuais com início em ou após 1º de janeiro de 2022 para contratos existentes na data em que as alterações forem aplicadas pela primeira vez. A alteração determina de forma específica quais custos devem ser considerados ao calcular o custo de cumprimento de um contrato. Sobre esse tema, a Companhia não considera impactos significativos nas demonstrações contábeis.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

b) Outras normas

Para seguintes normas ou alterações não são esperados impactos significativos nas demonstrações contábeis da Companhia, a saber:

- Imobilizado - Receita antes do uso pretendido (Alterações à IAS 16);
- Melhorias anuais nas Normas IFRS 2018-2020 (Alterações a IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 e IAS 41);
- Referências ao quadro conceitual (Alterações à IFRS 3);
- Contratos de seguros (IFRS 17).

3.17. Reapresentação das Demonstrações contábeis consolidadas

A administração realizou ajustes no balanço patrimonial, e demonstrações dos fluxos de caixa para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020, bem como da notas explicativas nº 6 e 18 para corrigir os saldos das contas em participações em consórcio, devido a um erro de reclassificação nos saldos dessas contas. Diante desse cenário, a Companhia procedeu os referidos ajustes de correção em relação a esse assunto e está reapresentando as demonstrações contábeis individuais e consolidadas de 31 de dezembro de 2020, anteriormente emitidas em 25 de março de 2021, em consonância com os requerimentos previstos da CPC 23 - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro. Os efeitos desses ajustes estão apresentados abaixo:

	Consolidado		
	31/12/2020		
	Originalmente Apresentado	Ajuste	Reapresentado
Balanço Patrimonial			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	107.357		107.357
Aplicações financeiras	60.816		60.816
Contas a receber	213.285	(30.497)	182.788
Estoques	105.947		105.947
Impostos a recuperar	96.362		96.362
Dividendos a receber	3.070		3.070
Mútuos	3.304		3.304
Despesas antecipadas	10.399		10.399
Outras contas a receber	19.452		19.452
	<u>619.992</u>	<u>(30.497)</u>	<u>589.495</u>
Não circulante			
Contas a receber	122.552	-	122.552
Precatórios a receber	95.388		95.388
Impostos a recuperar	979		979
Depósitos judiciais	56.101		56.101
Imóveis a comercializar	3.532		3.532
Mútuos	2.597		2.597
Despesas antecipadas	24.910		24.910
Ativos financeiros	242.376		242.376

SOARES PENIDO PARTICIPAÇÕES E EMPREENDIMENTOS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Consolidado		
	31/12/2020		
	Originalmente Apresentado	Ajuste	Reapresentado
Ativo fiscal diferido	64.284		64.284
Outras contas a receber	83.827		83.827
Investimentos	409		409
Propriedades para Investimento Imobilizado	33		33
Intangível	1.896.555		1.896.555
	44.193		44.193
	<u>2.637.736</u>	<u>-</u>	<u>2.637.703</u>
Total do ativo	<u>3.257.728</u>	<u>(30.497)</u>	<u>3.227.231</u>
	Consolidado		
	31/12/2020		
	Originalmente Apresentado	Ajuste	Reapresentado
Balanco Patrimonial			
Circulante			
Fornecedores	58.458		58.458
Empréstimos e financiamentos	80.110		80.110
Debêntures	121.477		121.477
Obrigações tributárias	67.965		67.965
Salários e férias a pagar	10.737		10.737
Dividendos a pagar	65.715		65.715
Arrendamentos a pagar	2.242		2.242
Outras contas a pagar	111.446		111.446
	<u>518.150</u>	<u>-</u>	<u>518.150</u>
Não circulante			
Fornecedores	131		131
Empréstimos e financiamentos	691.857		691.857
Debêntures	71.894		71.894
Obrigações tributárias	49.874		49.874
Mútuos	716		716
Provisão para demandas judiciais	21.317		21.317
Provisão para descomissionamento	9.123		9.123
Passivo fiscal diferido	95.021		95.021
Arrendamentos a pagar	50.353		50.353
Outras contas a pagar	125.006	(30.497)	94.509
	<u>1.115.292</u>	<u>(30.497)</u>	<u>1.084.795</u>
Patrimônio líquido			
Capital social	1.188.457		1.188.457
Prejuízos acumulados	155.054		155.054
Ajuste de avaliação patrimonial	35.203		35.203
	<u>1.378.714</u>	<u>-</u>	<u>1.378.714</u>
Participação de não controladores	245.572		245.572
	<u>1.624.286</u>	<u>-</u>	<u>1.624.286</u>
Total do passivo	<u>3.257.728</u>	<u>(30.497)</u>	<u>3.227.231</u>

SOARES PENIDO PARTICIPAÇÕES E EMPREENDIMENTOS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Consolidado		
	Originalmente Apresentado	31/12/2020 Ajuste	Reapresentado
Demonstração de Fluxo de Caixa			
(=) Prejuízo/Lucro líquido do exercício	40.463	-	40.463
Itens que não afetam o caixa operacional (Reversão) para perdas com investimento em SCP e outros	(13)		(13)
Juros e variações monetárias	71.111		71.111
Constituição perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa	568		568
Juros e variações monetárias sobre precatórios a receber	(3.083)		(3.083)
Depreciação e amortização	86.759		86.759
Provisão para contingências	(59.979)		(59.979)
Custo residual do ativo imobilizado e intangível baixados	21.890		21.890
Ganho (perda) na variação do valor justo de investimentos	99.644		99.644
Ativo fiscal diferido	(8.363)		(8.363)
	<u>248.997</u>	<u>-</u>	<u>248.997</u>
Aumento/(diminuição) das contas de ativo e passivo			
Contas a receber	10.627	(30.497)	(19.870)
Estoques	12.982		12.982
Precatórios a receber	669		669
Impostos a recuperar	3.389		3.389
Despesas antecipadas	3.030		3.030
Outras contas a receber	(12.300)		(12.300)
Depósitos judiciais	(402)		(402)
Fornecedores	(64.188)		(64.188)
Obrigações tributárias	(29.014)		(29.014)
Salários e férias a pagar	(786)		(786)
Receita diferida	49.284		49.284
Outras contas a pagar	(36.130)	30.497	(5.633)
Caixa líquido das atividades operacionais	<u>(62.839)</u>	<u>-</u>	<u>(62.839)</u>
Fluxo de caixa das atividades de investimentos			
Aplicações financeiras	(6.648)		(6.648)
Mútuo com partes relacionadas	(5.901)		(5.901)
Aquisição de ativo imobilizado e intangível	(36.184)		(36.184)
Recebimentos de dividendos de controladas	(1.879)		(1.879)
Caixa líquido das atividades de investimentos	<u>(50.612)</u>	<u>-</u>	<u>(50.612)</u>
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos			
Arrendamentos pagos	13.846		13.846
Mútuo com partes relacionadas	621		621
Empréstimos tomados	214.568		214.568
Pagamentos de empréstimos, incluindo juros	(381.912)		(381.912)
Pagamento de dividendos	17.786		17.786
Caixa líquido das atividades de financiamentos	<u>(135.091)</u>	<u>-</u>	<u>(135.091)</u>
(Redução)/Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	<u>455</u>	<u>-</u>	<u>455</u>
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	106.902	-	106.902
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	107.357	-	107.357
(Redução)/Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	<u>455</u>	<u>-</u>	<u>455</u>

## SOARES PENIDO PARTICIPAÇÕES E EMPREENDIMENTOS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 3.18. Demonstrações contábeis consolidadas

As demonstrações contábeis consolidadas incluem as demonstrações contábeis da controladora e de suas controladas, conforme detalhado a seguir:

Empresa	Tipo de controle	Participação (%)	
		2021	2020
Campina Potiguar Geradora Eólica S.A.	Integral - Indireto	99,97	99,97
Canto da Ilha Geradora Eólica S.A.	Integral - Indireto	99,97	99,97
Corumbá Concessões S.A.	Integral - Indireto	47,83	47,83
Energia Potiguar Geradora Eólica S.A.	Integral - Indireto	99,98	99,98
Eolicabras S.A.	Integral - Direto	100	100
Esquina dos Ventos Geradora Eólica S.A.	Integral - Indireto	99,97	99,97
Forte Canto de Baixo Geradora Eólica S.A.	Integral - Indireto	100	100
Ilha dos Ventos Geradora Eólica S.A.	Integral - Indireto	99,97	99,97
Mineração Aparecida Ltda.	Integral - Direto	100	100
Mineração Barueri Ltda.	Integral - Direto	100	100
Mineração Jambeiro Ltda.	Integral - Direto	100	100
Mineração São Bento Ltda. (b)	Integral - Indireto	100	100
Mineração São Luis Ltda. (antiga Serveng Mineração Balsas Ltda.)	Integral - Indireto	99,98	99,98
Morro dos Ventos Geradora Eólica S.A.	Integral - Indireto	100	100
Nossa Casa Engenharia Ltda.	Integral - Indireto	99,98	99,98
Ponta do Vento Leste Geradora Eólica S.A.	Integral - Indireto	99,97	99,97
Pontal do Nordeste Geradora Eólica S.A.	Integral - Indireto	100	100
Residencial Acqua Serveng Empreendimento Imobiliário Ltda.	Integral - Indireto	100	100
Santa Cruz Rodovias S.A.	Integral - Indireto	2,80	2,80
Serveng Cairo Empreendimento Imobiliário Ltda.	Integral - Direto	85,45	85,45
Serveng Desenvolvimento Imobiliário Ltda	Integral - Direto	99,45	99,45
Serveng Energias Renováveis S.A.	Integral - Indireto	100	100
Serveng Pequim Empreendimento Imobiliário Ltda. (b)	Integral - Indireto	-	-
Serveng Pindamonhangaba Empreendimento Imobiliário Ltda.	Integral - Indireto	100	100
Serveng Residencial Campinas Empreendimento Imobiliário Ltda.	Integral - Indireto	100	100
Serveng Residencial Galatea Empreendimento Imobiliário Ltda.	Integral - Indireto	100	100
Serveng Residencial Mogi das Cruzes Empreendimento Imobiliário Ltda. (b)	Integral - Indireto	-	-
Serveng Residencial Mogi Vista I Empreendimento Imobiliário Ltda.	Integral - Indireto	100	100
Serveng Residencial Mogi Vista II Empreendimento Imobiliário Ltda.	Integral - Indireto	100	100
Serveng Residencial Padroeira Empreendimento Imobiliário Ltda.	Integral - Indireto	100	100
Serveng Residencial Vila Guilherme Empreendimento Imobiliário Ltda.	Integral - Direto	100	100
Serveng-Civilsan S.A. Empresas Associadas de Engenharia	Integral - Indireto	100	100
SM Geração de Energia Eólica S.A. (a)	Integral - Indireto	99,98	99,98
Torres de Pedra Geradora Eólica S.A.	Integral - Indireto	99,97	99,97
Torres de São Miguel Geradora Eólica S.A.	Integral - Indireto	100	100
Unique Serveng Empreendimento Imobiliário Ltda. (b)	Integral - Indireto	-	-
Ventos do Canto de Baixo Geradora Eólica S.A.	Integral - Indireto	100	100
Ventos do Santo Antônio Geradora Eólica S.A.	Integral - Indireto	100	100
Ventos Fortes Geradora Eólica S.A.	Integral - Indireto	100	100
Ventos Parazinhenses Geradora Eólica S.A. (a)	Integral - Indireto	100	100

(a) A administração reavaliou o controle sobre a investida, e concluiu que o investimento será consolidado de forma integral;

(b) Incorporada na Serveng Desenvolvimento Imobiliário em junho de 2020.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Descrição dos principais procedimentos de consolidação:

- Eliminação dos saldos das contas de ativos e passivos entre as empresas consolidadas;
- Eliminação das participações no capital e reservas de lucros das empresas controladas;
- Eliminação dos saldos de receitas e despesas, bem como de lucros não realizados, decorrentes de negócios entre as empresas;
- Os saldos das transações intercompanhias de controladas com controle compartilhado foram eliminados e as participações que cabem aos demais acionistas foram destacadas no balanço patrimonial.

4. Caixa e equivalentes de caixa

	Consolidado		Controladora	
	2021	2020	2021	2020
Bancos conta movimento	21.248	42.580	263	1.057
Aplicações financeiras	88.942	64.776	-	-
	<u>110.190</u>	<u>107.357</u>	<u>263</u>	<u>1.057</u>

5. Aplicações financeiras

	Consolidado	
	2021	2020
Aplicações financeiras	73.994	60.816

As aplicações financeiras de curto prazo, com liquidez imediata, que são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e que estão sujeitos a um baixo risco de mudança de valor, são remuneradas com base em cotas de fundo de investimento que tem como objetivo alcançar a variação média do Certificado de Depósito Interbancário (CDI) que foi de 4,42% a.a. em 2021 (2,75% a.a. em 2020).

Os recursos classificados na rubrica “Aplicações financeiras” se trata das aplicações financeiras registradas nas empresas do projeto eólico. Os demais recursos foram classificados na rubrica “Caixa e equivalentes de caixa” por serem considerados como ativos financeiros de curto prazo e alta liquidez.

6. Contas a receber

	Consolidado	
	2021	2020
Contas a receber de terceiros	307.292	390.451
Contas a receber - partes relacionadas (Nota nº 19)	197	
Medições a faturar	38.089	24.896
Perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa	(46.940)	(49.014)
	<u>298.638</u>	<u>335.837</u>
Circulante	127.654	213.285
Não Circulante	170.984	122.552

SOARES PENIDO PARTICIPAÇÕES E EMPREENDIMENTOS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

A seguir apresentamos os montantes a receber por idade de vencimento (aging list):

	Consolidado	
	2021	2020
A vencer	114.391	234.914
Vencidos:		
de 1 a 30 dias	3.378	4.336
de 31 a 60 dias	1.602	1.089
de 61 a 90 dias	976	1.828
de 91 a 120 dias	-	54
a mais de 180 dias	178.291	93.616
Total	298.638	335.837

Abaixo a movimentação das perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa:

	Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2019	(49.217)
Provisão	(47.105)
Baixa	49.382
Saldo em 31 de dezembro de 2020	(46.940)

7. Estoques

	Consolidado	
	2021	2020
Produtos acabados	803	4.746
Matéria prima	-	9
Imóveis a comercializar	53.574	76.490
Terrenos a incorporar	19.589	6.222
Outros estoques para consumo e manutenção	9.586	18.481
	83.552	105.947

8. Impostos a recuperar

	Consolidado		Controladora	
	2021	2020	2021	2020
ISS	525	534	-	-
ICMS	3.492	6.866	-	-
PIS	11.478	11.673	-	-
COFINS	20.869	17.984	-	-
CSLL	11.881	11.733	-	-
Imposto de renda	12.871	32.972	198	197
INSS	13.089	13.164	-	-
Outros	8.165	1.436	16	16
	82.370	96.362	214	213

## SOARES PENIDO PARTICIPAÇÕES E EMPREENDIMENTOS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

### 9. Investimento

	Consolidado		Controladora	
	2021	2020	2021	2020
Investimentos mensurados por equivalência patrimonial	-	-	1.408.694	1.355.765
Participações em sociedades em conta de participação	396	409	-	-
	<u>396</u>	<u>409</u>		<u>1.355.765</u>
Lucro não realizado com controladas	-	-	(24.593)	(25.530)
	<u>396</u>	<u>409</u>	<u>1.384.101</u>	<u>1.330.235</u>



SOARES PENIDO PARTICIPAÇÕES E EMPREENDIMENTOS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

As informações da controladora sobre as participações societárias avaliadas pela equivalência patrimonial estão apresentadas como segue:

	Capital social	Lucro (prejuízo)	Ajuste de Avaliação Patrimonial	Patrimônio líquido	Participação no capital da investida	Patrimônio líquido	Investimento		Equivalência patrimonial	
							2021	2020	2021	2020
Empresa										
Serveng-Civilsan	774.972	(261.307)	3.682	517.347	100,00%	517.347	517.347	535.704	(18.343)	25.299
Eolicabras S/A	52.289	(75.804)	-	(23.515)	100,00%	(23.515)	(23.515)	25.287	(48.669)	(17.570)
Serveng Energias Renov.	643.706	234.684	-	878.390	99,58%	874.700	874.700	772.135	143.727	73.227
Mineração São Luís Ltda.	3.857	(676)	-	3.181	100,00%	3.181	3.181	25	3.156	(1)
Mineração Jambeiro Ltda.	200	11.479	-	11.679	100,00%	11.679	11.679	3.435	8.244	10.126
Mineração Aparecida Ltda.	200	6.571	-	6.771	100,00%	6.771	6.771	1.984	4.787	81
Serveng DI	35.705	(28.953)	-	6.752	85,45%	5.770	5.770	14.403	(7.132)	3.294
Mineração Barueri Ltda.	200	12.561	-	12.761	100,00%	12.761	12.761	2.792	9.969	5.435
Participações em controladas							1.408.694	1.355.765	95.739	99.891
Lucro não realizado							(24.593)	(25.530)	-	-
Total avaliado por equivalência patrimonial							1.384.101	1.330.235	95.740	99.891

SOARES PENIDO PARTICIPAÇÕES E EMPREENDIMENTOS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

10. Precatórios a receber

	Consolidado			2020
	2021	Atualização	Recebimento	
Valor bruto				
DER/SP (a)	71.478	-	-	71.478
Prefeitura de Cotia (b)	4.641	-	(10.253)	14.894
Prefeitura de Osasco (b)	3.025	-	-	3.025
AGETOP	2.676	252	-	2.422
DER/GO	3.531	-	-	3.531
Outros (b)	21	-	(16)	37
	<u>85.372</u>	<u>252</u>	<u>(10.253)</u>	<u>95.388</u>

Composição dos precatórios a receber:

- a) O precatório a receber do DER/SP está relacionado a contratos de obras com créditos vencidos, emitidos a favor da controladora Serveng em 1997, para ser pago em dez parcelas anuais a partir de dezembro de 2001, vencendo a última parcela em 31 de dezembro de 2010. O saldo remanescente está demonstrado pelo montante definido judicialmente, atualizado monetariamente até novembro de 2009 por índices de atualização e juros definidos judicialmente e, a partir de dezembro de 2009, pela variação da caderneta de poupança;
- b) Outros precatórios a receber estão relacionados principalmente com contratos de obras executadas pela controladora Serveng para diversas prefeituras com créditos vencidos, destacadamente com as prefeituras municipais de Cotia, Guaratinguetá, Osasco e outras.

11. Ativos financeiros

	Consolidado		Controladora	
	2021	2020	2021	2020
Investimentos mensurados ao valor justo	208.548	242.376	208.548	242.376

Investimentos mensurados ao valor justo estão compostos por ações negociadas em Bolsa de Valores, as quais foram avaliadas ao mercado pelo preço da ação negociada na BM&FBOVESPA em 31 de dezembro de 2021.

SOARES PENIDO PARTICIPAÇÕES E EMPREENDIMENTOS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

12. Imobilizado

Consolidado

Descrição	Custo	Depreciação Acumulada	Líquido	
			31/12/2021	31/12/2020
Terrenos	1.807	(200)	1.607	1.807
Veículos	108.953	(80.830)	28.122	29.348
Reservatórios, barragens e adutoras	570.056	(162.217)	407.839	419.298
Aerogeradores	1.414.136	(257.827)	1.156.308	1.203.161
Edifícios e construções	18.172	(14.562)	3.610	3.908
Equipamentos de informática	8.691	(6.875)	1.816	1.679
Instalações e benfeitorias	49.961	(9.920)	40.041	41.908
Máquinas e equipamentos	403.823	(197.040)	206.783	215.886
Móveis, utensílios e outros	6.292	(3.229)	3.063	3.162
Direito de uso	67.108	(6.322)	60.786	60.786
Imobilizado em andamento	1.254	-	1.254	-
( - ) Lucro não realizado	(84.355)	(1.440)	(85.795)	(84.355)
	<u>2.565.897</u>	<u>(740.462)</u>	<u>1.825.434</u>	<u>1.896.588</u>

SOARES PENIDO PARTICIPAÇÕES E EMPREENDIMENTOS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

a. Mapa de movimentação do imobilizado - consolidado

	Taxa depreciação (a.a%)	31/12/2019	Adições	Baixas	Transf.	31/12/2020	Adições	Baixas	Transf.	31/12/2021
<b>Custo</b>										
Terrenos	-	2.316	-	(509)	-	1.807	-	(200)	-	1.607
Reservatórios, barragens e adutoras	-	569.596	460	-	-	570.056	-	-	-	570.056
Aerogeradores	-	1.140.875	394	-	272.644	1.413.914	222	-	-	1.414.136
Edifícios e construções	4 a 25	587.542	-	(569.611)	-	17.931	-	-	241	18.172
Equipamentos de informática	10 a 25	9.103	460	(743)	-	8.820	136	(265)	-	8.691
Instalações e benfeitorias	2,8	41.318	-	-	8.858	50.176	25	-	(241)	49.960
Máquinas e equipamentos	4 a 25	604.299	9.079	(190.907)	9.453	431.925	6.449	(34.551)	-	403.823
Móveis e utensílios	10	6.952	539	(1.603)	265	6.153	-	(332)	-	6.291
Veículos	20	118.697	695	(5.483)	-	113.909	765	(5.722)	-	108.953
Direito de uso	-	48.681	18.427	-	-	67.108	-	-	-	67.108
Imobilizado em andamento	-	291.221	-	-	(291.221)	0	1.254	-	-	1.254
<b>Total do custo</b>		<b>3.420.600</b>	<b>30.055</b>	<b>(768.856)</b>	<b>-</b>	<b>2.681.799</b>	<b>8.851</b>	<b>(41.070)</b>	<b>-</b>	<b>2.650.051</b>
<b>Depreciação</b>										
Reservatórios, barragens e adutoras	-	(139.320)	(11.438)	-	-	(150.758)	(11.876)	417	-	(162.217)
Aerogeradores	4 a 25	(163.629)	(47.132)	-	-	(210.761)	(47.066)	-	-	(257.827)
Edifícios e construções	-	(152.782)	(606)	139.365	-	(14.023)	(587)	48	-	(14.562)
Equipamentos de informática	10 a 25	(6.781)	(351)	410	-	(6.722)	(437)	286	-	(6.873)
Instalações e benfeitorias	2,8	(6.609)	(1.658)	-	-	(8.267)	(1.664)	13	-	(9.918)
Máquinas e equipamentos	4 a 25	(286.153)	(14.679)	84.819	-	(216.014)	(14.540)	37.024	-	(193.530)
Móveis e utensílios	10	(3.877)	(134)	603	-	(3.408)	(137)	317	-	(3.228)
Veículos	20	(86.302)	(1.861)	3.582	-	(84.582)	(1.909)	5.661	-	(80.830)
Direito de uso	30	(2.546)	(3.776)	-	-	(6.322)	(3.515)	-	-	(9.837)
<b>Total da depreciação</b>		<b>(847.999)</b>	<b>(81.637)</b>	<b>228.778</b>	<b>-</b>	<b>(700.858)</b>	<b>(81.731)</b>	<b>40.252</b>	<b>-</b>	<b>(738.822)</b>
( - ) Lucro não realizado		(87.442)	3.089	-	-	(84.353)	(1.442)	-	-	(85.795)
<b>Total do imobilizado</b>		<b>2.485.159</b>	<b>(48.493)</b>	<b>(540.078)</b>	<b>(0)</b>	<b>1.896.588</b>	<b>(74.322)</b>	<b>(818)</b>	<b>-</b>	<b>1.825.434</b>

SOARES PENIDO PARTICIPAÇÕES E EMPREENDIMENTOS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Direito de uso

A Companhia possui contratos de arrendamento de terras aderentes aos critérios de reconhecimento e mensuração estabelecidos na norma CPC 06, sendo relacionado ao parque eólico em operação.

Para esses contratos, a Companhia reconheceu o passivo dos pagamentos futuros e o direito de uso do ativo arrendado, conforme segue:

Ativo		Passivo	
Não circulante		Circulante	
Direito de uso do ativo arrendado	67.108	Arrendamentos a pagar	4.593
(-) Amortização direito de uso	(6.322)	(-) Juros a apropriar	(2.243)
	<u>60.786</u>		<u>2.350</u>
		Não circulante	
		Arrendamentos a pagar	66.080
		(-) Juros a apropriar	(18.080)
		Provisão desmobilização	9.741
			<u>57.741</u>
Ativo total	<u>60.786</u>	Passivo total	<u>60.091</u>

Para determinação do valor justo de arrendamento, foi aplicada uma taxa de desconto, calculada com base nas taxas incrementais de empréstimos da Companhia de CDI+2,50% a.a. aos pagamentos mínimos previstos, considerando-se o prazo de vigência do contrato de arrendamento.

Adicionalmente, a Companhia reconheceu no resultado a depreciação/amortização dos ativos de direito de uso e despesa de juros sobre obrigações de arrendamento:

	<u>31/12/2020</u>
Custo	
Amortização direito de uso	(3.515)
Resultado financeiro	
Juros sobre obrigação de arrendamento	(1413)
Juros sobre Provisão de Descomissionamento eólico	(172)
Total	<u>(5.100)</u>

Em 31 de dezembro de 2021, o escalonamento dos vencimentos é como segue:

<u>Ano de vencimento</u>	<u>Juros</u>	<u>Principal</u>
2022	2.243	2.350
2023	1.891	2.201
2024	1.784	2.29
2025 a 2036	11.700	46.275
	<u>17.618</u>	<u>53.055</u>

SOARES PENIDO PARTICIPAÇÕES E EMPREENDIMENTOS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

13. Intangível

Consolidado

	Custo	Amortização e exaustão acumulada	Líquido	
			2021	2020
Ágio pago na aquisição de investimentos (a)	26.463		26.463	26.832
Direito de lavra (b)	12.694	(3.428)	9.266	9.275
Direito contratuais de comercialização	1.999	-	1.999	1.999
Direitos Servidão de passagem	372	-	372	3
Softwares	29.073	(28.882)	191	327
Contrato de conexão	-	-	-	446
Direito de uso do bem publico	-	-	-	5.286
Outros	5.361	-	5.361	25
	<u>75.962</u>	<u>(32.310)</u>	<u>43.652</u>	<u>44.193</u>

- (a) Ágio na aquisição de investimento fundamentado em expectativa de rentabilidade futura do projeto eólico, adquirido pela Companhia em 2011, com início das atividades em 2014;
- (b) A exaustão é calculada com base na quantidade de brita extraída em relação a possança da mina, limitando-se ao saldo registrado no custo de formação das jazidas. As jazidas existentes continuam sendo exploradas comercialmente, não havendo por enquanto razões econômicas que inviabilizem essa exploração.

14. Fornecedores

	Consolidado		Controladora	
	2021	2020	2021	2020
Fornecedores	<u>69.897</u>	<u>58.589</u>	-	-
	<u>69.897</u>	<u>58.589</u>	-	-

15. Debêntures, empréstimos e financiamentos

15.1. Debêntures

	Consolidado		Controladora	
	2021	2020	2021	2020
Debêntures (CDI + 2,68% a.a.) (a)	38.050	49.542	38.050	49.542
Debêntures (CDI 128% a.a.) (b)	72.164	143.829	-	-
	<u>110.214</u>	<u>193.371</u>	<u>38.050</u>	<u>49.542</u>
Circulante	110.158	121.477	38.050	49.542
Não circulante	56	71.894	-	-

- (a) Segunda emissão emitido em 05 de maio de 2013, pela controladora Soares Penido Participações, para implementação do projeto eólico, com vencimento em 36 meses, finalizando em 05 de maio de 2016. Está garantido por aval da controlada Serveng-Civilsan.

## SOARES PENIDO PARTICIPAÇÕES E EMPREENDIMENTOS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

Terceira emissão emitida em 05 de junho de 2014, pela controladora Soares Penido Participação, com vencimento em 60 meses, finalizando em 05 de junho de 2019. Está garantido por aval da controlada Serveng-Civilsan. Quarta emissão emitida em 25 de agosto de 2015 com vencimento em 72 meses, finalizando em 25 de agosto de 2021;

- (b) As Debêntures foram objeto de oferta pública de distribuição com esforços restritos de colocação, nos termos da Instrução CVM 476, sob o regime de garantia firme de colocação no montante total da Emissão, com a intermediação do Banco BTG Pactual S.A. ("Coordenador Líder") e do Banco Bradesco BBI S.A. ("BBI" e, em conjunto com o Coordenador Líder, "Coordenadores"). Como banco liquidante e escriturador/mandatário o Bradesco S/A.

### Características da Emissão:

- Valor nominal unitário: R\$ 500.000,00 (quinhentos mil reais);
- Quantidade de debêntures: 963 (novecentas e sessenta e três) Debêntures, sendo 540 (quinhentas e quarenta) debêntures relativas à primeira série ("Debêntures da Primeira Série") e 423 (quatrocentas e vinte e três) Debêntures relativas à segunda série ("Debêntures da Segunda Série");
- Séries: a emissão foi realizada em 02 (duas) séries;
- Remuneração: equivalente a 128,0% da variação acumulada das taxas médias diárias do DI - Depósitos Interfinanceiros de um dia, over extra grupo (Taxa DI-Over);
- Valor total da oferta restrita: R\$ 481.500.000,00 (quatrocentos e oitenta e um milhões e quinhentos mil reais);
- Data de emissão: 19 de dezembro de 2014;
- Data de integralização: 19 de dezembro de 2014;
- Forma de integralização: a integralização foi realizada à vista, na data de subscrição, em moeda corrente nacional por meio de procedimentos do Módulo de Distribuição de Ativos - MDA, administrado e operacionalizado pela CETIP S.A. - Mercados Organizados ("CETIP");
- Prazo de vencimento: as debêntures terão prazo de vencimento de 8 (oito) anos, contados da data de emissão;
- Data de vencimento: 19 de dezembro de 2022;
- Banco Escriturador e Mandatário: Banco Bradesco S.A.;
- Coordenadores Líderes: Banco BTG Pactual S.A. ("Coordenador Líder") e do Banco Bradesco BBI S.A. ("BBI" e, em conjunto com o Coordenador Líder, "Coordenadores");
- Agente fiduciário: Pentágono S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários;
- Código CETIP: Série 1 ("CRUM 12") e Série 2 ("CRUM 22");
- Destinação dos recursos: os recursos captados com a Emissão foram utilizados para amortização de dívidas da Companhia, incluindo dívidas bancárias BNDES/BB e debêntures 1ª emissão e de processos judiciais e reforço do capital de giro.

As parcelas de longo prazo têm vencimento como segue:

	<u>Consolidado</u>	<u>Controladora</u>
Anos		
2022	56	-
Total	<u>56</u>	<u>-</u>

## Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

## 15.2. Empréstimos e financiamentos

	Consolidado	
	2021	2020
Financ. de equipamentos (BNDES Eólicas) (a)	352.621	393.740
Financiamento (BNB Eólicas) (c)	320.558	337.350
Capital de giro (Bradesco - swap)	-	20.459
Capital de giro	31.372	20.418
Outros	-	-
Total	<u>704.551</u>	<u>771.967</u>
Circulante	401.868	80.110
Não circulante	302.683	691.857

- (a) Os empréstimos com o BNDES, captados pelas SPEs que integram o Projeto União dos Ventos, através de sua controladora Ventos Potiguares Comercializadora de Energia S.A., controlada indireta da Companhia, tem como objetivo financiar a construção do parque eólico nas cidades de Pedra Grande e São Miguel do Gostoso no estado do RN, estando sujeitos a encargos fixos de 2,18% ao ano acima da TJLP, com prazo de amortização mensal de até 192 meses. O valor financiado está garantido pela alienação fiduciária da totalidade da receita proveniente da venda de energia elétrica pela Controlada Ventos Potiguares Comercializadora de Energia S.A. Esse financiamento possui indicador financeiro (covenant) anual em que o Índice de Cobertura do Serviço da Dívida deve ser maior ou igual a 1,3, onde:  $(\text{EBITDA} - \text{Imposto de Renda e Contribuição Social}) / (\text{Soma dos pagamentos do principal} + \text{Juros em 12 meses})$ . O cálculo e consequente manutenção do índice conforme definido, é efetuado a partir da data de início de operação dos parques eólicos. Em agosto de 2018 foi assinado um aditivo ao contrato de financiamento para alterar as bases de cálculo do ICSD. O índice passou a ser calculado combinado ao dos demais parques eólicos controlados pela Ventos Potiguares. Conforme demonstrado no cálculo abaixo, as controladas atingiram o ICSD combinado contratualmente definido no exercício findo em 31 de dezembro de 2020.



SOARES PENIDO PARTICIPAÇÕES E EMPREENDIMENTOS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

		Energia Potiguar	Morro dos Ventos	Canto da Ilha	Esquina dos Ventos	Pontal do Nordeste	Ilha dos Ventos	Torres de Pedra	Ponta do Vento Leste	Torres de S.M.	Campina Potiguar	2021	2020
												Combinado	Combinado
( + )	Lucro bruto	16.703	18.354	10.368	12.064	10.269	8.069	16.776	16.763	7.945	12.498	129.808	103.708
	Administrativas, comerciais e gerais	(653)	(657)	(543)	(562)	(562)	(530)	(644)	(644)	(530)	(559)	(5.885)	(3.431)
( + )	Despesas não recorrentes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	459
( + )	Depreciação e amortização	3.965	4.066	2.167	2.466	2.471	1.921	3.945	3.943	1.876	2.426	29.246	29.204
	Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	137	15	15	0	15	-	15	15	15	0	227	44
( = )	EBITDA	20.152	21.778	12.007	13.967	12.193	9.460	20.092	20.077	9.306	14.365	153.396	129.984
( - )	Imposto de renda e contribuição social - corrente	(1.006)	(976)	(563)	(638)	(586)	(456)	(952)	(954)	(456)	(666)	(7.253)	(5.612)
( = )	Geração de caixa da atividade no ARef	19.146	20.802	11.444	13.329	11.606	9.004	19.140	19.124	8.850	13.699	146.144	124.372
( + )	Pagamento de amortização de principal	6.383	5.627	3.017	3.604	3.387	2.512	5.427	5.496	2.492	3.356	41.301	41.429
( + )	Pagamento de juros de principal	3.465	3.566	1.912	1.939	2.227	1.804	3.897	3.947	1.790	2.367	26.914	28.932
( = )	SERVIÇO DA DÍVIDA NO AREF	9.848	9.193	4.929	5.543	5.614	4.316	9.324	9.443	4.282	5.723	68.215	70.361
	Índice de cobertura do serviço da dívida no AREF	1,944	2,263	2,322	2,405	2,067	2,086	2,053	2,025	2,067	2,394	2,142	1,768
	(C = A/B)												

SOARES PENIDO PARTICIPAÇÕES E EMPREENDIMENTOS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

- (b) O financiamento com o Banco do Nordeste do Brasil S.A. (BNB), captado pela Companhia e suas controladas, tem como objetivo financiar a construção do parque eólico Estado do RN, estando sujeito a encargos fixos de 10.14 % ao ano para as Companhias Ventos do Canto de Baixo, Ventos de Santo Antônio e Ventos Parazinhenses, com prazo de amortização mensal de até 156 meses. Esse financiamento possui indicador financeiro (covenant) anual em que o Índice de Cobertura do Serviço da Dívida (ICSD) deve ser maior ou igual a 1,3, onde: (Saldo inicial de caixa + Geração de caixa da atividade) / (12 meses de pagamento da dívida onerosa). O cálculo e consequente manutenção do índice conforme definido, deve começar a ser efetuado a partir do primeiro dia útil após 60 dias da entrada em operação comercial da usina. Conforme demonstrado no cálculo abaixo, as controladas atingiram o ICSD contratualmente definido no exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

	Ventos do Canto de Baixo	Ventos de Sto. Antônio	Forte Canto de Baixo	Ventos Parazinhenses	SM Geração
Saldos de caixa inicial	1.583	1.953	8.681	6.324	2.964
EBITDA	12.169	9.516	19.976	16.509	18.466
( + ) Lucro Líquido	2.254	669	8.144	1.998	2.770
( +/- ) Despesas (receita) financeira líquida	4.531	4.008	5.461	8.548	9.088
( + ) Provisão para o IR e CS	686	635	1.009	1.161	1.420
( + ) Depreciações e amortizações	4.498	4.204	5.363	4.801	5.188
Geração de caixa da atividade	10.944	8.390	16.914	16.265	15.989
Serviço da dívida	7.597	7.002	9.737	13.015	13.684
ICSD	1,65	1,48	2,63	1,74	1,39

16. Partes relacionadas

Os principais saldos de ativos e passivos, bem como as transações que influenciaram o resultado do exercício relativo às operações com partes relacionadas decorrem de transações com a Companhia e seus controladores, controladas e coligadas.

SOARES PENIDO PARTICIPAÇÕES E EMPREENDIMENTOS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Os saldos e transações estão demonstrados a seguir:

	Consolidado		Controladora	
	2021	2020	2021	2020
<b>Ativo circulante</b>				
Dividendos a receber				
SST Engenharia	-	490	-	-
Antecipação dividendos acionista	641	879	641	879
Mineração Jambeiro	2.200	325	-	325
Mineração Barueri	3.500	708	-	708
Serveng Energia Renováveis	-	-	61.530	37.404
Mineração Aparecida	-	668	1.176	668
	<u>6.341</u>	<u>3.070</u>	<u>63.347</u>	<u>39.984</u>
<b>Ativo não circulante</b>				
Mútuos				
Pecuária Serramar	3.304	3.304	-	-
Corumbá	-	931	-	-
Serveng Transportes	500	500	-	-
Eolicabrás	-	-	12.207	-
Mútuo de terceiros	85	1.166	-	-
Serveng DI	-	-	100	3.090
Serveng Energias Renováveis	-	-	-	57.353
	<u>3.718</u>	<u>5.901</u>	<u>12.307</u>	<u>60.443</u>
<b>Outras contas a receber</b>				
Acionista	<u>69.762</u>	<u>69.762</u>	-	-
	<u>69.762</u>	<u>69.762</u>	-	-
<b>Passivo circulante</b>				
Dividendos a pagar				
Acionista	79.187	58.542	78.910	58.360
Mineração Aparecida	-	1.176	-	-
Outras partes não relacionadas (*)	10.443	5.997	-	-
	<u>89.630</u>	<u>65.715</u>	<u>78.910</u>	<u>58.360</u>
<b>Outras contas a pagar</b>				
Serveng Transportes	-	33.929	-	33.929
Ventos Potiguares	-	-	-	-
SM Geração de Energia Eólica	-	-	-	-
	-	<u>33.929</u>	-	<u>33.929</u>
<b>Passivo não circulante</b>				
Mútuos				
Serveng Civilsan	-	-	15.165	9.995
Eolicabras	-	-	-	12.893
Mineração São Luís	-	-	700	-
Corumbá	716	716	-	-
	<u>716</u>	<u>716</u>	<u>15.865</u>	<u>22.888</u>

(\*) Não controladores da Companhia Corumbá Concessões, SCP Cariacica.

SOARES PENIDO PARTICIPAÇÕES E EMPREENDIMENTOS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

17. Obrigações tributárias

	Consolidado		Controladora	
	2021	2020	2021	2020
Tributos parcelados	48.494	83.304	46.624	79.885
COFINS	22.799	19.934	-	-
ISS	1.466	(15)	-	-
PIS	3.554	3.849	-	-
ICMS	311	113	-	-
Imposto de Renda e Contribuição Social	10.774	5.951	-	-
Obrigações previdenciárias	1.822	2.697	-	-
Outros	116	2.006	-	(70)
	<u>89.336</u>	<u>117.839</u>	<u>46.624</u>	<u>79.815</u>
Circulante	75.418	67.965	34.443	33.360
Não circulante	13.918	49.874	12.181	46.455

As parcelas de longo prazo têm vencimento como segue:

	Consolidado	Controladora
Anos		
2022	12.618	12.181
2023	366	-
2024	366	-
2025 em diante	568	-
Total	<u>13.918</u>	<u>12.181</u>

18. Provisão para demandas judiciais

	Consolidado					
	2021			2020		
	Provisão	Depósito Judicial	Saldo Líquido	Provisão	Depósito Judicial	Saldo Líquido
Polo						
Depósitos trabalhistas	27.415	21.752	5.663	8.451	22.425	(13.974)
Depósitos cíveis	40.691	4.097	36.594	9.675	4.239	5.436
Depósitos tributários	7.130	29.518	(22.388)	3.191	29.438	(26.246)
	<u>75.236</u>	<u>55.367</u>	<u>19.869</u>	<u>21.317</u>	<u>56.101</u>	<u>(34.783)</u>
	Controladora					
	2021			2020		
	Provisão	Depósito Judicial	Saldo Líquido	Provisão	Depósito Judicial	Saldo Líquido
Polo						
Depósitos trabalhistas	212	172	40	273	121	152
Depósitos cíveis	369	53	316	369	38	331
Depósitos tributários	-	-	-	-	-	-
	<u>581</u>	<u>225</u>	<u>356</u>	<u>642</u>	<u>159</u>	<u>483</u>

A Companhia e suas controladas são partes em ações judiciais e processos administrativos perante vários tribunais e órgãos governamentais, decorrentes do curso normal de operações, envolvendo questões tributárias, trabalhistas, aspectos cíveis e outros assuntos.

## SOARES PENIDO PARTICIPAÇÕES E EMPREENDIMENTOS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

A Administração, com base em informações de seus assessores jurídicos, análise das demandas judiciais pendentes e, quanto às ações trabalhistas, com base na experiência anterior referente às quantias reivindicadas, constituiu provisão em montante considerado suficiente para cobrir as perdas prováveis com as ações em curso.

A Companhia e suas investidas possuem outras contingências passivas envolvendo o montante aproximado de R\$ 76.017 (R\$ 92.481 em 2019), que foram avaliadas pelos assessores jurídicos como possíveis e, portanto, nenhuma provisão para perdas foi consignada nas demonstrações financeiras consolidadas.

	2021	2020
Processos tributários	75.784	38.302
Processos cíveis	10.261	3.625
Processos trabalhistas	83	34.090
	<u>86.128</u>	<u>76.017</u>

### Arbitragem - "CAM-CCBC" (Causa possível)

Em 28 de julho de 2017, a Serveng protocolou perante o Centro de Arbitragem e Mediação da Câmara de Comércio Brasil Canadá ("CAM-CCBC") requerimento contra a Companhia a respeito: (i) da incidência de correção monetária e juros legais (IGPM-FGV + 1% a.m.) sobre os Adiantamentos para Futuro Aumento de Capital ("AFACs"), realizados pela Serveng entre os anos de 2006 e 2008, em valor histórico de R\$38.195, bem como (ii) sobre a conversão de tais AFACs em mútuo para a controlada Corumbá Concessões S.A. Em 1º de agosto de 2019 foi proferida Sentença Arbitral que condenou a Corumbá a restituir à acionista Serveng o valor de R\$ 38.195 corrigido monetariamente pelo IGP-M desde a data de cada aporte até a data de pagamento, acrescido de juros de mora de 1% a.m. simples desde 28 de julho de 2017 (data da instauração da arbitragem). Em 20 de dezembro de 2019, foi deliberado pelos acionistas em AGE (Assembleia Geral Extraordinária) a liquidação da sentença mediante emissão de 261.401.094 ações PNB (sem 10% adicional de dividendos) e 22.610.917 ações ON subscritas pela acionista Serveng. Foi também deliberado a resolução do AFAC CEB (R\$ 3.232) atualizados com os mesmos critérios dos AFACS Serveng com emissão de 25.389.083 ações ON subscritas pela CEB.

Valor da Causa atualizado: R\$ 99.594, conforme cálculos efetuados pela Corumbá e validado por procedimentos, previamente acordados por empresa especialista, tudo devidamente aprovado em Assembleia Geral Extraordinária (AGE) de 20 de dezembro de 2019.

SOARES PENIDO PARTICIPAÇÕES E EMPREENDIMENTOS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

19. Outras contas a pagar

	Consolidado		Controladora	
	2021	2020	2021	2020
Eolicabras		63.358	-	-
Serveng DI	1.818	2.968		
EPENG - FN Sondagens	584	584		
Honorários advocatícios	41.152	37.881		-
Obrigações assumidas por consórcios	15.218	14.511	530	-
Provisão ambiental (a)	-	19.899	-	-
Adiantamento de clientes (b)	57.410	30.594	-	(301)
Contas a pagar partes não relacionadas	34.113	56.806	30.401	33.629
Pensão indenizatória	-	871	-	871
Outros	7.443	8.980	-	-
	<u>157.746</u>	<u>236.452</u>	<u>30.931</u>	<u>34.198</u>
Circulante	101.680	111.446	30.931	34.198
Não circulante	56.066	125.006	-	-

(a) Refere-se aos custos para o fechamento das minas e desativação dos ativos minerários vinculados. A projeção estimada destes custos foi elaborada pela equipe técnica da companhia e submetido a validação pela Administração;

(b) Adiantamento Siemens Gamesa para construção de torres de concreto.

Remuneração do pessoal chave da Administração

Durante o exercício de 2021, a remuneração a título de honorários aos Administradores da Companhia foi de R\$ 407 (R\$ 720 em 2020).

20. Patrimônio líquido

(a) Capital social

Em 31 de dezembro de 2021, o capital social da Companhia é de R\$ 1.188.457 (R\$ 1.188.457 em 2020) totalmente integralizado e representado por 1.236.641.368 (1.236.641.368 em 2020) ações ordinárias nominativas e sem valor nominal.

Em 20 de novembro de 2019 foi realizado um aumento de capital no valor de R\$ 110.000 mediante a emissão de 100.343.404 ações ordinárias nominativas e sem valor nominal, ao preço de emissão de R\$ 1,0962 por ação, fixado com base no valor do patrimônio líquido das ações em 31 de outubro de 2019, de titularidade do acionista Thadeu Luciano Marcondes Penido.

SOARES PENIDO PARTICIPAÇÕES E EMPREENDIMENTOS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

(b) Reservas de lucros

	<u>31/12/2020</u>
Saldo inicial	155.054
Lucro líquido do exercício	73.504
Distribuição de dividendos	(7.998)
Dividendos Prepostos	(18.375)
Redução de participação em controladas	(134)
Saldo final	<u>202.051</u>

(c) Ajuste de avaliação patrimonial

	<u>31/12/2020</u>
Saldo inicial	35.203
Aumento de participação em controladas	-
Saldo final	<u>35.203</u>

21. Receita líquida de vendas

	<u>Consolidado</u>	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Receita operacional bruta	942.092	1.031.873
Impostos sobre as vendas	(77.522)	(75.746)
	<u>864.570</u>	<u>956.127</u>

22. Custos e despesas por natureza

Classificação por natureza	<u>Consolidado</u>		<u>Controladora</u>	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Depreciação e amortização	(81.471)	(86.759)	(226)	(232)
Custo do produto vendido	(198.500)	(231.205)	-	-
Encargos de uso sistema transmissão	-	(2.656)	-	-
Custo com Mão de Obra	(72.193)	-	-	-
Serviços de Terceiros	(108.906)	(115.247)	-	(2.924)
Despesas com seguros	(1.255)	(5.300)	-	-
Despesas com pessoal	(25.328)	(135.117)	-	(720)
Despesas com Serviços	(37.586)	-	(1.852)	-
Despesas tributárias	(5.811)	(20.534)	(2)	(16)
Despesas com Arrendamento	(711)	-	-	-
Contingências	(23.169)	-	(152)	-
Centro de Serviços Compartilhados	(1.332)	-	-	-
Baixa de ativo imobilizado	1.153	9.126	-	-
Outros	(56.164)	(39.226)	3.777	13.161
	<u>(611.273)</u>	<u>(626.917)</u>	<u>1.545</u>	<u>9.269</u>
	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Classificação por função				
Custo dos produtos vendidos	(517.782)	(611.659)	-	937
Despesas administrativas e gerais	(93.774)	(96.533)	(1.220)	(3.956)
Outras receitas/(despesas) líquidas	283	81.275	2.765	12.288
	<u>(611.273)</u>	<u>(626.917)</u>	<u>1.545</u>	<u>9.269</u>

SOARES PENIDO PARTICIPAÇÕES E EMPREENDIMENTOS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

23. Receitas e despesas financeiras

	Consolidado		Controladora	
	2021	2020	2021	2020
Receitas financeiras				
Rendimentos sobre aplicações financeiras	9.261	4.659	207	84
Juros recebidos	378	3.658	-	-
Descontos obtidos	3.629	2.461	-	-
Outras	-	-	-	-
	<u>13.268</u>	<u>10.776</u>	<u>207</u>	<u>84</u>
Despesas financeiras				
Perda na mensuração de ativos financeiros ao valor justo	(34.058)	(99.146)	(34.058)	(99.146)
Juros sobre Empréstimo	(74.460)	-	(1.120)	-
Juros sobre Arrendamento	(2.966)	-	-	-
Imposto sobre operações financeiras (IOF)	(1.394)	-	-	-
Juros pagos	(12.422)	(74.371)	(8.235)	(6.426)
Despesas bancárias	(582)	(12.668)	(77)	(739)
Outros	(114)	-	-	-
	<u>(125.996)</u>	<u>(186.185)</u>	<u>(43.490)</u>	<u>(106.311)</u>

24. Imposto de Renda e Contribuição Social

	Consolidado		Controladora	
	31/12/2021	31/12/2020	2021	2020
Ativo				
Imposto de renda e contribuição social diferidos:				
Diferenças temporárias	1503	670	518	287
Apropriação lucro não realizado nos imobilizados	-	-	-	-
Prejuízos fiscais	<u>74.062</u>	<u>63.614</u>	<u>38.788</u>	<u>34.908</u>
Total diferido ativo	<u>75.565</u>	<u>64.284</u>	<u>39.306</u>	<u>35.195</u>
Passivo				
Imposto de renda e contribuição social diferidos:				
Valor justo de investimentos e outros ajustes de adaptação ao CPC	(61.784)	(95.021)	(54.986)	(70.379)
Exclusões temporárias de órgãos públicos	(18.523)	(16.123)	-	-
Outras (exclusões) adições	<u>(21.934)</u>	<u>41.704</u>	<u>(3.824)</u>	<u>(2.346)</u>
Total diferido passivo	<u>(102.241)</u>	<u>(69.440)</u>	<u>(58.810)</u>	<u>(72.725)</u>
Total Imposto de renda e contrib. social diferidos:	<u>(26.676)</u>	<u>(5.156)</u>	<u>(19.504)</u>	<u>(37.530)</u>
Demonstração de resultado				
Corrente:				
Imposto de renda	(36.232)	(31.747)	-	-
Contribuição social	<u>(14.904)</u>	<u>(13.059)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Imposto de renda e contribuição social	<u>(51.136)</u>	<u>(44.806)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>



Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

Lei nº 12.973/14

A Lei nº 12.973/14, de 13 de maio de 2014, objeto de conversão da Medida Provisória nº 627, de 11 de novembro de 2013, revogou o Regime Tributário de Transição ("RTT") e trouxe outras providências. As disposições previstas nessa legislação têm vigência a partir de 2015, salvo na hipótese de opção pela sua adoção antecipação a partir de 2014.

## 25. Instrumentos financeiros

A Companhia apresenta exposição aos seguintes riscos advindos do uso de instrumentos financeiros:

### 25.1. Risco de crédito

Risco de crédito é o risco de prejuízo financeiro da Companhia e suas controladas, caso um cliente ou contraparte em um instrumento financeiro falhe em cumprir com suas obrigações contratuais, que surgem principalmente dos recebíveis de clientes.

A exposição da Companhia e suas controladas ao risco de crédito é influenciado pelas características individuais de cada cliente.

Em 31 de dezembro de 2019 a exposição máxima é de R\$ 416.290 no consolidado e R\$ 281 na controladora (R\$ 294.887 no consolidado e R\$ 16.909 na controladora em 2018) referente ao caixa e equivalentes de caixa, aplicações financeiras e contas a receber.

### 25.2. Risco de liquidez

Risco de liquidez é o risco em que a Companhia e suas controladas irão encontrar dificuldades em cumprir com as obrigações associadas com seus passivos financeiros que são liquidados com pagamentos à vista ou com outro ativo financeiro. A abordagem da Companhia e suas controladas na administração de liquidez é de garantir, o máximo possível, que sempre tenha liquidez suficiente para cumprir com suas obrigações ao vencerem, sob condições normais, sem causar perdas inaceitáveis ou com risco de prejudicar a reputação da Companhia e suas controladas.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

A tabela a seguir demonstra em detalhes o vencimento dos passivos financeiros contratados:

	<u>Até 1 ano</u>	<u>De 2 a 5 anos</u>	<u>Total</u>
Fornecedores	69.766	131	69.897
Debêntures, Empréstimos e financiamentos	512.026	302.739	814.765
	<u>581.792</u>	<u>302.870</u>	<u>884.662</u>

### 25.3. Risco de mercado

Risco de taxas de juros e inflação: não existe risco de taxas de juros decorrente de parcelas de dívidas e aplicações financeiras, que podem afetar negativamente as receitas ou despesas financeiras caso ocorra um movimento desfavorável nas taxas de juros e inflação.

### 25.4. Risco operacional

Risco operacional é o risco de prejuízos diretos ou indiretos decorrentes de uma variedade de causas associadas a processos, pessoal, tecnologia e infraestrutura da Companhia e suas controladas e de fatores externos, exceto riscos de crédito, mercado e liquidez, como aqueles decorrentes de exigências legais e regulatórias e de padrões geralmente aceitos de comportamento empresarial. O objetivo da Companhia e suas controladas é administrar o risco operacional e risco na qualidade de serviços para evitar a ocorrência de prejuízos financeiros e danos à reputação da Companhia e suas controladas.

### 25.5. Gestão de capital

A política da Diretoria é manter uma sólida base de capital para manter a confiança do investidor, credor e mercado e manter o desenvolvimento futuro do negócio. A Diretoria monitora os retornos sobre capital, que a Companhia e suas controladas define como resultados de atividades operacionais divididos pelo patrimônio líquido total. A diretoria também monitora o nível de dividendos para seus sócios.

SOARES PENIDO PARTICIPAÇÕES E EMPREENDIMENTOS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

25.6. Análise dos instrumentos financeiros

É apresentada a seguir uma tabela de comparação por classe de valor contábil e do valor justo dos instrumentos financeiros da Companhia e suas controladas, apresentados nas demonstrações contábeis:

	Valor contábil		Valor justo	
	2021	2020	2021	2020
<b>Ativos financeiros</b>				
Caixa e equivalentes de caixa	110.190	107.357	110.190	107.537
Contas a receber	298.638	243.782	298.638	243.782
Outras contas a receber	115.223	103.278	115.223	103.278
Ativos financeiros	208.548	242.376	208.548	242.376
<b>Total</b>	<b>732.599</b>	<b>696.794</b>	<b>732.599</b>	<b>696.793</b>
<b>Passivos financeiros</b>				
Fornecedores	69.897	58.589	69.897	58.589
Empréstimos e financiamentos	704.551	771.697	704.551	771.697
Debêntures	110.214	193.371	110.214	193.371
Dividendos a pagar	89.630	93.003	89.630	93.003
Outras contas a pagar	155.336	197.395	155.336	197.395
<b>Total</b>	<b>1.129.628</b>	<b>1.314.055</b>	<b>1.129.628</b>	<b>1.314.055</b>

Os valores desses instrumentos reconhecidos no balanço patrimonial não diferem dos valores justos.

Contas a receber de clientes e fornecedores se aproximam de seu respectivo valor contábil em grande parte devido ao vencimento no curto prazo destes instrumentos.

Instrumentos financeiros por categoria:

	31/12/2020		
	Empréstimos e recebíveis	Valor custo justo por meio do resultado	Custo amortizado
<b>Ativos financeiros</b>			
Caixa e equivalentes de caixa	42.581	64.776	-
Contas a receber	243.782	-	-
Outras contas a receber	103.278	-	-
Ativos financeiros	242.376	-	-
<b>Total</b>	<b>632.017</b>	<b>64.776</b>	<b>-</b>
<b>Passivos financeiros</b>			
Fornecedores	-	-	58.589
Empréstimos e financiamentos	-	-	771.697
Debêntures	-	-	193.371
Dividendos a pagar	-	-	93.003
Outras contas a pagar	-	-	197.395
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.314.055</b>

SOARES PENIDO PARTICIPAÇÕES E EMPREENDIMENTOS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

	31/12/2021		
	Empréstimos e recebíveis	Valor custo justo por meio do resultado	Custo amortizado
Ativos financeiros			
Caixa e equivalentes de caixa	21.248	88.942	-
Contas a receber	298.638	-	-
Outras contas a receber	115.223	-	-
Ativos financeiros	208.548	-	-
<b>Total</b>	<b>643.657</b>	<b>88.942</b>	<b>-</b>
Passivos financeiros			
Fornecedores	-	-	69.897
Empréstimos e financiamentos	-	-	704.551
Debêntures	-	-	110.214
Dividendos a pagar	-	-	89.630
Outras contas a pagar	-	-	155.336
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.129.628</b>

### 25.7. Hierarquia de valor justo

A tabela a seguir apresenta instrumentos financeiros registrados pelo valor justo, por níveis de hierarquia do valor justo, utilizando um método de avaliação.

Os diferentes níveis foram definidos como a seguir:

- Nível 1: preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos e idênticos;
- Nível 2: inputs, exceto preços cotados, incluídas no Nível 1 que são observáveis para o ativo ou passivo, diretamente (preços) ou indiretamente (derivado de preços);
- Nível 3: premissas, para o ativo ou passivo, que não são baseados e dados observáveis de mercado (inputs não observáveis). Os instrumentos financeiros não derivativos avaliados a valor justo são as aplicações financeiras que foram classificadas no Nível 2.

### 25.8. Análise da sensibilidade dos ativos e passivos financeiros

O principal risco atrelado às operações da Companhia e suas controladas está ligado a variação do CDI para aplicações financeiras e TJLP para os financiamentos.

As aplicações financeiras estão registradas a valor de mercado, conforme cotações divulgadas pelas respectivas instituições financeiras e os demais se referem, em sua maioria, a certificado de depósito bancário, portanto, o valor registrado desses títulos não apresenta diferença para o valor de mercado.

## SOARES PENIDO PARTICIPAÇÕES E EMPREENDIMENTOS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Com a finalidade de verificar a sensibilidade do indexador nas aplicações financeiras e financiamentos aos quais a Companhia e suas controladas estava exposta na data base de 31 de dezembro de 2020, foram definidos 3 cenários diferentes. Com base em projeções divulgadas por instituições financeiras, foi obtida para os próximos 12 meses a média de 2,75% para o CDI e 4,55% para a TJLP, sendo estes definidos como cenário provável, e a partir deste, foram estimados com uma apreciação e desvalorização de 25% e 50%, respectivamente:

Operação	Exposição	Risco	Provável	Aumento		Redução	
				25%	50%	25%	50%
Aplicação financeira		CDI					
Receita financeira	13.268	4,42%	586	14	17	8	6
Financiamentos		TJLP					
Despesa financeira	(125.996)	5,32%	(6.703)	(288)	(345)	(173)	(115)
Resultado financeiro			<u>(6.117)</u>	<u>(274)</u>	<u>(329)</u>	<u>(164)</u>	<u>(110)</u>

### 26. Eventos subsequentes:

Em 04.02.2022, a Companhia efetuou a liquidação do contrato de empréstimo nº 014984420, no montante de R\$21.351 e em 09.02.2022, a liquidação antecipada do juro e principal da 4ª emissão das debentures dos Soares Penido, no valor total de R\$38.450.