

SOARES PENIDO PARTICIPAÇÕES E
EMPREDIMENTOS S.A.

Relatório do auditor independente

Demonstrações contábeis individuais
e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2020

SOARES PENIDO PARTICIPAÇÕES E EMPREEDIMENTOS S.A.

Demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2020

Conteúdo

Relatório da Administração

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 consolidadas

Relatório da Administração

Senhores acionistas

Senhores Acionistas: Em cumprimento às disposições legais e estatutárias, submetemos à apreciação de V.Sas. o Balanço Patrimonial bem como as respectivas Demonstrações Contábeis, do exercício findo em 31 de dezembro de 2020. Ressalta-se ainda que a Soares Penido Participações e Empreendimentos S.A., com a constante preocupação de atender com eficácia seus clientes, firma o seu compromisso com o desempenho empresarial competitivo, a melhoria contínua de seus processos e produtos, a prevenção da poluição, a segurança e a saúde das pessoas. A Diretoria coloca-se à disposição dos prezados Acionistas para quaisquer esclarecimentos que julgarem necessários.

São Paulo, 31 de março de 2021.

A Diretoria

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 2020 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 2020, 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.

Outras informações que acompanham as demonstrações contábeis individuais e consolidadas e o relatório do auditor

A Administração da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações contábeis ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

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 Explicativa nº 15, 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\$ 2.827 mil, em decorrência de sua classificação de risco, em 31 de dezembro de 2020. Adicionalmente, a controlada Corumbá Concessões S.A. registrou um contas a pagar, no valor de R\$ 15.740 mil, decorrente de decisão judicial sobre uma ação movida pela SANEAGO que foi proferida em outubro de 2020, conforme requerido pelo CPC 25 - Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes, o reconhecimento de um passivo contingencial e suas bases de mensuração devem levar em conta a opinião de seus assessores jurídicos e julgamentos realizados pela administração.

Consideramos esse assunto significativo para a nossa auditoria.

Resposta da auditoria ao assunto

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros, a realização de testes de confirmação da totalidade dos escritórios de advocacia que são responsáveis pelos processos judiciais e administrativos. Nesse sentido, para os processos que se encontram em aberto obtivemos a confirmação de informações, diretamente com os escritórios de advocacia contratados pela administração, tais como: avaliação do prognóstico, principais dados das causas e o valor atualizado das perdas estimadas.

O entendimento dos controles relacionados à identificação e à constituição de passivos, bem como às divulgações em notas explicativas.

Baseados nos procedimentos de auditoria sumarizados acima, consideramos que as políticas de reconhecimento dos passivos da controlada Corumbá Concessões S.A. são apropriadas para suportar os julgamentos, estimativas e informações incluídas nas demonstrações contábeis tomadas em conjunto.

Ênfase

Partes relacionadas

Chamamos atenção para as Notas Explicativas nºs 18 às demonstrações contábeis, que descrevem que a controlada Corumbá Concessões S.A. mantém saldos e operações comerciais, bem como a resolução do litígio arbitral, em montantes significativos com partes relacionadas nas condições nelas descritas. Especificamente quanto ao assunto litígio arbitral (Nota Explicativa nº 18 - Arbitragem - "CAM-CCBC"), a disputa foi iniciada em julho de 2017, quando a parte relacionada Serveng solicitou da Companhia a incidência de correção monetária e juros legais (IGPM-FGV + 1% a.m.) sobre os Adiantamentos para Futuro Aumento de Capital ("AFACs") que a acionista realizou no período de 2006 a 2008, no montante histórico de R\$ 38.195 mil. Em 1º de agosto de 2019, foi proferida Sentença Arbitral que condenou a Companhia a restituir a acionista Serveng pelo 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 em Assembleia Geral Extraordinária a liquidação da sentença arbitral mediante a integralização de capital pelo valor total dos Adiantamentos para Futuro Aumento de Capital (AFAC), realizados pela Serveng e pela CEB, atualizados pelos mesmos critérios. Nosso relatório não está ressalvado em relação a esse assunto.

Outros assuntos

Auditoria das demonstrações contábeis do exercício anterior

As demonstrações contábeis individuais e consolidadas da Soares Penido Empreendimentos e Participações S.A. para o exercício findo em 31 de dezembro de 2019, apresentadas para fins de comparação, foram auditadas por nós, que emitimos relatório sem modificação de opinião, em 30 de março de 2020.

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, 31 de março de 2021.

SOARES PENIDO PARTICIPAÇÕES E EMPREENDIMENTOS S.A.

Balancos patrimoniais individuais e consolidados

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares Reais)

Ativo	Nota explicativa	Consolidado		Controladora		Passivo e patrimônio líquido	Nota explicativa	Consolidado		Controladora	
		31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019			31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Circulante						Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	4	107.357	106.902	1.057	281	Fornecedores	14	58.458	122.646	-	113
Aplicações financeiras	5	60.816	54.168	-	-	Empréstimos e financiamentos	15	80.110	79.517	20.459	-
Contas a receber	6	243.782	255.220	-	-	Debêntures	15	121.477	86.055	49.542	13.875
Estoques	7	105.947	118.929	-	-	Obrigações tributárias	17	67.965	65.150	33.360	33.437
Impostos a recuperar	8	96.362	99.751	213	190	Salários e férias a pagar		10.737	11.523	-	-
Dividendos a receber	16	3.070	4.183	39.984	30.594	Dividendos a pagar	16	65.715	55.757	58.360	54.173
Mútuos	16	3.304	-	-	-	Arrendamentos a pagar	12	2.242	1.086	-	-
Despesas antecipadas		10.399	11.625	585	1.488	Outras contas a pagar	19 16	111.446	160.502	34.198	40.505
Outras contas a receber		19.452	10.881	4.360	7			<u>518.150</u>	<u>582.236</u>	<u>195.919</u>	<u>142.103</u>
		<u>650.489</u>	<u>661.659</u>	<u>46.199</u>	<u>32.560</u>						
Não circulante						Não circulante					
Contas a receber	6	122.552	122.309	-	-	Fornecedores	14	131	-	-	-
Precatórios a receber	10	95.388	92.974	-	-	Empréstimos e financiamentos	15	691.857	704.330	-	-
Impostos a recuperar	7	979	-	-	-	Debêntures	15	71.894	192.509	-	48.766
Depósitos judiciais		56.101	55.699	159	161	Obrigações tributárias	17	49.874	81.703	46.455	78.744
Imóveis a comercializar		3.532	3.532	-	-	Mútuos	16	716	95	22.888	19.999
Mútuos	16	2.597	-	60.443	4.573	Provisão para demandas judiciais	18	21.317	81.296	642	960
Adiantamento para futuro aumento de capital	16	-	-	-	70.212	Provisão para descomissionamento		9.123	8.544	-	-
Despesas antecipadas		24.910	26.714	-	-	Passivo fiscal diferido		95.021	97.187	70.379	72.714
Ativos financeiros	11	242.376	342.020	242.376	341.522	Receita diferida		67.177	17.893	-	-
Ativo fiscal diferido		64.284	58.087	35.195	-	Arrendamentos a pagar	12	50.353	37.402	-	-
Outras contas a receber	16	83.827	80.099	-	-	Outras contas a pagar	19 16	88.326	71.793	-	-
								<u>1.145.789</u>	<u>1.292.752</u>	<u>140.364</u>	<u>221.183</u>
						Patrimônio líquido	20				
Investimentos	9	409	396	1.330.235	1.279.303	Capital social		1.188.457	1.188.457	1.188.457	1.188.457
Imobilizado	12	1.896.588	1.952.747	379	593	Reservas de lucros		155.054	140.366	155.054	140.366
Intangível	13	44.193	60.499	11	28	Ajuste de avaliação patrimonial		35.203	36.843	35.203	36.843
		<u>2.637.736</u>	<u>2.795.076</u>	<u>1.668.798</u>	<u>1.696.392</u>			<u>1.378.714</u>	<u>1.365.666</u>	<u>1.378.714</u>	<u>1.365.666</u>
						Participação de não controladores		245.572	216.081	-	-
								<u>1.624.286</u>	<u>1.581.747</u>	<u>1.378.714</u>	<u>1.365.666</u>
Total do ativo		<u><u>3.288.225</u></u>	<u><u>3.456.735</u></u>	<u><u>1.714.997</u></u>	<u><u>1.728.952</u></u>	Total do passivo e patrimônio líquido		<u><u>3.288.225</u></u>	<u><u>3.456.735</u></u>	<u><u>1.714.997</u></u>	<u><u>1.728.952</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 2020 e 2019

(Em milhares Reais)

	Nota explicativa	Consolidado		Controladora	
		31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Receita líquida de vendas	21	956.127	904.065	-	-
(-) Custo dos produtos vendidos	22	(611.659)	(607.453)	-	-
(=) Lucro bruto		344.468	296.612	-	-
(+/-) Receitas/(despesas) operacionais					
Despesas administrativas e gerais	22	(96.533)	(125.159)	(3.019)	(3.679)
Resultado de equivalência patrimonial	9	-	(390)	99.891	72.746
Outras (despesas)/receitas líquidas	22	81.275	(17.793)	12.288	(2.084)
(=) Lucro operacional antes do resultado financeiro		329.210	153.270	109.160	66.983
Receitas financeiras	23	10.776	185.928	84	140.572
Despesas financeiras	23	(186.185)	(116.530)	(106.311)	(21.049)
(=) Resultado financeiro líquido		(175.409)	69.398	(106.227)	119.523
(=) Lucro antes do Imposto de Renda e Contribuição Social		153.801	222.668	2.933	186.506
(-) Imposto de Renda e Contribuição Social - corrente	24	(44.806)	(25.206)	-	-
(-) Imposto de Renda e Contribuição Social - diferido	24	5.156	(37.913)	37.530	(41.894)
(=) Lucro líquido do exercício		114.151	159.549	40.463	144.612
Lucro por ação		0,00309	0,00432	0,00110	0,00392
Resultado atribuível aos:					
Acionistas controladores		40.463	144.612	40.463	144.612
Acionistas não controladores		73.688	14.937	-	-
Lucro líquido do exercício		114.151	159.549	40.463	144.612

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 2020 e 2019

(Em milhares Reais)

	Consolidado		Controladora	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
(=) Lucro líquido do exercício	114.151	159.549	40.463	144.612
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-
Total do resultado abrangente do exercício	114.151	159.549	40.463	144.612
Total do resultado abrangente atribuível a:				
Acionistas controladores	40.463	144.612	40.463	144.612
Acionistas não controladores	73.688	14.937	-	-
Resultado abrangente total	114.151	159.549	40.463	144.612

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 2018	1.078.457	27.605	18.612	32.387	-	1.157.061	223.084	1.380.145
Aumento de capital	110.000	-	-	-	-	110.000	-	110.000
Aumento de participação em controladas	-	-	-	3.813	-	3.813	-	3.813
Aumento de participação de não controladores	-	-	-	-	-	-	1.362	1.362
Distribuição de dividendos	-	-	-	-	(8.517)	(8.517)	-	(8.517)
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	144.612	144.612	14.937	159.549
Mudança de participação em controladas	-	-	-	643	-	643	(643)	-
Dividendos propostos	-	-	-	-	(41.946)	(41.946)	(22.659)	(64.605)
Reserva legal	-	8.389	-	-	(8.389)	-	-	-
Reserva de lucros	-	-	85.760	-	(85.760)	-	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2019	1.188.457	35.994	104.372	36.843	-	1.365.666	216.081	1.581.747
Ajuste 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 (nota 20b)	-	-	-	-	(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 2020	1.188.457	38.017	117.037	35.203	-	1.378.714	245.572	1.624.286

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 2020 e 2019

(Em milhares Reais)

	Consolidado		Controladora	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
(=) Lucro líquido do exercício	40.463	159.549	40.463	144.612
Itens que não afetam o caixa operacional				
(Reversão) para perdas com investimento em SCP e outros	(13)	11.740	(937)	(914)
Juros e variações monetárias	71.111	98.638	6.135	11.717
Constituição perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa	568	867	-	-
Juros e variações monetárias sobre precatórios a receber	(3.083)	(4.773)	-	-
Depreciação e amortização	86.759	85.357	231	232
Provisão para contingências	(59.979)	(10.717)	(318)	(286)
Custo residual do ativo imobilizado e intangível baixados	21.890	28.908	-	15.126
Custo do investimento alienado	-	-	4.118	-
Ganho (perda) na variação do valor justo de investimentos	99.644	(139.992)	99.146	(139.992)
Passivo fiscal diferido	(8.363)	37.913	(37.530)	41.894
Equivalência patrimonial	-	390	(99.891)	(72.746)
	<u>248.997</u>	<u>267.880</u>	<u>11.417</u>	<u>(357)</u>
Aumento/(diminuição) das contas de ativo e passivo				
Contas a receber	10.627	(71.845)	-	-
Estoques	12.982	1.862	(23)	(60)
Precatórios a receber	669	103	-	-
Impostos a recuperar	3.389	(4.811)	-	-
Despesas antecipadas	3.030	(5.728)	903	901
Outras contas a receber	(12.300)	15.323	(4.353)	11.310
Imóveis a comercializar	-	18	-	-
Depósitos judiciais	(402)	(235)	2	14
Fornecedores	(64.188)	59.403	(113)	(136)
Obrigações tributárias	(29.014)	(28.594)	(32.366)	(26.837)
Salários e férias a pagar	(786)	1.091	-	-
Receita diferida	49.284	17.364	-	-
Outras contas a pagar	(36.130)	92.361	(6.304)	(25.346)
Caixa líquido das atividades operacionais	<u>(62.839)</u>	<u>76.312</u>	<u>(42.254)</u>	<u>(40.154)</u>
Fluxo de caixa das atividades de investimentos				
Aplicações financeiras	(6.648)	(14.007)	-	-
Aumento de participação em SCP	-	(748)	-	-
Mútuo com partes relacionadas	(5.901)	600	(55.870)	41.917
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	-	70.212	(59.137)
Aquisição de ativo imobilizado e intangível	(36.184)	(234.225)	-	-
Recebimentos de dividendos de controladas	(1.879)	2.610	17.207	6.756
Caixa líquido das atividades de investimentos	<u>(50.612)</u>	<u>(245.770)</u>	<u>31.549</u>	<u>(10.464)</u>
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos				
Aumento de capital	-	110.000	-	110.000
Arrendamentos pagos	13.846	(3.450)	-	-
Mútuo com partes relacionadas	621	95	2.889	47.289
Empréstimos tomados	214.568	151.413	20.459	-
Pagamentos de empréstimos, incluindo juros	(381.912)	(315.597)	(19.234)	(118.463)
Pagamento de dividendos	17.786	(11.169)	(4.050)	(4.479)
Caixa líquido das atividades de financiamentos	<u>(135.091)</u>	<u>(68.708)</u>	<u>64</u>	<u>34.347</u>
Aumento líquido/(redução) de caixa e equivalentes de caixa	<u>455</u>	<u>29.714</u>	<u>776</u>	<u>(16.628)</u>
Caixa e equivalente de caixa no início do período	106.902	77.188	281	16.909
Caixa e equivalente de caixa no final do período	107.357	106.902	1.057	281
Aumento líquido/(redução) de caixa e equivalentes de caixa	<u>455</u>	<u>29.714</u>	<u>776</u>	<u>(16.628)</u>

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(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 2021.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(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 2020 e 2019

(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 2020 e 2019

(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 2020 e 2019, 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 2020 e 2019

(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 2020 e 2019

(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 2020 e 2019

(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 2020.

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 2020 e 2019

(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. 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 (%)	
		31/12/2020	31/12/2019
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	47,26
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	-	100
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	-	100
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	Integral - Direto	100	100

SOARES PENIDO PARTICIPAÇÕES E EMPREENDIMENTOS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

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

Empresa	Tipo de controle	Participação (%)	
		31/12/2020	31/12/2019
Empreendimento Imobiliário Ltda.			
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	-	100
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.

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	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Bancos conta movimento	42.580	49.413	1.057	280
Aplicações financeiras	64.776	57.489	-	1
	<u>107.357</u>	<u>106.902</u>	<u>1.057</u>	<u>281</u>

5. Aplicações financeiras

	Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019
Aplicações financeiras	60.816	54.168

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 2,75% a.a. em 2020 (5,90% a.a. em 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 2020 e 2019

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

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	
	31/12/2020	31/12/2019
Contas a receber de terceiros	390.451	400.337
Medições a faturar	24.896	25.639
Perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa	(49.014)	(48.447)
	<u>366.334</u>	<u>377.529</u>
Circulante	243.782	255.220
Não Circulante	122.552	122.309

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

	Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019
A vencer	234.914	233.597
Vencidos:		
de 1 a 30 dias	4.336	1.777
de 31 a 60 dias	1.089	203
de 61 a 90 dias	1.828	81
de 91 a 120 dias	54	137
a mais de 180 dias	124.112	141.734
Total	<u>366.334</u>	<u>377.529</u>

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

	Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2019	(48.447)
Provisão	(49.014)
Baixa	48.447
Saldo em 31 de dezembro de 2020	<u>(49.014)</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 2020 e 2019

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

7. Estoques

	Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019
Produtos acabados	4.746	7.007
Matéria prima	9	7
Imóveis a comercializar	76.490	75.508
Terrenos a incorporar	6.222	7.177
Outros estoques para consumo e manutenção	18.481	29.231
	<u>105.947</u>	<u>118.929</u>

8. Impostos a recuperar

	Consolidado		Controladora	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
ISS	534	1.141	-	-
ICMS	6.866	4.340	-	-
PIS	11.673	11.726	-	-
COFINS	17.984	18.166	-	-
CSLL	11.733	14.054	-	-
Imposto de renda	32.972	30.651	197	174
INSS	13.164	17.442	-	-
Outros	1.436	2.231	16	16
	<u>96.362</u>	<u>99.751</u>	<u>213</u>	<u>190</u>

9. Investimento

	Consolidado		Controladora	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Investimentos mensurados por equivalência patrimonial	-	-	1.355.765	1.305.769
Participações em sociedades em conta de participação	409	396	-	-
	<u>409</u>	<u>396</u>	<u>1.355.765</u>	<u>1.305.769</u>
Lucro não realizado com controladas	-	-	(25.530)	(26.466)
	<u>409</u>	<u>396</u>	<u>1.330.235</u>	<u>1.279.303</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 2020 e 2019
(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:

Empresa	Capital social	Lucro (prejuízo)	Patrimônio líquido	Participação no capital da investida	Patrimônio líquido	Investimento		Equivalência patrimonial	
						31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Serveng-Civilsan	774.972	(239.281)	535.691	100,00%	535.704	535.704	702.696	25.299	29.391
Eolicabras S/A	52.289	(27.002)	25.287	100,00%	25.287	25.287	42.858	(17.570)	15.957
Serveng Energias Renov.	643.706	131.686	775.392	99,58%	772.135	772.135	546.337	73.227	18.729
Mineração São Luís Ltda.	3.857	(3.832)	25	100,00%	25	25	26	(1)	-
Mineração Jambreiro Ltda.	200	3.235	3.435	100,00%	3.435	3.435	489	10.126	5.775
Mineração Aparecida Ltda.	200	1.784	1.984	100,00%	1.984	1.984	1.901	81	2.282
Serveng DI	38.505	(21.649)	16.856	85,45%	14.403	14.403	11.117	3.294	(2.296)
Mineração Barueri Ltda.	200	2.592	2.792	100,00%	2.792	2.792	345	5.435	2.908
Participações em controladas						1.355.765	1.305.769	99.891	72.746
Lucro não realizado						(25.530)	(26.466)	-	-
Total avaliado por equivalência patrimonial						1.330.235	1.279.303	99.891	72.746

SOARES PENIDO PARTICIPAÇÕES E EMPREENDIMENTOS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

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

10. Precatórios a receber

	Consolidado	
	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Valor bruto		
DER/SP (a)	71.478	69.141
Prefeitura de Cotia (b)	14.894	14.729
Prefeitura de Guaratinguetá (b)	-	294
Prefeitura de Osasco (b)	3.025	2.991
AGETOP	2.422	2.290
DER/GO	3.531	3.492
Outros (b)	37	37
	<u>95.388</u>	<u>92.974</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	
	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Investimentos mensurados ao valor justo	242.376	342.020	242.376	341.522

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 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 2020 e 2019

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

12. Imobilizado

Consolidado

Descrição	Custo	Depreciação acumulada	Líquido	
			31/12/2020	31/12/2019
Terrenos	1.807	-	1.807	1.807
Aerogeradores	1.413.914	(210.753)	1.203.161	977.246
Edifícios e construções	17.931	(14.023)	3.908	434.760
Equipamentos de informática	8.402	(6.723)	1.679	1.987
Instalações e benfeitorias	50.177	(8.268)	41.908	34.710
Reservatórios, barragens e adutoras	570.056	(150.758)	419.298	-
Máquinas e equipamentos	431.784	(215.899)	215.886	219.015
Móveis, utensílios e outros	6.577	(3.415)	3.162	2.606
Veículos	113.913	(84.565)	29.348	30.702
Direito de uso	67.114	(6.328)	60.786	46.135
Imobilizado em andamento	-	-	-	291.221
(-) Lucro não realizado	(90.727)	6.372	(84.355)	(87.442)
	<u>2.590.947</u>	<u>(694.359)</u>	<u>1.896.588</u>	<u>1.952.747</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 2020 e 2019
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

a. Mapa de movimentação do imobilizado - consolidado

	Taxa									
	depreciação (a.a%)	31/12/2018	Adições	Baixas	Transf.	31/12/2019	Adições	Baixas	Transf.	31/12/2020
Custo										
Terrenos	-	5.563	-	(2.629)	(618)	2.316	-	(509)	-	1.807
Reservatórios, barragens e adutoras	-	569.005	282	-	309	569.596	460	-	-	570.056
Aerogeradores	-	1.140.732	136	(13.339)	13.346	1.140.875	394	-	272.644	1.413.914
Edifícios e construções	4 a 25	586.951	282	-	309	587.542	-	(569.611)	-	17.931
Equipamentos de informática	10 a 25	8.941	191	(29)	-	9.103	460	(743)	-	8.820
Instalações e benfeitorias	2,8	39.996	1.322	-	-	41.318	-	-	8.858	50.176
Máquinas e equipamentos	4 a 25	608.490	4.516	(8.896)	189	604.299	9.079	(190.907)	9.453	431.925
Móveis e utensílios	10	7.055	541	(644)	-	6.952	539	(1.603)	265	6.153
Veículos	20	133.370	2.042	(16.715)	-	118.697	695	(5.483)	-	113.909
Direito de uso	-	-	48.681	-	-	48.681	18.427	-	-	67.108
Imobilizado em andamento	-	79.262	225.494	-	(13.535)	291.221	-	-	(291.221)	-
Total do custo	-	3.179.365	283.487	(42.252)	-	3.420.600	30.055	(768.856)	-	2.681.799
Depreciação										
Reservatórios, barragens e adutoras	-	(127.891)	(11.429)	-	-	(139.320)	(11.438)	-	-	(150.758)
Aerogeradores	4 a 25	(128.160)	(38.025)	2.556	-	(163.629)	(47.132)	-	-	(210.761)
Edifícios e construções	-	(140.783)	(12.044)	45	-	(152.782)	(606)	139.365	-	(14.023)
Equipamentos de informática	10 a 25	(6.541)	(267)	27	-	(6.781)	(351)	410	-	(6.722)
Instalações e benfeitorias	2,8	(5.319)	(1.290)	-	-	(6.609)	(1.658)	-	-	(8.267)
Máquinas e equipamentos	4 a 25	(267.844)	(27.172)	8.863	-	(286.153)	(14.679)	84.819	-	(216.014)
Móveis e utensílios	10	(3.762)	(163)	48	-	(3.877)	(134)	603	-	(3.408)
Veículos	20	(95.314)	(7.638)	16.650	-	(86.302)	(1.861)	3.582	-	(84.582)
Direito de uso	30	-	(2.546)	-	-	(2.546)	(3.776)	-	-	(6.322)
Total da depreciação	-	(775.614)	(100.574)	28.189	-	(847.999)	(81.637)	228.778	-	(700.858)
(-) Lucro não realizado	-	(90.507)	3.065	-	-	(87.442)	3.089	-	-	(84.353)
Total do imobilizado	-	2.313.244	185.978	(14.063)	-	2.485.159	(48.493)	(540.078)	-	1.896.588

SOARES PENIDO PARTICIPAÇÕES E EMPREENDIMENTOS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(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	67.114	Arrendamentos a pagar	4.595
(-) Amortização direito de uso	(6.328)	(-) Juros a apropriar	(2.353)
	<u>60.766</u>		<u>2.242</u>
		Não circulante	
		Arrendamentos a pagar	70.509
		(-) Juros a apropriar	(20.156)
		Provisão desmobilização	9.123
			<u>59.476</u>
Ativo total	<u>60.786</u>	Passivo total	<u>61.718</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	(3.775)
Resultado financeiro	
Juros sobre obrigação de arrendamento	(265)
Total	<u>(3.510)</u>

Em 31 de dezembro de 2020, o escalonamento dos vencimentos é como segue:

Ano de vencimento	Juros	Principal
2021	2.348	2.246
2022	2.245	2.349
2023	2.134	2.463
2024	2.021	2.572
2025	1.902	2.692
2026 a 2036	11.859	40.273
	<u>22.509</u>	<u>52.595</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 2020 e 2019

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

13. Intangível

Consolidado

	Custo	Amortização e exaustão acumulada	Líquido	
			31/12/2020	31/12/2019
Ágio pago na aquisição de investimentos (a)	26.463	369	26.832	26.463
Direito de lavra (b)	12.694	(3.419)	9.275	24.937
Direito contratuais de comercialização	1.999	-	1.999	1.999
Direitos Servidão de passagem	3	-	3	372
Softwares	29.158	(28.831)	327	574
Contrato de conexão	744	(298)	446	6.129
Direito de uso do bem publico	12.865	(7.579)	5.286	-
Outros	25	-	25	25
	<u>83.951</u>	<u>(39.758)</u>	<u>44.193</u>	<u>60.499</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	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Fornecedores	58.458	122.646	-	113
	<u>58.458</u>	<u>122.646</u>	<u>-</u>	<u>113</u>

15. Debêntures, empréstimos e financiamentos

15.1. Debêntures

	Consolidado		Controladora	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Debêntures (CDI + 2,68% a.a.) (a)	49.542	62.641	49.542	62.641
Debêntures (CDI 128% a.a.) (b)	143.829	215.923	-	-
	<u>193.371</u>	<u>278.564</u>	<u>49.542</u>	<u>62.641</u>
Circulante	121.477	86.055	49.542	13.875
Não circulante	71.894	192.509	-	48.766

(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 2020 e 2019

(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:

Anos	<u>Consolidado</u>	<u>Controladora</u>
2022	71.894	-
Total	<u>71.894</u>	<u>-</u>

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

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

15.2. Empréstimos e financiamentos

	Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019
Financ. de equipamentos (BNDES Eólicas) (a)	393.740	435.382
Financiamento (BNB Eólicas) (c)	337.350	301.759
Capital de giro (Bradesco - swap)	20.459	-
Capital de giro	20.418	31.100
Outros	-	15.606
Total	771.967	783.847
Circulante	80.110	79.517
Não circulante	691.857	704.330

- (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: $(EBITDA - \text{Imposto de Renda e Contribuição Social}) / (\text{Soma dos pagamentos do principal} + \text{Juros em 12 meses})$. 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 2020 e 2019
(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	2020 Combinado	2019 Combinado
Lucro bruto	13.066	14.752	8.251	9.680	8.229	6.366	13.442	13.429	6.387	10.106	103.710	86.546
Administrativas, comerciais e gerais	(448)	(459)	(226)	(284)	(267)	(405)	(436)	(446)	(208)	(251)	(3.430)	(2.155)
Despesas não recorrentes	459	0	-	-	0	-	0	0	0	0	459	2.281
Depreciação e amortização	3.963	2.469	1.898	3.943	2.423	1.870	4.061	2.165	2.464	3.945	29.201	28.788
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	38	3	-	-	0	-	0	0	0	3	44	(10.739)
EBITDA	17.078	16.764	9.923	13.339	10.385	7.831	17.067	15.148	8.643	13.803	129.984	104.721
Imposto de renda e contribuição social - corrente	(754)	(800)	(432)	(503)	(448)	(350)	(728)	(736)	(345)	(516)	(5.614)	(5.825)
GERAÇÃO DE CAIXA DA ATIVIDADE NO ARef	16.324	15.965	9.491	12.836	9.937	7.481	16.339	14.412	8.298	13.287	124.370	98.896
SERVIÇO DA DÍVIDA NO ARef	10.685	9.668	5.183	5.827	5.908	4.316	9.324	9.443	4.282	5.723	70.359	75.879
ÍNDICE DE COBERTURA DO SERVIÇO DA DÍVIDA NO ARef	1,528	1,651	1,831	2,203	1,682	1,733	1,752	1,526	1,938	2,322	1,768	1,303

SOARES PENIDO PARTICIPAÇÕES E EMPREENDIMENTOS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(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
Saldo de caixa inicial	6.968	5.207	11.835	4.031	117
EBITDA	9.330	9.037	8.838	11.948	12.674
(+) Lucro Líquido	(751)	(459)	657	1.805	1.276
(+/-) Despesas (receita) financeira líquida	5.010	4.760	6.344	4.733	5.030
(+) Provisão para o IR e CS	572	532	739	610	881
(+) Depreciações e amortizações	4.498	4.204	1.097	4.800	5.487
Geração de caixa da atividade	3.992	5.665	2.004	10.601	10.742
Serviço da dívida	8.410	7.818	11.529	4.550	4.828
ICSD	1,30	1,39	1,20	3,22	2,25

As parcelas de longo prazo têm vencimento como segue:

Anos	Consolidado 31/12/2020
2022	82.424
2023	64.065
2024	65.737
2025	67.857
2026 em diante	411.774
Total	691.857

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 2020 e 2019

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

Os saldos e transações estão demonstrados a seguir:

	Consolidado		Controladora	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Ativo circulante				
Dividendos a receber				
Pecuária Serramar	-	3.304	-	-
SST Engenharia	490	-	-	-
Antecipação Dividendos acionista	879	879	879	879
Mineração Jambeiro	325	-	325	5.487
Mineração Barueri	708	-	708	2.367
Serveng Energia Renováveis	-	-	37.404	19.097
Mineração Aparecida	668	-	668	2.764
	<u>3.070</u>	<u>4.183</u>	<u>39.984</u>	<u>30.594</u>
Ativo não circulante				
Mútuos				
Pecuária Serramar	3.304	-	-	-
Corumbá	931	-	-	-
Serveng Transportes	500	-	-	-
Mútuo de terceiros	1.166	-	-	-
Serveng DI	-	-	3.090	-
Serveng Energias Renováveis	-	-	57.353	4.573
	<u>5.901</u>	<u>-</u>	<u>60.443</u>	<u>4.573</u>
Adiantamento para futuro aumento de capital				
Serveng DI	-	-	-	340
Serveng Energias Renováveis	-	-	-	69.872
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>70.212</u>
Outras contas a receber				
Acionista	69.762	69.762	-	-
	<u>69.762</u>	<u>69.762</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	Consolidado		Controladora	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Passivo circulante				
Dividendos a pagar				
Acionista	58.542	52.099	58.360	51.994
Mineração Aparecida	1.176	-	-	291
Mineração Barueri	-	-	-	860
Mineração Jambeiro	-	-	-	1.028
Outras partes não relacionadas (*)	5.997	3.658	-	-
	<u>65.715</u>	<u>55.757</u>	<u>58.360</u>	<u>54.173</u>
Outras contas a pagar				
Serveng Transportes	33.929	38.709	33.929	38.709
Ventos Potiguares	-	-	-	936
SM Geração de Energia Eólica	-	-	-	-
	<u>33.929</u>	<u>38.709</u>	<u>33.929</u>	<u>39.645</u>
Passivo não circulante				
Mútuos				
Serveng Civilsan	-	-	9.995	1.291
Eolicabras	-	-	12.893	18.543
Serveng DI	-	-	-	70
Serveng Paris	-	95	-	95
	<u>-</u>	<u>95</u>	<u>22.888</u>	<u>19.999</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 2020 e 2019

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

17. Obrigações tributárias

	Consolidado		Controladora	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Tributos parcelados	83.304	115.497	79.885	112.174
COFINS	19.934	12.028	-	-
ISS	(15)	4.098	-	-
PIS	3.849	2.202	-	-
ICMS	113	968	-	-
Imposto de Renda	5.951	4.843	-	-
Obrigações previdenciárias	2.697	4.443	-	-
Outros	2.006	2.774	(70)	7
	<u>117.839</u>	<u>146.853</u>	<u>79.815</u>	<u>112.181</u>
Circulante	67.965	65.150	33.360	33.437
Não circulante	49.874	81.703	46.455	78.744

As parcelas de longo prazo têm vencimento como segue:

	Consolidado	Controladora
Anos		
2021	38.059	36.306
2022	10.515	10.149
2023	366	-
2024	366	-
2025 em diante	568	-
Total	<u>49.874</u>	<u>46.455</u>

18. Provisão para demandas judiciais

	Consolidado					
	31/12/2020			31/12/2019		
	Provisão	Depósito Judicial	Saldo Líquido	Provisão	Depósito Judicial	Saldo Líquido
Polo						
Depósitos trabalhistas	8.451	22.425	(13.974)	25.382	20.814	4.568
Depósitos cíveis	9.675	4.239	5.436	55.634	5.192	50.442
Depósitos tributários	3.191	29.438	(26.246)	280	29.693	(29.413)
	<u>21.317</u>	<u>56.101</u>	<u>(34.783)</u>	<u>81.296</u>	<u>55.699</u>	<u>25.597</u>
	Controladora					
	31/12/2020			31/12/2019		
	Provisão	Depósito Judicial	Saldo Líquido	Provisão	Depósito Judicial	Saldo Líquido
Polo						
Depósitos trabalhistas	273	121	152	591	123	468
Depósitos cíveis	369	38	331	369	38	331
Depósitos tributários	-	-	-	-	-	-
	<u>642</u>	<u>159</u>	<u>483</u>	<u>960</u>	<u>161</u>	<u>799</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.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(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.

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Processos tributários	38.302	56.522
Processos cíveis	3.625	3.625
Processos trabalhistas	34.090	32.334
	<u>76.017</u>	<u>92.481</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 2020 e 2019

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

19. Outras contas a pagar

	Consolidado		Controladora	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Honorários advocatícios	37.881	33.640	-	-
Obrigações assumidas por consórcios	14.511	18.041	-	-
Provisão ambiental (a)	19.899	19.899	-	-
Adiantamento de clientes (b)	30.594	106.199	(301)	-
Contas a pagar partes não relacionadas	87.036	43.575	33.629	39.646
Pensão indenizatória	871	859	871	859
Outros	8.980	10.082	-	-
	<u>197.395</u>	<u>232.295</u>	<u>34.198</u>	<u>40.505</u>
Circulante	111.446	160.502	34.198	40.505
Não circulante	88.326	71.793	-	-

(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 2020, a remuneração a título de honorários aos Administradores da Companhia foi de R\$ 720 (R\$ 705 em 2019).

20. Patrimônio Líquido

(a) Capital social

Em 31 de dezembro de 2020, o capital social da Companhia é de R\$ 1.188.457 (R\$ 1.188.457 em 2019) totalmente integralizado e representado por 1.236.641.368 (1.236.641.368 em 2019) 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 2020 e 2019

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

(b) Reservas de lucros

	<u>31/12/2020</u>
Saldo inicial	140.366
Lucro líquido do exercício	40.463
Distribuição de dividendos	(10.116)
Redução de participação em controladas	(15.661)
Saldo final	<u><u>155.052</u></u>

(c) Ajuste de avaliação patrimonial

	<u>31/12/2020</u>
Saldo inicial	36.843
Aumento de participação em controladas	(1.640)
Saldo final	<u><u>35.203</u></u>

21. Receita líquida de vendas

	Consolidado	
	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Receita operacional bruta	1.031.873	978.790
Impostos sobre as vendas	(75.746)	(74.725)
	<u><u>956.127</u></u>	<u><u>904.065</u></u>

22. Custos e despesas por natureza

Classificação por natureza	Consolidado		Controladora	
	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Depreciação e amortização	(86.759)	(83.012)	(232)	(232)
Custo do produto vendido	(231.205)	(243.441)	-	-
Encargos de uso sistema transmissão	(2.656)	(12.045)	-	-
Serviços de Terceiros	(115.247)	(121.920)	(2.924)	(3.022)
Despesas com seguros	(5.300)	(6.073)	-	-
Despesas com pessoal	(135.117)	(160.692)	(720)	-
Despesas tributárias	(20.534)	(35.663)	(16)	(72)
Baixa de ativo imobilizado	9.126	(2.371)	-	-
Outros	(39.226)	(85.186)	13.161	(2.437)
	<u><u>(626.917)</u></u>	<u><u>(750.405)</u></u>	<u><u>9.269</u></u>	<u><u>(5.763)</u></u>
Classificação por função	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Custo dos produtos vendidos	(611.659)	(607.453)	937	-
Despesas administrativas e gerais	(96.533)	(125.159)	(3.956)	(3.679)
Outras receitas/(despesas) líquidas	81.275	(17.793)	12.288	(2.084)
	<u><u>(626.917)</u></u>	<u><u>(750.405)</u></u>	<u><u>9.269</u></u>	<u><u>(5.763)</u></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 2020 e 2019

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

23. Receitas e despesas financeiras

	Consolidado		Controladora	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Receitas financeiras				
Rendimentos sobre aplicações financeiras	4.659	7.843	84	150
Juros recebidos	3.658	32.163	-	-
Descontos obtidos	2.461	5.929	-	430
Outras	-	139.993	-	139.992
	<u>10.776</u>	<u>185.928</u>	<u>84</u>	<u>140.572</u>
Despesas financeiras				
Perda na mensuração de ativos financeiros ao valor justo	(99.146)	(1.632)	(99.146)	(730)
Juros pagos	(74.371)	(113.280)	(6.426)	(20.242)
Despesas bancárias	(12.668)	(1.618)	(739)	(77)
	<u>(186.185)</u>	<u>(116.530)</u>	<u>(106.311)</u>	<u>(21.049)</u>

24. Imposto de Renda e Contribuição Social

	Consolidado		Controladora	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Ativo				
Imposto de renda e contribuição social diferidos:				
Diferenças temporárias	670	1.801	(287)	396
Apropriação lucro não realizado nos imobilizados	-	11.598	-	-
Prejuízos fiscais	(107.369)	147.476	(34.908)	36.812
Total diferido ativo	<u>(106.699)</u>	<u>160.875</u>	<u>(35.195)</u>	<u>37.208</u>
Passivo				
Imposto de renda e contribuição social diferidos:				
Valor justo de investimentos e outros ajustes de adaptação ao CPC	70.379	(100.970)	70.379	(104.089)
Exclusões temporárias de órgãos públicos	(16.123)	(16.054)	-	-
Outras (exclusões) adições	57.599	(81.764)	2.346	24.987
Total diferido passivo	<u>111.855</u>	<u>(198.788)</u>	<u>72.725</u>	<u>(79.102)</u>
Total Imposto de renda e contrib. social diferidos:	<u>5.156</u>	<u>(37.913)</u>	<u>37.530</u>	<u>(41.894)</u>
Demonstração de resultado				
Corrente:				
Imposto de renda	(31.747)	(17.523)	-	-
Contribuição social	(13.059)	(7.683)	-	-
Imposto de renda e contribuição social	<u>(44.806)</u>	<u>(25.206)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

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.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

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

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.

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>Acima de 5 anos</u>	<u>Total</u>
Fornecedores	58.458	131	-	58.589
Debêntures, Empréstimos e financiamentos	121.477	419.834	343.917	965.338
	<u>260.045</u>	<u>419.965</u>	<u>343.917</u>	<u>1.023.927</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.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

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

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.

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	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Ativos financeiros				
Caixa e equivalentes de caixa	107.537	106.902	107.537	106.902
Contas a receber	243.782	255.220	243.782	255.220
Outras contas a receber	103.278	90.980	103.278	90.980
Ativos financeiros	<u>242.376</u>	<u>342.020</u>	<u>242.376</u>	<u>342.020</u>
Total	<u>696.794</u>	<u>795.122</u>	<u>696.793</u>	<u>795.122</u>
Passivos financeiros				
Fornecedores	58.589	122.646	58.589	122.646
Empréstimos e financiamentos	771.697	783.847	771.697	783.847
Debêntures	193.371	278.564	193.371	278.564
Dividendos a pagar	93.003	55.757	93.003	55.757
Outras contas a pagar	197.395	232.295	197.395	232.295
Total	<u>1.314.055</u>	<u>1.473.109</u>	<u>1.314.055</u>	<u>1.473.109</u>

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

SOARES PENIDO PARTICIPAÇÕES E EMPREENDIMENTOS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

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

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
Ativos financeiros			
Caixa e equivalentes de caixa	42.581	64.776	-
Contas a receber	243.782	-	-
Outras contas a receber	103.278	-	-
Ativos financeiros	242.376	-	-
Total	632.017	64.776	-
Passivos financeiros			
Fornecedores	-	-	58.589
Empréstimos e financiamentos	-	-	771.697
Debêntures	-	-	193.371
Dividendos a pagar	-	-	93.003
Outras contas a pagar	-	-	197.395
Total	-	-	1.314.055
	31/12/2018		
	Empréstimos e recebíveis	Valor custo justo por meio do resultado	Custo amortizado
Ativos financeiros			
Caixa e equivalentes de caixa	49.413	57.489	-
Contas a receber	255.220	-	-
Outras contas a receber	90.980	-	-
Ativos financeiros	58.087	-	-
Total	453.700	57.489	-
Passivos financeiros			
Fornecedores	-	-	122.646
Empréstimos e financiamentos	-	-	79.517
Debêntures	-	-	86.055
Dividendos a pagar	-	-	55.757
Outras contas a pagar	-	-	232.295
Total	-	-	576.270

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);

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

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

- 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.

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	10.776	2,75%	296	370	445	222	148
Financiamentos		TJLP					
Despesa financeira	186.185	4,55%	8.471	10.589	12.707	6.354	4.236
Resultado financeiro			<u>8.768</u>	<u>10.960</u>	<u>13.152</u>	<u>6.576</u>	<u>4.384</u>