

SERROTE GERAÇÃO DE ENERGIA ELÉTRICA S.A.

Relatório do auditor independente

**Demonstrações contábeis individuais e
consolidadas**

Em 31 de dezembro de 2021

SERROTE GERAÇÃO DE ENERGIA ELÉTRICA 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

Demonstrações do resultado

Demonstrações do resultado abrangente

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Demonstrações dos fluxos de caixa

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

Aos
Acionistas e Administradores da
Serrote Geração de Energia Elétrica S.A.
Fortaleza - CE

Opinião sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Examinamos as demonstrações contábeis individuais e consolidadas da **Serrote Geração de Energia Elétrica 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 consolidadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da **Serrote Geração de Energia Elétrica 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 e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB).

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 Companhia 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.

Ênfase

Transações com partes relacionadas

Conforme mencionado na Nota Explicativa nº 7, chamamos à atenção para o fato da Companhia e suas controladas manterem operações relevantes com partes relacionadas. Essas operações foram efetuadas de acordo com os termos específicos acordados entre a Administração das Empresas e essas partes relacionadas, conseqüentemente os resultados dessas operações poderiam ser diferentes, caso tivessem sido efetuadas como partes não relacionadas. Portanto, as demonstrações contábeis individuais e consolidadas referidas devem ser lidas nesse contexto. Nossa opinião não contém ressalvas em relação a esse assunto.

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 com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB) 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 Administração 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.

Fortaleza, 31 de março de 2022.



BDO RCS Auditores Independentes SS
CRC 2 CE 001465/F-4



Tiago de Sa Barreto Bezerra
Contador CRC 1 CE 024436/O-5

SERROTE GERAÇÃO DE ENERGIA ELÉTRICA S.A.

Balço patrimonial individual e consolidado

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de Reais)

Ativo	Nota	Controladora		Consolidado		Passivo e patrimônio líquido	Nota	Controladora		Consolidado	
		2021	2020	2021	2020			2021	2020	2021	2020
Circulante						Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	4	1.572	5	28.758	5.398	Fornecedores	12	-	17	1.479	14.460
Contas a receber	5	-	-	14.369	3.566	Empréstimos e financiamentos	13	-	-	17.358	1.539
Partes relacionadas	7	3.887	2.909	-	-	Obrigações por arrendamentos	-	-	-	201	71
Instrumentos financeiros derivativos	-	-	-	-	30	Obrigações sociais e trabalhistas	-	-	-	86	280
Impostos a recuperar	-	13	-	607	30	Obrigações tributárias	-	24	1	2.776	1.177
Outros créditos	-	-	-	1.198	1.327	Instrumentos financeiros derivativos	-	-	-	-	117
		<u>5.472</u>	<u>2.914</u>	<u>44.932</u>	<u>10.351</u>	Partes Relacionadas	7	<u>371</u>	<u>69</u>	<u>3.449</u>	<u>3.137</u>
								<u>395</u>	<u>87</u>	<u>25.349</u>	<u>20.781</u>
Não circulante						Não circulante					
Outros créditos	-	-	1	138	897	Empréstimos e financiamentos	13	-	-	674.260	553.473
Depósitos vinculados	6	-	-	52.643	29.591	Obrigações por arrendamentos	-	-	-	-	37
Partes relacionadas	7	107.863	106.117	-	-	Debêntures	14	250.045	-	250.045	-
Investimentos	8	253.104	249.267	-	-	Tributos diferidos	-	1.616	1.075	2.343	1.075
Imobilizado	9	41	47	971.432	879.856	Provisão para desmobilização	-	-	-	2.631	-
Intangível	10	-	-	6.178	13.110	Partes relacionadas	7	-	147.231	6.142	148.303
Ativos contratuais	11	-	874	2.201	3.209			<u>251.661</u>	<u>148.306</u>	<u>935.421</u>	<u>702.888</u>
		<u>361.008</u>	<u>356.306</u>	<u>1.032.592</u>	<u>926.663</u>	Patrimônio líquido					
						Capital social	16	170.983	214.983	170.983	214.983
						Prejuízos acumulados	-	(56.559)	(4.156)	(56.559)	(4.156)
						Patrimônio líquido atribuído aos acionistas controladores		<u>114.424</u>	<u>210.827</u>	<u>114.424</u>	<u>210.827</u>
						Patrimônio líquido atribuído aos acionistas não controladores		-	-	2.330	2.518
Total do ativo		<u>366.480</u>	<u>359.220</u>	<u>1.077.524</u>	<u>937.014</u>	Total do patrimônio líquido		<u>114.424</u>	<u>210.827</u>	<u>116.754</u>	<u>213.345</u>
						Total do passivo e patrimônio líquido		<u>366.480</u>	<u>359.220</u>	<u>1.077.524</u>	<u>937.014</u>

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

SERROTE GERAÇÃO DE ENERGIA ELÉTRICA S.A.

Demonstrações do resultado individual e consolidado Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Em milhares de Reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2021	2020	2021	2020
Receita operacional líquida	17	-	-	152.103	4.422
(-) Custo de produção e operação de energia	18	-	-	(85.616)	(4.092)
Lucro bruto		-	-	66.487	330
(Despesas) receitas operacionais					
Despesas gerais e administrativas	19	(1.747)	(242)	(3.829)	(3.775)
Resultado de equivalência patrimonial	8	(20.763)	(4.779)	-	-
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas		-	137	(1)	137
Resultado operacional		(22.510)	(4.884)	62.657	(3.308)
Receitas financeiras	20	2.937	3.081	5.927	5.348
Despesas financeiras	20	(31.865)	(9)	(116.125)	(3.263)
Resultado financeiro, líquido		(28.928)	3.072	(110.198)	2.085
Resultado antes dos impostos sobre a renda		(51.438)	(1.812)	(47.541)	(1.223)
Imposto de renda e contribuição social correntes		(423)	-	(4.193)	(639)
Imposto de renda e contribuição social diferidos		(542)	(1.068)	(855)	(1.068)
Prejuízo do exercício		(52.403)	(2.880)	(52.589)	(2.930)
Resultado atribuível aos acionistas controladores		(52.403)	(2.880)	(52.403)	(2.880)
Resultado atribuível aos acionistas não controladores		-	-	(186)	(50)
Prejuízo do exercício		(52.403)	(2.880)	(52.589)	(2.930)

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

SERROTE GERAÇÃO DE ENERGIA ELÉTRICA S.A.

Demonstrações do resultado abrangente

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de Reais)

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Prejuízo do exercício	(52.403)	(2.880)	(52.589)	(2.930)
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-
Resultado abrangente total do exercício	<u>(52.403)</u>	<u>(2.880)</u>	<u>(52.589)</u>	<u>(2.930)</u>

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

SERROTE GERAÇÃO DE ENERGIA ELÉTRICA S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

(Em milhares de Reais)

	Capital social	Adiantamento para futuro aumento de capital	Prejuízos acumulados	Patrimônio líquido atribuído aos acionistas controladores	Patrimônio líquido atribuído aos acionistas não controladores	Patrimônio líquido consolidado
Saldos em 31 de dezembro de 2019	136.450	-	(1.276)	135.174	891	136.065
Prejuízo do exercício	-	-	(2.880)	(2.880)	(50)	(2.930)
Aumento de capital social	78.533	-	-	78.533	1.677	80.210
Saldos em 31 de dezembro de 2020	214.983	-	(4.156)	210.827	2.518	213.345
Prejuízo do exercício	-	-	(52.403)	(52.403)	(186)	(52.589)
Redução de capital	(44.000)	-	-	(44.000)	-	(44.000)
Outras mutações no patrimônio líquido	-	-	-	-	(2)	(2)
Saldos em 31 de dezembro de 2020	170.983	-	(56.559)	114.424	2.330	116.754

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

SERROTE GERAÇÃO DE ENERGIA ELÉTRICA S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de Reais)

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Prejuízo do exercício	(52.403)	(2.880)	(52.589)	(2.930)
Itens que não afetam o caixa operacional				
Depreciação	6	6	22.164	8
Amortização	-	-	156	-
Equivalência patrimonial	20.763	4.779	-	-
Baixa líquida de intangível	-	430	-	-
Juros sobre empréstimos e financiamentos	-	-	68.175	-
Juros sobre debêntures	31.848	-	31.848	-
Provisão para desmobilização de ativos	-	-	2.631	-
Provisão para impostos diferidos	541	1.068	1.268	1.068
	755	3.403	73.653	(1.854)
(Aumento)/redução nos ativos operacionais				
Contas a receber	-	-	(10.803)	(3.566)
Outros créditos	1	-	888	(2.203)
Impostos a recuperar	(13)	-	(577)	(30)
Partes relacionadas ativas	(978)	(2.909)	-	-
Aumento/(redução) nos passivos operacionais				
Fornecedores	(17)	4	(12.981)	13.492
Obrigações sociais e trabalhistas	-	-	(194)	280
Obrigações tributárias	23	(9)	1.597	1.131
Partes relacionadas passivas	302	69	312	3.137
Outros passivos	-	(75)	-	(75)
Caixa líquido das atividades operacionais	73	483	51.895	10.312
Fluxo de caixa das atividades de investimentos				
Depósitos vinculados	-	-	(23.052)	(29.591)
Aumento de capital em controladas	(24.600)	(151.291)	-	-
Ativos contratuais	874	237	1.008	5.307
Empréstimos concedidos a partes relacionadas	(1.746)	(75.280)	-	-
Aquisições de imobilizado	-	(1)	(92.704)	(747.866)
Aquisições de intangível	-	(155)	(1.695)	(2.710)
Caixa líquido das atividades de investimentos	(25.472)	(226.490)	(116.443)	(774.860)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos				
Empréstimos com partes relacionadas	(147.231)	147.175	(142.161)	147.675
Aumento/(redução) de capital social	(44.000)	78.533	(44.000)	80.210
Pagamentos de arrendamentos	-	-	(57)	(62)
Captação de debêntures	225.000	-	225.000	-
Pagamentos de debêntures	(6.803)	-	(6.803)	-
Capitação de empréstimos e financiamentos	-	-	81.021	570.271
Pagamento de empréstimos e financiamentos	-	-	(17.712)	-
Pagamento de custos de transação	-	-	(7.293)	(28.623)
Instrumentos financeiros derivativos	-	-	(87)	87
Caixa líquido das atividades de financiamentos	26.966	225.708	87.908	769.558
Aumento líquido/(Redução) de caixa e equivalentes de caixa	1.567	(299)	23.360	5.010
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	5	304	5.398	388
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	1.572	5	28.758	5.398
Aumento líquido/(Redução) de caixa e equivalentes de caixa	1.567	(299)	23.360	5.010

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

SERROTE GERAÇÃO DE ENERGIA ELÉTRICA S.A.

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

1. Informações gerais

A Serrote Geração de Energia Elétrica S.A., (“Companhia”) foi constituída em 20 de março de 2015, com sede em Fortaleza/CE e transformada do tipo societário de sociedade empresária limitada para sociedade por ações de capital fechado em 09 de novembro de 2018. A controladora direta da Companhia é o acionista Qair Brasil Participações S.A., com sede na Cidade de Fortaleza - CE.

A Companhia tem como principal atividade a participação em outras sociedades do ramo de geração de energia elétrica. A Companhia é a controladora de empresas que tem como principal atividade a geração, como produtor independente, de energia elétrica, a partir de fontes alternativas, predominantemente a eólica, destinada à comercialização na modalidade de produção independente de energia; e para consecução do objetivo social, a implantação, administração e operação de centrais geradoras de energia eólica.

As demonstrações contábeis foram aprovadas pela Diretoria em 31 de março de 2022.

2. Resumo das principais práticas contábeis

As principais políticas contábeis adotadas na preparação dessas demonstrações contábeis individuais e consolidadas estão descritas a seguir. As políticas foram aplicadas de modo consistente em todos os exercícios apresentados, salvo indicação contrária.

2.1. Base de preparação

As demonstrações contábeis individuais e consolidadas foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil (BR GAAP), que compreendem as normas da Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e os pronunciamentos do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e em conformidade com as Normas Internacionais de Relatório Financeiro (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB).

As demonstrações contábeis individuais e consolidadas foram preparadas, considerando o custo histórico como base de valor (exceto quando exigido critério diferente).

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação destas demonstrações contábeis individuais e consolidadas estão definidas abaixo.

SERROTE GERAÇÃO DE ENERGIA ELÉTRICA S.A.

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

2.2. Uso de estimativas e julgamentos

A preparação das demonstrações contábeis individuais e consolidadas requer o uso de certas estimativas críticas. Este fato também exige que a Administração da Companhia exerça uma maior capacidade de julgamento na aplicação das políticas contábeis da Companhia.

Como o julgamento da Administração envolve a determinação de estimativas relacionadas à probabilidade de eventos futuros, os resultados reais eventualmente podem divergir dessas estimativas. Na preparação das demonstrações contábeis individuais e consolidadas, a Companhia adotou algumas variáveis e premissas derivadas de sua experiência histórica, dentre outros fatores que entende como razoáveis e relevantes. Os resultados poderiam ser distintos dos estimados sobre premissas, variáveis ou condições diferentes.

2.3. Base de consolidação

As demonstrações contábeis consolidadas incluem as informações da Companhia e suas controladas diretas e indiretas, a seguir relacionadas, cuja participação percentual na data do balanço é assim resumida:

Controladas	Tipo	% de participação	
		2021	2020
Serrote I Geração de Energia Elétrica S.A.	Direta	99,12%	99,00%
Serrote II Geração de Energia Elétrica S.A.	Direta	99,00%	99,00%
Serrote III Geração de Energia Elétrica S.A.	Direta	99,16%	99,00%
Serrote IV Geração de Energia Elétrica S.A.	Direta	99,00%	99,00%
Serrote V Geração de Energia Elétrica S.A.	Direta	99,05%	99,00%
Serrote VI Geração de Energia Elétrica S.A.	Direta	99,13%	99,00%
Serrote VII Geração de Energia Elétrica S.A.	Direta	99,18%	99,00%
Serrote VIII Geração de Energia Elétrica S.A.	Direta	99,03%	99,00%

As políticas contábeis foram aplicadas com uniformidade em todas as Empresas consolidadas e consistentes com aquelas utilizadas no período anterior.

Não há diferença entre o patrimônio líquido e o resultado consolidado atribuído aos sócios da Companhia em suas demonstrações contábeis consolidadas e o patrimônio líquido e resultado da Companhia em suas demonstrações contábeis individuais.

As demonstrações contábeis das controladas são incluídas nas demonstrações contábeis consolidadas a partir da data em que o controle se inicia até a data em que o controle deixa de existir.

SERROTE GERAÇÃO DE ENERGIA ELÉTRICA S.A.

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

Saldos e transações *intercompany*, e quaisquer receitas ou despesas não realizadas derivadas de transações *intercompany*, são eliminados na preparação das demonstrações contábeis consolidadas.

2.4. Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem o caixa, os depósitos bancários e outros investimentos de curto prazo de alta liquidez, com vencimentos originais de até três meses e com risco insignificante de mudança de valor.

2.5. Contas a receber

Estes recebíveis são reconhecidos inicialmente pelo seu valor justo e são ajustados posteriormente pelas amortizações do principal e podem ser reduzidos por perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa (PECLD). Os saldos de contas a receber incluem valores referentes ao suprimento de energia elétrica, incluindo transações no mercado de curto prazo.

O critério utilizado pela Companhia e suas controladas para constituir PECLD é de análise individual de contas julgadas de difícil recebimento. Em 31 de dezembro de 2021, a Companhia não constituiu PECLD, por entender que são baixas as probabilidades de não recebimento dos valores.

2.6. Instrumentos financeiros

Classificação - Ativos e passivos financeiros

O CPC 48/IFRS 9 contém três principais categorias de classificação para ativos financeiros: mensurados ao custo amortizado, ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes (VJORA) e ao valor justo por meio do resultado (VJR).

Redução ao valor recuperável (*impairment*) - Ativos financeiros e ativos contratuais:

O modelo de perdas esperadas se aplicará aos ativos financeiros mensurados ao custo amortizado ou ao Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes - VJORA, com exceção de investimentos em instrumentos patrimoniais e ativos contratuais. As provisões para perdas esperadas foram mensuradas com base nas perdas de crédito esperadas para a vida inteira, ou seja, perdas de crédito que resultam de todos os possíveis eventos de inadimplência ao longo da vida esperada de um instrumento financeiro. As perdas estimadas foram calculadas com base na experiência real de perda de crédito nos últimos anos.

Compensação de instrumentos financeiros

Ativos e passivos financeiros são compensados e o valor líquido é reportado no balanço patrimonial quando há um direito legalmente aplicável de compensar os valores reconhecidos e há uma intenção de liquidá-los em uma base líquida, ou realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

2.7. Investimentos

Nas demonstrações contábeis individuais da controladora, as informações financeiras de controladas são reconhecidas através do método de equivalência patrimonial.

2.8. Outros créditos

Estes são demonstrados ao valor de custo ou de realização, dos dois, o menor, incluindo, quando aplicável, os rendimentos e as variações monetários auferidos.

2.9. Ativos intangíveis

Ativos intangíveis com vida útil definida adquiridos são registrados ao custo, deduzido da amortização e das perdas por redução ao valor recuperável acumuladas. A amortização é reconhecida linearmente com base na vida útil estimada dos ativos. A vida útil estimada e o método de amortização são revisados no fim de cada exercício e o efeito de quaisquer mudanças nas estimativas é contabilizado prospectivamente. Ativos intangíveis com vida útil indefinida adquiridos são registrados ao custo, deduzido das perdas por redução ao valor recuperável acumuladas.

2.10. Imobilizado

O imobilizado está demonstrado pelo custo de aquisição ou construção, deduzido da depreciação acumulada. Os custos históricos incluem gastos que são diretamente atribuíveis à aquisição dos ativos. Incluem ainda determinados gastos com instalações, quando é provável que futuros benefícios econômicos associados a esses gastos fluirão para a Companhia e suas controladas.

SERROTE GERAÇÃO DE ENERGIA ELÉTRICA S.A.

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

Os custos subsequentes são incluídos no valor contábil conforme apropriado, somente quando esses ativos geram benefícios econômicos futuros e possam ser medidos de forma confiável. O saldo residual do ativo substituído é baixado. Os gastos com manutenção e reparo são registrados ao resultado durante o período em que ocorrem, entretanto são capitalizados somente quando representam claramente aumento da capacidade instalada ou da vida útil econômica.

Também compreendem custos do ativo imobilizado, os custos relacionados com testes para verificar se o ativo está funcionando corretamente, após dedução das receitas líquidas provenientes da venda.

Os bens atrelados a contratos de arrendamento mercantil financeiro são registrados no imobilizado pelo valor justo ou, se inferior, pelo valor presente dos pagamentos mínimos do arrendamento mercantil, na data inicial do contrato.

A depreciação é calculada pelo método linear, por componente e com base nas taxas descritas na nota explicativa nº 10. A Companhia acompanha o valor residual e vida útil dos ativos, inclusive quanto à legislação aplicável para concessões e ao direito de indenização dos ativos remanescentes e não amortizados ao final da concessão.

A Companhia reconheceu ativos de direito de uso das salas comerciais e terrenos com vida útil definida estimada de 3 anos para as salas comerciais. Para determinação da vida útil foi considerado o prazo do contrato ou o período de concessão/autorização, dos dois o menor.

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

2.11. Ativos contratuais

A Companhia reconhece como ativo do contrato os custos incrementais para obtenção de contrato com cliente uma vez que espera recuperar esses custos ao longo do prazo contratual de fornecimento de energia que será gerada pelos parques eólicos de suas controladas. Esses custos são aqueles que a Companhia incorre para obter o contrato com o cliente que ela não teria incorrido caso o contrato inexistisse.

2.12. *Impairment* de ativos não financeiros

Os ativos que estão sujeitos à depreciação e amortização são revisados para a verificação de *impairment* sempre que eventos ou mudanças nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável. Uma perda por *impairment* é reconhecida pelo valor ao qual o valor contábil do ativo excede seu valor recuperável. Este último é o valor mais alto entre o valor justo de um ativo menos os custos de venda e o seu valor em uso.

Para fins de avaliação do *impairment*, os ativos são agrupados nos níveis mais baixos para os quais existam fluxos de caixa identificáveis separadamente. Os ativos não financeiros, que tenham sofrido *impairment*, são revisados para a análise de uma possível reversão do *impairment* na data de apresentação do relatório.

2.13. Fornecedores e outras obrigações

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

Elas são, inicialmente, reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método de taxa efetiva de juros. Na prática, são normalmente reconhecidas ao valor da fatura correspondente.

2.14. Empréstimos e financiamentos

Os empréstimos e financiamentos são reconhecidos, inicialmente, pelo valor justo, líquido dos custos incorridos na transação e são, subsequentemente, demonstrados pelo custo amortizado. Qualquer diferença entre os valores captados (líquidos dos custos da transação) e o valor de liquidação é reconhecida na demonstração do resultado durante o período em que os empréstimos estejam em aberto, utilizando o método da taxa efetiva de juros.

Os empréstimos e financiamentos são classificados como passivo circulante, a menos que a Sociedade tenha um direito incondicional de diferir a liquidação do passivo por, pelo menos, 12 meses após a data do balanço.

2.15. Provisões

As provisões para ações judiciais (trabalhista, cíveis e tributárias) são reconhecidas quando: a Companhia tem uma obrigação presente ou não formalizada (*constructive obligation*) como resultado de eventos passados; é provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação; e o valor tiver sido estimado com segurança. As provisões não são reconhecidas com relação às perdas operacionais futuras.

Quando houver uma série de obrigações similares, a probabilidade de liquidá-las é determinada levando-se em consideração a classe de obrigações como um todo. Uma provisão é reconhecida mesmo que a probabilidade de liquidação relacionada com qualquer item individual incluído na mesma classe de obrigações seja pequena.

As provisões são mensuradas pelo valor presente dos gastos que devem ser necessários para liquidar a obrigação, usando uma taxa antes de impostos, a qual reflita as avaliações atuais de mercado do valor temporal do dinheiro e dos riscos específicos da obrigação. O aumento da obrigação em decorrência da passagem do tempo é reconhecido como despesa financeira.

2.16. Capital social

Ações ordinárias

Ações ordinárias são classificadas como patrimônio líquido. Custos adicionais diretamente atribuíveis à emissão de ações e opções de ações são reconhecidos como dedução do patrimônio líquido, líquido de quaisquer efeitos tributários.

Dividendos mínimos obrigatórios

Os dividendos mínimos obrigatórios conforme definido em estatuto são reconhecidos como passivo. Qualquer valor acima do mínimo obrigatório somente é provisionado na data em que são aprovados pelos acionistas, em Assembleia Geral. Em função da Companhia ter apurado prejuízo, não foi realizada a distribuição de dividendos mínimos obrigatórios.

2.17. Reconhecimento das receitas

A Companhia avaliou os cinco passos para reconhecimento e mensuração da receita, conforme requerido pelo CPC 47/IFRS 15:

- 1- Identificar os tipos de contratos firmados com seus clientes;
- 2- Identificar as obrigações presentes em cada tipo de contrato;
- 3- Determinar o preço de cada tipo de transação;
- 4- Alocar o preço às obrigações contidas nos contratos;
- 5- Reconhecer a receita quando (ou na medida em que) a entidade satisfaz cada obrigação do contrato.

(i) Receita de vendas

A Companhia, através de suas controladas, possui a atividade de geração, como produtor independente, de energia elétrica, a partir de fontes alternativas, predominantemente a eólica, destinada à comercialização na modalidade de produção independente de energia.

2.18. Imposto de Renda e Contribuição Social corrente e diferido

As despesas de Imposto de Renda e Contribuição Social do período compreendem aos impostos corrente e diferido. Os impostos sobre a renda são reconhecidos na demonstração do resultado, exceto na proporção em que estiverem relacionados com itens reconhecidos diretamente no patrimônio líquido. Nesse caso, o imposto também é reconhecido no patrimônio líquido.

O encargo de Imposto de Renda e Contribuição Social corrente é calculado com base nas leis tributárias promulgadas, ou substancialmente promulgadas, na data do balanço no país em que a Companhia atua e gera lucro tributável.

Determinadas investidas são tributadas pela forma de tributação lucro real.

A Administração avalia, periodicamente, as posições assumidas pela Companhia nas declarações de Impostos de Renda com relação às situações em que a regulamentação fiscal aplicável dá margem a interpretações. Estabelece provisões, quando apropriado, com base nos valores estimados de pagamento às autoridades fiscais.

O Imposto de Renda e Contribuição Social diferidos são reconhecidos usando-se o método do passivo sobre as diferenças temporárias decorrentes de diferenças entre as bases fiscais dos ativos e passivos e seus valores contábeis nas demonstrações contábeis.

SERROTE GERAÇÃO DE ENERGIA ELÉTRICA S.A.

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

O Imposto de Renda e Contribuição Social diferidos são determinados, usando alíquotas de imposto (e leis fiscais) promulgadas, ou substancialmente promulgadas, na data do balanço, e que devem ser aplicadas quando o respectivo imposto diferido ativo for realizado ou quando o imposto diferido passivo for liquidado.

O Imposto de Renda e Contribuição Social diferidos ativo são reconhecidos somente na proporção da probabilidade de que lucro tributável futuro esteja disponível e contra o qual as diferenças temporárias possam ser usadas.

Os Impostos de Renda diferidos ativos e passivos são compensados quando há um direito exequível legalmente de compensar os ativos fiscais correntes contra os passivos fiscais correntes e quando os Impostos de Renda diferidos ativos e passivos se relacionam com os Impostos de Renda incidentes pela mesma autoridade tributária sobre a entidade tributável ou diferentes entidades tributáveis onde há intenção de liquidar os saldos numa base líquida.

3. Gestão de risco financeiro

3.1. Fatores de risco financeiro

As atividades da Companhia a expõe a diversos riscos financeiros: risco de crédito, risco de liquidez e risco de mercado (taxa de juros). O programa de gestão de risco da Companhia e suas controladas se concentram na imprevisibilidade dos mercados financeiros e busca minimizar potenciais efeitos adversos no desempenho financeiro da Companhia.

A gestão de risco é realizada pela Alta Administração da Companhia, segundo as políticas aprovadas pelos acionistas. A Alta Administração da Companhia identifica, avalia e protege a Companhia contra eventuais riscos financeiros.

(a) Risco de crédito

O risco de crédito decorre de caixa e equivalentes de caixa, depósitos em bancos e instituições financeiras.

Para bancos e instituições financeiras, são aceitos somente títulos de entidades consideradas de primeira linha.

(b) Risco de liquidez

É o risco em que a Companhia irá 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 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 e de estresse, sem causar perdas inaceitáveis ou com risco de prejudicar a reputação da Companhia.

O controle de liquidez e do fluxo de caixa da Companhia é acompanhado diariamente, de modo a garantir que a geração de caixa e a captação prévia de recursos, quando necessário, sejam suficientes para a manutenção do seu cronograma de compromissos. O principal passivo da Companhia é mantido com Instituições Financeiras cujo prazo de vencimento final é em 2041.

(c) Risco de taxa de juros

É o risco do efeito de flutuações de taxas de juros no valor dos ativos e passivos financeiros ou de fluxos de caixa e receitas futuras. A exposição da Companhia ao risco de mudanças nas taxas de juros de mercado se refere, principalmente, às obrigações com financiamentos sujeitas a taxas de juros variáveis. Considerando que parte substancial dos financiamentos da Companhia estão atrelados a taxas como IPCA, a Administração entende que o risco de mudanças significativas no resultado e nos fluxos de caixa é baixo.

A Administração monitora as previsões contínuas das exigências de liquidez da Companhia para assegurar que ela tenha caixa suficiente para atender às necessidades operacionais.

Essa previsão leva em consideração os planos de financiamento da dívida da Companhia, cumprimento de cláusulas, cumprimento das metas internas do quociente do balanço patrimonial e, se aplicável, exigências regulatórias externas ou legais, por exemplo, restrições de moeda.

SERROTE GERAÇÃO DE ENERGIA ELÉTRICA S.A.

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

3.2. Instrumentos financeiros por categoria

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Custo amortizado				
<i>Ativos, conforme o balanço patrimonial</i>				
Caixa e equivalentes de caixa	1.572	5	28.758	5.398
Depósitos vinculados	-	-	52.643	29.591
Contas a receber de clientes	-	-	14.369	3.566
Instrumentos financeiros derivativos ativo	-	-	-	30
Partes relacionadas	111.750	109.026	-	-
	2021	2020	2021	2020
Custo amortizado				
<i>Passivos, conforme o balanço patrimonial</i>				
Fornecedores	-	17	1.479	14.460
Empréstimos e financiamentos	-	-	691.618	555.012
Obrigações por arrendamentos	-	-	201	108
Instrumentos financeiros derivativos	-	-	-	117
Debêntures	250.045	-	250.045	-
Partes relacionadas	371	147.300	9.591	151.440

4. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Caixa	-	-	3	2
Conta corrente	-	-	1.135	5.304
Aplicações financeiras	1.572	5	27.620	92
	1.572	5	28.758	5.398

As aplicações financeiras de curto prazo e de alta liquidez são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e estão sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor. Esses investimentos financeiros referem-se substancialmente a instrumentos de renda fixa, remunerados a taxas indexadas ao CDI.

5. Contas a receber

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Venda de energia elétrica (a)	-	-	1.619	-
Venda de energia elétrica a faturar (b)	-	-	12.750	3.566
	-	-	14.369	3.566

(a) Refere-se à venda de energia elétrica gerada nos parques eólicos.

(b) Refere-se à venda de energia elétrica gerada nos parques eólicos em que ainda não ocorreu o efetivo faturamento.

SERROTE GERAÇÃO DE ENERGIA ELÉTRICA S.A.

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

Algumas das controladas da Companhia, entraram efetivamente em operação no exercício de 2021, em virtude disso e também pelo histórico de adimplência dos seus clientes, a Companhia entende que em 31 de dezembro de 2021 não é aplicável um complemento de provisão estimada para crédito de liquidação duvidosa.

6. Depósitos vinculados

São aplicações financeiras vinculadas aos empréstimos e financiamentos capitados pela Companhia até o exercício de 2021. A Companhia precisa manter aplicações financeiras em montantes pré-estabelecidos pela instituição financeira como forma de garantia de solvência para eventuais quitações.

Parte das aplicações financeiras serão mantidas até o cumprimento dos *covenants* dos garantidores dos financiamentos e o remanescente até o vencimento dos empréstimos e financiamentos captados ou pela liquidação antecipada dos mesmos. Em 31 de dezembro de 2021 o saldo de aplicações financeiras é no montante de R\$ 52.643 (R\$ 29.591 em 31 de dezembro de 2020).

7. Partes relacionadas

Composição:

	Controladora			
	2021		2020	
	Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
<u>Partes relacionadas ativas</u>				
Serrote I Geração de Energia Elétrica S.A.	363	11.940	357	11.769
Serrote II Geração de Energia Elétrica S.A.	898	5.748	354	5.665
Serrote III Geração de Energia Elétrica S.A.	755	8.812	297	8.642
Serrote IV Geração de Energia Elétrica S.A.	245	8.761	237	8.592
Serrote V Geração de Energia Elétrica S.A.	419	18.649	416	18.289
Serrote VI Geração de Energia Elétrica S.A.	429	15.973	416	15.820
Serrote VII Geração de Energia Elétrica S.A.	429	19.140	416	18.770
Serrote VIII Geração de Energia Elétrica S.A.	349	18.840	416	18.570
Total de partes relacionadas ativas	3.887	107.863	2.909	106.117
	Controladora			
	2021		2020	
	Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
<u>Partes relacionadas passivas</u>				
Qair Brasil Participações S.A.	371	-	69	147.231
	371	-	69	147.231

SERROTE GERAÇÃO DE ENERGIA ELÉTRICA S.A.

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

	Consolidado			
	2021		2020	
	Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
<u>Partes relacionadas passivas</u>				
Qair Brasil Participações S.A.	3.449	6.142	3.137	148.303
	<u>3.449</u>	<u>6.142</u>	<u>3.137</u>	<u>148.303</u>

7.1. Compartilhamento de gastos

Os saldos apresentados no ativo e passivo circulante referem-se à valores a receber das suas partes relacionadas por contratos de compartilhamento dos gastos de infraestrutura, o qual têm por objetivo a distribuição dos gastos com pessoal, locação de imóveis, gastos condominiais, gastos de telecomunicações e informática, serviços administrativos e consultorias.

As partes relacionadas apresentadas no ativo e passivo não circulante se referem aos mútuos firmados entre as partes devidamente formalizados em contrato.

As operações realizadas com as contrapartes informadas como compartilhamento de gastos e infraestrutura com partes relacionadas ocorreram no curso normal dos negócios sem acréscimo de qualquer margem de lucro.

7.2. Remuneração do pessoal-chave

A remuneração global dos administradores que corresponde a benefícios de curto prazo no exercício de 2021 foi no montante de R\$ 679 (R\$ 330 em 2020).

SERROTE GERAÇÃO DE ENERGIA ELÉTRICA S.A.

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

7.3. Transações com partes relacionadas

A Companhia manteve as seguintes transações que afetaram o resultado com as partes relacionadas referente ao compartilhamento de gastos:

Companhia	Controladora/Consolidado	
	2021	2020
Serrote I Geração de Energia Elétrica S.A.	428	124
Serrote II Geração de Energia Elétrica S.A.	432	124
Serrote III Geração de Energia Elétrica S.A.	296	124
Serrote IV Geração de Energia Elétrica S.A.	329	124
Serrote V Geração de Energia Elétrica S.A.	477	124
Serrote VI Geração de Energia Elétrica S.A.	477	124
Serrote VII Geração de Energia Elétrica S.A.	401	124
Serrote VIII Geração de Energia Elétrica S.A.	478	124
Efeito no resultado das controladas	3.318	992
Serrote Geração de Energia Elétrica S.A.	1.132	124
Efeito no resultado da controladora	1.132	124
Serrote II Geração de Energia Elétrica S.A.	(163)	-
Serrote III Geração de Energia Elétrica S.A.	(726)	-
Efeito no resultado das compartilhadoras	(889)	-

8. Investimentos

8.1. Composição dos investimentos

	Controladora	
	2021	2020
Investimento em controladas	228.504	249.267
Adiantamento para futuro aumento de capital	24.600	-
	253.104	249.267

8.2. Movimentação dos investimentos

	Participação nas investidas %	Patrimônio líquido das investidas	Prejuízo do exercício das investidas	Movimentação dos investimentos		
				2020	Equivalência patrimonial	2021
<i>Controladas</i>						
Serrote I Geração de Energia Elétrica S.A.	99,12%	31.111	(2.235)	29.033	(2.217)	26.816
Serrote II Geração de Energia Elétrica S.A.	99,00%	33.283	(1.244)	34.083	(1.232)	32.851
Serrote III Geração de Energia Elétrica S.A.	99,16%	24.575	(6.430)	25.666	(6.376)	19.290
Serrote IV Geração de Energia Elétrica S.A.	99,00%	16.107	(4.151)	19.992	(4.110)	15.882
Serrote V Geração de Energia Elétrica S.A.	99,05%	40.562	(2.538)	40.580	(2.514)	38.066
Serrote VI Geração de Energia Elétrica S.A.	99,13%	36.375	(675)	31.731	(671)	31.060
Serrote VII Geração de Energia Elétrica S.A.	99,18%	38.452	(1.452)	32.461	(1.442)	31.019
Serrote VIII Geração de Energia Elétrica S.A.	99,03%	34.969	(2.223)	35.721	(2.201)	33.520
		255.434	(20.948)	249.267	(20.763)	228.504

SERROTE GERAÇÃO DE ENERGIA ELÉTRICA S.A.

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

9. Imobilizado

9.1. Composição do imobilizado

Controladora					
	Taxas médias anuais %				
		Custo	Depreciação	2021	2020
Máquinas e equipamentos	10%	64	(23)	41	47
		64	(23)	41	47

Consolidado					
	Taxas médias anuais %				
		Custo	Depreciação	2021	2020
Máquinas e equipamentos	4%	986.085	(22.290)	963.795	382
Edifícios e construções	4%	2.434	(55)	2.379	-
Benfeitorias em propriedade de terceiros	10%	-	-	-	210
Computadores e periféricos	20%	-	-	-	161
Instalações comerciais	10%	-	-	-	34
Móveis e utensílios	4%	68	(2)	67	57
Torre anemométrica	10%	-	-	-	2.260
Arrendamentos	3%	-	-	-	90
Desmobilização	3%	2.479	(56)	2.423	-
Adiantamento a fornecedores	0%	277	-	277	-
Peças e sobressalentes	0%	2.491	-	2.491	-
Imobilizado em andamento	0%	-	-	-	876.662
		993.835	(22.402)	971.432	879.856

9.2. Movimentação do imobilizado

Consolidado				
	2020		2021	
		Depreciação		
Máquinas e equipamentos	47	(6)	41	
Imobilizado em andamento	-	-	-	
	47	(6)	41	

SERROTE GERAÇÃO DE ENERGIA ELÉTRICA S.A.

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

	Consolidado				
	2020	Adições	Depreciação	Reclassificações	2021
Máquinas e equipamentos	382	-	(22.051)	985.464	963.795
Edifícios e construções	-	-	(55)	2.433	2.378
Benfeitorias em propriedade de terceiros	210	-	-	(210)	-
Computadores e periféricos	161	-	-	(161)	-
Instalações comerciais	34	-	-	(34)	-
Móveis e utensílios	57	47	(1)	(36)	67
Torre anemométrica	2.260	-	-	(2.260)	-
Arrendamentos	90	-	-	(90)	-
Desmobilização	-	2.481	(57)	-	2.424
Adiantamento a fornecedores	-	277	-	-	277
Peças e sobressalentes	-	2.491	-	-	2.491
Imobilizado em andamento	876.662	108.445	-	(985.107)	-
	879.856	113.740	(22.164)	-	971.432

SERROTE GERAÇÃO DE ENERGIA ELÉTRICA S.A.

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

10. Intangível

10.1. Composição do intangível

	Amortização % a.a	Consolidado			
		Custo	Amortização	2021	2020
Softwares	20%	87	(2)	85	-
Faixas de servidão	3%	6.234	(141)	6.093	-
Gastos com parques eólicos	0%	-	-	-	13.110
		6.321	(143)	6.178	13.110

10.2. Movimentação do intangível

	Consolidado					2021
	2020	Adições	Transferências (i)	Amortização	Reclassificações	
Softwares	-	-	-	(2)	87	85
Faixas de servidão	-	-	-	(154)	6.247	6.093
Gastos com parques eólicos	13.110	1.695	(8.471)	-	(6.334)	(0)
	13.110	1.695	(8.471)	(156)	-	6.178

- (i) Refere-se aos valores transferidos do intangível para o imobilizado, atribuídos aos gastos com desenvolvimento dos projetos que entraram em operação comercial no exercício de 2021.

SERROTE GERAÇÃO DE ENERGIA ELÉTRICA S.A.

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

11. Ativos contratuais

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Serrote Geração de Energia Elétrica S.A.	-	874	-	874
Serrote I Geração de Energia Elétrica S.A.	-	-	272	286
Serrote II Geração de Energia Elétrica S.A.	-	-	272	286
Serrote III Geração de Energia Elétrica S.A.	-	-	225	244
Serrote IV Geração de Energia Elétrica S.A.	-	-	188	203
Serrote V Geração de Energia Elétrica S.A.	-	-	311	327
Serrote VI Geração de Energia Elétrica S.A.	-	-	311	327
Serrote VII Geração de Energia Elétrica S.A.	-	-	311	327
Serrote VIII Geração de Energia Elétrica S.A.	-	-	311	335
	-	874	2.201	3.209

12. Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
<i>Circulante</i>				
Fornecedores de máquinas, materiais e serviços (a)	-	17	957	14.460
Compra de energia elétrica	-	-	522	-
Total de fornecedores	-	17	1.479	14.460

- (a) Em 31 de dezembro de 2021, o saldo é substancialmente composto por fornecedores de máquinas, materiais e serviços para construção de seus parques eólicos, assim como para a manutenção das atividades administrativas.

SERROTE GERAÇÃO DE ENERGIA ELÉTRICA S.A.

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

13. Empréstimos e financiamentos

À Companhia, através de suas controladas, capitou recursos junto ao Banco do Nordeste do Brasil - BNB, para financiamento de seus investimentos nos parques eólicos.

A seguir apresenta-se o detalhamento dos financiamentos adquiridos:

Instituição Financeira	Modalidade	Tomador	Carência	Vencimento final	Tipo de amortização	Consolidado	
						2021	2020
BNB - Banco do Nordeste do Brasil	Financiamento	Serrote I	setembro-21	setembro-41	Mensal	87.563	74.429
BNB - Banco do Nordeste do Brasil	Financiamento	Serrote II	setembro-21	setembro-41	Mensal	86.986	73.139
BNB - Banco do Nordeste do Brasil	Financiamento	Serrote III	março-21	setembro-41	Mensal	66.021	60.235
BNB - Banco do Nordeste do Brasil	Financiamento	Serrote IV	setembro-21	setembro-41	Mensal	51.772	46.114
BNB - Banco do Nordeste do Brasil	Financiamento	Serrote V	março-22	setembro-41	Mensal	86.763	75.444
BNB - Banco do Nordeste do Brasil	Financiamento	Serrote VI	março-22	setembro-41	Mensal	108.497	68.957
BNB - Banco do Nordeste do Brasil	Financiamento	Serrote VII	março-22	setembro-41	Mensal	103.878	81.036
BNB - Banco do Nordeste do Brasil	Financiamento	Serrote VIII	março-22	setembro-41	Mensal	100.138	75.658
						691.618	555.012

<u>Segregação</u>	Consolidado	
	2021	2020
Circulante	17.358	1.539
Não circulante	674.260	553.473
	691.618	555.012

SERROTE GERAÇÃO DE ENERGIA ELÉTRICA S.A.

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

Garantias:

As controladas celebraram Instrumento Particular de Prestação de Fiança e Outras Avenças, por meio do qual os Credores Fiduciários (Fiadores) se comprometeram a, observado o cumprimento das condições precedentes e dos limites de garantia estabelecidos em tal instrumento, emitir cartas de fiança bancária garantindo determinados valores no âmbito do Contrato de Financiamento Longo Prazo com Banco do Nordeste do Brasil.

Para assegurar o integral pagamento de todas as obrigações, presentes e futuras, assumidas no Contrato de Prestação de Fiança, as controladas alienaram fiduciariamente a totalidade dos Equipamentos e dos direitos creditórios em favor dos Credores Fiduciários.

A Controladora, detentora de 99% (noventa e nove por cento) das ações de emissão das controladas alienou fiduciariamente a totalidade das ações em favor dos fiadores, assim como assumiu o compromisso de capitalizar as controladas em caso de insuficiência de recursos para conclusão dos projetos.

14. Debêntures

A Companhia captou recursos através da emissão de debêntures, não conversíveis em ações.

A seguir, apresenta-se o detalhamento das debêntures emitidas:

Debênturista	Emissora	Emissão	Vencimento	Série	Quantidade de debêntures	Controladora/Consolidado	
						2021	2020
Patria Infraestrutura Energia Core Fundo de Investimento Em Participações em Infraestrutura	Serrote Geração de Energia Elétrica S.A.	15/02/2021	15/02/2041	Única	225.000	250.045	-
						250.045	-

SERROTE GERAÇÃO DE ENERGIA ELÉTRICA S.A.

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

Garantias:

De acordo com os termos e condições das Escrituras de Emissão, a fim de garantir todas as Obrigações Garantidas, a Acionista se comprometeu a constituir em favor do Debenturista, conforme exigido nos termos das Escrituras de Emissão, a alienação fiduciária sobre as Ações e Direitos Alienados Fiduciariamente e instituir o usufruto condicional sobre as Ações e Direitos Relativos às Ações.

15. Provisão para contingências

A administração, com base nas informações de seus assessores jurídicos, na análise das demandas judiciais e na experiência anterior julgou que não há provisões para contingências classificadas como perda provável a serem registradas nas demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2021.

Em 31 de dezembro de 2021, a Companhia possui processos judiciais envolvendo riscos de perda classificados pela Administração como perdas possíveis, com base na avaliação de seus consultores jurídicos, para as quais não há provisão constituída, no montante de R\$ 16.000.

16. Capital social

Acionistas	Participação %	Quantidade de ações ordinárias	2021
Qair Brasil Participações S.A.	100%	170.983.449	170.983
	100%	170.983.449	170.983

Acionistas	Participação %	Quantidade de ações ordinárias	2020
Qair Brasil Participações S.A.	100%	214.983.449	214.983
	100%	214.983.449	214.983

Em 31 de março de 2021 foi aprovada a redução de capital no valor de R\$ 44.000, correspondente a 44.000 (quarenta e quatro milhões) de ações ordinárias, ao valor de R\$ 1,00, cada.

O capital social da Companhia passou de R\$ 214.983 Para R\$ 170.983 a favor da controladora direta da Companhia.

SERROTE GERAÇÃO DE ENERGIA ELÉTRICA S.A.

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

17. Receitas

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
<u>Receitas de vendas e serviços</u>				
Venda de energia elétrica	-	-	150.254	4.873
Venda de energia elétrica a faturar	-	-	12.749	-
	-	-	163.003	4.873
<u>(-) Deduções da receita</u>				
ISS - Imposto sobre Serviços de Qualquer Natureza	-	-	-	-
PIS - Programa de Integração Social	-	-	(1.331)	(81)
COFINS - Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social	-	-	(6.186)	(370)
ICMS - imposto sobre circulação de mercadorias e serviços	-	-	(181)	-
Descontos, devoluções e cancelamentos	-	-	(3.202)	-
	-	-	(10.900)	(451)
Receita operacional líquida	-	-	152.103	4.422

18. Custos

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Compra de energia	-	-	(40.135)	(4.092)
Encargos de uso de rede elétrica	-	-	(9.016)	-
Pessoal	-	-	(2.484)	-
Consultoria	-	-	(899)	-
Comunicação	-	-	(120)	-
Depreciação	-	-	(21.953)	-
Amortização	-	-	(150)	-
Manutenção e reparos	-	-	(7.346)	-
Material de consumo	-	-	(79)	-
Taxas e emolumentos	-	-	(23)	-
Viagens e estadias	-	-	(13)	-
Vigilância	-	-	(695)	-
Seguros	-	-	(1.488)	-
Energia elétrica	-	-	(94)	-
Locação de veículos	-	-	(61)	-
Combustível	-	-	(45)	-
Aluguéis e arrendamentos	-	-	(1.597)	-
Outros custos	-	-	(307)	-
(-) Custos compartilhados (a)	-	-	889	-
	-	-	(85.616)	(4.092)

(a) Refere-se aos custos de pessoal, ocupação e serviços compartilhados entre a Companhia e suas controladas diretas e indiretas. É possível visualizar o efeito no resultado em cada empresa na nota explicativa nº 7.4.

SERROTE GERAÇÃO DE ENERGIA ELÉTRICA S.A.

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

19. Despesas gerais e administrativas

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Pessoal	(579)	(74)	(1.116)	(660)
Tributárias	(54)	(5)	(122)	(42)
Viagens e estadias	(56)	-	(130)	(5)
Depreciação	(6)	(6)	(29)	(8)
Amortização	-	-	(4)	-
Amortização de mais-valia	-	(2)	-	(2)
Serviços de terceiros	(15)	(16)	(74)	(32)
Aluguéis e arrendamentos	-	-	(5)	-
Consultoria	(427)	(87)	(1.018)	(422)
Auditoria	-	-	-	-
Honorários advocatícios	(493)	(2)	(519)	(2)
Material de consumo	-	(1)	(3)	(2)
Associações de classes	-	-	(5)	(2)
Doações	-	-	-	(75)
Brindes	-	(1)	(1)	(1)
Locação de veículos	-	-	(25)	(2)
Informática	-	(27)	(10)	(28)
Manutenção e reparos	-	(1)	(4)	(3)
Tradução de documentos	-	-	(25)	-
Telefone e energia elétrica	-	-	(34)	(11)
Seguros	-	-	(5)	(1)
Responsabilidade socioambiental	-	(1)	(8)	(2.337)
Taxas e emolumentos	-	(3)	(326)	(4)
Publicações	(36)	(4)	(79)	(34)
Outras despesas gerais e administrativas	(81)	(12)	(287)	(102)
	<u>(1.747)</u>	<u>(242)</u>	<u>(3.829)</u>	<u>(3.775)</u>

SERROTE GERAÇÃO DE ENERGIA ELÉTRICA S.A.

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

20. Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
<i>Receitas</i>				
Juros ativos	1.840	3.078	1.618	3.078
Descontos obtidos	-	-	135	18
Rendimentos de aplicações financeiras	1.097	3	3.396	416
Receitas com derivativos	-	-	427	1.826
Bônus de adimplência	-	-	336	-
Atualizações monetárias ativas	-	-	15	10
	2.937	3.081	5.927	5.348
<i>Despesas</i>				
Juros e multas de mora	(2)	(7)	(161)	(34)
Despesas bancárias	(3)	(2)	(13.949)	(47)
IOF - Imposto sobre operações financeiras	(12)	-	(283)	-
Juros sobre debêntures	(31.848)	-	(31.848)	-
Juros sobre empréstimos e financiamentos	-	-	(68.175)	-
Custos de transação	-	-	(1.414)	-
Despesas com derivativos	-	-	(141)	(3.170)
Atualizações monetárias passivas	-	-	-	(12)
Atualização financeira - Desmobilização	-	-	(152)	-
Encargos sobre arrendamentos	-	-	(2)	-
	(31.865)	(9)	(116.125)	(3.263)
Resultado financeiro líquido	(28.928)	3.072	(110.198)	2.085

21. Seguros

As coberturas foram contratadas por montantes considerados suficientes pela administração para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza da sua atividade, os riscos envolvidos em suas operações e a orientação de seus consultores de seguros.

SERROTE GERAÇÃO DE ENERGIA ELÉTRICA S.A.

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

Em 31 de dezembro de 2021, a cobertura de seguros contra os riscos de construção e operacionais, eram compostas por:

MODALIDADE	FINALIDADE	VIGÊNCIA		COBERTURA EM (R\$)
Seguro Garantia	2ª Garantia fiel cumprimento contrato de venda	20/12/2019	30/06/2023	33.425
Responsabilidade Civil	Garantia danos civis durante a operação	31/12/2021	31/12/2022	30.000
Risco de Engenharia	Garantia contra danos físicos à propriedade tangível	28/01/2020	26/06/2023	958.218
Seguro Operacional	Riscos operacionais e lucros cessantes	31/12/2021	31/12/2022	1.079.893

Armando Leite Mendes de Abreu
CPF: 619.376.223-04
Diretor Presidente

Gustavo Rocha Guitti
CPF: 002.958.233-48
Diretor de Controladoria

Maria Tamires Bezerra Gomes
CRC/CE 026789/O-4
Contadora