

SERROTE GERAÇÃO DE ENERGIA ELÉTRICA S.A.

Relatório do auditor independente

**Demonstrações contábeis individuais e
consolidadas**

Em 31 de dezembro de 2020

SERROTE GERAÇÃO DE ENERGIA ELÉTRICA S.A.

**Demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2020**

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

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 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 **Serrote Geração de Energia Elétrica 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 e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board (IASB)*.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas". Somos independentes em relação à Serrote Geração de Energia Elétrica 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.

Ênfase

Operação pré-operacional

Chamamos a atenção para a Nota Explicativa nº 1 às demonstrações contábeis individuais e consolidadas, que descreve que as controladas da Companhia se encontram em fase pré-operacional e que o início das operações e geração de receitas dependem do sucesso da Companhia na obtenção de recursos financeiros necessários, seja dos seus acionistas ou de terceiros. Nossa opinião não está ressalvada em virtude desse 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 individuais e consolidadas, 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.

Fortaleza, 30 de abril de 2021.

SERROTE GERAÇÃO DE ENERGIA ELÉTRICA S.A.

Balço patrimonial individual e consolidado

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais)

Ativo	Nota	Controladora		Consolidado		Passivo e patrimônio líquido	Nota	Controladora		Consolidado	
		2020	2019	2020	2019			2020	2019	2020	2019
Circulante						Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	4	5	304	5.398	388	Fornecedores	13	17	13	14.460	968
Contas a receber	5	-	-	3.566	-	Empréstimos e financiamentos	14	-	-	1.539	-
Partes relacionadas	7	2.909	-	-	-	Obrigações por arrendamentos	16	-	-	71	67
Instrumentos financeiros derivativos		-	-	30	-	Obrigações sociais e trabalhistas		-	-	280	-
Impostos a recuperar		-	-	30	-	Obrigações tributárias	15	1	10	1.177	46
Outros créditos	8	-	-	1.327	2	Instrumentos financeiros derivativos		-	-	117	-
		2.914	304	10.351	390	Partes Relacionadas	7	69	-	3.137	-
						Outras obrigações		-	75	-	75
								87	98	20.781	1.156
Não circulante						Não circulante					
Outros créditos		1	1	897	18	Empréstimos e financiamentos	14	-	-	553.473	-
Aplicações financeiras	6	-	-	29.591	-	Obrigações por arrendamentos	16	-	-	37	87
Partes relacionadas	7	106.117	30.837	-	-	Tributos diferidos		1.075	7	1.075	7
Investimentos	9	249.267	102.755	-	-	Partes relacionadas	7	147.231	56	148.303	628
Imobilizado	10	47	52	879.856	118.619			148.306	63	702.888	722
Intangível	11	-	275	13.110	10.400	Patrimônio líquido					
Ativos contratuais	12	874	1.111	3.209	8.516	Capital social	18	214.983	136.450	214.983	136.450
						Prejuízos acumulados		(4.156)	(1.276)	(4.156)	(1.276)
		356.306	135.031	926.663	137.553	Patrimônio líquido atribuído aos acionistas controladores		210.827	135.174	210.827	135.174
						Patrimônio líquido atribuído aos acionistas não controladores		-	-	2.518	891
						Total do patrimônio líquido		210.827	135.174	213.345	136.065
Total do ativo		359.220	135.335	937.014	137.943	Total do passivo e patrimônio líquido		359.220	135.335	937.014	137.943

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 2020 e 2019 (Em milhares de Reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2020	2019	2020	2019
Receita operacional líquida	19	-	-	4.422	-
(-) Custos das mercadorias vendidas	20	-	-	(4.092)	-
Lucro bruto		-	-	330	-
(Despesas) receitas operacionais					
Despesas gerais e administrativas	21	(242)	(415)	(3.775)	(1.045)
Resultado de equivalência patrimonial	9	(4.779)	(643)	-	-
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas		137	-	137	-
Resultado operacional		(4.884)	(1.058)	(3.308)	(1.045)
Despesas financeiras	22	(9)	(16)	(3.263)	(37)
Receitas financeiras	22	3.081	44	5.348	46
Resultado financeiro, líquido		3.072	28	2.085	9
Resultado antes dos impostos sobre a renda		(1.812)	(1.030)	(1.223)	(1.036)
Imposto de renda e contribuição social correntes	23	-	(2)	(639)	(2)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	24	(1.068)	(7)	(1.068)	(7)
Prejuízo do exercício		(2.880)	(1.039)	(2.930)	(1.045)
Resultado atribuível aos acionistas controladores		(2.880)	(1.039)	(2.880)	(1.039)
Resultado atribuível aos acionistas não controladores		-	-	(50)	(6)
Prejuízo do exercício		(2.880)	(1.039)	(2.930)	(1.045)

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 2020 e 2019

(Em milhares de Reais)

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Prejuízo do exercício	(2.880)	(1.039)	(2.930)	(1.045)
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-
Resultado abrangente total do exercício	<u>(2.880)</u>	<u>(1.039)</u>	<u>(2.930)</u>	<u>(1.045)</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 2018	1.122	16.538	(237)	17.423	(3)	17.420
Prejuízo do exercício	-	-	(1.039)	(1.039)	(6)	(1.045)
Integralização de capital social com AFAC	16.538	(16.538)	-	-	-	-
Aumento de capital social	118.790	-	-	118.790	897	119.687
Outras mutações no patrimônio líquido	-	-	-	-	3	3
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

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 2020 e 2019

(Em milhares de Reais)

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Prejuízo do exercício	(2.880)	(1.039)	(2.930)	(1.045)
Itens que não afetam o caixa operacional				
Depreciação	6	6	8	6
Equivalência patrimonial	4.779	643	-	-
Provisão para passivo a descoberto	-	(107)	-	-
Baixa líquida de imobilizado	-	1	-	1
Baixa líquida de intangível	430	3	-	3
Provisão para impostos diferidos	1.068	7	1.068	7
	3.403	(486)	(1.854)	(1.028)
Aumento e Redução das contas de ativo e passivo				
(Redução) em contas a receber	-	-	(3.566)	-
(Redução) em outros créditos	-	-	(2.203)	(19)
(Redução) em impostos a recuperar	-	-	(30)	-
(Redução) em instrumentos financeiros derivativos ativos	-	-	(30)	-
(Redução) em partes relacionadas ativas	(2.909)	-	-	-
Aumento líquido em fornecedores	4	4	13.492	959
Aumento líquido em obrigações sociais e trabalhistas	-	-	280	-
(Redução)/aumento líquido em obrigações tributárias	(9)	(270)	1.131	(236)
Aumento líquido em instrumentos financeiros derivativos passivos	-	-	117	-
Aumento líquido em partes relacionadas passivas	69	-	3.137	-
(Redução)/aumento líquido em outros passivos	(75)	75	(75)	75
Caixa líquido das atividades operacionais	483	(677)	10.399	(249)
Fluxo de caixa das atividades de investimentos				
Aplicações financeiras	-	-	(29.591)	-
Aumento de capital em controladas	(151.291)	(20.871)	-	-
(Aquisições)/Baixas de ativos contratuais	237	(1.111)	5.307	(6.490)
Empréstimos concedidos a partes relacionadas	(75.280)	(419)	-	-
Aquisições de imobilizado	(1)	(91.373)	(747.866)	(105.621)
Aquisições de intangível	(155)	(5.164)	(2.710)	(6.094)
Caixa líquido das atividades de investimentos	(226.490)	(118.938)	(774.860)	(118.205)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos				
Empréstimos com partes relacionadas	147.175	47	147.675	(1.928)
Aumento de capital social	78.533	118.790	80.210	119.690
Pagamentos de arrendamentos	-	-	(62)	(10)
Capitação de empréstimos e financiamentos	-	-	570.271	-
Pagamento de custos de transação	-	-	(28.623)	-
Caixa líquido das atividades de financiamentos	225.708	118.837	769.471	117.752
(Redução)/aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	(299)	(779)	5.010	(702)
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	304	1.083	388	1.090
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	5	304	5.398	388
(Redução)/aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	(299)	(779)	5.010	(702)

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 2020 e 2019 (Em milhares de Reais)

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 Quair Brasil Participações S.A (antiga denominação: Quadran 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 30 de abril de 2021.

Efeitos COVID-19

Em 31 de janeiro de 2020, a Organização Mundial de Saúde (OMS) anunciou que o novo coronavírus (COVID-19) é uma emergência de saúde global.

O surto desencadeou decisões significativas de governos e entidades do setor privado, que somadas aos riscos da pandemia, aumentam o grau de incerteza para os agentes econômicos de modo a gerar consequências relevantes nos valores reconhecidos nas demonstrações contábeis.

No entanto, neste período, as atividades da Companhia não foram paralisadas, uma vez que a Administração, visando mitigar os impactos do surto na vida das pessoas, nas operações e nas demonstrações contábeis, tomou uma série de medidas para atenuar os efeitos da COVID-19, a saber:

- Criação de um Comitê de Crise multidisciplinar para discussão das medidas emergenciais;
- Fornecimento e obrigatoriedade do uso de máscaras, de produtos para higienização pessoal e dos EPI's adequados nas obras e instalações administrativas;
- Controle de distanciamento e rigor nas atividades de desinfecção das áreas comuns e de convivência do canteiro de obras e sede administrativa, como refeitórios, ônibus e banheiros;
- Acompanhamento do estado de saúde de todos os trabalhadores;
- Plano de contingência e suporte para os casos confirmados de contaminação.

Considerando a imprevisibilidade da evolução da pandemia e dos seus impactos, atualmente não é praticável fazer uma estimativa do efeito financeiro nas receitas e fluxo de caixas estimados para os próximos períodos.

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 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 foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor (exceto quando exigido critério diferente) e ajustadas para refletir a avaliação de ativos e passivos mensurados a valor justo ou considerando a marcação a mercado, quando tais avaliações são exigidas pelas Normas Internacionais de Relatórios Financeiros (IFRS).

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação destas demonstrações contábeis estão definidas abaixo. Essas políticas vêm sendo aplicadas de modo consistente nos exercícios apresentados, salvo disposição em contrário.

2.2. Base de mensuração

As demonstrações contábeis individuais e consolidadas foram preparadas com base no custo histórico, com exceção dos seguintes itens:

- Instrumentos financeiros - mensurados a valor justo por meio do resultado;
- Contingências.

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, 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.

SERROTE GERAÇÃO DE ENERGIA ELÉTRICA S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de Reais)

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:

Investidas	Tipo	% de participação
		2020
Serrote I Geração de Energia Elétrica S.A.	Direta	99,00%
Serrote II Geração de Energia Elétrica S.A.	Direta	99,00%
Serrote III Geração de Energia Elétrica S.A.	Direta	99,00%
Serrote IV Geração de Energia Elétrica S.A.	Direta	99,00%
Serrote V Geração de Energia Elétrica S.A.	Direta	99,00%
Serrote VI Geração de Energia Elétrica S.A.	Direta	99,00%
Serrote VII Geração de Energia Elétrica S.A.	Direta	99,00%
Serrote VIII Geração de Energia Elétrica S.A.	Direta	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.

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

O saldo registrado refere-se as contas a receber com fornecimento de energia faturado, registrado pelo valor de custo incluindo os respectivos impostos de responsabilidade tributária da Companhia e deduzidos de provisão para ajuste ao valor recuperável, quando aplicável.

A Companhia reconhece suas receitas quando uma obrigação de performance é satisfeita, sendo considerado o valor que se espera receber em troca da transferência de bens ou serviços.

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 das controladas são reconhecidas através do método de equivalência patrimonial. As demonstrações contábeis das controladas são consolidadas integralmente nas demonstrações contábeis consolidadas a partir da data em que o controle se inicia até a data em que o controle deixa de existir. As políticas contábeis das controladas estão alinhadas com as políticas adotadas pela Companhia.

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.

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.

SERROTE GERAÇÃO DE ENERGIA ELÉTRICA S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Em 31 de dezembro de 2020 e 2019 (Em milhares de Reais)

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 possui a atividade de geração de energia elétrica, quando de sua geração, a mesma é disponibilizada nas linhas de transmissões, logo que reconhecida pela Câmara de Comercialização de Energia Elétrica - CCEE, há a contabilização da receita da Companhia.

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.

SERROTE GERAÇÃO DE ENERGIA ELÉTRICA S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Em 31 de dezembro de 2020 e 2019 (Em milhares de Reais)

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.

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 e risco de liquidez. 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.

**Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de Reais)**

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.

SERROTE GERAÇÃO DE ENERGIA ELÉTRICA S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Em 31 de dezembro de 2020 e 2019 (Em milhares de Reais)

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.

3.2. Estimativa do valor justo

Pressupõe-se que os saldos das contas a receber de clientes e contas a pagar aos fornecedores pelo valor contábil, menos a perda (*impairment*), estejam próximos de seus valores justos, considerando os prazos de realização e liquidação desses saldos, de no máximo 45 dias. O valor justo dos passivos financeiros, para fins de divulgação, é estimado mediante o desconto dos fluxos de caixa contratuais, futuros, pela taxa de juros vigente no mercado, que está disponível para a Companhia para instrumentos financeiros similares. As taxas de juros efetivas nas datas dos balanços são os habituais do mercado e os seus valores justos não diferem significativamente dos saldos nos registros contábeis. As aplicações financeiras, representadas por aplicações em CDB e classificadas como custo amortizado, foram avaliadas com base na taxa de remuneração contratada junto a respectiva instituição financeira, considerada como taxa habitual de mercado.

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Custo amortizado				
<u>Ativos, conforme o balanço patrimonial</u>				
Caixa e equivalentes de caixa	5	304	5.398	388
Contas a receber de clientes	-	-	3.566	-
Outros créditos	1	1	2.224	20
Instrumentos financeiros derivativos ativo	-	-	30	-
Partes relacionadas	109.026	30.837	-	-
Aplicações financeiras	-	-	29.591	-
	2020	2019	2020	2019
Custo amortizado				
<u>Passivos, conforme o balanço patrimonial</u>				
Fornecedores	17	13	14.460	968
Empréstimos e financiamentos	-	-	555.012	-
Obrigações por arrendamentos	-	-	108	154
Obrigações sociais e trabalhistas	-	-	280	-
Obrigações tributárias	1	10	1.177	46
Instrumentos financeiros derivativos	-	-	117	-
Outras contas a pagar	-	75	-	75
Partes relacionadas	147.300	56	151.440	628

SERROTE GERAÇÃO DE ENERGIA ELÉTRICA S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Em 31 de dezembro de 2020 e 2019 (Em milhares de Reais)

4. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Caixa	-	-	2	2
Bancos	-	304	5.303	377
Aplicações financeiras	5	-	93	9
	<u>5</u>	<u>304</u>	<u>5.398</u>	<u>388</u>

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	
	2020	2019	2020	2019
Câmara de Comercialização de Energia Elétrica - CCEE	-	-	3.566	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3.566</u>	<u>-</u>

A energia elétrica comercializada pela Companhia foi negociada no mercado de curto prazo na Câmara de Comercialização de Energia Elétrica - CCEE, cujo recebimento dos valores depende da adimplência dos clientes filiados à CCEE.

Parte do saldo é referente a receita de testes que foi contabilizada no grupo do ativo imobilizado, líquido dos custos relacionados a esses testes.

Historicamente as contas a receber são quitadas em 45 dias. Em virtude disso, a Companhia entende que em 31 de dezembro de 2020 não é aplicável uma provisão estimada para crédito de liquidação duvidosa.

6. Aplicações financeiras

São aplicações financeiras vinculadas aos empréstimos e financiamentos capitados pela Companhia no exercício de 2020. 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 2020 o saldo de aplicações financeiras é no montante de R\$ 29.591.

SERROTE GERAÇÃO DE ENERGIA ELÉTRICA S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Em 31 de dezembro de 2020 e 2019 (Em milhares de Reais)

7. Partes relacionadas

Composição:

	Controladora			
	2020		2019	
	Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
<i>Partes relacionadas ativas</i>				
Serrote I Geração de Energia Elétrica S.A.	357	11.769	-	3.776
Serrote II Geração de Energia Elétrica S.A.	354	5.665	-	3.776
Serrote III Geração de Energia Elétrica S.A.	297	8.642	-	3.147
Serrote IV Geração de Energia Elétrica S.A.	237	8.592	-	2.518
Serrote V Geração de Energia Elétrica S.A.	416	18.289	-	4.405
Serrote VI Geração de Energia Elétrica S.A.	416	15.820	-	4.405
Serrote VII Geração de Energia Elétrica S.A.	416	18.770	-	4.405
Serrote VIII Geração de Energia Elétrica S.A.	416	18.570	-	4.405
	2.909	106.117	-	30.837

	Controladora			
	2020		2019	
	Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
<i>Partes relacionadas passivas</i>				
Qair Brasil Participações S.A.	69	147.231	-	56
	69	147.231	-	56

	Consolidado			
	2020		2019	
	Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
<i>Partes relacionadas passivas</i>				
Qair Brasil Participações S.A.	3.137	148.303	-	628
	3.137	148.303	-	628

7.1. Compartilhamento de gastos

Os saldos do ativo circulante se referem à valores a receber das suas partes relacionadas por contratos de compartilhamento dos serviços 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 do 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 2020 foi no montante de R\$ 330.

SERROTE GERAÇÃO DE ENERGIA ELÉTRICA S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Em 31 de dezembro de 2020 e 2019 (Em milhares de Reais)

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:

Empresa	2020	2019
Serrote I Geração de Energia Elétrica S.A.	124	39
Serrote II Geração de Energia Elétrica S.A.	124	39
Serrote III Geração de Energia Elétrica S.A.	124	39
Serrote IV Geração de Energia Elétrica S.A.	124	39
Serrote V Geração de Energia Elétrica S.A.	124	39
Serrote VI Geração de Energia Elétrica S.A.	124	39
Serrote VII Geração de Energia Elétrica S.A.	124	39
Serrote VIII Geração de Energia Elétrica S.A.	124	39
Efeito no resultado das investidas	992	312
Serrote Geração de Energia Elétrica S.A.	124	58
Efeito no resultado da controladora	124	58
Efeito no resultado do exercício	1.116	370

8. Outros créditos

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
<i>Circulante</i>				
Adiantamentos a fornecedores	-	-	635	-
Adiantamentos para viagens	-	-	2	2
Caixa restrito	-	-	2	-
Despesas antecipadas	-	-	688	-
	-	-	1.327	2
<i>Não circulante</i>				
Fiança locatícia	-	-	18	18
Despesas antecipadas	-	-	878	-
Outros créditos realizáveis	1	1	1	-
	1	1	897	18
Total de outros créditos	1	1	2.224	20

SERROTE GERAÇÃO DE ENERGIA ELÉTRICA S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Em 31 de dezembro de 2020 e 2019 (Em milhares de Reais)

9. Investimentos

9.1. Composição dos investimentos

Investimento em controladas	Controladora	
	2020	2019
	249.267	102.755
249.267	102.755	

9.2. Movimentação dos investimentos

	Participação nas investidas %	Patrimônio líquido das investidas	Resultado do exercício	Movimentação dos investimentos			2020
				2019	Aportes de capital	Equivalência patrimonial	
<i>Investidas</i>							
Serrote I Geração de Energia Elétrica S.A.	99,00%	29.326	(286)	12.833	16.483	(282)	29.034
Serrote II Geração de Energia Elétrica S.A.	99,00%	34.427	(2.871)	13.840	23.085	(2.842)	34.083
Serrote III Geração de Energia Elétrica S.A.	99,00%	25.926	52	10.341	15.273	51	25.666
Serrote IV Geração de Energia Elétrica S.A.	99,00%	20.193	(165)	8.445	11.710	(163)	19.992
Serrote V Geração de Energia Elétrica S.A.	99,00%	40.990	(202)	14.277	26.503	(200)	40.580
Serrote VI Geração de Energia Elétrica S.A.	99,00%	32.050	(463)	14.340	17.849	(457)	31.732
Serrote VII Geração de Energia Elétrica S.A.	99,00%	32.788	(449)	14.250	18.654	(445)	32.460
Serrote VIII Geração de Energia Elétrica S.A.	99,00%	36.082	(445)	14.428	21.733	(441)	35.720
		251.782	(4.829)	102.755	151.291	(4.779)	249.267

9.3. Outras informações sobre as investidas

Investidas	% de Participação	Tipo	Ativo	Passivo	Patrimônio líquido	Resultado do exercício
Serrote I Geração de Energia Elétrica S.A.	99,00%	Direta	118.825	(89.499)	(29.326)	(286)
Serrote II Geração de Energia Elétrica S.A.	99,00%	Direta	141.467	(107.040)	(34.427)	(2.871)
Serrote III Geração de Energia Elétrica S.A.	99,00%	Direta	116.171	(90.245)	(25.926)	52
Serrote IV Geração de Energia Elétrica S.A.	99,00%	Direta	85.711	(65.518)	(20.193)	(165)
Serrote V Geração de Energia Elétrica S.A.	99,00%	Direta	143.650	(102.660)	(40.990)	(202)
Serrote VI Geração de Energia Elétrica S.A.	99,00%	Direta	129.720	(97.670)	(32.050)	(463)
Serrote VII Geração de Energia Elétrica S.A.	99,00%	Direta	139.585	(106.797)	(32.788)	(449)
Serrote VIII Geração de Energia Elétrica S.A.	99,00%	Direta	134.365	(98.283)	(36.082)	(445)

10. Imobilizado

10.1. Composição do imobilizado

	Depreciação % a.a.	Controladora			
		Custo	Depreciação	2020	2019
		Máquinas e equipamentos	10	63	(16)
		63	(16)	47	52
	Depreciação % a.a.	Consolidado			
		Custo	Depreciação	2020	2019
		Máquinas e equipamentos	10	402	(19)
Benfeitorias em propriedade de terceiros	10	209	-	209	-
Computadores e periféricos	20	162	(3)	159	-
Instalações comerciais	10	32	-	32	-
Móveis e utensílios	10	56	-	56	-
Torre anemométrica	10	2.355	(95)	2.260	403
Arrendamentos		180	(90)	90	148
Imobilizado em andamento		876.667	-	876.667	118.014
		880.063	(207)	879.856	118.619

SERROTE GERAÇÃO DE ENERGIA ELÉTRICA S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de Reais)

10.2. Movimentação do imobilizado

	Controladora				
	2019	Adições	Depreciação	Transferências (i)	2020
Máquinas e equipamentos	52	1	(6)	-	47
Imobilizado em andamento	-	41.945	-	(41.945)	-
	52	41.946	(6)	(41.945)	47

	2019	Adições	Depreciação	Reclassificações	Capitalização de	2020
					juros e custos de	
					transação	
Máquinas e equipamentos	54	391	(7)	(55)	-	383
Benfeitorias em propriedade de terceiros	-	209	-	-	-	209
Computadores e periféricos	-	160	(1)	-	-	159
Instalações comerciais	-	32	-	-	-	32
Móveis e utensílios	-	56	-	-	-	56
Torre anemométrica	403	1.802	-	55	-	2.260
Arrendamentos	148	15	(73)	-	-	90
Imobilizado em andamento	118.014	745.289	-	-	13.364	876.667
	118.619	747.954	(81)	-	13.364	879.856

- (i) Inicialmente, no exercício de 2018, a Serrote Holding obteve contratos de serviços de medição anemométrica e consultoria ambiental, porém os parques eólicos são de posse de suas controladas. Por este motivo a Companhia repassa os gastos anualmente para as suas controladas até o final dos contratos firmados. Novos contratos de serviços necessários a manutenção e desenvolvimento dos projetos são firmados com as detentoras dos parques.

SERROTE GERAÇÃO DE ENERGIA ELÉTRICA S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de Reais)

11. Intangível

11.1. Composição do intangível

	Controladora		
	Custo	2020	2019
Gastos com parques eólicos	-	-	275
	-	-	275

	Consolidado		
	Custo	2020	2019
Gastos com parques eólicos	13.110	13.110	10.400
	13.110	13.110	10.400

SERROTE GERAÇÃO DE ENERGIA ELÉTRICA S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de Reais)

11.2. Movimentação do intangível

	Controladora			
	2019	Adições	Transferências (i)	2020
Gastos com parques eólicos	275	155	(430)	-
	275	155	(430)	-

	Consolidado		
	2019	Adições	2020
Gastos com parques eólicos	10.400	2.710	13.110
	10.400	2.710	13.110

- (ii) A Serrote Holding obteve contratos para o direito de domínio de espaços com restrições ao uso, áreas de subtransmissão e transmissão (faixa de servidão), porém os parques eólicos são de posse de suas controladas. Por este motivo a Companhia repassa os gastos anualmente para as suas controladas até o final dos contratos firmados. Novos contratos são firmados com as detentoras dos parques.

SERROTE GERAÇÃO DE ENERGIA ELÉTRICA S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Em 31 de dezembro de 2020 e 2019 (Em milhares de Reais)

12. Ativos contratuais

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Serrote Geração de Energia Elétrica S.A.	874	1.111	874	1.111
Serrote I Geração de Energia Elétrica S.A.	-	-	286	918
Serrote II Geração de Energia Elétrica S.A.	-	-	286	918
Serrote III Geração de Energia Elétrica S.A.	-	-	244	865
Serrote IV Geração de Energia Elétrica S.A.	-	-	203	813
Serrote V Geração de Energia Elétrica S.A.	-	-	327	973
Serrote VI Geração de Energia Elétrica S.A.	-	-	327	972
Serrote VII Geração de Energia Elétrica S.A.	-	-	327	973
Serrote VIII Geração de Energia Elétrica S.A.	-	-	335	973
	<u>874</u>	<u>1.111</u>	<u>3.209</u>	<u>8.516</u>

Os referidos saldos não estão sendo amortizados em função de tais investimentos ainda estarem em estágio pré-operacional.

A redução do saldo se refere às alocações de custos para obtenção de empréstimos e financiamentos inicialmente contabilizados em Ativos Contratuais para os saldos passivos da dívida capitados em 2020 e serão amortizados ao longo da duração do contrato.

13. Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Fornecedores de máquinas, materiais e serviços (a)	17	13	14.460	968
	<u>17</u>	<u>13</u>	<u>14.460</u>	<u>968</u>

(a) Em 31 de dezembro de 2020, o saldo é substancialmente composto por fornecedores de energia elétrica, além dos fornecedores de máquinas, materiais e serviços para a construção dos parques eólicos.

14. Empréstimos e financiamentos

Durante o exercício de 2020, a Companhia, através de suas controladas, capitou recursos junto ao Banco do Nordeste do Brasil - BNB, para financiamento de seus investimentos nos parques eólicos.

SERROTE GERAÇÃO DE ENERGIA ELÉTRICA S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Em 31 de dezembro de 2020 e 2019 (Em milhares de Reais)

A seguir apresenta-se o detalhamento dos financiamentos adquiridos:

Instituição Financeira	Modalidade	Tomador	Vencimento	Carência	Tipo de amortização	Taxa a.a.	Consolidado	
							2020	2019
BNB - Banco do Nordeste do Brasil	Financiamento	Serrote I	setembro-41	setembro-21	Mensal	1,82% + IPCA	74.429	-
BNB - Banco do Nordeste do Brasil	Financiamento	Serrote II	setembro-41	setembro-21	Mensal	1,82% + IPCA	73.139	-
BNB - Banco do Nordeste do Brasil	Financiamento	Serrote III	setembro-41	março-21	Mensal	1,82% + IPCA	60.235	-
BNB - Banco do Nordeste do Brasil	Financiamento	Serrote IV	setembro-41	setembro-21	Mensal	1,82% + IPCA	46.114	-
BNB - Banco do Nordeste do Brasil	Financiamento	Serrote V	setembro-41	março-22	Mensal	1,82% + IPCA	75.444	-
BNB - Banco do Nordeste do Brasil	Financiamento	Serrote VI	setembro-41	março-22	Mensal	1,82% + IPCA	68.957	-
BNB - Banco do Nordeste do Brasil	Financiamento	Serrote VII	setembro-41	março-22	Mensal	1,82% + IPCA	81.036	-
BNB - Banco do Nordeste do Brasil	Financiamento	Serrote VIII	setembro-41	março-22	Mensal	1,82% + IPCA	75.658	-
							555.012	-

<u>Segregação</u>	Consolidado	
	2020	2019
Circulante	1.539	-
Não circulante	553.473	-
	555.012	-

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.

SERROTE GERAÇÃO DE ENERGIA ELÉTRICA S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Em 31 de dezembro de 2020 e 2019 (Em milhares de Reais)

15. Obrigações tributárias

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
IRPJ - Imposto sobre a Renda das pessoas Jurídicas	-	2	317	15
INSS - Instituto Nacional do Seguro Social	-	4	-	4
CSRF - Contribuições sociais retidas na fonte	1	4	21	27
COFINS - Contribuição para o Financiamento da Seguridade	-	-	212	-
ISS - Imposto sobre Serviços de Qualquer Natureza	-	-	224	-
IOF - Imposto sobre operações financeiras	-	-	192	-
PIS - Programa de Integração Social	-	-	46	-
CSLL - Contribuição Social sobre o Lucro Líquido	-	-	165	-
	<u>1</u>	<u>10</u>	<u>1.177</u>	<u>46</u>

16. Obrigações por arrendamentos

16.1. Composição das obrigações por arrendamentos

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
<u>Circulante</u>				
Arrendamento de salas comerciais	-	-	71	67
	-	-	71	67
<u>Não circulante</u>				
Arrendamento de salas comerciais	-	-	37	87
	-	-	37	87
Total de obrigações por arrendamentos	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>108</u>	<u>154</u>

SERROTE GERAÇÃO DE ENERGIA ELÉTRICA S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de Reais)

16.2. Outras informações sobre as obrigações por arrendamento

	Controladora		Consolidado		Vencimento final	Tipo de amortização	Taxa a.a.
	2020	2019	2020	2019			
<i>Obrigações por arrendamentos</i>							
Arrendamento de salas comerciais	-	-	108	154	dezembro-23	Mensal	7,70%
	-	-	108	154			

SERROTE GERAÇÃO DE ENERGIA ELÉTRICA S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Em 31 de dezembro de 2020 e 2019 (Em milhares de Reais)

17. Provisão para contingências

A administração, com base em informações de seus assessores jurídicos, análise das demandas judiciais, com base na experiência anterior julgou que não existem provisões para contingências prováveis a serem registradas nas demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2020.

A Companhia também não possui ações de natureza tributária, cível, trabalhista e juizados especiais, classificadas como possíveis.

18. Capital Social

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

Acionistas	Participação %	Quantidade de ações ordinárias	2019
Qair Brasil Participações S.A.	100%	136.449.684	136.450
	100%	136.449.684	136.450

Em 03 de novembro de 2020 foi aprovado o aumento de capital no valor de R\$ 78.533 (setenta e oito milhões, quinhentos e cinquenta e três mil reais, mediante a emissão de 78.533 (setenta e oito milhões, quinhentas e cinquenta e três mil) ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, emitidas ao preço de R\$ 1,00 (um real) por ação.

O capital social da Companhia passou de R\$ 136.450 (cento e trinta e seis milhões, quatrocentos e cinquenta mil) para R\$ 214.983 (duzentos e quatorze milhões, novecentos e oitenta e três mil reais) na forma de integralização de adiantamento para futuro aumento de capital 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 2020 e 2019 (Em milhares de Reais)

19. Receitas

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
<i>Receitas de vendas</i>				
Venda de energia elétrica	-	-	4.873	-
	-	-	4.873	-
<i>(-) Deduções da receita</i>				
PIS - Programa de Integração Social	-	-	(81)	-
COFINS - Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social	-	-	(370)	-
	-	-	(451)	-
Receita líquida	-	-	4.422	-

20. Custos

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Compra de energia elétrica	-	-	(4.092)	-
	-	-	(4.092)	-

21. Despesas gerais e administrativas

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Pessoal	(74)	(26)	(660)	(162)
Tributárias	(5)	(2)	(42)	(17)
Viagens e estadias	-	(18)	(7)	(20)
Depreciação	(6)	(6)	(8)	(6)
Serviços de terceiros	-	(1)	(9)	(8)
Consultoria	(87)	(73)	(422)	(251)
Auditoria	-	(40)	-	(47)
Material de consumo	(1)	-	(2)	(2)
Doações	-	(201)	(75)	(376)
Assistência técnica	(27)	(21)	(27)	(21)
Tradução de documentos	-	-	-	(5)
Responsabilidade socioambiental	(1)	-	(2.337)	-
Telefone e energia elétrica	-	-	(11)	-
Outras despesas gerais e administrativas	(41)	(27)	(175)	(130)
	(242)	(415)	(3.775)	(1.045)

SERROTE GERAÇÃO DE ENERGIA ELÉTRICA S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Em 31 de dezembro de 2020 e 2019 (Em milhares de Reais)

22. Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
<u>Receitas</u>				
Juros ativos	3.078	30	3.078	30
Descontos obtidos	-	-	18	-
Rendimentos de aplicações financeiras	3	9	416	11
Receitas com derivativos	-	-	1.826	-
Atualizações monetárias ativas	-	5	10	5
	<u>3.081</u>	<u>44</u>	<u>5.348</u>	<u>46</u>
<u>Despesas</u>				
Juros e multas de mora	(7)	(6)	(34)	(6)
Despesas bancárias	(2)	(5)	(47)	(22)
Despesas com derivativos	-	-	(3.170)	-
IOF	-	-	-	(3)
Atualizações monetárias passivas	-	(5)	(12)	(6)
	<u>(9)</u>	<u>(16)</u>	<u>(3.263)</u>	<u>(37)</u>
Total líquido	<u>3.072</u>	<u>28</u>	<u>2.085</u>	<u>9</u>

23. Imposto de renda e contribuição social correntes

Composição dos impostos correntes sobre a renda:

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
IRPJ - Imposto sobre a Renda das pessoas Jurídicas	-	(1)	(444)	(1)
CSLL - Contribuição Social sobre o Lucro Líquido	-	(1)	(195)	(1)
	<u>0</u>	<u>(2)</u>	<u>(639)</u>	<u>(2)</u>

A seguir apresenta-se detalhamento dos impostos correntes sobre a renda:

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
<u>Receitas tributáveis</u>				
Venda de energia	-	-	730	-
Rendimentos de aplicações financeiras	2	9	135	9
Demais receitas	-	-	364	-
	<u>2</u>	<u>9</u>	<u>1.230</u>	<u>9</u>
<u>Presunção do lucro</u>				
Lucro presumido (base de cálculo vendas de mercadorias) 8%	-	-	58	-
Lucro presumido (base de cálculo vendas de mercadorias CSLL) 12%	-	-	88	-
	-	-	<u>146</u>	-
<u>Mensuração sobre receita operacional</u>				
IRPJ 15%	-	-	(9)	-
IRPJ 10% (Adicional)	-	-	-	-
CSLL 9%	-	-	(8)	-
	-	-	<u>(17)</u>	-
<u>Mensuração sobre demais receitas e receitas financeiras</u>				
IRPJ 15%	-	(1)	(75)	(1)
IRPJ 10% (Adicional)	-	-	(23)	-
CSLL 9%	-	(1)	(45)	(1)
	-	<u>(2)</u>	<u>(143)</u>	<u>(2)</u>
Imposto de renda de controladas (Base lucro real)	-	-	(337)	-
Contribuição social de controladas (Base lucro real)	-	-	(142)	-
Total de IRPJ e CSLL correntes	-	<u>(2)</u>	<u>(639)</u>	<u>(2)</u>

SERROTE GERAÇÃO DE ENERGIA ELÉTRICA S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Em 31 de dezembro de 2020 e 2019 (Em milhares de Reais)

24. Imposto de renda e contribuição social diferidos

Composição dos impostos diferidos:

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
IRPJ - Imposto sobre a Renda das pessoas Jurídicas	(775)	(4)	(775)	(4)
CSLL - Contribuição Social sobre o Lucro Líquido	(293)	(3)	(293)	(3)
	(1.068)	(7)	(1.068)	(7)

A seguir apresenta-se detalhamento dos impostos diferidos:

Receitas tributáveis

Demais receitas e receitas financeiras

	2020	2019	2020	2019
	3.255	30	3.255	30
	3.255	30	3.255	30

Mensuração sobre demais receitas e receitas financeiras

IRPJ 15%	(488)	(4)	(488)	(4)
IRPJ 10% (Adicional)	(287)	-	(287)	-
CSLL 9%	(293)	(3)	(293)	(3)
	(1.068)	(7)	(1.068)	(7)
Imposto de renda	(775)	(4)	(775)	(4)
Contribuição social	(293)	(3)	(293)	(3)
Total de IRPJ e CSLL diferidos	(1.068)	(7)	(1.068)	(7)

25. 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.

Em 31 de dezembro de 2020, a cobertura de seguros contra os riscos de construção e operacionais, eram compostas por:

Modalidade	Finalidade	Vigência		Cobertura
Seguro Garantia	Garantia fiel cumprimento da outorga	06/05/2019	31/07/2021	38.640
Seguro Garantia	2ª Garantia fiel cumprimento contrato de venda	20/12/2019	30/06/2023	33.425
Responsabilidade Civil	Garantia danos civis durante a obra	25/08/2019	02/09/2021	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	23/12/2020	31/12/2021	1.018.141
Responsabilidade Civil	Garantia danos civis durante a operação	21/12/2020	31/12/2021	30.000