

SERRA DO MATO SOLAR HOLDING S.A.

Relatório do auditor independente

**Demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2021**

SERRA DO MATO SOLAR HOLDING S.A.

**Demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2021**

Conteúdo

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Balancos patrimoniais individuais e consolidados

Demonstrações do resultado individual e consolidado

Demonstrações do resultado abrangente individual e consolidado

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido individuais e consolidadas

Demonstrações dos fluxos de caixa individuais e consolidados

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
Serra do Mato Solar Holding S.A.
Fortaleza - CE

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis individuais e consolidadas da **Serra do Mato Solar Holding 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 (passivo a descoberto) 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 **Serra do Mato Solar Holding 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

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, 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

Início das operações

Chamamos a atenção para a Nota Explicativa n° 1 às demonstrações contábeis individuais e consolidadas, que descreve que a Companhia foi constituída em 30 de junho de 2021, com isso, não há saldos correspondentes para as demonstrações contábeis individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2020. Adicionalmente as controladas da Companhia se encontram em fase pré-operacional, e 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.

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 Sá Barreto Bezerra
Contador CRC 1 CE 024436/O-5

SERRA DO MATO SOLAR HOLDING S.A

Balanço patrimonial individual e consolidado Em 31 de dezembro de 2021 (Em milhares de Reais)

Ativo				Passivo e patrimônio líquido			
	Nota	Controladora 2021	Consolidado 2021		Nota	Controladora 2021	Consolidado 2021
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	4	8	10	Fornecedores	12	-	10.259
Aplicações financeiras	5	-	2.085	Obrigações sociais e trabalhistas		-	18
Outros créditos	6	-	165	Obrigações tributárias		-	17
		8	2.260	Partes Relacionadas	7	39	671
						39	10.965
Não circulante				Patrimônio líquido			
Outros créditos	6	-	329	Capital social	14	11.466	11.466
Investimentos	8	18.217	-	Adiantamento para futuro aumento de capital		6.881	6.881
Imobilizado	9	-	25.711	Prejuízos acumulados		(161)	(161)
Intangível	10	-	248	Patrimônio líquido atribuído aos acionistas controladores		18.186	18.186
Ativos contratuais	11	-	603				
		18.217	26.891				
Total do ativo		18.225	29.151	Total do passivo e patrimônio líquido		18.225	29.151

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

SERRA DO MATO SOLAR HOLDING S.A

Demonstrações do resultado abrangente

Período entre 30 de junho de 2021 (data de constituição) e 31 de dezembro de 2021

(Em milhares de Reais)

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
		Período entre 30/06/2021 (data de constituição) e 31/12/2021
	<u>2021</u>	<u>31/12/2021</u>
Prejuízo do período entre 30/06/2021 (data de constituição) e 31/12/2021	(161)	(161)
Outros resultados abrangentes	-	-
Resultado abrangente total do exercício	<u>(161)</u>	<u>(161)</u>

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

SERRA DO MATO SOLAR HOLDING S.A

Demonstrações do resultado individual e consolidado

Período entre 30 de junho de 2021 (data de constituição) e 31 de dezembro de 2021

(Em milhares de Reais)

		Controladora	Consolidado
			Período entre 30/06/2021 (data de constituição) e 31/12/2021
	Nota	2021	
Receita operacional líquida		-	-
(-) Custo de produção e operação de energia		-	-
Resultado bruto		-	-
Despesas gerais e administrativas	15	(40)	(159)
Resultado de equivalência patrimonial	8	(121)	-
Resultado operacional		(161)	(159)
Receitas financeiras		-	1
Despesas financeiras		-	(3)
Resultado financeiro, líquido		-	(2)
Resultado antes dos impostos sobre renda		(161)	(161)
Imposto de renda e contribuição social correntes		-	-
Imposto de renda e contribuição social diferidos		-	-
Prejuízo do período entre 30/06/2021 (data de constituição) e 31/12/2021		(161)	(161)

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

SERRA DO MATO SOLAR HOLDING S.A

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido (passivo a descoberto) (Em milhares de Reais)

	<u>Capital social</u>	<u>Adiantamento para futuro aumento de capital</u>	<u>Prejuízos acumulados</u>	<u>Patrimônio líquido atribuído aos acionistas controladores</u>
Saldos em 30 de junho de 2021 (data de constituição)	-	-	-	-
Prejuízo do período	-	-	(161)	(161)
Constituição de capital social	11.466	-	-	11.466
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	6.881	-	6.881
Saldos em 31 de dezembro de 2021	<u>11.466</u>	<u>6.881</u>	<u>(161)</u>	<u>18.186</u>

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

SERRA DO MATO SOLAR HOLDING S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa

Período entre 30 de junho de 2021 (data de constituição) e 31 de dezembro de 2021

(Em milhares de Reais)

	Controladora	Consolidado
	2021	Período entre 30/06/2021 (data de constituição) e 31/12/2021
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Prejuízo do período entre 30/06/2021 (data de constituição) e 31/12/2021	(161)	(161)
Itens que não afetam o caixa operacional		
Equivalência patrimonial	121	-
	(40)	(161)
(Aumento) e Redução das contas de ativo		
Outros créditos	-	(493)
Aumento e (Redução) das contas de passivo		
Fornecedores	-	10.259
Partes relacionadas	39	671
Obrigações sociais e trabalhistas	-	18
Obrigações tributárias	-	17
Caixa líquido das atividades operacionais	(1)	10.311
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Aplicações financeiras	-	(2.085)
Ativos contratuais	-	(603)
Aumento de capital em controladas	(18.338)	-
Aquisições de imobilizado	-	(25.711)
Aquisições de intangível	-	(248)
Caixa líquido das atividades de investimentos	(18.338)	(28.648)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos		
Constituição de capital social	11.466	11.466
Adiantamento para futuro aumento de capital	6.881	6.881
Caixa líquido das atividades de financiamentos	18.347	18.347
Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	8	10
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	-	-
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	8	10
Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	8	10

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

SERRA DO MATO SOLAR HOLDING S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2021

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

1. Informações gerais

A Serra do Mato Solar Holding S.A., (“Companhia”), sociedade por ações de capital fechado, foi constituída em 30 de junho de 2021, com sede em Fortaleza/CE. A controladora direta da Companhia é a 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 e comercialização 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 fonte solar, 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 solar.

Em 31 de dezembro de 2021 as controladas da Companhia encontram-se em fase pré-operacional.

As demonstrações contábeis individuais e consolidadas 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.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2021

(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
Serra do Mato III Energia Solar S.A.	Direta	100%
Serra do Mato IV Energia Solar S.A.	Direta	100%

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 de 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. 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 novo 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. Não houve impactos significativos na adoção do CPC 48/IFRS 9 em função da adoção das “perdas de créditos esperadas”.

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.

2.6. Investimentos

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2021

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

2.7. Outras contas a receber

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

2.8. 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.

As licenças de software adquiridas são capitalizadas com base nos custos incorridos para adquirir os *softwares* e fazer com que eles estejam prontos para ser utilizados.

Os custos associados à manutenção de *softwares* são reconhecidos como despesa, conforme incorridos.

2.9. 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.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2021

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

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 09. 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 e 28 anos para terrenos. 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.

2.10. 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 seus parques solares. Esses custos são aqueles que a Companhia incorre para obter o contrato com o cliente que ela não teria incorrido caso o contrato inexistisse.

2.11. *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.

2.12. Fornecedores e outras contas a pagar

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.

2.13. 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.

2.14. 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.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2021

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

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.

2.15. Imposto de Renda e Contribuição Social corrente e diferido

As despesas de Imposto de Renda e Contribuição Social do período compreendem os 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 pelo lucro presumido.

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.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2021

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

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.

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.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2021

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

3.2. Instrumentos financeiros por categoria

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
	<u>2021</u>	<u>2021</u>
Custo amortizado		
<i>Ativos, conforme o balanço patrimonial</i>		
Caixa e equivalentes de caixa	8	10
Aplicações financeiras	-	2.085
	<u>2021</u>	<u>2021</u>
Custo amortizado		
<i>Passivos, conforme o balanço patrimonial</i>		
Fornecedores	-	10.259
Partes relacionadas	39	671

4. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
	<u>2021</u>	<u>2021</u>
Conta corrente	8	10
	<u>8</u>	<u>10</u>

5. Aplicações financeiras

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
	<u>2021</u>	<u>2021</u>
Bradesco - CDB	-	2.085
	<u>-</u>	<u>2.085</u>

As aplicações financeiras são recursos mantidos para uso exclusivo nos projetos em fase de obra.

6. Outros créditos

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
	<u>2021</u>	<u>2021</u>
<i>Circulante</i>		
Adiantamentos a fornecedores	-	1
Seguros a apropriar	-	164
	<u>-</u>	<u>165</u>
<i>Não circulante</i>		
Seguros a apropriar	-	329
	<u>-</u>	<u>329</u>
Total de outros créditos	<u>-</u>	<u>494</u>

SERRA DO MATO SOLAR HOLDING S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2021

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

7. Partes relacionadas

Composição

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
	<u>2021</u>	<u>2021</u>
<i>Partes relacionadas passivas</i>		
Qair Brasil Participações S.A.	39	671
	<u>39</u>	<u>671</u>
Circulante	39	671

7.1. Compartilhamento de custos e despesas

Os saldos apresentados no passivo circulante referem-se a valores 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 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 de R\$ 93.

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:

<u>Companhia</u>	<u>2021</u>
Serra do Mato III Energia Solar S.A.	56
Serra do Mato IV Energia Solar S.A.	56
Efeito no resultado das controladas	<u>112</u>
Serra do Mato Solar Holding S.A.	39
Efeito no resultado da controladora	<u>39</u>

SERRA DO MATO SOLAR HOLDING S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2021

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

8. Investimentos

8.1. Composição dos investimentos

	<u>Controladora</u>
	<u>2021</u>
Investimento em controladas	1.237
Adiantamento para futuro aumento de capital	16.980
	<u><u>18.217</u></u>

SERRA DO MATO SOLAR HOLDING S.A.

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

8.2. Movimentação dos investimentos

	Participação nas investidas %	Patrimônio líquido das investidas	Lucro ou prejuízo do exercício das investidas	Movimentação dos investimentos			
				2020	Aportes de capital	Equivalência patrimonial	2021
Serra do Mato III Energia Solar S.A.	100,00%	14.827	(62)	-	679	(62)	617
Serra do Mato IV Energia Solar S.A.	100,00%	3.269	(59)	-	679	(59)	620
		18.096	(121)	-	1.358	(121)	1.237

SERRA DO MATO SOLAR HOLDING S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Em milhares de Reais)

9. Imobilizado

9.1. Composição do imobilizado

	Taxas médias anuais %	Consolidado		
		Custo	Depreciação	2021
<i>Acumulado</i>				
Imobilizado em andamento		25.658	-	25.658
Maquinas e equipamentos	5%	62	(8)	54
		25.719	(8)	25.711

9.2. Movimentação do imobilizado

	Consolidado			
	2020	Adições	Depreciações	2021
<i>Movimentação</i>				
Imobilizado em andamento	508	25.150	-	25.658
Maquinas e equipamentos	55	4	(6)	53
	563	25.154	(6)	25.711

O saldo apresentado na coluna do exercício de 2020, refere-se as controladas da Companhia que foram constituídas em 2020.

10. Intangível

10.1. Composição do intangível

	Consolidado	
	Custo	2021
<i>Acumulado</i>		
Gastos com parques eólicos	248	248
	248	248

10.2. Movimentação do intangível

	Consolidado	
	Adições	2021
<i>Movimentação</i>		
Gastos com parques eólicos	248	248
	248	248

SERRA DO MATO SOLAR HOLDING S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Em milhares de Reais)

11. Ativos contratuais

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
	<u>2021</u>	<u>2021</u>
Gastos para obtenção de financiamento	-	603
	-	603

12. Fornecedores

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
	<u>2021</u>	<u>2021</u>
Fornecedores de máquinas, materiais e serviços	-	10.259
	-	10.259

Em 31 de dezembro de 2021, o saldo é substancialmente composto por fornecedores de máquinas, materiais e serviços para construção de seus parques solares.

13. 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 com probabilidade de perda provável a serem registradas nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2021 e em 2020.

A Companhia também não possui ações de natureza tributária, cível, trabalhistas e juizados especiais, classificadas como perda possível.

14. Capital social

<u>Acionistas</u>	<u>Participação %</u>	<u>Quantidade de ações ordinárias</u>	<u>2021</u>
Qair Brasil Participações S.A.	100,00%	11.466.043	11.466
	100,00%	11.466.043	11.466

Em 30 de junho de 2021 a Companhia foi constituída com aporte de capital no valor de R\$ 11.466, correspondente a 11.466 (onze milhões, quatrocentas e sessenta e seis mil) ações ordinárias ao valor de R\$ 1,00, cada.

O capital social da Companhia em 31 de dezembro de 2021 é de R\$ 11.466.

SERRA DO MATO SOLAR HOLDING S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Em milhares de Reais)

15. Despesas gerais e administrativas

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
	2021	Período entre 30/06/2021 (data de constituição) e 31/12/2021
Pessoal	(20)	(77)
Viagens e estadias	(2)	(9)
Outras despesas gerais e administrativas	(3)	(10)
Consultoria	(14)	(55)
Tributárias	(1)	(8)
Resultado de equivalência patrimonial	(121)	-
	<u>(161)</u>	<u>(159)</u>

16. 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 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	20/12/2020 30/12/2024	16.440

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