

**SIRIUS PARTICIPAÇÕES S.A. E
CONTROLADAS**

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

SIRIUS PARTICIPAÇÕES S.A. E CONTROLADAS

Balancos patrimoniais Em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Em milhares de Reais)

Ativos	Notas Explicativas	Controladora		Consolidado	
		2021	2020	2021	2020
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	3	6	5	141.171	202.062
Contas a receber	4	-	-	74.913	49.454
Estoques	5	-	-	38.374	44.429
Impostos a recuperar		-	-	10.194	10.028
Dividendos a receber	11	-	-	427	427
Outros		-	-	11.610	12.012
		6	5	276.689	318.412
Não circulante					
Imposto de renda e contribuição social diferidos	12	-	-	140.470	106.797
Depósitos judiciais		-	-	167.663	164.874
Outros		1	-	179	1.206
Investimentos	6	183.560	159.892	26.998	16.751
Direito de uso por arrendamento	9	-	-	54.529	63.778
Imobilizado	7	-	-	418.566	453.350
Intangível		-	-	1.088	569
		183.561	159.892	809.493	807.325
Total do ativo		183.567	159.897	1.086.182	1.125.737

As notas explicativas são parte integrante
das demonstrações contábeis.

SIRIUS PARTICIPAÇÕES S.A. E CONTROLADAS

Balancos patrimoniais Em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Em milhares de Reais)

Passivos e patrimônio líquido

	Notas Explicativas	Controladora		Consolidado	
		2021	2020	2021	2020
Circulante					
Empréstimos e financiamentos	8	-	-	118.385	180.656
Fornecedores		-	-	56.052	33.145
Salários e encargos sociais a pagar		-	-	39.311	28.352
Impostos e contribuições a recolher		-	-	5.962	5.607
Arrendamentos a pagar		-	-	-	14.940
Arrendamentos, direito de uso	9	-	-	22.143	21.502
Dividendos a pagar	11	-	-	602	167
Adiantamentos de clientes		-	-	7.848	6.869
Outras contas a pagar		-	1	2.391	5.041
		-	1	252.694	296.279
Não circulante					
Empréstimos e financiamentos	8	-	-	149.902	188.032
Provisões para riscos fiscais, cíveis e					
Trabalhistas	10	-	-	261.953	254.232
Imposto de Renda e Contribuição Social diferidos	12	-	-	387	271
Arrendamentos, direito de uso	9	-	-	40.429	47.996
		-	-	452.671	490.531
Patrimônio líquido	13				
Capital social		182.912	182.912	182.912	182.912
Reservas		390	390	390	390
Lucros ou prejuízos acumulados		227	(23.426)	227	(23.426)
Adiantamento para futuro aumento de capital		38	20	38	20
		183.567	159.896	183.567	159.896
Participação de minoritários		-	-	197.250	179.031
Total do passivo e patrimônio líquido		183.567	159.897	1.086.182	1.125.737

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

SIRIUS PARTICIPAÇÕES S.A. E CONTROLADAS

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

	Notas Explicativas	Controladora		Consolidado	
		2021	2020	2021	2020
Receita operacional líquida	14	-	-	673.017	470.402
Custo de peças e aeronaves vendidas e de serviços prestados	15	-	-	(596.053)	(421.144)
Lucro bruto		-	-	76.964	49.258
Receitas/(despesas) operacionais					
Vendas, gerais e administrativas	15	(31)	(19)	(51.187)	(50.736)
Resultado de equivalência patrimonial	6	23.668	(116.828)	10.520	91
Redução do valor recuperável de ativos		-	-	(6.720)	(99.230)
Outras receitas e despesas operacionais		565	-	15.719	9.980
Resultado antes do resultado financeiro		24.202	(116.847)	45.296	(90.637)
Resultado financeiro					
Receitas financeiras		2	-	1.781	5.870
Despesas financeiras		(1)	(1)	(24.683)	(29.874)
Variação cambial, líquida		-	-	(13.187)	(84.187)
Resultado antes dos impostos sobre o lucro		24.203	(116.848)	9.207	(198.828)
Imposto de Renda e Contribuição Social	12	-	-	33.651	(5.782)
Participação de minoritários		-	-	(18.655)	87.762
Resultado líquido do exercício		24.203	(116.848)	24.203	(116.848)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

SIRIUS PARTICIPAÇÕES S.A. E CONTROLADAS

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

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Resultado do exercício	24.203	(116.848)	24.203	(116.848)
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-
Resultado abrangente total do exercício, líquido de impostos	<u>24.203</u>	<u>(116.848)</u>	<u>24.203</u>	<u>(116.848)</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

SIRIUS PARTICIPAÇÕES S.A. E CONTROLADAS

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

	Reservas de Lucros			Adiant. Para Futuro aumento de capital	Patrimônio líquido consolidado
	Capital social	Legal	Retenção de lucros		
Saldos em 31 de dezembro de 2019	182.912	390	93.422	-	276.724
Adiantamento para futuro aumento de capital				20	20
Prejuízo do exercício					(116.848)
Compensação do prejuízo com reserva de retenção de lucros			(93.422)		93.422
Saldos em 31 de dezembro de 2020	182.912	390	-	(23.426)	159.896
Adiantamento para futuro aumento de capital				18	18
Lucro do exercício					24.203
Dividendos propostos					(550)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	182.912	390	-	227	183.567

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

SIRIUS PARTICIPAÇÕES S.A. E CONTROLADAS

Demonstrações dos fluxos de caixa Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Em milhares de Reais)

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	24.203	(116.848)	9.207	(198.828)
Ajustes para reconciliar o lucro líquido ao caixa líquido gerado pelas atividades operacionais:				
Depreciação, amortização e redução do valor recuperável de ativos	-	-	70.736	162.723
Resultado na alienação de imobilizado	-	-	(3.677)	(14.921)
Resultado de equivalência patrimonial	(23.668)	116.828	(10.520)	(91)
Provisões	-	-	14.442	18.047
Juros, variação cambial e atualizações monetárias	-	-	36.449	97.737
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social ajustado	535	(20)	116.637	64.667
Varição em saldos ativos e passivos:				
Redução (aumento) líquido de contas a receber	-	-	(26.203)	(3.169)
(Aumento) redução líquido de estoques	-	-	80	3.912
Aumento líquido de depósitos judiciais	-	-	(2.789)	(4.151)
Redução líquido de outros ativos	(1)	-	1.246	9.704
Aumento (redução) líquido de impostos e contribuições a recolher	-	-	352	(219)
Imposto de Renda e Contribuição Social pagos	-	-	-	(110)
Redução de arrendamentos	-	-	(15.740)	(32.362)
Redução de fornecedores	-	-	22.908	(5.321)
(Redução) aumento líquido de outros passivos	(1)	3	9.826	5.979
Caixa gerado pelas atividades operacionais	533	(17)	106.317	38.930
Fluxo de caixa das atividades de investimento:				
Aquisição de participação em controladas	-	-	-	-
Aquisição de ativo imobilizado e intangível	-	-	(11.649)	(32.073)
Recebimento pela venda de ativo imobilizado	-	-	5.898	19.330
Recebimento de dividendos	-	-	-	1.056
Caixa gerado (utilizado nas) pelas atividades de investimento	-	-	(5.751)	(11.687)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento:				
Captação de empréstimos e financiamentos	-	-	64.329	-
Pagamentos de empréstimos e financiamentos	-	-	(191.515)	(170.185)
Pagamentos de juros sobre empréstimos	-	-	(5.381)	(14.616)
Pagamentos de arrendamentos, direito de uso	-	-	(32.712)	-
Pagamento de dividendos	(550)	-	(1.550)	-
Adiantamento para futuro aumento de capital	18	20	18	20
Caixa utilizado nas atividades de financiamento	(532)	20	(166.811)	(184.781)
Varição cambial de disponibilidades de empresas no exterior	-	-	5.354	35.365
Aumento (Redução) no saldo de caixa e equivalentes de caixa	1	3	(60.891)	(122.173)
Saldos de caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	5	2	202.062	324.235
Saldos de caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício	6	5	141.171	202.062
Aumento (Redução) no saldo de caixa e equivalentes de caixa	1	3	(60.891)	(122.173)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

SIRIUS PARTICIPAÇÕES S.A. E CONTROLADAS

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

1. Contexto operacional

A Sirius Participações S.A. (“Companhia”) é uma sociedade anônima de capital fechado, com sede na Avenida Santa Rosa nº 123, bloco A, 2º andar, Belo Horizonte, Minas Gerais, Brasil, que tem entre suas principais atividades: (i) participação em outras sociedades, como acionista ou sócia, (ii) a administração de bens próprios.

2. Políticas contábeis

2.1. Base de preparação e apresentação

As demonstrações contábeis individuais e consolidadas foram elaboradas e estão sendo apresentadas em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil. Políticas contábeis de transações consideradas imateriais não foram incluídas nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas.

Adicionalmente, a Companhia e suas controladas consideraram as orientações emanadas da orientação técnica OCPC 07, emitida pelo CPC em novembro de 2014, na preparação das suas demonstrações contábeis. Dessa forma, as informações relevantes próprias das demonstrações contábeis individuais e consolidadas estão sendo evidenciadas, e correspondem às utilizadas pela Diretoria na sua gestão.

a) Base de mensuração

As demonstrações contábeis foram preparadas utilizando o custo histórico como base de valor, exceto, pela valorização de determinados ativos e passivos financeiros, os quais, quando aplicável, são mensurados pelo valor justo.

b) Moeda funcional e moeda de apresentação

As demonstrações contábeis individuais e consolidadas são apresentadas em Real, que é a moeda funcional da Companhia.

c) Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas

A preparação das demonstrações contábeis requer que a Diretoria faça julgamentos e estimativas e adote premissas, no seu melhor julgamento, que afetam os montantes apresentados. Itens significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem a vida útil do ativo imobilizado, a provisão para créditos de liquidação duvidosa, provisão para perda por obsolescência dos estoques, provisão para perda sobre impostos a recuperar, provisões para riscos fiscais, trabalhistas e cíveis, e

investimentos controlados em conjunto. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores divergentes devido a imprecisões inerentes ao processo de sua determinação. A Companhia revisa as estimativas e premissas, no mínimo, trimestralmente.

d) Novas normas, alterações e interpretações de normas emitidas pelo CPC

Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2021

Reforma da Taxa de Juros de Referência - IBOR “fase 2” (Alterações para IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 e IFRS 16)

Essas alterações são obrigatórias para períodos iniciados a partir de 1º de janeiro de 2021 e complementam as realizadas em 2019 (“fase 1”). As alterações proporcionaram alívio às Entidades, em relação a certos empréstimos cujos termos contratuais são afetados pela reforma da taxa de juros de referência.

Não houveram impactos nas demonstrações contábeis da Companhia advindos da reforma da taxa de juros de referência.

Impactos da COVID-19 nas concessões de aluguel (IFRS 16/CPC 06 (R2)):

A partir de junho de 2020, e depois a partir de março de 2021, a IFRS 16/CPC 06-R2 foi alterada para incluir um expediente prático para os locatários que contabilizam as concessões de aluguel recebidas como consequência direta da pandemia do COVID-19 e satisfazem todas as seguintes condições:

- a) A alteração nos pagamentos do arrendamento resulta em uma contraprestação revista para o arrendamento que é substancialmente igual ou inferior à contraprestação para o arrendamento imediatamente anterior à alteração;
- b) Qualquer redução nos pagamentos de arrendamento afeta apenas os pagamentos originalmente devidos em ou antes de 30 de junho de 2022;
- c) Não há alteração substancial de outros termos e condições do contrato de arrendamento.

As concessões de aluguel que satisfaçam esses critérios podem ser contabilizadas de acordo com o expediente prático, o que significa que o locatário não avalia se a concessão de aluguel atende à definição de uma modificação de locação.

SIRIUS PARTICIPAÇÕES S.A. E CONTROLADAS

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

A Companhia optou por não utilizar o expediente prático advindo da revisão do pronunciamento técnico por entender que não houveram efeitos materiais em suas demonstrações contábeis referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

2.2. Base de consolidação

As demonstrações contábeis consolidadas são compostas pelas demonstrações contábeis da Companhia, e suas controladas diretas e indiretas, apresentadas a seguir:

Controladas diretas e indiretas	Principal Atividade	País Sede	Participação total - %	
			2021	2020
Líder Taxi Aéreo S.A - Air Brasil	Fretamento de aeronaves	Brasil	56,50	56,50
Líder Signature S.A.	Manutenção de aeronaves	Brasil	100,00	100,00
Aerobrasil Serviços Auxiliares de Transportes Aéreos Ltda.	Hangaragem de aeronaves	Brasil	100,00	100,00
Lideravia Corretora de Seguros Ltda.	Corretagem de seguros	Brasil	100,00	100,00
Zeppelin Investimentos e Aceleradora Ltda.	Holding	Brasil	100,00	100,00
ADEV Tecnologia em Marketplace Ltda.	Marketplace	Brasil	100,00	90,00
Leader International Aviation S.L.	Holding	Espanha	100,00	100,00
Líder International Aviation S.A.	Venda de aeronaves	Uruguai	100,00	100,00
Líder International Aviation B.V.	Leasing de aeronaves	Holanda	100,00	100,00
Global Helicopters B.V.	Leasing de aeronaves	Holanda	100,00	100,00
Líder Aircraft Leasing B.V.	Leasing de aeronaves	Holanda	100,00	100,00

2.3. Sumário das principais práticas contábeis

a) Reconhecimento da receita

As receitas provenientes de contratos com clientes são registradas com a dedução de quaisquer estimativas de abatimentos, descontos e glosas. A receita pela prestação de serviços é reconhecida com base nos serviços realizados até a data do balanço. Nas datas de encerramento dos exercícios, os serviços prestados e ainda não faturados são registrados na rubrica “Serviços executados a faturar”, que está incluída no saldo do Contas a receber.

As receitas de vendas de bens e mercadorias somente são reconhecidas quando o controle destes são transferidos ao comprador, o valor da receita possa ser estimado com segurança e quando for provável que benefícios econômicos decorrentes da transação sejam percebidos pela Companhia e suas controladas. As receitas de prestação de serviços são reconhecidas quando incorridas, e desde que seja provável que benefícios econômicos decorrentes da transação sejam percebidos pela Companhia e suas controladas. Quando a Companhia e suas controladas são responsáveis pelo frete, isto representa uma obrigação de performance separada da receita da mercadoria e esta receita de frete será reconhecida somente quando a atividade de frete for completada.

SIRIUS PARTICIPAÇÕES S.A. E CONTROLADAS

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

A receita operacional líquida é reconhecida líquida de descontos, benefícios comerciais concedidos e impostos sobre as vendas (ISS, IPI, ICMS, PIS e COFINS).

b) Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem os numerários em espécie, depósitos bancários, investimentos de curto prazo de alta liquidez, resgatáveis em até três meses, com risco insignificante de mudança de valor justo.

c) Instrumentos financeiros

A Companhia classifica seus ativos financeiros, no reconhecimento inicial, sob as seguintes categorias: Custo amortizado, Valor justo por meio do resultado, e, Valor justo por meio dos outros resultados abrangentes. A classificação depende da finalidade para a qual os ativos financeiros foram adquiridos. A Companhia não opera nos mercados derivativos.

Ativos financeiros ao custo amortizado

São classificados como ativos financeiros, os ativos mantidos para receber os fluxos de caixa contratuais nas datas específicas, de acordo com o modelo de negócios da Companhia.

Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado

Os ativos financeiros classificados como valor justo por meio do resultado são os que não possuem definição específica quanto à manutenção para receber os fluxos de caixa contratuais nas datas específicas ou para realizar a vendas desses ativos no modelo de negócios da Companhia.

Ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes

Os ativos financeiros classificados como valor justo por meio de outros resultados abrangentes são todos os outros ativos não classificados nas categorias acima.

d) Passivos financeiros

Passivos financeiros são inicialmente reconhecidos a valor justo e, no caso de empréstimos, são acrescidos do custo da transação diretamente relacionado. A Companhia determina a classificação dos seus passivos financeiros no momento do seu reconhecimento inicial.

SIRIUS PARTICIPAÇÕES S.A. E CONTROLADAS

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

Um passivo financeiro é baixado quando a obrigação for paga, revogada, cancelada ou expirar.

Ativos e passivos financeiros são apresentados líquidos no balanço patrimonial se, e somente se, houver um direito legal corrente e executável de compensar os montantes reconhecidos e se houver a intenção de compensação, ou de realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

e) Estoques

São registrados ao custo médio de aquisição, os quais não excedem o valor de realização, deduzidos de provisão para obsolescência.

f) Investimentos

Nas demonstrações contábeis individuais da Companhia, as informações financeiras das controladas e das controladas em conjunto são reconhecidas através do método de equivalência patrimonial, com base nas demonstrações contábeis levantadas pelas respectivas investidas nas mesmas datas-bases e critérios contábeis dos balanços da Companhia.

g) Imobilizado

Avaliado ao custo histórico, deduzido das depreciações acumuladas, sendo analisada periodicamente a capacidade de recuperação dos valores registrados no ativo imobilizado. A vida útil estimada, valores residuais e métodos de depreciação são revisados no mínimo anualmente e os efeitos de quaisquer alterações são contabilizados prospectivamente.

h) Impostos

Imposto de Renda e Contribuição Social

A provisão para o imposto de renda e a contribuição social corrente está baseada no lucro tributável do exercício que difere do lucro apresentado na demonstração do resultado, pela exclusão das receitas não tributáveis e despesas não dedutíveis.

O Imposto de Renda e a Contribuição Social diferidos são reconhecidos sobre as diferenças temporárias existentes no final de cada período, entre os saldos ativos e passivos e as bases fiscais correspondentes usadas na apuração do lucro tributável.

Impostos sobre vendas

SIRIUS PARTICIPAÇÕES S.A. E CONTROLADAS

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

A receita operacional líquida é reconhecida líquida de descontos comerciais concedidos e impostos sobre as vendas (INSS, ISS, ICMS, IPI, PIS e COFINS).

3. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Caixa	1	-	316	210
Bancos	-	-	101.093	114.236
Aplicações financeiras	5	5	39.762	87.616
	6	5	141.171	202.062

O saldo da controladora é substancialmente remunerado com base em percentual dos Certificados de Depósito Interbancário - CDI e o saldo consolidado contempla aplicações em “*time deposit*” e títulos de renda fixa emitidos por bancos brasileiros e estrangeiros.

4. Contas a receber

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Clientes nacionais	-	-	30.368	25.728
Clientes no exterior	-	-	8.053	1.633
Subtotal	-	-	38.421	27.361
Serviços executados a faturar (a)	-	-	39.154	22.211
Outros valores a receber	-	-	435	2.234
(-) Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	-	-	(3.097)	(2.352)
	-	-	74.913	49.454

(a) Referem-se aos serviços de transporte de passageiros realizados para clientes do setor de petróleo e gás, os quais são faturados no mês seguinte ao da prestação do serviço.

A composição de clientes por idade de vencimento é como segue:

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
A vencer	-	-	24.679	22.467
Vencidos até 60 dias	-	-	9.304	3.451
Vencidos de 61 a 180 dias	-	-	1.153	602
Vencidos acima de 180 dias	-	-	3.285	841
Total	-	-	38.421	27.361

SIRIUS PARTICIPAÇÕES S.A. E CONTROLADAS

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

5. Estoques

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Adiantamentos a fornecedores de peças e serviços	-	-	7.373	9.903
Peças para aplicação em aeronaves	-	-	51.191	51.276
Outros	-	-	9.310	6.776
(-) Provisão para perda por obsolescência	-	-	(29.500)	(23.526)
Total	-	-	38.374	44.429

6. Investimentos

	Participação no capital social (%)	Patrimônio líquido 2021	Investimentos 2021	Investimentos 2020	Resultado de equivalência patrimonial 2021	Resultado de equivalência patrimonial 2020
Controladas diretas:						
Lider Taxi Aéreo S.A - Air Brasil Deságio	56,50	453.462	256.212 (72.652)	232.544 (72.652)	23.668 -	(116.828) -
Total Controladora			183.560	159.892	23.668	(116.828)
Controladas indiretas:						
CAE Líder Training do Brasil Ltda. Composite Technology do Brasil - Serviços de Reparos em Pás de Helicópteros Ltda.	50,00	49.706	24.853	15.130	9.993	(531)
	51,00	4.206	2.145	1.621	527	622
Total Consolidado			26.998	16.751	10.520	91

7. Imobilizado

	Vida útil em anos	Controladora		Consolidado	
		2021	2020	2021	2020
Custo					
Aeronaves - helicópteros e aviões	19,17	-	-	655.220	676.716
Máquinas e equipamentos	10	-	-	17.247	16.685
Ferramentas	10	-	-	23.637	22.217
Benfeitorias em hangares	6,05	-	-	83.319	83.385
Outros		-	-	25.554	25.529
Total custo imobilizado		-	-	804.977	824.532
Depreciação acumulada:					
Aeronaves - helicópteros e aviões		-	-	(197.225)	(186.505)
Máquinas e equipamentos		-	-	(14.443)	(13.905)
Ferramentas		-	-	(18.061)	(17.107)
Benfeitorias em hangares		-	-	(62.259)	(59.973)
Outros		-	-	(21.771)	(21.040)
Total depreciação acumulada		-	-	(313.759)	(298.530)
Deságio		-	-	(72.652)	(72.652)
Total imobilizado líquido:		-	-	418.566	453.350

SIRIUS PARTICIPAÇÕES S.A. E CONTROLADAS

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

Em 31 de dezembro de 2021, do saldo do imobilizado líquido consolidado, o montante de R\$ 352 milhões, representado por 18 aeronaves, foi dado em garantia na contratação de empréstimos e financiamentos junto ao Private Export Funding Corporation (PEFCO) tendo como garantidor do empréstimo o Export - Import Bank of The United States (Eximbank), Banco Bradesco S.A. e Banco Citibank NA, Banco Itaú S.A. e Banco do Brasil S.A.

8. Empréstimos e financiamentos

Banco	Modalidade	Controladora		Consolidado	
		2021	2020	2021	2020
Oil Logistics LLC	Eximbank/ Pefco	-	-	22.655	46.477
Oil Assets International LLC	Eximbank/ Pefco	-	-	113.710	175.289
Banco Citibank	Capital de giro	-	-	66.567	86.202
Banco Itaú S.A.	Capital de giro	-	-	43.936	-
Banco Bradesco S.A.	Capital de giro	-	-	-	60.720
Banco do Brasil S.A.	Capital de giro	-	-	21.419	-
Total		-	-	268.287	368.688
Circulante		-	-	118.385	180.656
Não circulante		-	-	149.902	188.032

Banco	Moeda	Vencimento	Encargo anual	Objeto	Garantias
Oil Logistics LLC	US\$	2021 - 2023	1,97 - 2,38%	Financiamento de aeronaves	(*)
Oil Assets International LLC	US\$	2022 - 2024	1,83 - 2,62%	Financiamento de aeronaves	(*)
Outros Bancos	US\$	2020 - 2024	3,91 - 6,52%	Capital de giro	(**)

(*) Aval de empresas do grupo, ações da empresa devedora e aeronaves vinculadas ao financiamento;

(**) Notas promissórias e aeronaves.

Os empréstimos e financiamentos não circulantes vencem como segue:

Anos	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
2022	-	-	-	104.376
2023	-	-	65.212	53.588
2024	-	-	84.690	30.068
Total	-	-	149.902	188.032

Em 31 de dezembro de 2021, um contrato de empréstimo contém cláusula que exige o cumprimento de determinado índice financeiro referente à relação entre dívida líquida e EBITDA. Nesta data, a Controlada atendeu tal condição.

SIRIUS PARTICIPAÇÕES S.A. E CONTROLADAS

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

9. Direitos de uso por arrendamentos

Em 1º de janeiro de 2019, sob a ótica do CPC06(R2) [IFRS16] as controladas registraram ativos e passivos referentes aos direitos de uso dos contratos de arrendamento de aeronaves, aluguéis de hangares aeroportuários e salas administrativas. O prazo da vida útil dos ativos é em média de 37 meses para as aeronaves e em média de 58 meses para os hangares e salas. Os saldos passivos registrados foram descontados à taxa 6,43% a.a. para aeronaves e 11,15% para os hangares e salas.

Os valores inicialmente registrados e a movimentação dos saldos no período são demonstrados a seguir:

	Consolidado							
	31/12/2019	Depreciação/ Pagamento	Adições	31/12/2020	Depreciação	Adições	Juros e var. cambial	31/12/2021
Ativos de direito de uso	89.361	(37.056)	11.473	63.778	(25.964)	16.715	-	54.529
Passivo de arrendamento								
Arrendamentos a pagar	118.366	(44.370)	11.473	85.469	(32.712)	18.994	2.300	74.051
Encargos a apropriar	(23.575)	7.604	-	(15.971)	-	(2.279)	6.771	(11.479)
Passivo líquido	<u>94.791</u>	<u>(36.766)</u>	<u>11.473</u>	<u>69.498</u>	<u>(32.712)</u>	<u>16.715</u>	<u>9.071</u>	<u>62.572</u>

10. Provisões para riscos fiscais, cíveis e trabalhistas

Os saldos das provisões fiscais, trabalhistas e cíveis estão apresentados líquidos dos respectivos depósitos judiciais, conforme demonstração a seguir:

Natureza	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Fiscal	-	-	231.933	224.823
Trabalhista	-	-	21.854	22.375
Cível	-	-	8.166	7.034
Total	-	-	<u>261.953</u>	<u>254.232</u>
Depósitos judiciais ligados às provisões:				
Fiscal	-	-	144.948	121.431
Trabalhista	-	-	10.621	7.509
Total	-	-	<u>155.569</u>	<u>128.940</u>
Total líquido	-	-	<u>106.384</u>	<u>125.292</u>

SIRIUS PARTICIPAÇÕES S.A. E CONTROLADAS

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

As provisões fiscais são compostas como demonstrado a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Provisão - IR, CSLL, PIS e COFINS (a)	-	-	87.104	98.008
Provisão - IPI (b)	-	-	71.553	71.863
Provisão - Outros (c)	-	-	73.276	54.952
Total das provisões fiscais	-	-	231.933	224.823

- (a) O imposto de renda e a contribuição social sobre os lucros auferidos no exterior apurados entre os anos de 2013 a 2017 estão em discussão judicial pela Companhia que depositou judicialmente R\$ 51.552 e constituiu provisão de R\$ 80.061. Para melhor evidência reconheceu a provisão na rubrica de “imposto de renda e contribuição social” na demonstração do resultado, nos respectivos exercícios;
- (b) A Companhia está discutindo judicialmente a não incidência de IPI na importação de aeronaves, objetos de contratos de arrendamento operacional, sob o regime aduaneiro especial de admissão temporária. A Companhia optou por constituir provisão e depositar em juízo o tributo em discussão, para possibilitar o desembaraço aduaneiro dos bens objetos das ações mandamentais. Tais ações tramitam na primeira e segunda instância da justiça federal;
- (c) Desde 2019, a Companhia apresenta provisão para processos prováveis correlacionados ao INSS - Instituto Nacional do Seguro Social e ao IPTU - Imposto Predial Territorial Urbano, devido a decisões desfavoráveis ocorridas com outras empresas em temas semelhantes.

Adicionalmente, as controladas diretas e indiretas estão envolvidas em outros processos judiciais de natureza cível, trabalhista e tributária no montante aproximado de R\$ 51.539 (R\$ 85.903 em 2020) cuja estimativa de êxito foi considerada como possível e, portanto, não foi constituída nenhuma provisão para esses processos.

11. Partes relacionadas

Os principais saldos e transações com empresas ligadas são como segue:

	Consolidado - 2021		
	Dividendos a receber	Fornecedores	Dividendos a pagar
Saldos:			
Acionistas Controladores	-	-	434
Joint ventures	427	468	-
Outros	-	-	168
	427	468	602

SIRIUS PARTICIPAÇÕES S.A. E CONTROLADAS

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

	Consolidado - 2020		
	Dividendos a receber	Fornecedores	Dividendos a pagar
Saldos:			
Joint ventures	427	301	-
Outros	-	512	167
	427	813	167

	Consolidado			
	2021		2020	
	Receitas	Compras/Despesas	Receitas	Compras/Despesas
Transações:				
Outros	232	286	257	421
	232	286	257	421

As transações de arrendamento e compra e venda de peças foram executadas conforme acordo entre as partes.

12. Imposto de Renda e Contribuição Social

a) Despesa de Imposto de Renda e Contribuição Social

O valor registrado como despesa de imposto de renda e contribuição social está conciliado à taxa nominal, conforme demonstrado a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda (IRPJ) e da contribuição social sobre o lucro líquido (CSLL):	24.203	(116.848)	9.207	(198.828)
Alíquota nominal	34%	34%	34%	34%
Expectativa de despesa de IRPJ e CSLL, de acordo com a alíquota nominal	(8.229)	39.728	(3.130)	67.601
Efeito do IRPJ e da CSLL sobre as diferenças permanentes:				
Equivalência patrimonial	8.047	(39.722)	3.577	31
Despesas permanentemente não dedutíveis	-	-	(338)	(2.075)
Diferença de reconhecimento de tributação das controladas do exterior	-	-	26.499	(13.430)
Diferença de IFRS16	-	-	5.422	-
Outros	182	(6)	1.638	(5.445)
Provisão para perda de IRPJ e CSLL diferidos de controlada direta	-	-	(17)	(52.464)
Imposto de Renda e Contribuição Social apurados no exercício	-	-	(33.651)	(5.782)
Corrente	-	-	(18)	(110)
Diferido	-	-	(33.669)	(5.672)
Total Imposto de Renda e Contribuição Social no resultado	-	-	33.651	(5.782)

SIRIUS PARTICIPAÇÕES S.A. E CONTROLADAS

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

b) Crédito Tributário e Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Prejuízos fiscais acumulados			272.321	235.484
Alíquotas			34%	34%
Crédito tributário ativo (a)			92.589	80.065
Diferenças intertemporais:				
Provisões			318.617	265.759
Variação cambial diferida			(36.115)	(30.128)
Outros			(14.736)	21.775
Base de cálculo			267.766	257.406
Alíquotas			34%	34%
Crédito tributário ativo, líquido (b)			91.040	87.518
Provisão para perda de crédito tributário (c)			(43.546)	(61.057)
Total do crédito tributário ativo, líquido (A+B+C)			140.083	106.526
Imposto de Renda e Contribuição Social diferidos				
Ativo			140.470	106.797
Passivo			(387)	(271)

13. Patrimônio líquido

Capital social

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, o capital social subscrito e integralizado é de R\$ 182.912, dividido em 1.076.731 ações ordinárias nominativas, sendo 962.500 ações ordinárias classe A e 114.231 ações ordinárias classe B.

14. Receita

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Receita operacional bruta	-	-	714.579	500.097
(-) Deduções da receita bruta	-	-	(41.562)	(29.695)
Receita operacional líquida	-	-	673.017	470.402

SIRIUS PARTICIPAÇÕES S.A. E CONTROLADAS

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

15. Custos e despesas

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Custo de peças e aeronaves vendidas e serviços prestados:				
Custos operacionais	-	-	(404.499)	(247.753)
Salários e encargos sociais	-	-	(128.541)	(109.126)
Depreciação e amortização	-	-	(63.013)	(64.265)
Total	-	-	(596.053)	(421.144)
Despesas com vendas, gerais e administrativas:				
Salários e encargos sociais	-	-	(27.580)	(25.015)
Depreciação e amortização	-	-	(1.002)	(1.002)
Provisões para riscos e outros	(31)	(19)	(22.605)	(24.719)
Total	(31)	(19)	(51.187)	(50.736)

16. Cobertura de seguros

As suas subsidiárias contratam apólice de seguro aeronáutica com cobertura de casco de aeronaves no montante de US\$ 222 milhões e responsabilidade civil decorrente das operações de até US\$250 milhões, além de cobrir eventos relacionados a estoques, hangares e equipamentos. Adicionalmente, também contratam apólices de seguro de veículos e para riscos de incêndios, vendavais e outros.

17. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros

a) Risco de aspectos regulatórios

As suas controladas utilizam em suas operações áreas concedidas pela INFRAERO e outras concessionárias em diversos aeroportos. Os contratos de concessão de áreas aeroportuárias possuem, em média, prazo fixo de cinco anos e valor mensal pré-determinado. Historicamente, os contratos existentes têm sido renovados quando do seu vencimento, sendo os termos contratuais vigentes entre 2022 e 2029. Entretanto, não há garantia de que os contratos vincendos venham a ser renovados, em virtude de tendência a licitações de áreas aeroportuárias. No caso de os contratos de áreas aeroportuárias não serem renovados, as benfeitorias realizadas nestes hangares serão revertidas ao patrimônio da União Federal, sem compensação. Alguns aeroportos nos quais a Companhia ocupa áreas aeroportuárias foram concedidos a consórcios dos quais fazem parte empresas privadas, sendo os contratos de concessão vigentes sub-rogados às concessionárias dos respectivos aeroportos.

SIRIUS PARTICIPAÇÕES S.A. E CONTROLADAS

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

No vencimento de tais contratos, ocorrerá negociação das condições comerciais contratuais entre a Companhia e as concessionárias dos referidos aeroportos.

Como descrito na Nota 9, os valores futuros dos contratos, descontados a valores presentes foram registrados na rubrica “Direito de uso por arrendamento” no ativo e os valores a pagar como “Arrendamentos, direito de uso” no passivo.

Adicionalmente, as operações de fretamento de aeronaves e manutenção de aeronaves estão sujeitas à homologação e fiscalização por parte da ANAC - Agência Nacional de Aviação Civil, cujas regras estão determinadas principalmente nos RBHAs (Regulamento Brasileiro de Homologação Aeronáutica).

b) Exposição a riscos cambiais

O resultado das operações de suas controladas diretas e indiretas é afetado pelo fator de risco da taxa de câmbio do dólar norte-americano, devido ao fato de uma parcela significativa de suas aeronaves e peças serem importadas e por possuir um montante significativo de financiamentos e caixa atrelados à respectiva moeda. Além de apresentarem despesas vinculadas ao dólar norte-americano, parte significativa das receitas de vendas e prestação de serviços também é vinculada a esta moeda. Adicionalmente, para compensar os passivos de financiamentos em moeda estrangeira, a Companhia e suas controladas, detêm a propriedade de diversas aeronaves, cuja avaliação de mercado é denominada em dólar norte-americano.

c) Exposição a riscos de taxas de juros

A Companhia está exposta a riscos relacionados a taxas de juros em função das aplicações financeiras vinculadas ao CDI, conforme evidenciado na Nota Explicativa nº 3.

d) Instrumentos financeiros

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, a Companhia possuía instrumentos financeiros representados, substancialmente, por caixa e equivalentes de caixa (valor justo), contas a receber de clientes (recebíveis) e contas a pagar a fornecedores, empréstimos e financiamentos (passivo financeiro ao custo amortizado). Os valores justos dessas operações ativas e passivas não diferem substancialmente daqueles reconhecidos nas demonstrações contábeis. Os instrumentos financeiros da empresa

SIRIUS PARTICIPAÇÕES S.A. E CONTROLADAS

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

registrados a valor justo são considerados como Nível 1 na Hierarquia de Valor Justo.

e) Risco de crédito

O saldo a receber de clientes é substancialmente denominado em reais e está distribuído em diversos clientes. Para reduzir o risco de crédito, a Companhia tem feito avaliação individual para adesão de novos clientes, mas, e como uma política interna, requer recebimento antecipado para clientes considerados de alto risco e para as operações de vendas de aeronaves.

Adicionalmente, o saldo consolidado de contas a receber apresenta um valor significativo de aproximadamente 58% junto a três clientes no setor de petróleo e gás, representado por diversos contratos, para os quais, não há histórico de perdas.

f) Gestão de capital

A política da Diretoria é manter uma sólida base de capital para manter a confiança dos *stakeholders* e manter o desenvolvimento futuro do negócio. A Diretoria monitora os retornos sobre capital, que a Companhia define como resultados de atividades operacionais divididos pelo patrimônio líquido total, assim como monitora o nível de dividendos para acionistas.

18. Eventos subsequentes

Não ocorreram eventos subsequentes entre o encerramento do exercício findo em 31 de dezembro de 2021 e a data de autorização para conclusão das demonstrações contábeis que pudessem alterar as posições contábeis do balanço patrimonial, demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa.