

Demonstrações Contábeis

Serrote II Geração de Energia Elétrica S.A.

31 de dezembro de 2023
com Relatório do Auditor Independente

Serrote II Geração de Energia Elétrica S.A.

Demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2023

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis.....	1
Demonstrações contábeis	
Balço patrimonial	4
Demonstração do resultado	6
Demonstração do resultado abrangente	7
Demonstração das mutações do patrimônio líquido.....	8
Demonstração dos fluxos de caixa	9
Notas explicativas às demonstrações contábeis	10

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

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

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da Serrote II Geração de Energia Elétrica S.A. (Companhia), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 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 as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Companhia em 31 de dezembro de 2023, o desempenho de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa 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”. Somos independentes em relação à Companhia, 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.

Responsabilidades da Administração pelas demonstrações contábeis

A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis 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, 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 ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, 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 detecta 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, 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.
- 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. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis 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 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 representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

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 (CE), 20 de março de 2024.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S/S Ltda.
CRC CE-001042/F



Ana Sampaio Forte Leal
Contador CRC CE-019456/O

Serrote II Geração de Energia Elétrica S.A.

Balanco patrimonial
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

	Nota	2023	2022
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	3	1.724	2.268
Contas a receber	4	1.574	1.582
Partes relacionadas	10	2.409	1.927
Impostos a recuperar		38	39
Ativos contratuais	8	14	14
Outros créditos		366	542
		6.125	6.372
Não circulante			
Outros créditos		19	-
Depósitos vinculados	5	7.236	5.656
Imobilizado	6	112.866	116.060
Intangível	7	1.223	1.263
Ativos contratuais	8	231	245
		121.575	123.224
Total do ativo		127.700	129.596

	Nota	2023	2022
Passivo e patrimônio líquido			
Circulante			
Fornecedores		332	417
Financiamentos	9	3.174	2.086
Obrigações por arrendamentos		56	20
Obrigações sociais e trabalhistas		3	3
Obrigações tributárias		363	474
Partes Relacionadas	10	4.434	4.293
Outras obrigações		1.614	1.402
		9.976	8.695
Não circulante			
Financiamentos	9	78.066	81.794
Obrigações tributárias		218	326
Provisão para desmobilização		382	349
Partes relacionadas	10	10.931	12.014
		89.597	94.483
Patrimônio líquido			
Capital social	12	37.651	37.651
Prejuízos acumulados		(16.536)	(11.233)
Adiantamento para futuro aumento de capital		7.012	-
		28.127	26.418
Total do passivo e patrimônio líquido		127.700	129.596

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Serrote II Geração de Energia Elétrica S.A.

Demonstração do resultado
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

	Nota	2023	2022
Receita operacional líquida	13	13.647	12.735
(-) Custo de produção e operação de energia	14	<u>(9.115)</u>	<u>(9.284)</u>
Lucro bruto		4.532	3.451
Despesas operacionais			
Despesas gerais e administrativas	15	(351)	(218)
Outras receitas (despesas) operacionais		<u>49</u>	<u>72</u>
Resultado operacional		4.230	3.305
Receitas financeiras	16	976	1.416
Despesas financeiras	16	<u>(9.804)</u>	<u>(10.697)</u>
Resultado financeiro, líquido		(8.828)	(9.281)
Resultado antes dos impostos sobre a renda		(4.598)	(5.976)
Imposto de renda e contribuição social correntes		(705)	(889)
Prejuízo do exercício		<u>(5.303)</u>	<u>(6.865)</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Serrote II Geração de Energia Elétrica S.A.

Demonstração do resultado abrangente
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Prejuízo do exercício	(5.303)	(6.865)
Outros resultados abrangentes	-	-
Resultado abrangente total do exercício	<u><u>(5.303)</u></u>	<u><u>(6.865)</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Serrote II Geração de Energia Elétrica S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

	Capital social	Adiantamento para futuro aumento de capital	Prejuízos acumulados	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2021	37.550	100	(4.368)	33.282
Integralização de capital	101	(100)	-	1
Prejuízo do exercício	-	-	(6.865)	(6.865)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	37.651	-	(11.233)	26.418
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	7.012	-	7.012
Prejuízo do exercício	-	-	(5.303)	(5.303)
Saldos em 31 de dezembro de 2023	37.651	7.012	(16.536)	28.127

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Serrote II Geração de Energia Elétrica S.A.

Demonstração dos fluxos de caixa
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

	2023	2022
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Prejuízo do exercício	(5.303)	(6.865)
Itens que não afetam o caixa operacional		
Depreciação	3.614	3.613
Amortização	40	40
Amortização custo de transação	250	250
Juros sobre financiamentos	5.612	7.579
Provisão para desmobilização	33	30
Variação monetária	(1)	(467)
	4.245	4.180
(Aumento)/redução das contas de ativo		
Contas a receber	8	438
Impostos a recuperar	2	(3)
Partes relacionadas	(482)	126
Outros créditos	157	18
Aumento/(redução) das contas de passivo		
Fornecedores	(85)	325
Obrigações sociais e trabalhistas	-	3
Obrigações tributárias	(219)	265
Partes relacionadas	141	(366)
Outros passivos	212	1.402
Obrigações por arrendamento	36	(8)
Caixa líquido das atividades operacionais	4.015	6.380
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Depósitos vinculados	(1.580)	892
Aquisições de Ativos contratuais	14	13
Aquisições de imobilizado	(700)	(90)
Baixa do imobilizado	280	197
Caixa líquido das atividades de investimentos	(1.986)	1.012
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos		
Empréstimos com partes relacionadas	(1.083)	3.572
Aumento de capital social	-	1
Adiantamento para futuro aumento de capital	7.012	-
Pagamentos de financiamentos	(8.502)	(10.468)
Caixa líquido das atividades de financiamentos	(2.573)	(6.895)
Aumento (redução) líquido de caixa e equivalentes de caixa	(544)	497
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	2.268	1.771
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	1.724	2.268
Aumento (redução) líquido de caixa e equivalentes de caixa	(544)	497

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Serrote II Geração de Energia Elétrica S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2023 e 2022

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

1. Informações gerais

A Serrote II Geração de Energia Elétrica S.A. (“Companhia”), sociedade por ações de capital fechado, foi constituída em 01 de novembro de 2018, com sede em Trairi/CE. A controladora direta da Companhia é a acionista Serrote Geração de Energia Elétrica S.A., com sede na Cidade de Fortaleza/CE.

A Companhia tem como principal atividade a geração e comercialização de energia elétrica como produtor independente, a partir de fonte eólica.

As autorizações para operação comercial foram concedidas pela ANEEL à medida que as unidades geradoras atendiam aos padrões regulatórios.

Unidade geradora	Despacho ANEEL	Data da publicação	Prazo final de concessão	Capacidade instalada (KW)
UG1	42/2021	11/01/2021	2054	4.200
UG2	42/2021	11/01/2021	2054	4.200
UG3	947/2021	06/04/2021	2054	4.200
UG4	1.013/2021	13/04/2021	2054	4.200
UG5	947/2021	06/04/2021	2054	4.200
UG6	42/2021	11/01/2021	2054	4.200
				25.200

2. Resumo das principais práticas contábeis

As principais políticas contábeis adotadas na preparação dessas demonstrações contábeis estão descritas a seguir:

2.1. Declaração de conformidade

As demonstrações contábeis foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil (BR GAAP) 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).

Serrote II Geração de Energia Elétrica S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2023 e 2022

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

Essas políticas vêm sendo aplicadas de modo consistente nos exercícios apresentados, salvo disposição em contrário.

Todas as informações relevantes próprias das demonstrações contábeis, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e correspondem àquelas utilizadas pela Administração na sua gestão.

As demonstrações contábeis foram aprovadas pela Diretoria em 20 de março de 2024.

2.2. Base de preparação

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

2.3. Uso de estimativas e julgamentos

A preparação das demonstrações contábeis 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.

2.4. Instrumentos financeiros

Classificação – ativos e passivos financeiros

As atividades da Companhia a expõe a diversos riscos financeiros: risco de crédito, risco de liquidez e risco de mercado (taxa de juros). O programa de gestão de risco da Companhia se concentra na imprevisibilidade dos mercados financeiros e busca minimizar potenciais efeitos adversos no desempenho financeiro da Companhia. Não é prática da Companhia contratar instrumentos financeiros para fins especulativos.

Serrote II Geração de Energia Elétrica S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2023 e 2022

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

A classificação dos instrumentos financeiros da Companhia é apresentada a seguir:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Ativos financeiros		
Caixa e equivalentes de caixa	1.724	2.268
Depósitos vinculados	7.236	5.656
Contas a receber de clientes	1.574	1.582
Partes relacionadas	2.409	1.927
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Passivos financeiros		
Fornecedores	332	417
Financiamentos	81.240	83.880
Obrigações por arrendamentos	56	20
Partes relacionadas	15.365	16.307

Os instrumentos financeiros da Companhia são todos classificados como mensurados ao custo amortizado, conforme CPC 48 / IFRS 9.

2.5. Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem o caixa e bancos com vencimentos originais de até três meses e com risco insignificante de mudança de valor.

2.6. Contas a receber de clientes

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

O critério utilizado pela Companhia para constituir PECLD é de análise individual de contas julgadas de difícil recebimento. Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia não constituiu PECLD, por entender que são baixas as probabilidades de não recebimento dos valores.

2.7. 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.

Serrote II Geração de Energia Elétrica S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2023 e 2022

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

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

A depreciação é calculada pelo método linear. 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.

Os ganhos e as perdas de alienações são determinados pela comparação dos resultados com o valor contábil e são reconhecidos na demonstração do resultado.

2.8. Ativo Intangível

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. 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 pelo seu parque eólico. Esses custos são aqueles que a Companhia incorre para obter o contrato com o cliente que ela não teria incorrido caso o contrato inexistisse.

Serrote II Geração de Energia Elétrica S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2023 e 2022

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

2.10. *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.

2.11. 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.

2.12. Financiamentos

Os 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 financiamentos estejam em aberto, utilizando o método da taxa efetiva de juros. Os financiamentos são classificados como passivo circulante, a menos que a Companhia tenha um direito incondicional de diferir a liquidação do passivo por, pelo menos, 12 meses após a data do balanço.

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.

Serrote II Geração de Energia Elétrica S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2023 e 2022

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

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. Imposto de Renda e Contribuição Social

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.

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.

2.15. Reconhecimento da receita

A receita corresponde aos ingressos de benefícios econômicos recebidos e a receber pela Companhia. A receita não é reconhecida se houver uma incerteza significativa sobre a sua realização, dessa forma, o valor da contraprestação reflete o valor justo a receber quando a energia é efetivamente entregue ao cliente.

O *Power Purchase Agreement* (PPA) negociado pela Companhia previa um mecanismo de ajuste caso o montante de energia anual entregue fosse inferior ao estabelecido. A Companhia deveria ressarcir ao comprador o montante financeiro resultante da multiplicação do volume de energia não entregue pelo preço de liquidação das diferenças (PLD) médio anual do ano em referência. A partir de dezembro de 2023 essa cláusula foi renegociada e o mecanismo de ajuste passou a não ser aplicável.

A receita é apresentada líquida dos impostos, devoluções, descontos e penalidades.

Serrote II Geração de Energia Elétrica S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2023 e 2022

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

2.16. Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2023

Para fins ilustrativos, a Companhia listou todas as novas normas a serem aplicadas a partir de 01 janeiro de 2023, conforme abaixo:

Pronunciamento	Descrição	Aplicação
• Alterações na IFRS 17	Contratos de Seguros	01/01/2023
• Alterações à IAS 1	Aplicação de materialidade na divulgação das políticas contábeis	01/01/2023
• Alterações à IAS 8	Definição de estimativas contábeis	01/01/2023
• Alterações à IAS 12	Imposto diferido relacionado a ativos e passivos resultantes de simples transação	01/01/2023

A Companhia não é afetada pelas novas normas, alterações ou interpretações no período de aplicação inicial, de modo que não há impacto em suas demonstrações financeiras.

2.17. Normas emitidas, mas ainda não vigentes

A Companhia não adotou as novas normas a serem aplicadas a partir de 01 janeiro de 2024, conforme abaixo:

Pronunciamento	Descrição	Aplicação
• Alterações ao IFRS 16	Passivo de Locação em um Sale and Leaseback (Transação de venda e retroarrendamento)	01/01/2024
• Alterações ao IAS 1	Classificação de passivos como circulantes ou não circulantes (alterações aos parágrafos 69 a 76)	01/01/2024
• Alterações ao IAS 7 e IFRS 7	Acordos de financiamento de fornecedores	01/01/2024

A Companhia não espera nenhum impacto relevante nas informações financeiras, sejam pelas alterações ou novas normas no período de aplicação inicial.

3. Caixa e equivalentes de caixa

	2023	2022
Conta corrente	138	73
Aplicações financeiras	1.586	2.195
	1.724	2.268

Serrote II Geração de Energia Elétrica S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2023 e 2022

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

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 se referem, substancialmente, à instrumentos de renda fixa remunerados a taxas média de 98% do Certificado de Depósito Interbancário (CDI).

4. Contas a receber de clientes

	2023	2022
Venda de energia elétrica	1.574	1.582
	1.574	1.582

Pelo histórico de adimplência dos seus clientes, a Companhia entende que em 31 de dezembro de 2023, não há necessidade de constituição de provisão estimada para crédito de liquidação duvidosa.

5. Depósitos vinculados

	2023	2022
Aplicações financeiras vinculadas	7.236	5.656
Total – Não circulante	7.236	5.656

As aplicações financeiras vinculadas são recursos vinculados às condições contratualmente estabelecidas decorrente da captação de financiamento.

6. Imobilizado

6.1 Composição do imobilizado

	Taxa média anual	Custo	Depreciação	2023	2022
Edifícios e construções	3,03%	348	(29)	319	330
Máquinas e equipamentos	3,03%	119.757	(9.875)	109.882	112.778
Móveis e utensílios	3,03%	10	(1)	9	10
Desmobilização	3,03%	302	(26)	276	285
Adiantamento a fornecedores	0,00%	-	-	-	277
Peças e sobressalentes	0,00%	2.380	-	2.380	2.380
		122.797	(9.931)	112.866	116.060

Serrote II Geração de Energia Elétrica S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2023 e 2022

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

6.2 Movimentação do imobilizado

	2022	Baixa	Adições	Depreciação	2023
Edifícios e construções	330	-	-	(11)	319
Máquinas e equipamentos	112.778	(3)	700	(3.593)	109.882
Móveis e utensílios	10	-	-	(1)	9
Desmobilização	285	-	-	(9)	276
Adiantamento a fornecedores	277	(277)	-	-	-
Peças e sobressalentes	2.380	-	-	-	2.380
	116.060	(280)	700	(3.614)	112.866

	2021	Baixa	Adições	Depreciação	2022
Edifícios e construções	340	-	-	(10)	330
Máquinas e equipamentos	116.369	(87)	90	(3.594)	112.778
Móveis e utensílios	10	-	-	-	10
Desmobilização	294	-	-	(9)	285
Adiantamento a fornecedores	277	-	-	-	277
Peças e sobressalentes	2.491	(111)	-	-	2.380
	119.781	(198)	90	(3.613)	116.060

Redução ao valor recuperável

O ativo imobilizado da Companhia, após análise de fontes internas de informação e fatores externos, não apresentou qualquer indício de perda e desvalorização, que pudessem comprometer o fluxo de caixa futuro.

7. Intangível

7.1 Composição do intangível

	Taxa média anual	Custo	Amortização	2023	2022
Softwares	3,05%	12	(1)	11	12
Faixas de servidão	3,05%	1.320	(108)	1.212	1.251
		1.332	(109)	1.223	1.263

7.2 Movimentação do intangível

	2022	Amortização	2023
Softwares	12	(1)	11
Faixas de servidão	1.251	(39)	1.212
	1.263	(40)	1.223

Serrote II Geração de Energia Elétrica S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2023 e 2022

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

	<u>2021</u>	<u>Amortização</u>	<u>2022</u>
Softwares	12	-	12
Faixas de servidão	1.291	(40)	1.251
	<u>1.303</u>	<u>(40)</u>	<u>1.263</u>

8. Ativos contratuais

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Consultoria com elaboração de contratos	245	259
	<u>245</u>	<u>259</u>
Circulante	14	14
Não circulante	231	245

Serrote II Geração de Energia Elétrica S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

9. Financiamentos

A Companhia captou recursos junto ao Banco do Nordeste do Brasil – BNB, para financiamento de seus investimentos nos parques eólicos, conforme detalhado a seguir:

<u>Instituição Financeira</u>	<u>Modalidade</u>	<u>Tomador</u>	<u>Carência</u>	<u>Vencimento final</u>	<u>Tipo de amortização</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
BNB - Banco do Nordeste do Brasil	Financiamento	Serrote II	Setembro-21	Setembro -41	Mensal	81.240	83.880
						81.240	83.880

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Circulante	3.174	2.086
Não circulante	78.066	81.794
	81.240	83.880

Garantias

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

Covenants

As obrigações a serem cumpridas pela Companhia estão relacionadas diretamente com as operações comerciais, financeiras e societárias, não se limitando a adimplência financeira, manutenções de garantias e certidões públicas.

A Companhia encontra-se adimplente com as exigências contratuais para 31 de dezembro de 2023.

Serrote II Geração de Energia Elétrica S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2023 e 2022

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

10. Partes relacionadas

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<i>Partes relacionadas ativas</i>		
Serrote I Geração de Energia Elétrica S.A.	113	20
Serrote III Geração de Energia Elétrica S.A.	1.887	1.802
Serrote IV Geração de Energia Elétrica S.A.	5	13
Serrote V Geração de Energia Elétrica S.A.	132	23
Serrote VI Geração de Energia Elétrica S.A.	8	23
Serrote VII Geração de Energia Elétrica S.A.	132	23
Serrote VIII Geração de Energia Elétrica S.A.	132	23
Total das partes relacionadas ativas - Circulante	<u>2.409</u>	<u>1.927</u>
 <i>Partes relacionadas passivas</i>		
Serrote Geração de Energia Elétrica S.A.	6.648	6.648
Serrote III Geração de Energia Elétrica S.A.	151	10
Serrote IV Geração de Energia Elétrica S.A.	2.076	3.223
Serrote V Geração de Energia Elétrica S.A.	253	-
Serrote VI Geração de Energia Elétrica S.A.	3.740	3.899
Serrote VII Geração de Energia Elétrica S.A.	773	769
Serrote VIII Geração de Energia Elétrica S.A.	-	295
Qair Brasil Participações S.A.	1.724	1.463
Total das partes relacionadas passivas	<u>15.365</u>	<u>16.307</u>
Circulante	4.434	4.293
Não circulante	10.931	12.014

Os saldos do ativo e passivo circulante se referem aos valores de compartilhamento dos gastos de infraestrutura, os quais têm por objetivo a distribuição dos valores que são de uso comum entre as empresas do Grupo.

As partes relacionadas apresentadas no passivo não circulante referem-se aos mútuos, devidamente formalizados em contrato.

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

10.1. Transações com partes relacionadas

A Companhia possui gastos decorrentes do contrato de compartilhamento dos gastos de infraestrutura.

Serrote II Geração de Energia Elétrica S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2023 e 2022

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

O Compartilhamento de gastos afetou o resultado da Companhia no montante a seguir:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<i>Partes relacionadas</i>		
Qair Brasil Participações S.A.	(347)	(302)
Serrote I Geração de Energia Elétrica S.A.	135	32
Serrote III Geração de Energia Elétrica S.A.	(66)	(113)
Serrote IV Geração de Energia Elétrica S.A.	90	22
Serrote V Geração de Energia Elétrica S.A.	157	38
Serrote VI Geração de Energia Elétrica S.A.	157	38
Serrote VII Geração de Energia Elétrica S.A.	157	38
Serrote VIII Geração de Energia Elétrica S.A.	157	38
	<u>440</u>	<u>(209)</u>

11. Provisão para contingências

A administração, com base nas informações de seus assessores jurídicos, na análise das demandas judiciais e experiência julgou que não existem causas processuais cuja estimativa de perda seja possível ou provável, a serem divulgadas ou registradas nas demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2023 e 2022.

12. Capital social

<u>Acionistas</u>	<u>Participação</u> %	<u>Quantidade de</u> <u>ações ordinárias</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Qair Brasil Participações S.A.	1,00%	376.510	376	376
Serrote Geração de Energia Elétrica S.A.	99,00%	37.274.501	37.275	37.275
	<u>100,00%</u>	<u>37.651.011</u>	<u>37.651</u>	<u>37.651</u>

13. Receita operacional líquida

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<i>Receita bruta</i>		
Venda de energia elétrica	15.842	15.176
	<u>15.842</u>	<u>15.176</u>
<i>(-) Deduções da receita</i>		
PIS	(103)	(99)
COFINS	(475)	(451)
ICMS	-	(490)
Penalidade geração de energia a menor	(1.617)	(1.401)
	<u>(2.195)</u>	<u>(2.441)</u>
Receita operacional líquida	<u>13.647</u>	<u>12.735</u>

Serrote II Geração de Energia Elétrica S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2023 e 2022

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

14. Custos de produção e operação de energia

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Compra de energia	(1.431)	(1.446)
Encargos de uso de rede elétrica	(1.557)	(1.500)
Pessoal	(2)	(17)
Consultoria	(2.352)	(1.946)
Depreciação	(3.614)	(3.614)
Amortização	(40)	(40)
Manutenção e reparos	(50)	(28)
Taxas e emolumentos	-	(64)
Viagens e estadias	(22)	(8)
Seguros	(324)	(275)
Energia elétrica	(44)	(47)
Aluguéis e arrendamentos	(201)	(189)
Custos compartilhados (a)	599	(67)
Outros custos	(77)	(43)
	<u>(9.115)</u>	<u>(9.284)</u>

(a) Refere-se aos custos com pessoal e serviços compartilhados alocados na Companhia. É possível visualizar o efeito no resultado na nota explicativa nº 10.1.

15. Despesas gerais e administrativas

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Tributárias	(40)	(35)
Honorários advocatícios	(152)	(32)
Responsabilidade socioambiental	-	(9)
Despesas compartilhadas (a)	(159)	(142)
	<u>(351)</u>	<u>(218)</u>

(a) Refere-se as despesas com pessoal e serviços compartilhados alocados na Companhia. É possível visualizar o efeito no resultado na nota explicativa nº 10.1.

Serrote II Geração de Energia Elétrica S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2023 e 2022

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

16. Resultado financeiro

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<u>Receitas</u>		
Juros ativos	61	77
Descontos obtidos	-	1
Rendimentos de aplicações financeiras	653	661
Bônus por inadimplência	261	210
Variação monetária	1	467
	<u>976</u>	<u>1.416</u>
<u>Despesas</u>		
Juros e multas de mora	(17)	(119)
Despesas bancárias	(66)	(49)
IOF - Imposto sobre operações financeiras	(18)	(55)
Juros sobre financiamentos	(5.612)	(7.579)
Fiança bancária	(3.808)	(2.615)
Custos de transação	(250)	(250)
Atualização financeira – Desmobilização	(33)	(30)
	<u>(9.804)</u>	<u>(10.697)</u>
Resultado financeiro líquido	<u>(8.828)</u>	<u>(9.281)</u>

17. Outros assuntos

Reforma tributária

O Senado Federal aprovou, em 8 de novembro de 2023, a Proposta de Emenda à Constituição (PEC) nº 45/2019 em dois turnos, contemplando alterações importantes em relação ao conteúdo recebido da Câmara dos Deputados.

A PEC visa simplificar o atual sistema brasileiro tributário e transformar cinco tributos em três, sendo dois Impostos sobre Valor Agregado (IVA) e um Imposto Seletivo, reorganizando sobretudo os tributos que incidem sobre bens e consumo.

As alterações não apresentam, até o presente momento, impactos contábeis a serem reconhecidos pela Companhia, a qual seguirá monitorando as discussões e possíveis necessidade de adequações operacionais.

Medida Provisória nº 1.185 - Reflexo tributário das Subvenções para Investimento

Em 20 de dezembro de 2023, o Senado Federal aprovou a Medida Provisória (“MP”) nº 1.185, que dispõe sobre o crédito fiscal decorrente de subvenção para a implantação ou a expansão de empreendimento econômico, e revoga o artigo 30 da Lei Federal nº 12.973/2014.

A MP em questão trouxe uma série de mudanças e requerimentos que precisam ser atendidos para que sejam tomados os créditos tributários relacionados as subvenções e deve produzir efeitos a partir de 1º de janeiro de 2024.

Serrote II Geração de Energia Elétrica S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2023 e 2022

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

A Companhia avaliou os efeitos reflexos desta decisão e não identificou aplicação direta ou reflexa para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023.