

Demonstrações Contábeis

Serrote III Geração de Energia Elétrica S.A.

31 de dezembro de 2023
com Relatório do Auditor Independente

Serrote III 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 III Geração de Energia Elétrica S.A.
Fortaleza-CE

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da Serrote III 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.



Building a better
working world

- 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

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Ana Sampaio Forte Leal'.

Ana Sampaio Forte Leal
Contador CRC CE-019456/O

Serrote III 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	254	379
Contas a receber	4	1.270	1.947
Partes relacionadas	10	1.106	71
Impostos a recuperar		150	228
Ativos contratuais	8	19	19
Outros créditos		2.285	417
		5.084	3.061
Não circulante			
Outros créditos		19	-
Depósitos vinculados	5	5.993	5.619
Partes relacionadas	10	7.947	8.817
Imobilizado	6	92.772	95.302
Intangível	7	513	529
Ativos contratuais	8	169	188
		107.413	110.455
Total do ativo		112.497	113.516

	Nota	2023	2022
Passivo e patrimônio líquido			
Circulante			
Fornecedores		1.572	1.116
Financiamentos	9	1.978	1.209
Obrigações por arrendamentos		50	16
Obrigações sociais e trabalhistas		162	72
Obrigações tributárias		432	359
Partes Relacionadas	10	5.563	4.840
		9.757	7.612
Não circulante			
Financiamentos	9	60.163	62.572
Obrigações tributárias		271	403
Provisão para desmobilização		321	294
Partes relacionadas	10	23.474	22.491
		84.229	85.760
Patrimônio líquido			
Capital social	12	31.069	31.069
Adiantamento para futuro aumento de capital		2.136	-
Prejuízos acumulados		(14.694)	(10.925)
		18.511	20.144
Total do passivo e patrimônio líquido		112.497	113.516

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Serrote III 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	15.385	18.479
(-) Custo de produção e operação de energia	14	(11.412)	(15.556)
Lucro bruto		3.973	2.923
Despesas operacionais			
Despesas gerais e administrativas	15	(295)	(197)
Outras receitas (despesas) operacionais		60	-
Resultado operacional		3.738	2.726
Receitas financeiras	16	949	1.208
Despesas financeiras	16	(7.720)	(8.415)
Resultado financeiro, líquido		(6.771)	(7.207)
Resultado antes dos impostos sobre a renda		(3.033)	(4.481)
Imposto de renda e contribuição social correntes		(736)	-
Prejuízo do exercício		(3.769)	(4.481)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Serrote III Geração de Energia Elétrica S.A.

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

	2023	2022
Prejuízo do exercício	<u>(3.769)</u>	<u>(4.481)</u>
Outros resultados abrangentes	<u>-</u>	<u>-</u>
Resultado abrangente total do exercício	<u>(3.769)</u>	<u>(4.481)</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Serrote III 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	25.938	5.080	(6.444)	24.574
Integralização de capital	5.131	(5.080)	-	51
Prejuízo do exercício	-	-	(4.481)	(4.481)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	31.069	-	(10.925)	20.144
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	2.136	-	2.136
Prejuízo do exercício	-	-	(3.769)	(3.769)
Saldos em 31 de dezembro de 2023	31.069	2.136	(14.694)	18.511

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Serrote III 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	(3.769)	(4.481)
Itens que não afetam o caixa operacional		
Depreciação	3.039	3.025
Amortização	16	17
Amortização custo de transação	197	197
Juros sobre financiamentos	4.283	5.766
Provisão para desmobilização	27	24
Variação monetária	(12)	(355)
	3.781	4.193
(Aumento)/redução das contas de ativo		
Contas a receber	677	98
Impostos a recuperar	90	110
Partes relacionadas	(165)	399
Outros créditos	(1.887)	39
Aumento/(redução) das contas de passivo		
Fornecedores	456	469
Obrigações por arrendamentos	34	(2)
Obrigações sociais e trabalhistas	90	(14)
Obrigações tributárias	(59)	588
Partes relacionadas	723	(145)
Caixa líquido das atividades operacionais	3.740	5.735
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Depósitos vinculados	(374)	(166)
Aquisições de Ativos contratuais	19	18
Aquisições de imobilizado	(509)	(139)
Caixa líquido das atividades de investimentos	(864)	(287)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos		
Empréstimos com partes relacionadas	983	2.077
Aumento de capital social	-	51
Adiantamento para futuro aumento de capital	2.136	-
Pagamentos de financiamentos	(6.120)	(7.848)
Caixa líquido das atividades de financiamentos	(3.001)	(5.720)
(Redução) de caixa e equivalentes de caixa	(125)	(272)
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	379	651
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	254	379
(Redução) de caixa e equivalentes de caixa	(125)	(272)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Serrote III 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 III 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	924/2021	31/03/2021	2054	4.200
UG2	924/2021	31/03/2021	2054	4.200
UG3	175/2021	26/01/2021	2054	4.200
UG4	1.394/2021	18/05/2021	2054	4.200
UG5	43/2021	11/01/2021	2054	4.200
				21.000

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).

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

Serrote III 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)

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 III 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	254	379
Depósitos vinculados	5.993	5.619
Contas a receber de clientes	1.270	1.947
Partes relacionadas	9.053	8.888
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Passivos financeiros		
Fornecedores	1.572	1.116
Financiamentos	62.141	63.781
Obrigações por arrendamentos	50	16
Partes relacionadas	29.037	27.331

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 III 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 III 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 III 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 III 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
Caixa	1	-
Conta corrente	124	269
Aplicações financeiras	129	110
	254	379

Serrote III 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 (a)	1.270	931
Venda de energia elétrica a faturar (b)	-	1.016
	1.270	1.947

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	5.993	5.619
Total – Não circulante	5.993	5.619

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%	259	(20)	239	221
Máquinas e equipamentos	3,03%	100.442	(8.284)	92.158	94.826
Móveis e utensílios	3,03%	35	(3)	32	15
Instalações	10,00%	14	(1)	13	-
Desmobilização	3,03%	253	(22)	231	240
Peças e sobressalentes	0,00%	99	-	99	-
		101.102	(8.330)	92.772	95.302

Serrote III 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

	<u>2022</u>	<u>Adições</u>	<u>Depreciação</u>	<u>2023</u>
Edifícios e construções	221	26	(8)	239
Máquinas e equipamentos	94.826	351	(3.019)	92.158
Móveis e utensílios	15	19	(2)	32
Instalações	-	14	(1)	13
Desmobilização	240	-	(9)	231
Peças e sobressalentes	-	99	-	99
	<u>95.302</u>	<u>509</u>	<u>(3.039)</u>	<u>92.772</u>
	<u>2021</u>	<u>Adições</u>	<u>Depreciação</u>	<u>2022</u>
Edifícios e construções	229	-	(8)	221
Máquinas e equipamentos	97.707	129	(3.010)	94.826
Móveis e utensílios	6	9	-	15
Desmobilização	247	-	(7)	240
	<u>98.189</u>	<u>138</u>	<u>(3.025)</u>	<u>95.302</u>

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

	<u>Taxa média anual</u>	<u>Custo</u>	<u>Amortização</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Softwares	3,05%	8	(1)	7	8
Faixas de servidão	3,05%	551	(45)	506	521
		<u>559</u>	<u>(46)</u>	<u>513</u>	<u>529</u>

7.2 Movimentação do intangível

	<u>2022</u>	<u>Amortização</u>	<u>2023</u>
Softwares	8	(1)	7
Faixas de servidão	521	(15)	506
	<u>529</u>	<u>(16)</u>	<u>513</u>
	<u>2021</u>	<u>Amortização</u>	<u>2022</u>
Softwares	8	-	8
Faixas de servidão	538	(17)	521
	<u>546</u>	<u>(17)</u>	<u>529</u>

Serrote III 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)

8. Ativos contratuais

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Consultoria com elaboração de contratos	188	207
	<u>188</u>	<u>207</u>
Circulante	19	19
Não circulante	169	188

Serrote III 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 III	Setembro-21	Setembro -41	Mensal	62.141	63.781
						62.141	63.781

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Circulante	1.978	1.209
Não circulante	60.163	62.572
	62.141	63.781

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 III 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.	151	10
Serrote II Geração de Energia Elétrica S.A.	151	10
Serrote IV Geração de Energia Elétrica S.A.	8.048	8.823
Serrote V Geração de Energia Elétrica S.A.	176	11
Serrote VI Geração de Energia Elétrica S.A.	176	11
Serrote VII Geração de Energia Elétrica S.A.	176	11
Serrote VIII Geração de Energia Elétrica S.A.	175	12
Total das partes relacionadas ativas	<u>9.053</u>	<u>8.888</u>
Circulante	1.106	71
Não circulante	7.947	8.817
<i>Partes relacionadas passivas</i>		
Serrote Geração de Energia Elétrica S.A.	9.567	9.567
Serrote I Geração de Energia Elétrica S.A.	3.211	3.008
Serrote II Geração de Energia Elétrica S.A.	1.887	1.800
Serrote V Geração de Energia Elétrica S.A.	1.643	676
Serrote VI Geração de Energia Elétrica S.A.	1.033	826
Serrote VII Geração de Energia Elétrica S.A.	4.061	3.855
Serrote VIII Geração de Energia Elétrica S.A.	4.960	5.560
Qair Brasil Participações S.A.	2.675	2.039
Total das partes relacionadas passivas	<u>29.037</u>	<u>27.331</u>
Circulante	5.563	4.840
Não circulante	23.474	22.491

O saldo do passivo circulante se refere 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 ativo e 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 III 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.	(318)	(277)
Serrote I Geração de Energia Elétrica S.A.	179	140
Serrote II Geração de Energia Elétrica S.A.	66	113
Serrote IV Geração de Energia Elétrica S.A.	119	93
Serrote V Geração de Energia Elétrica S.A.	208	163
Serrote VI Geração de Energia Elétrica S.A.	208	163
Serrote VII Geração de Energia Elétrica S.A.	208	163
Serrote VIII Geração de Energia Elétrica S.A.	208	163
Eólica Serra do Mato I Energy S.A.	149	105
Eólica Serra do Mato II Energy S.A.	149	105
Eólica Serra do Mato IV Energy S.A.	335	105
Eólica Serra do Mato V Energy S.A.	149	105
Eólica Serra do Mato VI Energy S.A.	119	84
Eólica Serra do Mato III Energy S.A.	359	105
	<u>2.138</u>	<u>1.330</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>%</u>	<u>Quantidade de</u> <u>ações ordinárias</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Qair Brasil Participações S.A.	1,00%	310.693	310	310
Serrote Geração de Energia Elétrica S.A.	99,00%	30.758.620	30.759	30.759
	<u>100,00%</u>	<u>31.069.313</u>	<u>31.069</u>	<u>31.069</u>

Serrote III 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)

13. Receita operacional líquida

	2023	2022
<i>Receita bruta</i>		
Venda de energia elétrica	16.910	21.628
	16.910	21.628
<i>(-) Deduções da receita</i>		
PIS	(104)	(395)
COFINS	(482)	(1.820)
ICMS - Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços	(184)	(934)
Descontos, devoluções e cancelamentos	(755)	-
	(1.525)	(3.149)
Receita operacional líquida	15.385	18.479

14. Custos de produção e operação de energia

	2023	2022
Compra de energia	(4.531)	(8.991)
Encargos de uso de rede elétrica	(1.310)	(1.150)
Pessoal	(1.289)	(909)
Consultoria	(2.242)	(1.909)
Depreciação	(3.038)	(3.025)
Amortização	(17)	(17)
Manutenção e reparos	(143)	(96)
Taxas e emolumentos	(1)	(24)
Viagens e estadias	(219)	(189)
Seguros	(270)	(229)
Energia elétrica	(45)	(40)
Aluguéis e arrendamentos	(162)	(140)
Custos compartilhados (a)	2.292	1.467
Outros custos	(437)	(304)
	(11.412)	(15.556)

(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

	2023	2022
Tributárias	(12)	(49)
Viagens e estadias	(6)	-
Honorários advocatícios	(120)	-
Doações	-	(4)
Eventos e confraternizações	(3)	(1)
Despesas compartilhadas (a)	(154)	(137)
Outras despesas gerais e administrativas	-	(6)
	(295)	(197)

Serrote III 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) 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.

16. Resultado financeiro

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<u>Receitas</u>		
Juros ativos	51	70
Descontos obtidos	-	1
Rendimentos de aplicações financeiras	696	589
Bônus por inadimplência	190	150
Variação monetária	12	398
	<u>949</u>	<u>1.208</u>
<u>Despesas</u>		
Juros e multas de mora	(20)	(238)
Despesas bancárias	(63)	(44)
IOF - Imposto sobre operações financeiras	(31)	(31)
Juros sobre financiamentos	(4.283)	(5.766)
Fiança bancária	(3.099)	(2.115)
Custos de transação	(197)	(197)
Atualização financeira - Desmobilização	(27)	(24)
	<u>(7.720)</u>	<u>(8.415)</u>
Resultado financeiro líquido	<u>(6.771)</u>	<u>(7.207)</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

Serrote III 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)

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.

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.