

Demonstrações Contábeis Individuais e Consolidadas

Serrote Geração de Energia Elétrica S.A.

31 de dezembro de 2024
com Relatório do Auditor Independente

Serrote Geração de Energia Elétrica S.A.

Demonstrações contábeis individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2024

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas.....	1
Demonstrações contábeis individuais e consolidadas	
Balancos patrimoniais.....	4
Demonstrações dos resultados.....	6
Demonstrações dos resultados abrangentes	7
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	8
Demonstrações dos fluxos de caixa.....	9
Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas	10



**Shape the future
with confidence**

Centro Empresarial Iguatemi
Av. Washington Soares, 55
5º andar - sala 506 a 509 - Bairro Cocó
60811-341 - Fortaleza - CE - Brasil
Tel: +55 85 3392-5600
Fax: +55 85 3392-5659
ey.com.br

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas

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

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis individuais e consolidadas da Serrote Geração de Energia Elétrica S.A. (Companhia), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2024 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, individual e consolidada, da Companhia em 31 de dezembro de 2024, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa individuais e consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB).

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas". Somos independentes em relação à Companhia e suas controladas, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Responsabilidades da diretoria e da governança pelas demonstrações contábeis individuais e consolidadas

A diretoria é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB), e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis individuais e consolidadas, a diretoria 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 diretoria pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Companhia e suas controladas são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis individuais e consolidadas, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre 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 individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia e suas controladas.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela diretoria.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela diretoria, 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 individuais e consolidadas ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações

forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.

- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis individuais e consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Fortaleza (CE), 19 de fevereiro de 2025.

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



Ana Sampaio Forte Leal
Contador CRC CE-019456/O

Serrote Geração de Energia Elétrica S.A.

Balancos patrimoniais
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2024	2023	2024	2023
Ativo					
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	3	7	283	9.166	12.310
Depósitos vinculados	5	-	-	1.748	-
Contas a receber	4	-	-	11.594	12.044
Partes relacionadas	6	3.816	3.887	900	861
Impostos a recuperar		13	11	1.340	509
Ativos contratuais	10	-	-	124	124
Outros créditos		-	-	852	1.828
		3.836	4.181	25.724	27.676
Não circulante					
Depósitos vinculados	5	-	-	42.578	58.041
Partes relacionadas	6	107.866	107.866	-	-
Investimentos	7	185.649	198.928	-	-
Imobilizado	8	22	28	887.369	914.998
Intangível	9	-	-	5.607	5.798
Ativos contratuais	10	-	-	1.707	1.831
Outros créditos		-	-	158	56
		293.537	306.822	937.419	980.724
Total do ativo		297.373	311.003	963.143	1.008.400

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2024	2023	2024	2023
Passivo e passivo a descoberto					
Circulante					
Fornecedores		-	-	2.612	4.486
Financiamentos	11	-	-	28.926	24.430
Obrigações por arrendamentos		-	-	772	239
Obrigações sociais e trabalhistas		-	-	153	165
Obrigações tributárias		401	1.617	3.423	4.550
Partes Relacionadas	6	5.969	3.915	16.271	10.755
Outras obrigações		-	-	-	10.955
		6.370	5.532	52.157	55.580
Não circulante					
Financiamentos	11	-	-	607.152	634.310
Obrigações por arrendamentos		-	-	149	-
Debêntures	11	364.055	321.660	364.055	321.660
Obrigações tributárias		1.303	-	2.778	1.991
Provisão para desmobilização		-	-	3.438	3.145
Partes relacionadas	6	-	-	5.894	5.894
		365.358	321.660	983.466	967.000
Passivo a descoberto					
Capital social	13	218.702	170.983	218.702	170.983
Adiantamento para futuro aumento de capital		-	47.719	-	47.719
Prejuízos acumulados		(293.057)	(234.891)	(293.057)	(234.891)
Passivo a descoberto atribuído aos acionistas controladores		(74.355)	(16.189)	(74.355)	(16.189)
Patrimônio líquido atribuído aos acionistas não controladores		-	-	1.875	2.009
Total do passivo a descoberto		(74.355)	(16.189)	(72.480)	(14.180)
Total do passivo e passivo a descoberto		297.373	311.003	963.143	1.008.400

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

Serrote Geração de Energia Elétrica S.A.

Demonstrações dos resultados

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2024	2023	2024	2023
Receita operacional líquida	14	-	-	136.036	112.436
(-) Custo de produção e operação de energia	15	-	-	(87.325)	(83.404)
Lucro bruto		-	-	48.711	29.032
(Despesas) receitas operacionais					
Despesas administrativas	16	(2.081)	(2.039)	(4.238)	(3.963)
Resultado de equivalência patrimonial	7	(13.279)	(47.481)	-	-
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas		-	(1)	(12)	885
Resultado Operacional		(15.360)	(49.521)	44.461	25.954
Receitas financeiras	17	14	67	7.309	7.861
Despesas financeiras	17	(42.820)	(37.031)	(103.317)	(115.133)
Resultado financeiro, líquido		(42.806)	(36.964)	(96.008)	(107.272)
Resultado antes dos impostos sobre a renda		(58.166)	(86.485)	(51.547)	(81.318)
Imposto de renda e contribuição social correntes		-	(30)	(6.753)	(5.698)
Imposto de renda e contribuição social diferidos		-	-	-	21
Prejuízo do exercício		(58.166)	(86.515)	(58.300)	(86.995)
Resultado atribuível aos acionistas controladores		(58.166)	(86.515)	(58.166)	(86.515)
Resultado atribuível aos acionistas não controladores		-	-	(134)	(480)
Prejuízo do exercício		(58.166)	(86.515)	(58.300)	(86.995)

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

Serrote Geração de Energia Elétrica S.A.

Demonstrações dos resultados abrangentes
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	2024	2023	2024	2023
Prejuízo do exercício	(58.166)	(86.515)	(58.300)	(86.995)
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-
Resultado abrangente total do exercício	(58.166)	(86.515)	(58.300)	(86.995)
Acionistas controladores	(58.166)	(86.515)	(58.166)	(86.515)
Acionistas não controladores	-	-	(134)	(480)

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

Serrote Geração de Energia Elétrica S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

	Capital social	Adiantamento para futuro aumento de capital	Prejuízos acumulados	Patrimônio líquido atribuído aos acionistas controladores	Patrimônio líquido atribuído aos acionistas não controladores	Patrimônio líquido consolidado
Saldos em 31 de dezembro de 2022	170.983	-	(148.376)	22.607	2.002	24.609
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	47.719	-	47.719	487	48.206
Prejuízo do exercício	-	-	(86.515)	(86.515)	(480)	(86.995)
Saldos em 31 de dezembro de 2023	170.983	47.719	(234.891)	(16.189)	2.009	(14.180)
Aumento de capital social	47.719	(47.719)	-	-	-	-
Prejuízo do exercício	-	-	(58.166)	(58.166)	(134)	(58.300)
Saldos em 31 de dezembro de 2024	218.702	-	(293.057)	(74.355)	1.875	(72.480)

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

Serrote Geração de Energia Elétrica S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	2024	2023	2024	2023
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Prejuízo do exercício	(58.166)	(86.515)	(58.300)	(86.995)
Itens que não afetam o caixa operacional				
Depreciação	6	6	29.983	29.864
Amortização	-	-	191	190
Equivalência patrimonial	13.279	47.481	-	-
Baixa líquida de imobilizado e intangível	-	-	2.841	3
Rendimentos de depósitos vinculados	-	-	(4.685)	-
Juros sobre financiamentos	-	-	44.127	45.102
Juros sobre debêntures	42.053	36.018	42.053	36.018
Variação monetária	-	-	(7)	(18)
Amortização custo de transação	342	968	2.068	2.694
Provisão para desmobilização	-	-	293	268
	(2.486)	(2.042)	58.564	27.126
(Aumento)/redução nos ativos operacionais				
Contas a receber	-	-	450	618
Tributos a recuperar	(2)	8	704	44
Partes relacionadas	71	-	(900)	-
Outros créditos	-	-	1.735	(1.644)
Aumento/(redução) nos passivos operacionais				
Fornecedores	-	-	(1.874)	465
Obrigações sociais e trabalhistas	-	-	(12)	90
Obrigações tributárias	87	1.613	(340)	(71)
Obrigações por arrendamentos	-	-	682	79
Tributos diferidos	-	(1.616)	-	(1.648)
Partes relacionadas	2.054	1.880	5.516	4.737
Outros passivos	-	-	(10.955)	1.837
Caixa líquido das atividades operacionais	(276)	(157)	53.570	31.633
Fluxo de caixa das atividades de investimentos				
Depósitos vinculados	-	-	16.872	(12.558)
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	47.719	-	48.206
Adiantamento para futuro aumento de capital social em controladas	-	(48.194)	-	-
Aquisições de imobilizado	-	-	(5.195)	(3.094)
Ativos contratuais	-	-	124	124
Caixa líquido das atividades de investimentos	-	(475)	11.801	32.678
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos				
Pagamentos de financiamentos	-	-	(68.515)	(67.096)
Caixa líquido das atividades de financiamentos	-	-	(68.515)	(67.096)
Redução de caixa e equivalentes de caixa	(276)	(632)	(3.144)	(2.785)
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	283	915	12.310	15.095
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	7	283	9.166	12.310
Redução de caixa e equivalentes de caixa	(276)	(632)	(3.144)	(2.785)

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

Serrote Geração de Energia Elétrica S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Informações gerais

A Serrote Geração de Energia Elétrica S.A., (“Companhia”), sociedade por ações de capital fechado, foi constituída em 20 de março de 2015, com Sede em Fortaleza/CE. A controladora direta da Companhia é o acionista Qair Brasil Participações S.A., com sede na Cidade de Fortaleza/CE.

A Companhia tem como principal atividade a participação em outras sociedades do ramo de geração e comercialização de energia elétrica, a partir de fontes alternativas, predominantemente eólica.

Os parques geradores em operação comercial de suas controladas receberam autorização da ANEEL para operar à medida que as unidades geradoras atendiam aos padrões regulatórios.

Parque gerador	Fontes	Ano de conclusão	Quantidade de unidades geradoras	Prazo de concessão	Capacidade instalada (MW)
Serrote I a VIII	Eólica	2021	49	35 anos	205,80

Serrote Geração de Energia Elétrica S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Resumo das principais práticas contábeis

As principais políticas contábeis adotadas na preparação dessas demonstrações contábeis individuais e consolidadas 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.

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 individuais e consolidadas foram aprovadas pela Diretoria em 19 de fevereiro de 2025.

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 individuais e consolidadas requer o uso de certas estimativas críticas. Este fato também exige que a Administração da Companhia exerça uma maior capacidade de julgamento na aplicação das políticas contábeis da Companhia.

Como o julgamento da Administração envolve a determinação de estimativas relacionadas à probabilidade de eventos futuros, os resultados reais eventualmente podem divergir dessas estimativas. Na preparação das demonstrações contábeis individuais e consolidadas, a Companhia adotou algumas variáveis e premissas derivadas de sua experiência histórica, dentre outros fatores que entende como razoáveis e relevantes. Os resultados poderiam ser distintos dos estimados sobre premissas, variáveis ou condições diferentes.

Serrote Geração de Energia Elétrica S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2.4. Base de consolidação

As demonstrações contábeis consolidadas incluem as informações da Companhia e suas controladas, a seguir relacionadas, cuja participação percentual na data do balanço é assim resumida:

Controladas	Tipo	% de participação	
		2024	2023
Serrote I Geração de Energia Elétrica S.A.	Direta	99,00%	99,00%
Serrote II Geração de Energia Elétrica S.A.	Direta	99,00%	99,00%
Serrote III Geração de Energia Elétrica S.A.	Direta	99,00%	99,00%
Serrote IV Geração de Energia Elétrica S.A.	Direta	99,00%	99,00%
Serrote V Geração de Energia Elétrica S.A.	Direta	99,00%	99,00%
Serrote VI Geração de Energia Elétrica S.A.	Direta	99,00%	99,00%
Serrote VII Geração de Energia Elétrica S.A.	Direta	99,00%	99,00%
Serrote VIII Geração de Energia Elétrica S.A.	Direta	99,00%	99,00%

As políticas contábeis foram aplicadas com uniformidade em todas as Empresas consolidadas e consistentes com aquelas utilizadas no período anterior.

Não há diferença entre o patrimônio líquido e o resultado consolidado atribuído aos sócios da Companhia em suas demonstrações contábeis consolidadas e o patrimônio líquido e resultado da Companhia em suas demonstrações contábeis individuais.

As demonstrações contábeis de controladas são incluídas nas demonstrações contábeis consolidadas a partir da data em que o controle se inicia até a data em que o controle, deixa de existir.

Saldos e transações *intercompany*, e quaisquer receitas ou despesas não realizadas derivadas de transações *intercompany*, são eliminados na preparação das demonstrações contábeis consolidadas.

Serrote Geração de Energia Elétrica S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2.5. Instrumentos financeiros

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

	Controladora		Consolidado	
	2024	2023	2024	2023
Custo amortizado				
<u>Ativo</u>				
Caixa e equivalentes de caixa	7	283	9.166	12.310
Depósitos vinculados	-	-	44.326	58.041
Contas a receber de clientes	-	-	11.594	12.044
Partes relacionadas	111.682	111.753	900	-
	2024	2023	2024	2023
Custo amortizado				
<u>Passivo</u>				
Fornecedores	-	-	2.612	4.486
Financiamentos	-	-	636.078	658.740
Obrigações por arrendamentos	-	-	921	239
Debêntures	364.055	321.660	364.055	321.660
Partes relacionadas	5.969	3.915	22.165	16.649

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

2.6. Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem o caixa, os depósitos bancários e outros investimentos de curto prazo de alta liquidez, com vencimentos originais de até três meses e com risco insignificante de mudança de valor.

2.7. Contas a receber

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 e suas controladas para constituir PECLD é de análise individual de contas julgadas de difícil recebimento. Em 31 de dezembro de 2024, a Companhia não constituiu PECLD, por entender que são baixas as probabilidades de não recebimento dos valores.

2.8. Investimentos

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

Serrote Geração de Energia Elétrica S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2024

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

2.9. Ativos intangíveis

Ativos intangíveis com vida útil definida adquiridos são registrados ao custo, deduzido da amortização e das perdas por redução ao valor recuperável acumuladas. A amortização é reconhecida linearmente com base na vida útil estimada dos ativos. A vida útil estimada e o método de amortização são revisados no fim de cada exercício e o efeito de quaisquer mudanças nas estimativas é contabilizado prospectivamente. Ativos intangíveis com vida útil indefinida adquiridos são registrados ao custo, deduzido das perdas por redução ao valor recuperável acumuladas.

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.

2.10. Imobilizado

O imobilizado está demonstrado pelo custo de aquisição ou construção, deduzido da depreciação acumulada. Os custos históricos incluem gastos que são diretamente atribuíveis à aquisição dos ativos. Incluem ainda determinados gastos com instalações, quando é provável que futuros benefícios econômicos associados a esses gastos fluirão para a Companhia e suas controladas.

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

A depreciação é calculada pelo método linear, por componente e com base nas taxas descritas na Nota Explicativa nº 8. A Companhia e suas controladas 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 em "Outras receitas/despesas operacionais", na demonstração do resultado.

Serrote Geração de Energia Elétrica S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2024

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

2.11. Ativos contratuais

A Companhia e suas controladas reconhecem 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.

2.12. *Impairment* de ativos não financeiros

Os ativos que estão sujeitos à depreciação e amortização são revisados para a verificação de *impairment* sempre que eventos ou mudanças nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável. Uma perda por *impairment* é reconhecida pelo valor ao qual o valor contábil do ativo excede seu valor recuperável. Este último é o valor mais alto entre o valor justo de um ativo menos os custos de venda e o seu valor em uso.

Para fins de avaliação do *impairment*, os ativos são agrupados nos níveis mais baixos para os quais existam fluxos de caixa identificáveis separadamente. Os ativos não financeiros, que tenham sofrido *impairment*, são revisados para a análise de uma possível reversão do *impairment* na data de apresentação do relatório.

2.13. Fornecedores e outras obrigações

As contas a pagar aos fornecedores e as outras contas a pagar são obrigações a pagar por bens ou serviços que foram adquiridos de fornecedores no curso normal dos negócios, sendo classificadas como passivos circulantes se o pagamento for devido no período de até um ano. Caso contrário, as contas a pagar são apresentadas como passivo não circulante.

Elas são, inicialmente, reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método de taxa efetiva de juros. Na prática, são normalmente reconhecidas ao valor da fatura correspondente.

Serrote Geração de Energia Elétrica S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2024

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

2.14. Financiamentos e debêntures

Os financiamentos e debêntures 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 e suas controladas tenha um direito incondicional de diferir a liquidação do passivo por, pelo menos, 12 meses após a data do balanço.

2.15. Provisões

As provisões para ações judiciais (trabalhista, cíveis e tributárias) são reconhecidas quando: a Companhia tem uma obrigação presente ou não formalizada (*constructive obligation*) como resultado de eventos passados; é provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação; e o valor tiver sido estimado com segurança. As provisões não são reconhecidas com relação às perdas operacionais futuras.

Quando houver uma série de obrigações similares, a probabilidade de liquidá-las é determinada levando-se em consideração a classe de obrigações como um todo. Uma provisão é reconhecida mesmo que a probabilidade de liquidação relacionada com qualquer item individual incluído na mesma classe de obrigações seja pequena.

As provisões são mensuradas pelo valor presente dos gastos que devem ser necessários para liquidar a obrigação, usando uma taxa antes de impostos, a qual reflita as avaliações atuais de mercado do valor temporal do dinheiro e dos riscos específicos da obrigação. O aumento da obrigação em decorrência da passagem do tempo é reconhecido como despesa financeira.

2.16. Capital social

Ações ordinárias

Ações ordinárias são classificadas como patrimônio líquido. Custos adicionais diretamente atribuíveis à emissão de ações e opções de ações são reconhecidos como dedução do patrimônio líquido, líquido de quaisquer efeitos tributários.

Serrote Geração de Energia Elétrica S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2.17. 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 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.

2.18. Reconhecimento da receita

A receita corresponde aos ingressos de benefícios econômicos recebidos e a receber pelas suas controladas. 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 pelas suas controladas 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 Geração de Energia Elétrica S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2.19. Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2024

Os principais normativos alterados, emitidos ou em discussão pelo International Accounting Standards Board (IASB) e pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) que são aderentes e potencialmente relevantes ao contexto operacional e financeiro da Companhia são os seguintes:

Norma	Descrição da alteração	Vigência
IAS 1 / CPC 26: Apresentação das demonstrações contábeis	As emendas estabelecem requerimentos para classificação e divulgação de um passivo com cláusulas de <i>covenants</i> como circulante ou não circulante. Segundo as emendas o passivo deve ser classificado como circulante quando a entidade não tem o direito no final do período de reporte de diferir a liquidação do passivo durante pelo menos doze meses após o período de reporte. Adicionalmente, apenas <i>covenants</i> cujo cumprimento é obrigatório antes do, ou no final do período de reporte devem afetar a classificação de um passivo como circulante ou não circulante.	01/01/2024
IFRS 16/ CPC 6 (R2): Arrendamentos	As emendas incluem requerimentos que especificam que o vendedor-arrendatário deve mensurar subsequentemente o passivo de arrendamento derivado da transferência de ativo – que atende aos requisitos para ser reconhecida como receita de venda – e retro arrendamento (<i>Sale and Leaseback</i>) de forma que não seja reconhecido ganho ou perda referente ao direito de uso retido na transação.	01/01/2024
IAS 7 / CPC 3: Demonstração dos Fluxos de Caixa	Divulgação de operações de Risco Sacado (<i>Reverse factoring</i>), que envolve a Companhia e seus fornecedores. Os novos requisitos de divulgação tornarão visível o uso de acordos de financiamento de fornecedores por uma companhia e permitirão que os investidores observem como o uso desses instrumentos afetou as operações e a estrutura capital da Companhia.	01/01/2024

As alterações em Pronunciamentos que entraram em vigor em 1º de janeiro de 2024 não produziram impactos relevantes nas informações contábeis.

Serrote Geração de Energia Elétrica S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2.20. Normas emitidas, mas ainda não vigentes

A Companhia não adotou as novas normas a serem aplicadas a partir da data de vigência mencionada no quadro abaixo:

Norma	Descrição da alteração	Vigência
IFRS 18: Apresentação e divulgação das Demonstrações Financeiras	A IFRS 18 introduz três categorias definidas para receitas e despesas – operacionais, de investimento e de financiamento – para melhorar a estrutura da demonstração de resultados e exige que todas as entidades forneçam novos subtotais definidos, incluindo o lucro operacional. A estrutura melhorada e os novos subtotais darão aos investidores um ponto de partida consistente para analisar o desempenho da companhia. A IFRS 18 também exige que a companhia divulgue explicações sobre as medidas específicas que estão relacionadas com a demonstração dos resultados, referidas como medidas de desempenho definidas pela Administração. Os novos requisitos irão melhorar a disciplina e a transparência das medidas de desempenho definidas pela Administração e provavelmente torná-las sujeitas a auditoria. A IFRS 18 substituirá a IAS 1/ CPC 26: Apresentação das Demonstrações Financeiras.	01/01/2027, aplicação retrospectiva
CPC 02/IAS 21: Efeito das mudanças nas taxas de câmbio e conversão de demonstrações contábeis.	Falta de trocabilidade para exigir que uma entidade aplique uma abordagem consistente para avaliar se uma moeda é trocável por outra moeda e, quando não o é, para determinar à taxa de câmbio a utilizar e as divulgações a fornecer.	01/01/2025

A Companhia espera impactos substanciais na elaboração da Demonstração de Resultado e da Demonstração dos Fluxos de Caixa, originados pela aplicação da IFRS 18. A Companhia aguardará a orientação do CPC para a aplicação deste pronunciamento.

Em relação aos demais normativos em discussão no IASB ou com data de vigência estabelecida em exercício futuro, a Companhia está acompanhando as discussões e até o momento não identificou a possibilidade de ocorrência de impactos significativos.

Serrote Geração de Energia Elétrica S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	2024	2023	2024	2023
Caixa	-	-	2	1
Conta corrente	7	-	444	1.605
Aplicações financeiras	-	283	8.720	10.704
	<u>7</u>	<u>283</u>	<u>9.166</u>	<u>12.310</u>

As aplicações financeiras de curto prazo e de alta liquidez são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e estão sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor. Esses investimentos financeiros 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

	Consolidado	
	2024	2023
Venda de energia elétrica	7.518	8.484
Venda de energia elétrica – Partes relacionadas (a)	4.076	3.560
	<u>11.594</u>	<u>12.044</u>

(a) Refere-se ao contas a receber proveniente da venda de energia elétrica para a Qair Comercialização.

Pelo histórico de adimplência dos seus clientes, as Companhia e suas controladas, entendem que em 31 de dezembro de 2024, não há necessidade de constituição de provisão estimada para crédito de liquidação duvidosa.

5. Depósitos vinculados

	Consolidado	
	2024	2023
Caixa restrito Bradesco Trianon	1.748	-
Aplicações financeiras vinculadas	42.578	58.041
	<u>44.326</u>	<u>58.041</u>
Circulante	1.748	-
Não circulante	42.578	58.041

Os depósitos vinculados referem-se a recursos que estão atrelados às condições estabelecidas contratualmente, relacionadas as operações de energia liquidadas no Preço de Liquidação das Diferenças (PLD) e da captação de financiamento.

Serrote Geração de Energia Elétrica S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2024

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

6. Partes relacionadas

	Controladora			
	2024		2023	
	Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
<i>Ativo</i>				
Serrote I Geração de Energia Elétrica S.A.	292	11.941	363	11.941
Serrote II Geração de Energia Elétrica S.A.	898	5.750	898	5.750
Serrote III Geração de Energia Elétrica S.A.	755	8.812	755	8.812
Serrote IV Geração de Energia Elétrica S.A.	245	8.761	245	8.761
Serrote V Geração de Energia Elétrica S.A.	419	18.649	419	18.649
Serrote VI Geração de Energia Elétrica S.A.	429	15.973	429	15.973
Serrote VII Geração de Energia Elétrica S.A.	429	19.140	429	19.140
Serrote VIII Geração de Energia Elétrica S.A.	349	18.840	349	18.840
	3.816	107.866	3.887	107.866

	Consolidado	
	2024	2023
	Circulante	Circulante
<i>Ativo</i>		
Eólica Serra do Mato I Energy S.A.	117	77
Eólica Serra do Mato II Energy S.A.	117	77
Eólica Serra do Mato III Energy S.A.	117	77
Eólica Serra do Mato IV Energy S.A.	117	77
Eólica Serra do Mato V Energy S.A.	117	77
Eólica Serra do Mato VI Energy S.A.	136	61
Serra do Mato III Energy Solar S.A.	84	217
Serra do Mato IV Energy Solar S.A.	95	198
	900	861

	Controladora	
	2024	2023
	Circulante	Circulante
<i>Passivo</i>		
Qair Brasil Participações S.A.	5.969	3.915
	5.969	3.915

	Consolidado			
	2024		2023	
	Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
<i>Passivo</i>				
Qair Brasil Participações S.A.	16.271	5.894	10.755	5.894
	16.271	5.894	10.755	5.894

Serrote Geração de Energia Elétrica S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2024

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

6. Partes relacionadas--Continuação

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

Os valores de partes relacionadas apresentadas no ativo e passivo não circulante se referem aos mútuos firmados entre as partes devidamente formalizados em contrato.

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

Em 31 de dezembro de 2024, a Companhia possui um saldo de R\$4.076 (R\$3.560 em 31 de dezembro de 2023) referente ao contas a receber da Qair Comercialização decorrente da venda de energia elétrica.

6.1. Transações com partes relacionadas

A Companhia incorre em (a) gastos decorrentes do contrato de compartilhamento dos custos e despesas de infraestrutura e (b) receitas da operação de venda de energia entre partes relacionadas, sendo esta operação centralizada na comercializadora de energia do Grupo.

a) Gastos compartilhados

	Controladora	
	2024	2023
<i>Partes relacionadas</i>		
Qair Brasil Participações S.A.	(2.054)	(2.030)
	(2.054)	(2.030)

	Consolidado	
	2024	2023
<i>Partes relacionadas</i>		
Eólica Serra do Mato I Energy S.A.	160	149
Eólica Serra do Mato II Energy S.A.	160	149
Eólica Serra do Mato III Energy S.A.	160	149
Eólica Serra do Mato IV Energy S.A.	160	149
Eólica Serra do Mato V Energy S.A.	160	149
Eólica Serra do Mato VI Energy S.A.	128	119
Serra do Mato III Energy Solar S.A.	305	209
Serra do Mato IV Energy Solar S.A.	349	186
Qair Brasil Participações S.A.	(5.738)	(4.786)
	(4.156)	(3.527)

Serrote Geração de Energia Elétrica S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

6. Partes relacionadas—Continuação

6.1 Transações com partes relacionadas--Continuação

b) Receita venda de energia

	Controladora	
	2024	2023
Qair Brasil Comercializadora de Energia S.A.	61.960	36.483
	61.960	36.483

Serrote Geração de Energia Elétrica S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

7. Investimentos

7.1. Composição dos investimentos

	Controladora	
	2024	2023
Investimento em controlada	185.649	150.734
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	48.194
	185.649	198.928

7.2. Movimentação dos investimentos

	Participação na investida %	Patrimônio líquido da investida	Prejuízo do exercício da investida	2022	Equivalência patrimonial	2023	Aportes de capital	Equivalência patrimonial	2024
<i>Controlada</i>									
Serrote I Geração de Energia Elétrica S.A.	99,00%	22.548	(1.693)	24.218	(6.332)	17.886	6.113	(1.677)	22.322
Serrote II Geração de Energia Elétrica S.A.	99,00%	26.699	(1.428)	26.155	(5.251)	20.904	6.942	(1.414)	26.432
Serrote III Geração de Energia Elétrica S.A.	99,00%	18.883	372	19.943	(3.731)	16.211	2.114	369	18.694
Serrote IV Geração de Energia Elétrica S.A.	99,00%	9.730	(709)	12.447	(3.687)	8.759	1.576	(702)	9.633
Serrote V Geração de Energia Elétrica S.A.	99,00%	30.909	(2.665)	33.087	(7.087)	26.001	7.237	(2.638)	30.600
Serrote VI Geração de Energia Elétrica S.A.	99,00%	28.600	(1.561)	27.906	(6.365)	21.541	8.318	(1.545)	28.314
Serrote VII Geração de Energia Elétrica S.A.	99,00%	27.723	(2.937)	30.216	(7.904)	22.312	8.041	(2.907)	27.446
Serrote VIII Geração de Energia Elétrica S.A.	99,00%	22.433	(2.793)	24.243	(7.124)	17.120	7.853	(2.765)	22.208
		187.525	(13.414)	198.215	(47.481)	150.734	48.194	(13.279)	185.649

Serrote Geração de Energia Elétrica S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

8. Imobilizado

8.1. Composição do imobilizado

	Taxas médias anuais %	Controladora			
		Custo	Depreciação	2024	2023
<i>Acumulado</i> Máquinas e equipamentos	10,00%	64	(42)	22	28
		<u>64</u>	<u>(42)</u>	<u>22</u>	<u>28</u>
Consolidado					
	Taxas médias anuais %	Custo	Depreciação	2024	2023
<i>Acumulado</i> Edifícios e construções	3,03%	2.460	(276)	2.184	2.257
Máquinas e equipamentos	3,03%	991.334	(111.474)	879.860	907.889
Móveis e utensílios	3,03%	100	(13)	87	87
Desmobilização	3,03%	2.479	(281)	2.198	2.273
Instalações	10,00%	14	(2)	12	13
Peças e sobressalentes	0,00%	2.666	-	2.666	2.479
Direito de uso	57,00%	380	(18)	362	-
		<u>999.433</u>	<u>(112.064)</u>	<u>887.369</u>	<u>914.998</u>

Serrote Geração de Energia Elétrica S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

8. Imobilizado

8.2. Movimentação do imobilizado

	Controladora		
	2023	Depreciação	2024
Máquinas e equipamentos	28	(6)	22
	28	(6)	22

	Controladora		
	2022	Depreciação	2023
Máquinas e equipamentos	34	(6)	28
	34	(6)	28

	Consolidado				
	2023	Baixas	Adições	Depreciação	2024
Edifícios e construções	2.257	-	1	(74)	2.184
Máquinas e equipamentos	907.889	(2.841)	4.622	(29.810)	879.860
Móveis e utensílios	87	-	5	(5)	87
Desmobilização	2.273	-	-	(75)	2.198
Instalações	13	-	-	(1)	12
Peças e sobressalentes	2.479	-	187	-	2.666
Direito de uso	-	-	380	(18)	362
	914.998	(2.841)	5.195	(29.983)	887.369

	Consolidado				
	2022	Baixas	Adições	Depreciação	2023
Edifícios e construções	2.305	-	26	(74)	2.257
Máquinas e equipamentos	934.386	(3)	3.214	(29.708)	907.889
Móveis e utensílios	74	-	18	(5)	87
Desmobilização	2.349	-	-	(76)	2.273
Instalações	-	-	14	(1)	13
Adiantamento a fornecedores	277	(277)	-	-	-
Peças e sobressalentes	2.380	-	99	-	2.479
	941.771	(280)	3.371	(29.864)	914.998

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.

Serrote Geração de Energia Elétrica S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

9. Intangível

9.1. Composição do intangível

	Amortização % a.a	Consolidado			
		Custo	Amortização	2024	2023
<i>Acumulado</i>					
Softwares	3,05%	87	(10)	77	80
Faixas de servidão	3,05%	6.234	(704)	5.530	5.718
		6.321	(714)	5.607	5.798

9.2. Movimentação do intangível

	Consolidado		
	2023	Amortizações	2024
<i>Movimentação</i>			
Softwares	80	(3)	77
Faixa de servidão	5.718	(188)	5.530
	5.798	(191)	5.607

	Consolidado		
	2022	Amortizações	2023
<i>Movimentação</i>			
Softwares	82	(2)	80
Faixa de servidão	5.906	(188)	5.718
	5.988	(190)	5.798

10. Ativos contratuais

	Consolidado			
	2024		2023	
	Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
Serrote I Geração de Energia Elétrica S.A.	14	218	14	231
Serrote II Geração de Energia Elétrica S.A.	14	218	14	231
Serrote III Geração de Energia Elétrica S.A.	19	150	19	169
Serrote IV Geração de Energia Elétrica S.A.	16	125	16	140
Serrote V Geração de Energia Elétrica S.A.	16	249	16	265
Serrote VI Geração de Energia Elétrica S.A.	15	249	15	265
Serrote VII Geração de Energia Elétrica S.A.	15	249	15	265
Serrote VIII Geração de Energia Elétrica S.A.	15	249	15	265
	124	1.707	124	1.831

Serrote Geração de Energia Elétrica S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

11. Financiamentos e debêntures

11.1. Financiamentos

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

Instituição Financeira	Modalidade	Tomador	Carência	Vencimento final	Tipo de amortização	Consolidado	
						2024	2023
BNB - Banco do Nordeste do Brasil	Financiamento	Serrote I	setembro-21	setembro-41	Mensal	79.688	82.276
BNB - Banco do Nordeste do Brasil	Financiamento	Serrote II	setembro-21	setembro-41	Mensal	78.285	81.240
BNB - Banco do Nordeste do Brasil	Financiamento	Serrote III	março-21	setembro-41	Mensal	60.332	62.141
BNB - Banco do Nordeste do Brasil	Financiamento	Serrote IV	setembro-21	setembro-41	Mensal	47.727	49.158
BNB - Banco do Nordeste do Brasil	Financiamento	Serrote V	março-21	setembro-41	Mensal	80.235	83.365
BNB - Banco do Nordeste do Brasil	Financiamento	Serrote VI	março-21	setembro-41	Mensal	100.668	104.351
BNB - Banco do Nordeste do Brasil	Financiamento	Serrote VII	março-21	setembro-41	Mensal	96.398	99.966
BNB - Banco do Nordeste do Brasil	Financiamento	Serrote VIII	março-21	setembro-41	Mensal	92.745	96.243
						636.078	658.740

	Consolidado	
	2024	2023
<i>Segregação</i>		
Circulante	28.926	24.430
Não circulante	607.152	634.310
	636.078	658.740

Serrote Geração de Energia Elétrica S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

11. Financiamentos e debêntures--Continuação

11.1. Financiamentos--Continuação

Garantias

As controladas celebraram Instrumento Particular de Prestação de Fiança e Outras Avenças, por meio do qual os Credores Fiduciários (Fiadores) se comprometeram a, observado o cumprimento das condições precedentes e dos limites de garantia estabelecidos em tal instrumento, emitir cartas de fiança bancária garantindo determinados valores no âmbito do Contrato de Financiamento Longo Prazo com Banco do Nordeste do Brasil. Para assegurar o integral pagamento de todas as obrigações, presentes e futuras, assumidas no Contrato de Prestação de Fiança, as controladas alienaram fiduciariamente a totalidade dos Equipamentos e dos direitos creditórios em favor dos Credores Fiduciários.

Covenants

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

A Companhia e suas controladas encontram-se adimplentes com as exigências contratuais para 31 de dezembro de 2024.

Serrote Geração de Energia Elétrica S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

11. Financiamentos e debêntures--Continuação

11.2. Debêntures

A Companhia, através de sua controlada, captou recursos através da emissão de debêntures, não conversíveis em ações, conforme detalhado a seguir:

Debenturista	Emissora	Emissão	Vencimento	Série	Quantidade de debêntures	Controladora e Consolidado	
						2024	2023
Pátria Infraestrutura Energia Core Fundo de Investimento em Participações em Infraestrutura	Serrote Geração de Energia Elétrica S.A.	15/02/2021	15/02/2041	Única	225.000	364.055	321.660
						364.055	321.660

Garantias

De acordo com os termos e condições das Escrituras de Emissão, a fim de garantir todas as Obrigações Garantidas, a Acionista se comprometeu a constituir em favor do Debenturista, conforme exigido nos termos das Escrituras de Emissão, a alienação fiduciária sobre as Ações e Direitos Alienados Fiduciariamente e instituir o usufruto condicional sobre as Ações e Direitos Relativos às Ações.

Serrote Geração de Energia Elétrica S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

12. Provisão para contingências

A Administração da Companhia e suas controladas, 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 e/ou registradas nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2024 e 2023.

13. Capital social

<u>Acionista</u>	<u>Participação %</u>	<u>Quantidade de ações ordinárias</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Qair Brasil Participações S.A.	100%	218.702.154	218.702	170.983
	100%	218.702.154	218.702	170.983

Em 01 de abril de 2024 foi aprovado o aumento de capital social devidamente integralizado no montante de R\$ 47.719, mediante a emissão de 47.718.705 (Quarenta e sete milhões, setecentas e dezoito mil, setecentas e cinco) novas ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal.

O capital social da Companhia passou de R\$ 170.983 para R\$ 218.702 realizado pela Acionista da Companhia.

Serrote Geração de Energia Elétrica S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

14. Receita operacional líquida

	Consolidado	
	2024	2023
<u>Receitas de vendas e serviços</u>		
Venda de energia elétrica	79.269	93.169
Venda de energia elétrica com partes relacionadas (a)	61.960	36.483
	141.229	129.652
<u>(-) Deduções da receita</u>		
PIS	(918)	(833)
COFINS	(4.237)	(3.845)
ICMS	-	(184)
Penalidade geração de energia a menor	(38)	(10.962)
Descontos, devoluções e cancelamentos	-	(1.392)
	(5.193)	(17.216)
Receita operacional líquida	136.036	112.436

(a) Refere-se a receitas proveniente da venda de energia elétrica para a Qair Comercialização.

A receita operacional consolidada foi impactada pela intensificação dos pedidos de restrição na geração de energia elétrica (*curtailment*) solicitados pelo Operador Nacional do Sistema Elétrico (ONS). Durante o ano de 2024, segundo dados do sistema de controle interno da Companhia, o *curtailment* comprometeu 12,2% (8,1% em 2023) da geração de energia elétrica esperada, resultando na redução da geração de receita, bem como no aumento nos custos com compras de energia (conforme Nota Explicativa 15).

Serrote Geração de Energia Elétrica S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

15. Custos de produção e operação de energia

	Consolidado	
	2024	2023
Compra de energia	(23.343)	(19.913)
Encargos de uso de rede elétrica	(13.148)	(12.726)
Pessoal	(1.404)	(1.302)
Consultoria	(13.812)	(13.888)
Depreciação	(29.977)	(29.858)
Amortização	(191)	(190)
Manutenção e reparos	(950)	(193)
Taxas e emolumentos	(8)	(2)
Viagens e estadias	(98)	(241)
Seguros	(2.293)	(2.639)
Energia elétrica	(71)	(107)
Aluguéis	(1.560)	(1.531)
Custos compartilhados (a)	(194)	(259)
Outros custos	(276)	(555)
	(87.325)	(83.404)

(a) Refere-se aos custos com pessoal e serviços compartilhados alocados na Companhia e suas controladas. É possível visualizar o efeito no resultado na nota explicativa nº 6.1.

16. Despesas gerais e administrativas

	Controladora		Consolidado	
	2024	2023	2024	2023
Tributárias	(21)	(3)	(227)	(122)
Viagens e estadias	-	-	-	(8)
Depreciação	(6)	(6)	(6)	(6)
Consultorias	-	-	(9)	(1)
Honorários advocatícios	-	-	(30)	(555)
Eventos e confraternizações	-	-	-	(3)
Despesas compartilhadas (a)	(2.054)	(2.030)	(3.962)	(3.268)
Outras despesas gerais e administrativas	-	-	(4)	-
	(2.081)	(2.039)	(4.238)	(3.963)

(a) Refere-se as despesas com pessoal e serviços compartilhados alocados na Companhia e suas controladas. É possível visualizar o efeito no resultado na nota explicativa nº 6.1.

Serrote Geração de Energia Elétrica S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

17. Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	2024	2023	2024	2023
<i>Receitas</i>				
Juros ativos	-	-	96	131
Descontos obtidos	-	-	15	-
Rendimentos de aplicações financeiras	13	67	5.113	5.585
Bônus por adimplência	-	-	2.078	2.127
Variação monetária	-	-	7	18
	14	67	7.309	7.861
<i>Despesas</i>				
Juros e multas de mora	(380)	-	(536)	(148)
Despesas bancárias	(45)	(45)	(309)	(548)
IOF - Imposto sobre operações financeiras	-	-	(20)	(99)
Juros sobre debêntures	(42.053)	(36.018)	(42.053)	(36.018)
Juros sobre financiamentos	-	-	(44.127)	(45.102)
Fiança bancária	-	-	(13.909)	(30.256)
Custos de transação	(342)	(968)	(2.068)	(2.694)
Atualização financeira - Desmobilização	-	-	(293)	(268)
Outras despesas financeiras	-	-	(2)	-
	(42.820)	(37.031)	(103.317)	(115.133)
Resultado financeiro líquido	(42.806)	(36.964)	(96.008)	(107.272)

18. Seguros

As coberturas foram contratadas por montantes considerados suficientes pela administração para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza da sua atividade, os riscos envolvidos em suas operações e a orientação de seus consultores de seguros.

Em 31 de dezembro de 2024, a cobertura de seguros contra os riscos de construção e operacionais, eram compostas por:

Modalidade	Finalidade	Vigência	Cobertura (R\$)
Responsabilidade Civil	Garantia danos civis durante a operação	31/12/2023 31/12/2024	10.490
Seguro Operacional	Riscos operacionais e lucros cessantes	31/12/2023 31/12/2024	503.421

As premissas de riscos adotadas, dada a sua natureza, não fazem parte do escopo do exame de demonstrações contábeis e, conseqüentemente, não foram examinadas pelos nossos auditores independentes.

Serrote Geração de Energia Elétrica S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

19. Outros assuntos

Reforma tributária

A Presidência da República sancionou, em 16 de janeiro de 2025, o primeiro projeto de regulamentação da reforma tributária.

A medida 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. De forma gradual, a CBS substituirá PIS, Cofins e IPI, enquanto o IBS será cobrado no lugar do ICMS e ISS.

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. Em 2026, a CBS e o IBS passarão a ser testados nacionalmente. Em 2027, entra em vigor o Imposto Seletivo. Nesse mesmo ano, além da cobrança efetiva da CBS federal, serão extintos os seguintes tributos: PIS e Cofins, IOF/Seguros e não cobrança de IPI exceto para os produtos industrializados na Zona Franca de Manaus.

A etapa de transição será encerrada em 2033, quando o IBS e a CBS serão definitivamente implementados.