

Demonstrações Contábeis Individuais e Consolidadas

Serra do Mato Solar Holding S.A.

31 de dezembro de 2024
com Relatório do Auditor Independente

Serra do Mato Solar Holding 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 do resultado	6
Demonstrações do resultado abrangente	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
Serra do Mato Solar Holding S.A.
Fortaleza - CE

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis individuais e consolidadas da Serra do Mato Solar Holding S.A. (Companhia), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 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.



**Shape the future
with confidence**

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



**Shape the future
with confidence**

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), 26 de março de 2025.

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

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

Ana Sampaio Forte Leal
Contador CRC CE-019456/O

Serra do Mato Solar Holding S.A.

Balanços 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	9	10	4.294	4.949
Depósitos vinculados	5	-	-	893	-
Contas a receber	4	-	-	3.979	3.833
Partes relacionadas	6	477	478	-	-
Impostos a recuperar		-	-	1.795	1.821
Outros créditos		-	-	644	556
		486	488	11.605	11.159
Não circulante					
Outros créditos		-	-	2	108
Depósitos vinculados	5	-	-	8.502	7.860
Investimentos	7	184.777	200.095	-	-
Imobilizado	8	-	-	454.085	467.306
Intangível	9	-	-	397	381
		184.777	200.095	462.986	475.655
Total do ativo		185.263	200.583	474.591	486.814

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2024	2023	2024	2023
Passivo e patrimônio líquido					
Circulante					
Fornecedores	10	-	-	1.952	4.737
Financiamentos	11	-	-	9.160	4.598
Obrigações por arrendamentos		-	-	49	51
Obrigações sociais e trabalhistas		-	-	4	46
Obrigações tributárias		-	-	776	357
Partes relacionadas	6	1.149	661	7.545	7.488
		1.149	661	19.486	17.277
Não circulante					
Financiamentos	11	-	-	226.943	225.742
Provisão para desmobilização		-	-	2.007	1.836
Partes relacionadas	6	-	-	42.041	42.037
		-	-	270.991	269.615
Patrimônio líquido					
Capital social	13	203.876	203.876	203.876	203.876
Prejuízos acumulados		(19.762)	(3.954)	(19.762)	(3.954)
		184.114	199.922	184.114	199.922
Total do passivo e patrimônio líquido					
		185.263	200.583	474.591	486.814

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

Serra do Mato Solar Holding 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	-	-	48.323	36.861
(-) Custo de produção e operação de energia	15	-	-	(37.217)	(28.435)
Lucro bruto		-	-	11.106	8.426
(Despesas) receitas operacionais					
Despesas administrativas	16	(490)	(405)	(1.327)	(2.971)
Resultado de equivalência patrimonial	7	(15.318)	(452)	-	-
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas		-	-	1.361	1.146
Resultado operacional		(15.808)	(857)	11.140	6.601
Receitas financeiras	17	-	-	2.626	1.517
Despesas financeiras	17	-	(1)	(27.294)	(8.924)
Resultado financeiro, líquido		-	(1)	(24.668)	(7.407)
Resultado antes dos impostos sobre a renda		(15.808)	(858)	(13.528)	(806)
Imposto de renda e contribuição social correntes		-	-	(2.280)	(52)
Prejuízo do exercício		(15.808)	(858)	(15.808)	(858)

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

Serra do Mato Solar Holding 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	(15.808)	(858)	(15.808)	(858)
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-
Resultado abrangente total do exercício	(15.808)	(858)	(15.808)	(858)

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

Serra do Mato Solar Holding 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 consolidado
Saldos em 31 de dezembro de 2022	21.570	182.276	(3.096)	200.750
Aumento de capital social	182.306	(182.306)	-	-
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	30	-	30
Prejuízo do exercício	-	-	(858)	(858)
Saldos em 31 de dezembro de 2023	203.876	-	(3.954)	199.922
Prejuízo do exercício	-	-	(15.808)	(15.808)
Saldos em 31 de dezembro de 2024	203.876	-	(19.762)	184.114

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

Serra do Mato Solar Holding 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	(15.808)	(858)	(15.808)	(858)
Itens que não afetam o caixa operacional				
Depreciação	-	-	14.720	8.563
Amortização	-	-	11	7
Equivalência patrimonial	15.318	452	-	-
Baixa líquida de imobilizado e intangível	-	-	-	209
Rendimentos de depósitos vinculados	-	-	(777)	-
Juros sobre financiamentos	-	-	22.299	8.254
Variação monetária	-	-	(181)	(41)
Amortização custo de transação	-	-	488	-
Provisão para desmobilização	-	-	-	1.769
Atualização da desmobilização de ativos	-	-	171	67
	(490)	(406)	20.923	17.970
(Aumento)/redução nos ativos operacionais				
Contas a receber	-	-	(146)	(3.833)
Impostos a recuperar	-	-	341	(1.432)
Partes relacionadas	1	75	-	-
Outros créditos	-	-	18	391
Aumento/(redução) nos passivos operacionais				
Fornecedores	-	(60)	(2.785)	(18.291)
Obrigações sociais e trabalhistas	-	-	(42)	(391)
Obrigações tributárias	-	-	419	(76)
Obrigações por arrendamentos	-	-	(2)	51
Partes relacionadas	488	370	61	(11.156)
Outros passivos	-	-	-	(26)
Caixa líquido das atividades operacionais	(1)	(21)	18.787	(16.793)
Fluxo de caixa das atividades de investimentos				
Depósitos vinculados	-	-	(892)	(3.930)
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	30	-	30
Aquisições de imobilizado	-	-	(1.526)	(73.367)
Aquisições de intangível	-	-	-	(208)
Caixa líquido das atividades de investimentos	-	30	(2.418)	(77.475)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos				
Captação de financiamentos	-	-	-	102.221
Pagamentos de financiamentos	-	-	(17.024)	-
Pagamento de custos de transação	-	-	-	(6.804)
Caixa líquido das atividades de financiamentos	-	-	(17.024)	95.417
Aumento (redução) líquido de caixa e equivalentes de caixa	(1)	9	(655)	1.149
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	10	1	4.949	3.800
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	9	10	4.294	4.949
Aumento (redução) líquido de caixa e equivalentes de caixa	(1)	9	(655)	1.149

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

Serra do Mato Solar Holding S.A.

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

1. Informações gerais

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

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	Final do prazo de concessão	Capacidade instalada (MW)
Serra do Mato Solar III e IV	Solar	2023	30	2055	101.490

Em 31 de dezembro de 2024, o passivo circulante da controladora excedeu o ativo circulante em R\$ 663 (excedeu R\$ 173 em 31 de dezembro de 2023) e do consolidado em R\$7.881 (excedeu R\$6.118 em 31 de dezembro de 2023) conforme os balanços patrimoniais individual e consolidado da Companhia. A Companhia entende que tal situação decorre de um período transitório referente ao início da operação de suas controladas, que ocorreu em 2023. Adicionalmente a Companhia assegura que suas operações são garantidas pelo seu acionista controlador, a Qair Brasil Participações S.A.

Serra do Mato Solar Holding S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
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 Administração em 26 de março 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.

Serra do Mato Solar Holding S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
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
Serra do Mato III Energia Solar S.A.	Direta	100,00%	100,00%
Serra do Mato IV Energia Solar S.A.	Direta	100,00%	100,00%

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 controlada 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.

Serra do Mato Solar Holding S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
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				
<i>Ativo</i>				
Caixa e equivalentes de caixa	9	10	4.294	4.949
Depósitos vinculados	-	-	9.395	7.860
Contas a receber de clientes	-	-	3.979	3.833
Partes relacionadas	477	478	-	-
	2024	2023	2024	2023
Custo amortizado				
<i>Passivo</i>				
Fornecedores	-	-	1.952	4.737
Financiamentos	-	-	236.103	230.340
Obrigações por arrendamentos	-	-	49	51
Partes relacionadas	1.149	661	49.586	49.525

Os instrumentos financeiros da Companhia e suas controladas 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 e 2023, a Companhia e suas controladas não constituíram PECLD, por entender que são baixas as probabilidades de não recebimento dos valores.

Serra do Mato Solar Holding S.A.

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

2.8. Investimentos

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

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.

Serra do Mato Solar Holding S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
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 solar. Esses custos são aqueles que a Companhia e suas controladas incorrem 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.

Serra do Mato Solar Holding S.A.

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

2.14. Financiamentos

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 e suas controladas 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.

Serra do Mato Solar Holding S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
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 e suas controladas 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.

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

Serra do Mato Solar Holding S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
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.

Serra do Mato Solar Holding S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
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 e suas controladas não adotaram 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 e suas controladas não esperam impactos 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 e suas controladas está acompanhando as discussões e até o momento não identificou a possibilidade de ocorrência de impactos significativos.

Serra do Mato Solar Holding S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
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
Conta corrente	9	10	115	218
Aplicações financeiras	-	-	4.179	4.729
	9	10	4.294	4.949

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 95% do Certificado de Depósito Interbancário (CDI).

4. Contas a receber de clientes

	Consolidado	
	2024	2023
Venda de energia elétrica	3.559	3.662
Venda de energia elétrica – Partes relacionadas (a)	420	171
	3.979	3.833

(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 controladas da Companhia, entendem que em 31 de dezembro de 2024 e 2023, não há necessidade de constituição de provisão estimada para crédito de liquidação duvidosa.

5. Depósitos vinculados

	Consolidado	
	2024	2023
Caixa restrito	449	-
Aplicações financeiras vinculadas	8.946	7.860
	9.395	7.860
Circulante	893	-
Não circulante	8.502	7.860

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.

Serra do Mato Solar Holding S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
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>				
Serra do Mato III Energia Solar S.A.	334	-	31	-
Serra do Mato IV Energia Solar S.A.	143	-	447	-
	477	-	478	-

	Controladora			
	2024		2023	
	Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
<i>Passivo</i>				
Qair Brasil Participações S.A.	1.149	-	661	-
	1.149	-	661	-

	Consolidado			
	2024		2023	
	Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
<i>Passivo</i>				
Qair Brasil Participações S.A.	7.365	42.041	7.071	42.037
Serrote III Geração de Energia Elétrica S.A.	180	-	417	-
	7.545	42.041	7.488	42.037

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

Os valores de partes relacionadas apresentadas no 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\$ 420 (R\$ 171 em 31 de dezembro de 2023) referente ao contas a receber da Qair Comercialização decorrente da venda de energia elétrica.

Serra do Mato Solar Holding S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
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

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.	(488)	(400)
	(488)	(400)
	Consolidado	
	2024	2023
<i>Partes relacionadas</i>		
Serrote III Geração de Energia Elétrica S.A.	(654)	(395)
Serra do Mato Solar Holding S.A.	-	(27)
Qair Brasil Participações S.A.	(2.287)	(2.646)
	(2.941)	(3.068)

b) Receita venda de energia

	Controladora	
	2024	2023
Qair Brasil Comercializadora de Energia S.A.	8.248	1.763
	8.248	1.763

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	184.777	200.095
	184.777	200.095

7.2. Movimentação dos investimentos

	Participação na investida %	Patrimônio líquido da investida	Prejuízo do exercício da investida	2022	Aportes de Capital	Equivalência patrimonial	2023	Equivalência patrimonial	2024
<i>Controlada</i>									
Serra do Mato III Energia Solar S.A.	100,00%	91.512	(6.392)	79.381	18.283	241	97.905	(6.392)	91.513
Serra do Mato IV Energia Solar S.A.	100,00%	93.265	(8.926)	69.989	32.894	(693)	102.190	(8.926)	93.264
		184.777	(15.318)	149.370	51.177	(452)	200.095	(15.318)	184.777

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 %	Consolidado			
		Custo	Depreciação	2024	2023
<i>Acumulado</i>					
Edifícios e construções	3,10%	7.500	(341)	7.159	6.087
Máquinas e equipamentos	3,10%	467.019	(22.871)	444.148	456.224
Peças e sobressalentes	3,10%	1.096	-	1.096	1.239
Desmobilização	3,10%	1.768	(86)	1.682	1.734
Imobilizado em andamento	-	-	-	-	2.022
		<u>477.383</u>	<u>(23.298)</u>	<u>454.085</u>	<u>467.306</u>

8.2. Movimentação do imobilizado

	Consolidado					
	2023	Transferência	Adições	Depreciação	Reclassificações	2024
Edifícios e construções	6.087	-	-	(218)	1.290	7.159
Máquinas e equipamentos	456.224	-	3	(14.450)	2.371	444.148
Peças e sobressalentes	1.239	-	331	-	(474)	1.096
Desmobilização	1.734	-	-	(52)	-	1.682
Imobilizado em andamento	2.022	(27)	1.192	-	(3.187)	-
	<u>467.306</u>	<u>(27)</u>	<u>1.526</u>	<u>(14.720)</u>	<u>-</u>	<u>454.085</u>
	<u>2022</u>	<u>Transferência</u>	<u>Adições</u>	<u>Depreciação</u>	<u>Reclassificações</u>	<u>2023</u>
Edifícios e construções	-	-	-	(122)	6.209	6.087
Máquinas e equipamentos	48	325	-	(8.406)	464.257	456.224
Peças e sobressalentes	-	-	-	-	1.239	1.239
Desmobilização	-	-	1.769	(35)	-	1.734
Imobilizado em andamento	391.301	(77)	82.503	-	(471.705)	2.022
	<u>391.349</u>	<u>248</u>	<u>84.272</u>	<u>(8.563)</u>	<u>-</u>	<u>467.306</u>

Redução ao valor recuperável

O ativo imobilizado consolidado da Companhia, após análise de fontes internas de informação e fatores externos, não apresentou qualquer indicio 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

	Consolidado				
	Taxas Médias Anuais %	Custo	Amortização	2024	2023
<i>Acumulado</i>					
Softwares	3,10%	383	(13)	370	353
Faixa de servidão	3,10%	28	(1)	27	28
		411	(14)	397	381

9.2. Movimentação do intangível

	Consolidado						
	2023	Transferências	Baixas	Adições	Amortizações	Reclassificações	2024
<i>Movimentação</i>							
Softwares	353	27	-	-	(10)	-	370
Faixa de servidão	28	-	-	-	(1)	-	27
Gastos com parques solares	0	-	-	-	-	-	-
	381	27	-	-	(11)	-	397
	2022	Transferências	Baixas	Adições	Amortizações	Reclassificações	2023
<i>Movimentação</i>							
Softwares	-	77	-	-	(7)	283	353
Faixa de servidão	-	-	-	-	-	28	28
Gastos com parques solares	637	(325)	(209)	208	-	(311)	-
	637	(248)	(209)	208	(7)	-	381

10. Fornecedores

	Consolidado	
	2024	2023
Fornecedores de máquinas, equipamentos, serviços e energia	1.952	4.737
	1.952	4.737

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

A Companhia, através de suas controladas, captou recursos junto ao Banco do Nordeste do Brasil – BNB, para financiamento de seus investimentos nos parques 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	Serra do Mato Solar III	outubro-22	outubro-42	Mensal	99.603	97.250
BNB - Banco do Nordeste do Brasil	Financiamento	Serra do Mato Solar IV	outubro-22	outubro-42	Mensal	136.500	133.090
						236.103	230.340

	Consolidado	
	2024	2023
<u>Segregação</u>		
Circulante	9.160	4.598
Não circulante	226.943	225.742
	236.103	230.340

Serrote Geração de Energia Elétrica S.A.

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

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 por suas controladas estão relacionadas diretamente com as operações comerciais, financeiras e societárias, não se limitando a adimplência financeira, manutenções de garantias e certidões públicas.

As controladas encontram-se adimplentes com as exigências contratuais para 31 de dezembro de 2024 e 2023.

12. Provisão para contingências

Contingências prováveis

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 provável, a serem divulgadas e/ou registradas nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2024 e 2023.

Contingência possíveis

Em 31 de dezembro de 2024 a Companhia possuía processos judiciais envolvendo riscos de perda classificados pela Administração como possíveis, com base na avaliação de seus consultores jurídicos, no montante de R\$ 690 (0 em 31 de dezembro de 2023).

Serrote Geração de Energia Elétrica S.A.

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

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%	203.876.380	203.876	203.876
	100%	203.876.380	203.876	203.876

14. Receita operacional líquida

	<u>Consolidado</u>	
	<u>2024</u>	<u>2023</u>
<u>Receitas de vendas e serviços</u>		
Venda de energia elétrica	41.906	40.201
Venda de energia elétrica com partes relacionadas	8.248	1.763
	50.154	41.964
<u>(-) Deduções da receita</u>		
PIS	(326)	(670)
COFINS	(1.505)	(3.087)
Descontos, devoluções e cancelamentos	-	(1.346)
	(1.831)	(5.103)
Receita operacional líquida	48.323	36.861

(a) Refere-se a receitas proveniente da venda de energia elétrica para a Qair Comercialização. É possível visualizar o efeito no resultado na nota explicativa nº 6.1.

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 16,6% (16,2% em 2023) da geração de energia elétrica esperada, resultando na redução da geração de receita.

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	(8.661)	(9.230)
Encargos de uso de rede elétrica	(7.249)	(4.377)
Consultoria	(2.328)	(2.536)
Depreciação	(14.720)	(8.560)
Amortização	(11)	(10)
Manutenção e reparos	(104)	(2)
Viagens e estadias	(144)	(364)
Seguros	(1.176)	(944)
Energia elétrica	-	(14)
Aluguéis	(579)	(314)
Custos compartilhados (a)	(2.004)	(1.978)
Outros custos	(241)	(106)
	(37.217)	(28.435)

(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 administrativas

	Controladora		Consolidado	
	2024	2023	2024	2023
Tributárias	(2)	(5)	(83)	(193)
Viagens e estadias	-	-	-	(1)
Consultorias	-	-	(226)	(51)
Auditoria	-	-	(55)	-
Doações	-	-	-	(3)
Responsabilidade socioambiental	-	-	-	(4)
Taxas e emolumentos	-	-	-	(1.618)
Despesas compartilhadas (a)	(488)	(400)	(937)	(1.090)
Outras despesas gerais e administrativas	-	-	(26)	(11)
	(490)	(405)	(1.327)	(2.971)

(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, líquido

	Consolidado	
	2024	2023
<i>Receitas</i>		
Descontos obtidos	10	-
Rendimentos de aplicações financeiras	1.354	1.374
Bônus por adimplência	1.078	-
Variação monetária	181	41
Outras receitas financeiras	3	102
	2.626	1.517
<i>Despesas</i>		
Juros e multas de mora	(11)	(88)
Despesas bancárias	(77)	(102)
IOF - Imposto sobre operações financeiras	(32)	(336)
Juros sobre financiamentos	(22.299)	(8.254)
Fiança bancária	(4.216)	-
Despesas com derivativos	(488)	-
Atualização financeira - Desmobilização	(171)	(67)
Outras despesas financeiras	-	(77)
	(27.294)	(8.924)
Resultado financeiro líquido	(24.668)	(7.407)

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\$)
Seguro Garantia	2ª Garantia fiel cumprimento contrato de venda	20/12/2020 30/12/2024	16.440
Responsabilidade Civil	Garantia danos civis durante a operação	31/12/2023 31/12/2024	5.166
Riscos de Engenharia	Garantia contra danos físicos à propriedade tangível	26/04/2022 30/07/2025	485.164
Seguro Operacional	Riscos operacionais e lucros cessantes	31/12/2023 31/12/2024	316.505

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.