

Kompass Energias Renováveis S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

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

1 Contexto operacional

A Kompass Energias Renováveis S.A. (“Kompass” ou “Companhia”), controlada pela Trinity Energias Renováveis, é uma sociedade anônima de capital fechado, foi constituída em 2019 e está estabelecida na Rua Pinheiro Guimaraes, 101, Botafogo, Rio de Janeiro - RJ. A Companhia até 19 de dezembro de 2023 era uma Empresa de responsabilidade limitada, onde, na data citada, concretizou o processo de alteração em sociedade anônima (S.A.). Essa mudança estratégica visa aprimorar a captação de recursos e expandir oportunidades de negócios, refletindo nosso compromisso com o crescimento e a inovação.

A Companhia tem por objeto social e como sua principal atividade a atuação no setor de energia solar fotovoltaica junto às unidades consumidoras em condomínios, desde o financiamento, elaboração dos projetos, construção e manutenção do sistema de geração de energia renovável. A Companhia utiliza de recursos financeiros ou terceiros via empréstimos, financiamentos ou recursos próprios para expandir a operação do negócio.

Além disso, o foco em condomínios também permite uma estratégia de proteção ao capital. Ao invés de pagamentos individuais de centenas de pessoas físicas, o pagamento é realizado através de uma só pessoa jurídica. Dessa forma, caso algum condômino fique inadimplente com o condomínio, o pagamento dos demais condôminos e a reserva de caixa do próprio condomínio cobrem essa inadimplência e o pagamento à Kompass não é afetado.

Em resumo, a Kompass é uma Companhia que oferece soluções de energia renovável para condomínios com um modelo de negócio inovador e acessível, com reduzido risco de crédito.

Kompass Energias Renováveis S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

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

1.1. Venda de participação acionária para a Trinity Energias Renováveis S.A.

Em 28 de dezembro de 2023, a Companhia celebrou, em conjunto com Trinity Energias Renováveis S.A., o contrato de subscrição de ações e outras avenças, em que o objeto do contrato refere-se à venda de 12.234.445 ações ordinárias, normativas e sem valor nominal, ou, 55% da participação acionária da Kompass Energias Renováveis S.A.

A venda teve como objetivo principal acelerar a expansão da operação da Companhia em cenário nacional, em que a Trinity Energias Renováveis S.A. investiu o montante de R\$21.000 mil na compra da 55% de participação societária da Kompass, assumindo o controle da Companhia.

Em agosto de 2024, a Trinity Energias Renováveis ampliou sua participação na Kompass, adquirindo a parcela societária de um dos sócios fundadores e elevando, assim, sua participação total para 77,5%.

2 Bases de preparação e apresentação das demonstrações contábeis

a) Declaração de conformidade (com relação às práticas contábeis adotadas no Brasil)

As demonstrações contábeis foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, as quais abrangem a legislação societária, os pronunciamentos, as orientações e as interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e as normas emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC).

A Administração aprovou a conclusão das demonstrações contábeis em 05 de maio de 2025. As demonstrações contábeis estão sendo apresentadas e divulgadas de acordo com o CPC 26R1 (apresentação das demonstrações contábeis).

Kompass Energias Renováveis S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

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

b) Base de mensuração

As demonstrações contábeis foram preparadas utilizando o custo histórico como base de valor, exceto pela valorização de certos ativos e passivos como instrumentos financeiros, os com base no custo histórico, com exceção dos instrumentos, os quais são mensurados pelo valor justo.

c) Moeda funcional e moeda de apresentação

As demonstrações contábeis são apresentadas em Real, que é a moeda funcional da Sociedade. Todas as informações financeiras divulgadas nas demonstrações contábeis apresentadas em Real foram arredondadas para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

d) Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas

A preparação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil exige que a Administração faça julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação de políticas contábeis e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

Estimativas e premissas são revistas de uma maneira contínua. Revisões em relação a estimativas contábeis são reconhecidas no período em que as estimativas são revisadas e em quaisquer períodos futuros afetados.

As informações sobre julgamentos críticos referentes às políticas contábeis adotadas que apresentam efeitos sobre os valores reconhecidos nas demonstrações estão incluídas nas seguintes notas explicativas:

- **Nota nº 3.4 e 5** – Contas a receber;
- **Nota nº 3.1 e 15** – Instrumentos financeiros e gerenciamento de risco.

Kompass Energias Renováveis S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

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

- **Nota nº 3.11, 12 e 13** – Receita operacional e custo dos produtos vendidos;
- **Nota nº 3.7 e 8** – Empréstimos.

3 Principais políticas contábeis adotadas

As principais políticas contábeis utilizadas na preparação destas demonstrações contábeis estão descritas a seguir. Essas políticas foram aplicadas de maneira consistente em todos os períodos apresentados:

3.1 Instrumentos financeiros

A Companhia reconhece um ativo ou um passivo financeiro somente quando tornar-se parte das disposições contratuais do instrumento.

O ativo ou o passivo financeiro é reconhecido e mensurado inicialmente pelo custo da operação (incluindo os custos de transação, exceto na mensuração inicial de ativos e passivos financeiros, que são subsequentemente mensurados pelo valor justo por meio do resultado), a menos que o acordo constitua, de fato, uma transação de financiamento para a Companhia (para passivo financeiro) ou para a contraparte (para ativo financeiro) do acordo.

Sua mensuração subsequente ocorre ao final do exercício de acordo com as regras estabelecidas para cada tipo de classificação de ativos e passivos financeiros:

- (a) Os instrumentos de dívida são mensurados com base no custo amortizado, usando o método da taxa efetiva de juros;
- (b) Compromissos de receber empréstimo são avaliados com base no custo (que às vezes é nulo) menos reduções ao valor recuperável;

Kompass Energias Renováveis S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

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

(c) Os investimentos em ações preferenciais não conversíveis e ações ordinárias e preferenciais não resgatáveis:

i) Se as ações são negociadas publicamente, ou se seu valor justo pode ser mensurado de forma confiável sem custo ou

esforço excessivo, o investimento é mensurado com base no valor justo, com as mudanças no valor justo reconhecidas no resultado; e

ii) Todos os outros investimentos deste tipo são avaliados com base no custo menos reduções ao valor recuperável.

Os principais ativos financeiros reconhecidos pela Companhia são: caixa e equivalentes de caixa e contas a receber de clientes.

Os principais passivos financeiros reconhecidos pela Companhia são: empréstimos e financiamentos, fornecedores.

No final de cada período de divulgação, a Companhia avalia a existência de evidências objetivas quanto ao valor recuperável dos ativos financeiros avaliados com base no custo ou custo amortizado. Se houver, a Companhia reconhece, imediatamente, uma redução no valor recuperável no resultado.

A Companhia desconsidera (baixa) um ativo financeiro apenas quando:

(a) Os direitos contratuais para os fluxos de caixa do ativo financeiro vençam ou sejam liquidados; ou

(b) A Companhia transfira para outra parte praticamente todos os riscos e benefícios da propriedade do ativo financeiro; ou

(c) A Companhia, apesar de ter retido alguns riscos e benefícios relevantes da propriedade, transferiu o controle do ativo para outra parte e a outra parte tem a capacidade prática de vender o ativo na íntegra para terceiros não relacionados, e é capaz de exercer essa capacidade unilateralmente, sem precisar impor restrições adicionais à transferência.

Kompass Energias Renováveis S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

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

A Companhia desconsidera um passivo financeiro (ou parte do passivo financeiro) apenas quando ele é extinto - ou seja, quando a obrigação especificada no contrato é cumprida, cancelada ou expira.

3.2 Caixas e equivalentes de caixa

Incluem os saldos de caixa, depósitos bancários e aplicações financeiras cujo vencimento seja de até 90 dias da data da aplicação, registradas ao custo, acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço.

3.3 Mensuração do valor justo

Valor justo é o montante pelo qual um ativo poderia ser trocado, ou um passivo liquidado, entre partes independentes com conhecimento do negócio e interesse em realizá-lo, em uma transação em que não há favorecidos.

A Companhia usa a seguinte hierarquia para estimar o valor justo de ativo:

- (a) A melhor evidência do valor justo é o preço cotado para ativo idêntico (ou ativo similar) em mercado ativo.
- (b) Quando os preços cotados estão indisponíveis, utiliza-se o preço de contrato de venda fechado ou transação recente para ativo idêntico (ou ativo similar) em transação em bases usuais de mercado entre partes conhecedoras e interessadas.
- (c) Outras técnicas para estimar qual seria o preço da transação na data da avaliação na troca entre partes não relacionadas, motivadas por considerações normais de negócios.

Kompas Energias Renováveis S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

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

3.4 Contas a Receber

O contas a receber refere-se às faturas, de construção das usinas solares, de venda de sistema fotovoltaico, prestação de serviços de operação e manutenção de sistemas fotovoltaico e prestação de serviços de pesquisa e desenvolvimento no setor energético, sendo reconhecidos a medida que a obrigação de desempenho é realizada.

A provisão para perdas esperadas com créditos de liquidação duvidosa (PECLD) é constituída com base na perda esperada, utilizando uma abordagem simplificada de reconhecimento, em taxas de perdas históricas e probabilidade futura de inadimplência e na melhor expectativa da administração.

Os saldos de contas a receber com vencimento superior a 12 meses ou considerados relevantes foram ajustados a valor presente, com base em taxas de desconto que refletem a melhor estimativa do valor do dinheiro no tempo e os riscos específicos do ativo.

3.5 Estoques

O estoque da Companhia é oriundo da execução de contratos de construção, incluindo contratos de serviços relacionáveis a operação. Devido a compra de material ser baseada na necessidade de construção de uma usina solar, o estoque sofre baixa valoração pelo custo médio e não excedem os seus custos de aquisição ou seus valores de realização.

A Companhia inclui no custo de estoques todos os custos de compra, custos de transformação e outros custos incorridos para trazer os estoques para sua localização e condição atuais.

Kompas Energias Renováveis S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

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

A Companhia analisa ao final de cada exercício se alguns estoques necessitam ser reduzidos ao seu valor recuperável, por exemplo, o valor contábil não é totalmente recuperado (isto é, por causa de dano, obsolescência ou preços de venda em declínio). Se um item (ou grupo de itens) de estoques necessita ser reduzido ao valor recuperável, aqueles itens exigem que a Companhia avalie o estoque pelo seu preço de venda menos custos para completar a produção e vender, e reconhecer a perda por redução ao valor recuperável no resultado do exercício.

Quando estoques são vendidos, a Companhia reconhece o valor contábil desses estoques como custo dos produtos vendidos no período no qual a receita relacionada é reconhecida. O estoque deverá ser avaliado pela ótica do CPC 16R1 respeitando a obrigação de desempenho do contrato vigente.

3.6 Ativo imobilizado

O ativo imobilizado é demonstrado ao custo de aquisição ou construção, deduzido da depreciação acumulada e, quando aplicável, de perdas acumuladas por redução ao valor recuperável (impairment), conforme previsto no CPC 27 – Ativo Imobilizado.

A depreciação é reconhecida pelo método linear, com base na vida útil econômica estimada dos bens.

O valor contábil dos ativos é ajustado para seu valor recuperável, sempre que os eventos ou circunstâncias indicarem que seu valor contábil não pode ser recuperável.

3.7 Empréstimos e financiamentos

Os empréstimos e financiamentos são demonstrados pelo valor líquido dos custos de transação incorridos e são subsequentemente mensurados ao custo amortizado, usando o método da taxa de juros efetivas.

Kompas Energias Renováveis S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

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

3.8 Custos de empréstimos

Custos de empréstimos diretamente relacionados com a aquisição, construção ou produção de um ativo que necessariamente requer um tempo significativo para ser concluído para fins de uso ou venda são capitalizados como parte do custo do correspondente ativo. Todos os demais custos de empréstimos são registrados em despesa no período em que são incorridos. Custos de empréstimos compreendem juros e outros custos incorridos relativos ao empréstimo.

3.9 Provisões

Uma provisão é reconhecida, em função de um evento passado, se a Sociedade tem uma obrigação legal ou construtiva que possa ser estimada de maneira confiável, e é provável que um recurso econômico seja exigido para liquidar a obrigação. As provisões são apuradas através do desconto dos fluxos de caixa futuros esperados a uma taxa antes de impostos que reflete as avaliações atuais de mercado quanto ao valor do dinheiro no tempo e riscos específicos para o passivo.

3.10 Imposto de Renda e Contribuição Social

O Imposto de Renda e a Contribuição Social do exercício corrente e diferido são calculados com base nas alíquotas de 15%, acrescidas do adicional de 10% sobre o lucro excedente de R\$ 240 para Imposto de Renda, e 9% sobre o lucro para Contribuição Social sobre o Lucro Líquido.

A despesa com Imposto de Renda e Contribuição Social compreende o Imposto de Renda e a Contribuição Social sobre o Lucro Líquido corrente. O imposto corrente é reconhecido no resultado.

Kompass Energias Renováveis S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

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

O imposto corrente é o imposto a pagar ou a receber esperado sobre o lucro do exercício, a taxas de impostos decretadas ou substantivamente decretadas na data de apresentação das demonstrações contábeis e qualquer ajuste aos impostos a pagar com relação aos exercícios anteriores.

Os ativos e passivos fiscais diferidos são compensados caso haja um direito legal de compensar passivos e ativos fiscais correntes, e eles se relacionam a impostos de renda lançados pela mesma autoridade tributária sobre a mesma entidade sujeita à tributação. Um ativo de Imposto de Renda e Contribuição Social diferidos é reconhecido por perdas fiscais, créditos fiscais e diferenças temporárias dedutíveis não utilizadas, desde que seja provável que lucros futuros sujeitos à tributação estarão disponíveis e contra os quais serão utilizados.

3.11 Receita Operacional

As receitas são reconhecidas quando representar a transferência (ou promessa) de bens ou serviços a clientes de forma a refletir a consideração de qual montante espera trocar por aqueles bens ou serviços, sendo composta em sua grande maioria de contratos com clientes.

Quando o resultado de transação envolvendo a prestação de serviços pode ser estimado de forma confiável, a Companhia reconhece a receita ao longo do período de construção associada ao ativo, de acordo com os critérios expostos pelo IFRS 15. O resultado de transação pode ser avaliado de forma confiável quando todas as condições a seguir são satisfeitas:

- O valor da receita pode ser mensurado de forma confiável;
- É provável que os benefícios econômicos associados com a transação fluirão para a Companhia;

Kompass Energias Renováveis S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

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

- O estágio de execução da transação ao final do período de referência pode ser mensurado de forma confiável;
- Os custos incorridos para a transação e os custos para completar a transação podem ser mensurados de forma confiável.

Quando o resultado da transação envolvendo a prestação de serviços não pode ser estimado de forma confiável, a Companhia reconhece a receita apenas na medida das despesas reconhecidas que são recuperáveis.

O IFRS 15 / CPC 47 estabelece um modelo para o reconhecimento da receita que considera cinco etapas: (i) identificação do contrato com o cliente; (ii) identificação da obrigação de desempenho definida no contrato; (iii) determinação do preço da transação; (iv) alocação do preço da transação às obrigações de desempenho do contrato e (v) reconhecimento da receita se e quando a companhia cumprir as obrigações de desempenho.

Desta forma, a receita é reconhecida somente quando (ou se) a obrigação de desempenho for cumprida, ou seja, quando o “controle” dos bens ou serviços de uma determinada operação é efetivamente transferido ao cliente. Essa transferência pode ser em um momento específico do tempo ou ao longo do tempo, conforme a satisfação ou não das obrigações de performance contratuais.

3.12 Demonstrações dos fluxos de caixa

As demonstrações dos fluxos de caixa foram preparadas pelo método indireto e estão apresentadas de acordo com CPC 03 (R2) - Demonstração dos Fluxos de Caixa.

Kompass Energias Renováveis S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

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

3.13 Demais ativos e passivos

São demonstrados ao valor de custo ou realização, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes rendimentos e variações monetárias.

3.14 Ajuste a valor presente

Determinados títulos a receber são ajustados ao valor presente com base em taxas de juros específicas, que refletem a natureza desses ativos no que tange a prazo, risco, moeda, condição de recebimento, nas datas das respectivas transações.

3.15 Classificação de ativos e passivos, circulante e não circulante

Os ativos e passivos são classificados no circulante quando se estima que sua realização ou liquidação ocorrerá nos próximos 12 meses, caso contrário, são demonstrados no não circulante.

Um ativo é reconhecido no balanço quando é provável que seus benefícios econômicos futuros serão gerados em favor da Companhia e quando seu custo ou valor puder ser mensurado com segurança.

Um passivo é reconhecido no balanço quando a Companhia tem uma obrigação legal ou constituída como resultado de um evento passado, sendo provável que um recurso econômico seja requerido para liquidá-la. Alguns passivos envolvem incertezas quanto ao prazo e valor, sendo estimados na medida em que são incorridos e registrados por meio de provisão. As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido.

Kompass Energias Renováveis S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

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

3.16 Novas normas, revisões e interpretações emitidas que ainda não estavam em vigor em 31 de dezembro de 2024

Norma aplicável	Principais requisitos ou mudanças na política contábil
IAS 21/ CPC 02 (R2) – Efeitos das Mudanças nas Taxas de Câmbio e Conversão de Demonstrações Contábeis e IFRS 01/ CPC 37 (R1) – Adoção Inicial das Normas Internacionais de Contabilidade. Em vigor a partir de 1º de janeiro de 2025.	As alterações nos pronunciamentos técnicos buscam definir o conceito de moeda conversível e orientam sobre os procedimentos para moedas não conversíveis. Não se espera que as alterações tenham um impacto material nas demonstrações contábeis da Kompass.
IFRS 18 – Apresentação e divulgação nas demonstrações financeiras. Em vigor a partir de 1º de janeiro de 2027.	O IFRS 18 introduz novos requisitos para apresentação dentro da demonstração do resultado do exercício. A norma também exige a divulgação de medidas de desempenho definidas pela administração, subtotais de receitas e despesas, e inclui novos requisitos para a agregação e desagregação de informações financeiras. Além disso, foi alterado o ponto de partida para determinar os fluxos de caixa das operações pelo método indireto e a remoção da opcionalidade à classificação dos fluxos de caixa de dividendos e juros. A Kompass está atualmente trabalhando para identificar todos os impactos que as alterações terão nas demonstrações contábeis e suas notas explicativas.
IFRS 19 – Subsidiárias sem Responsabilidade Pública. Em vigor a partir de 1º de janeiro de 2027.	O IFRS 19 permite que entidades elegíveis optem por aplicar seus requisitos de divulgação reduzidos. A Kompass não é elegível para a aplicação do IFRS 19.
IFRS 09/ CPC 48 – Instrumentos financeiros e IFRS 07/CPC 40 (R1) – Instrumentos financeiros: Evidenciação.	As alterações nos pronunciamentos técnicos buscam que determinados requisitos da norma sejam mais claros e consistentes considerando os seguintes temas: (i) classificação dos ativos financeiros com características atreladas a temas Environmental, Social and Governance ("ESG"); e (ii) desreconhecimento de passivos liquidados através de sistemas de pagamento eletrônico. Em complemento introduzem requisitos de divulgação adicional para empresas com investimento em instrumentos patrimoniais designados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes. Não se espera que as alterações tenham um impacto material nas demonstrações contábeis da Kompass.
IAS 28/ CPC 18 – Investimento em Coligada, Em Controlada e Empreendimento Controlado Em Conjunto e ICPC 09 – Demonstrações Contábeis Individuais, Demonstrações Separadas, Demonstrações Consolidadas e Aplicação do Método da Equivalência Patrimonial.	A atualização alinha as práticas contábeis do Brasil às internacionais. Não se espera que as alterações tenham um impacto material nas demonstrações contábeis da Kompass.

Kompass Energias Renováveis S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

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

4. Caixa e equivalentes de caixa

	2024	2023
Caixas e bancos	-	3.532
Aplicações Financeiras (i)	51	1.392
	51	4.924

(i) Referem-se a certificados de depósitos bancários remunerados por uma taxa média de 98% do Certificados de Depósito Interbancário (CDI), de alta liquidez, prontamente conversível em uma quantia definida em dinheiro, sujeitos a acordos de recompra com instituições financeiras e um baixo risco de alteração de valor.

5. Contas a receber

O saldo do contas a receber refere-se aos contratos firmados junto aos clientes para construção de usinas solares fotovoltaicas para condomínios, oriundo da elaboração de projetos, construção e manutenção do sistema de geração de energia elétrica.

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023, a administração concluiu não haver necessidade de constituição de provisão de créditos de liquidação duvidosa. A administração com base em avaliação da natureza de seu negócio não identificou saldo a ser provisionado para perdas de crédito esperadas sobre contas a receber, visto que, não há expectativa de que os clientes não cumpram as obrigações previstas a curto ou longo prazo.

	2024	2023
Contas a receber	80.190	84.996
	80.190	84.996
Ativo circulante	11.293	9.544
Ativo não circulante	68.897	75.452
	80.190	84.996

Kompass Energias Renováveis S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

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

Abaixo, o Contas a receber por prazo de vencimento:

	2024	2023
1 a 30 dias	940	476
31 a 60 dias	947	504
61 a 90 dias	960	504
91 a 180 dias	2.932	1.128
181 a 365 dias	6.044	5.885
Acima de 365 dias	103.983	99.558
	115.806	108.055

6. Investimentos

	2024	2023
Albergo (i)	1.375	-
FIDC (ii)	8.158	-
Consórcio (iii)	551	203
	10.084	203

(i) Sociedade em Conta de Participação (SCP Albergo): A Companhia atua como sócia participante na SCP Albergo, conforme contrato específico firmado entre as partes. Como sócia participante, sua responsabilidade está restrita aos aportes realizados, e o investimento é registrado conforme os critérios estabelecidos pelas normas contábeis vigentes.

(ii) Fundos de Investimento em Direitos Creditórios (FIDC): A Companhia mantém cotas subordinadas em FIDC, classificadas como investimento de longo prazo, e registradas ao custo de aquisição, deduzido de eventuais perdas por desvalorização. Estas cotas representam exposição a riscos e benefícios residuais do fundo, estando sujeitas a avaliação periódica quanto à recuperabilidade.

(iii) Consórcio: A Companhia participa de consórcio operacional. A participação está registrada conforme os valores aportados, observando os princípios de competência e proporcionalidade.

Os investimentos são avaliados periodicamente pela Administração quanto à sua recuperabilidade e estão adequadamente registrados nas demonstrações contábeis da Companhia.

Kompass Energias Renováveis S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

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

7. Fornecedores

	2024	2023
Fornecedores a pagar	(342)	(4.491)
	(342)	(4.491)

8. Empréstimos e financiamentos

Os contratos de financiamentos não possuem cláusulas restritivas “covenants” financeiros. Os principais “covenants” não financeiros são referentes a: existência de garantias corporativas, requisitos para alteração de controle societário, conformidade às licenças e autorizações necessárias, conta garantia, fiança bancária e limitação à venda significativa de ativos. Ressalta-se que não houve identificação de evento de descumprimento de “covenants” no exercício findo em 31 de dezembro de 2024.

Composição do saldo de empréstimos e financiamentos

Instituição financeira	Vencimento	Taxa de Juros	2024	2023
Circulante				
BANCO BRADESCO S/A	15/04/2025	3,1% a.m.	-	263
BANCO ITAU S/A	22/03/2024	3,4% a.m.	-	420
HORTO FOMENTO MERCANTIL LTDA	15/01/2024	3,2% a.m.	-	650
KS FOMENTO MERCANTIL SA	05/01/2024	2% a.m.	-	5.155
CAIXA ECONOMICA FEDERAL	21/07/2025	1,5% a.m.	847	923
FIDC SOLAR KOMPASS (1)	31/12/2035	IPCA + 0,72% e/ou 0,83% a.m.	6.400	5.936
Não Circulante				
CAIXA ECONOMICA FEDERAL	21/07/2025	1,5% a.m.	-	1.085
FIDC SOLAR KOMPASS	31/31/2035	IPCA + 0,72% e/ou 0,83% a.m.	44.570	28.714
			51.817	43.146
Passivo circulante			7.247	13.347
Passivo não circulante			44.570	29.799
			51.817	43.146

(1) FIDC Solar Kompass: Veículo financeiro estruturado para captação de recursos e aplicação em projetos (CAPEX) da Companhia.

Kompass Energias Renováveis S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

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

Movimentação do exercício de 2024:

Instituição financeira	Saldo 2023	Captação	Encargos, at. monetária, cambial e juros	Pagamento de principal	Pagamento de juros	Saldo 2024
BANCO BRADESCO S/A	263	-	17	(263)	(17)	-
BANCO ITAU S/A	420	-	23	(420)	(23)	-
HORTO FOMENTO MERCANTIL	650	1.000	129	(1.650)	(129)	-
KS FOMENTO MERCANTIL SA	5.155	5.050	585	(10.205)	(585)	-
CAIXA ECONOMICA FEDERAL	2.008	-	285	(1.156)	(290)	847
FIDC SOL	34.650	11.844	19.115	(7.706)	(6.933)	50.970
	43.146	17.894	20.154	(21.400)	(7.977)	51.817

9. Partes relacionadas

A Companhia realiza operações com sua Controladora de forma pontual, dado a estratégia e visão de longo prazo de suas atividades operacionais.

	2024	2023
Mútuos	5.072	933
	5.072	933

10. Obrigações tributárias

A Companhia realiza a apuração dos impostos por meio do lucro presumido e opta pelo método cumulativo de seus impostos, não havendo compensação dos tributos a recuperar e tributos a recolher.

Kompass Energias Renováveis S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

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

	2024	2023
Imposto de Renda Pessoa Jurídica – IRPJ	(1.560)	(1.478)
Contribuição Social sobre o Lucro Líquido – CSLL	(1.052)	(854)
Contribuições ao PIS	(608)	(556)
Contribuições ao COFINS	(2.807)	(2.564)
Outros impostos e contribuições	(38)	(14)
Total	(6.065)	(5.466)
Passivo circulante	(1.047)	(717)
Passivo não circulante	(5.018)	(4.749)
	(6.065)	(5.466)

11. Patrimônio líquido

a) Capital Social

Em 31 de dezembro de 2024, o capital social é de R\$31.010.000,00 (trinta e um milhões e dez mil reais), divididos em 22.244.445 ações subscritas, totalmente integralizados em moeda corrente do país, pelos acionistas.

O capital social da Companhia é composto conforme demonstrativo:

	2024			2023		
	Ações	%	Capital social	Ações	%	Capital social
Trinity Energias Renováveis S.A.	17.239.445	77,5%	26.005	12.234.445	55,0%	13.000
Thiago Dona Regueira Dutra	5.005.000	22,5%	5.005	5.005.000	22,5%	5.005
Caio Cesar Lima Monteiro	-	-	-	5.005.000	22,5%	5.005
	22.244.445	100%	31.010	22.244.445	100%	23.010

Kompass Energias Renováveis S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

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

b) Política de distribuição de dividendos

Conforme estatuto social, a distribuição de dividendos da Companhia reger-se-á pelas regras impostas pelo Acordo de Acionistas arquivado na sede da Companhia. Os dividendos, desde que a Companhia tenha recursos próprios disponíveis e fluxo de caixa operacional positivo que permite a distribuição de dividendos, (i) pelo prazo de 2 (dois) anos contados da presente data, o dividendo mínimo obrigatório será equivalente a 25% (vinte e cinco por cento) do lucro líquido da Companhia, excluídos os resultados advindos de equivalência patrimonial nos investimentos em sociedades; e (ii) a partir do 3º (terceiro) aniversário deste Acordo, o dividendo mínimo obrigatório será equivalente a 30% (trinta por cento) do lucro líquido da Companhia.

c) Reserva Legal

A reserva legal é constituída à razão de 5% do lucro líquido apurado em cada exercício nos termos do art. 193 da Lei 6.404/76, até o limite de 20% do capital social.

d) Reserva de lucro a realizar

A Reserva de Lucros a Realizar representa a parcela do lucro líquido do exercício que ainda não foi realizada financeiramente pela companhia. Os valores alocados à Reserva de Lucros a Realizar são destinados a garantir a integridade do capital de giro da empresa e assegurar a sustentabilidade financeira para operações futuras. A constituição dessa reserva segue a legislação vigente e as políticas internas da companhia, sendo revertida para a reserva de lucros disponíveis à medida que os lucros são efetivamente realizados.

Kompas Energias Renováveis S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

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

12. Receita operacional líquida

O saldo da receita operacional refere-se aos contratos firmados junto aos clientes para construção de usinas solares fotovoltaicas para condomínios, oriundo da elaboração de projetos, construção e manutenção do sistema de distribuição de energia elétrica.

Quando o resultado da transação envolvendo a prestação de serviços não pode ser estimado de forma confiável, a companhia reconhece a receita apenas na medida das despesas reconhecidas que são recuperáveis.

O IFRS 15 / CPC 47 estabelece um modelo para o reconhecimento da receita que considera cinco etapas: (i) identificação do contrato com o cliente; (ii) identificação da obrigação de desempenho definida no contrato; (iii) determinação do preço da transação; (iv) alocação do preço da transação às obrigações de desempenho do contrato e (v) reconhecimento da receita se e quando a companhia cumprir as obrigações de desempenho.

Desta forma, a receita é reconhecida somente quando (ou se) a obrigação de desempenho for cumprida, ou seja, quando o "controle" dos bens ou serviços de uma determinada operação é efetivamente transferido ao cliente. Essa transferência pode ser em um momento específico do tempo ou ao longo do tempo,

conforme a satisfação ou não das obrigações de performance contratuais.

	2024	2023
Venda de usinas solares fotovoltaicas	14.484	57.595
Receita bruta	14.484	57.595
(-) PIS e COFINS	(529)	(1.731)
(-) AVP	(12.556)	(10.169)
Deduções à receita	(13.085)	(11.900)
	1.399	45.695

Kompass Energias Renováveis S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

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

13. Custos dos produtos vendidos

	2024	2023
Custos de usinas vendidas(i)	(3.425)	(10.267)
Custos extemporâneos(ii)	(3.185)	-
Outros custos(iii)	(1.192)	(1.855)
	(7.802)	(12.122)

(i) Custo com a implantação das usinas fotovoltaicas incluindo a mão-de-obra dos profissionais e custos relacionados.

(ii) Custo extemporâneo oriundo da mudança de critério de faturamento, onde parte do custo de implantação realizado em 2024 refere-se a usinas faturadas em 2023, com base nos contratos assinados.

(iii) Outros custos são compostos pelos principais gastos como treinamento, serviços tomados, manutenção e conservação.

14. Despesas gerais e administrativas

As despesas gerais e administrativas correspondem, principalmente, a aluguéis e serviços de pessoas jurídicas, como consultoria, publicidade e propaganda, e outros diversos.

	2024	2023
Pessoal	(799)	(115)
Serviços	(4.610)	(1.071)
Impostos e taxas	(52)	(4)
Aluguéis	(351)	(309)
Despesas Gerais	(910)	(345)
	(6.722)	(1.844)

Kompas Energias Renováveis S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

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

15. Resultado financeiro

	2024	2023
Rendimento de aplicações financeiras	24	245
Demais receitas financeiras	27	165
Receitas financeiras	51	410
Demais despesas financeiras	(399)	(912)
Juros passivo	(8.960)	(5.526)
Despesas financeiras	(9.359)	(6.438)
Resultado financeiro	(9.308)	(6.028)

16. Imposto de renda e contribuição social

A reconciliação entre a despesa de imposto de renda e contribuição social pelo lucro presumido está demonstrada a seguir:

	2024	2023
Receita operacional bruta	14.484	47.426
Receita Financeira	107	410
IRPJ		
IRPJ sobre receita	(302)	(1.027)
	(302)	(1.027)
CSLL		
CSLL sobre receita	(166)	(549)
	(166)	(549)
	(468)	(1.576)

Kompas Energias Renováveis S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

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

17. Gestão de riscos e instrumentos financeiros

Considerações gerais e políticas

A Companhia possui e segue sua política de gerenciamento de risco, que orienta em relação a transações financeiras e requer a diversificação de transações e contrapartidas. Nos termos dessa política, a natureza e a posição geral dos riscos financeiros é regularmente monitorada e gerenciada a fim de avaliar os resultados e o impacto financeiro no fluxo de caixa.

A administração examina e revisa as informações relacionadas com o gerenciamento de risco, incluindo políticas significativas, procedimentos e práticas aplicadas no gerenciamento de risco.

Os principais passivos financeiros da Companhia referem-se a empréstimos, contas a pagar a fornecedores e partes relacionadas. O principal propósito desses passivos financeiros é captar recursos para as operações. A Companhia possui contas a receber de clientes e outras contas a receber e partes relacionadas que resultam diretamente de suas operações.

Em 31 de dezembro de 2024 e de 2023, a Companhia não possui instrumentos financeiros derivativos contratados com propósitos especulativos.

Fatores de risco financeiro

As atividades da Companhia a expõe a diversos riscos financeiros: risco de mercado (incluindo risco de taxa de juros), risco de crédito e risco de liquidez. O programa de gestão de risco da Companhia concentra-se na imprevisibilidade dos mercados financeiros e busca minimizar potenciais efeitos adversos no desempenho financeiro.

Kompas Energias Renováveis S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

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

Risco de mercado

O risco de mercado é o risco de que o valor justo dos fluxos de caixa futuros de um instrumento financeiro flutue devido a variações nos preços de mercado. Os preços de mercado englobam três tipos de risco: risco de taxa de juros, risco cambial e risco de preço.

a) Exposição a riscos de taxas de juros

A Companhia está exposta a riscos normais de mercado, relacionados às variações do CDI, relativos a aplicações financeiras.

O risco de taxa de juros da Companhia decorre de aplicações financeiras e empréstimos em que são remunerados por taxas de juros variáveis, que podem ser indexados à variação de índices de inflação. A Companhia monitora oscilações que possam impactar suas operações mensalmente.

b) Exposição a riscos cambiais

A Companhia não apresentava saldo de ativo ou passivo denominado em moeda estrangeira.

c) Exposição de preço

A Companhia não é afetada pela volatilidade de preços, conforme histórico.

Risco de crédito

O risco de crédito é o risco de a contraparte de um negócio não cumprir uma obrigação prevista em um instrumento financeiro ou contrato com cliente, o que levaria ao prejuízo financeiro. A Companhia possui carteira de clientes pulverizada, sem concentração, mitigando possíveis riscos de crédito a clientes.

Kompass Energias Renováveis S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

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

Risco de liquidez

O risco de liquidez é gerenciado pela administração, que possui um modelo apropriado de gestão de risco de liquidez para atender as necessidades financeiras de curto, médio e longo prazos. A Companhia gerencia o risco de liquidez mantendo adequadas reservas, linhas de crédito bancárias e linhas de crédito para captação de empréstimos que julgue adequados, por meio do monitoramento contínuo dos fluxos de caixa previstos e reais, e pela combinação dos perfis de vencimento dos ativos financeiros.

Risco de taxas de juros

As taxas de juros nas aplicações financeiras são vinculadas à variação do CDI. As taxas de juros de empréstimos e financiamentos estão vinculadas a taxa de mercado contratualmente pré-fixadas não havendo riscos de flutuação ou exposição por conta de alterações de taxas.

A Kompass Energias Renováveis S.A. possui os seguintes instrumentos financeiros classificados em:

	2024	2023
Ativo		
Custo amortizado		
Caixa e Equivalente de caixa	51	7.585
Clientes	80.190	84.996
Adiantamentos diversos	89	82
	80.330	92.663
Passivo		
Custo amortizado		
Fornecedores	342	4.491
Empréstimos, debêntures e Financiamentos	56.889	44.080
	57.231	48.571

Kompass Energias Renováveis S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

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

18. Contingências

A sociedade no curso normal de suas atividades está sujeita a processos judiciais de natureza tributária, trabalhistas, previdenciária e cível. A administração, apoiada na opinião de seus assessores legais e, quando aplicável, fundamentada em pareceres específicos emitidos por especialistas, avalia a expectativa do desfecho dos processos em andamento e determina a necessidade ou não de constituição de provisão para contingências. Em 31 de dezembro de 2024, a Administração da Sociedade, com base em levantamentos e relatórios elaborados pelo departamento jurídico interno, concluiu que, na referida data, a Kompass possuía 3 reclamações trabalhistas em regular tramitação, representando um risco de perda provável no total de R\$ 574.

	2024	2023
Contingência trabalhista	574	-
	574	-

19. Eventos subsequentes

a) Alteração da sede

A partir de 01 de abril de 2025 a sede da Companhia foi alterada para o seguinte endereço: Praia do Botafogo, nº 228, sala 608, Edifício Argentina, Bairro Botafogo, no município do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, CEP 22.250-040

b) Alteração na composição da Diretoria

A Diretoria da Companhia passou a ser composta por 2 (dois) membros efetivos, sendo um Diretor Financeiro e um Diretor sem designação específica.