

Demonstrações Contábeis

Serrote II Geração de Energia Elétrica S.A.

31 de dezembro de 2022
com Relatório do Auditor Independente

Serrote II Geração de Energia Elétrica S.A.

Demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2022

Índice

| | |
|---|----|
| Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis..... | 1 |
| Demonstrações contábeis | |
| Balanços 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 da Administração às demonstrações contábeis..... | 10 |



Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

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

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da Serrote II Geração de Energia Elétrica S.A. (Companhia) que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022 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 o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Companhia em 31 de dezembro de 2022, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB).

Base para opinião

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

Outros assuntos

As demonstrações contábeis da Companhia para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021 foram auditadas por outro auditor que, em seu relatório de auditoria, datado de 31 de março de 2022, expressou opinião não modificada sobre essas demonstrações.

Responsabilidades da diretoria e da governança pelas demonstrações contábeis

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

Na elaboração das demonstrações contábeis, a 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 são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detecta as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos 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.
- Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela 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 ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela 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), 06 de abril de 2023.

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



Ana Sampaio Forte Leal
Contador CRC-CE019456/O-7

Serrote II Geração de Energia Elétrica S.A.

Balanço patrimonial
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

| | Nota | 2022 | 2021 |
|-------------------------------|-------------|----------------|-------------|
| Ativo | | | |
| Circulante | | | |
| Caixa e equivalentes de caixa | 3 | 2.268 | 1.771 |
| Contas a receber | 4 | 1.582 | 2.020 |
| Partes relacionadas | 10 | 1.927 | 2.053 |
| Impostos a recuperar | | 39 | 36 |
| Ativos contratuais | 8 | 14 | - |
| Outros créditos | | 542 | 543 |
| | | 6.372 | 6.423 |
| Não circulante | | | |
| Outros créditos | | - | 17 |
| Depósitos vinculados | 5 | 5.656 | 6.548 |
| Imobilizado | 6 | 116.060 | 119.781 |
| Intangível | 7 | 1.263 | 1.303 |
| Ativos contratuais | 8 | 245 | 272 |
| | | 123.224 | 127.921 |
| Total do ativo | | 129.596 | 134.344 |

| | Nota | 2022 | 2021 |
|---|-------------|-----------------|-------------|
| Passivo e patrimônio líquido | | | |
| Circulante | | | |
| Fornecedores | | 417 | 92 |
| Financiamentos | 9 | 2.086 | 2.592 |
| Obrigações por arrendamentos | | 20 | 28 |
| Obrigações sociais e trabalhistas | | 3 | - |
| Obrigações tributárias | | 474 | 419 |
| Partes relacionadas | 10 | 4.293 | 4.659 |
| Outras obrigações | | 1.402 | - |
| | | 8.695 | 7.790 |
| | | | |
| Não circulante | | | |
| Financiamentos | 9 | 81.794 | 84.394 |
| Obrigações tributárias | | 326 | - |
| Tributos diferidos | | - | 117 |
| Provisão para desmobilização | | 349 | 319 |
| Partes relacionadas | 10 | 12.014 | 8.442 |
| | | 94.483 | 93.272 |
| | | | |
| Patrimônio líquido | | | |
| Capital social | 12 | 37.651 | 37.550 |
| Adiantamento para futuro aumento de capital | | - | 100 |
| Prejuízos acumulados | | (11.233) | (4.368) |
| Total do patrimônio líquido | | 26.418 | 33.282 |
| | | | |
| Total do passivo e patrimônio líquido | | 129.596 | 134.344 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Serrote II Geração de Energia Elétrica S.A.

Demonstrações do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais)

| | Nota | 2022 | 2021 |
|---|-------------|-----------------|-------------|
| Receita operacional líquida | 13 | 12.735 | 19.839 |
| (-) Custo de produção e operação de energia | 14 | (9.284) | (9.440) |
| Lucro bruto | | 3.451 | 10.399 |
| (Despesas) receitas operacionais | | | |
| Despesas gerais e administrativas | | (218) | (488) |
| Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas | | 72 | (1) |
| Resultado operacional | | 3.305 | 9.910 |
| Receitas financeiras | | 1.416 | 546 |
| Despesas financeiras | | (10.697) | (11.009) |
| Resultado financeiro, líquido | 15 | (9.281) | (10.463) |
| Resultado antes dos impostos sobre a renda | | (5.976) | (553) |
| Imposto de renda e contribuição social correntes | | (889) | (639) |
| Imposto de renda e contribuição social diferidos | | - | (53) |
| Prejuízo do exercício | | (6.865) | (1.245) |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Serrote II Geração de Energia Elétrica S.A.

Demonstrações do resultado abrangente
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

| | <u>2022</u> | <u>2021</u> |
|---|----------------|----------------|
| Prejuízo do exercício | (6.865) | (1.245) |
| Outros resultados abrangentes | - | - |
| Resultado abrangente total do exercício | <u>(6.865)</u> | <u>(1.245)</u> |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Serrote II Geração de Energia Elétrica S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

| | Capital social | Adiantamento para futuro aumento de capital | Prejuízos acumulados | Total |
|---|-----------------------|--|---------------------------------|----------------|
| Saldos em 31 de dezembro de 2020 | 37.550 | - | (3.123) | 34.427 |
| Prejuízo do exercício | - | - | (1.245) | (1.245) |
| Adiantamento para futuro aumento de capital | - | 100 | - | 100 |
| Saldos em 31 de dezembro de 2021 | 37.550 | 100 | (4.368) | 33.282 |
| Prejuízo do exercício | - | - | (6.865) | (6.865) |
| Integralização de capital | 101 | (100) | - | 1 |
| Saldos em 31 de dezembro de 2022 | 37.651 | - | (11.233) | 26.418 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Serrote II Geração de Energia Elétrica S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

| | 2022 | 2021 |
|--|-----------------|----------|
| Fluxo de caixa das atividades operacionais | | |
| Prejuízo do exercício | (6.865) | (1.245) |
| Itens que não afetam o caixa operacional | | |
| Depreciação | 3.613 | 2.688 |
| Amortização | 40 | 37 |
| Amortização custo de transação financiamento | 250 | - |
| Juros sobre financiamentos | 7.579 | 8.752 |
| Atualização da desmobilização de ativos | 30 | 319 |
| Variação monetária | (467) | - |
| Tributos diferidos | - | 117 |
| Encargos sobre arrendamentos | - | 3 |
| | 4.180 | 10.671 |
| (Aumento) e Redução das contas de ativo | | |
| Contas a receber | 438 | (443) |
| Impostos a recuperar | (3) | (34) |
| Partes relacionadas | 126 | 12.856 |
| Outros créditos | 18 | (214) |
| Aumento e (Redução) das contas de passivo | | |
| Fornecedores | 325 | (12.382) |
| Obrigações sociais e trabalhistas | 3 | (227) |
| Obrigações tributárias | 265 | (150) |
| Partes relacionadas | (366) | 4.498 |
| Outros passivos | 1.402 | - |
| Caixa líquido das atividades operacionais | 6.388 | 14.575 |
| Fluxo de caixa das atividades de investimentos | | |
| Depósitos vinculados | 892 | (2.820) |
| Ativos contratuais | 13 | 14 |
| Empréstimos concedidos a partes relacionadas | - | 3.708 |
| Aquisições de imobilizado | (90) | (5.685) |
| Baixa de imobilizado | 197 | - |
| Aquisições de intangível | - | (217) |
| Caixa líquido das atividades de investimentos | 1.012 | (5.000) |
| Fluxo de caixa das atividades de financiamentos | | |
| Empréstimos com partes relacionadas | 3.572 | (11.343) |
| Aumento de capital social | 1 | - |
| Adiantamento para futuro aumento de capital | - | 100 |
| Instrumentos financeiros derivativos | - | (6) |
| Capitação de financiamentos | - | 8.370 |
| Pagamentos de financiamentos | (10.468) | (3.970) |
| Pagamento de custos de transação | - | (946) |
| Obrigações por arrendamento | (8) | (83) |
| Caixa líquido das atividades de financiamentos | (6.903) | (7.878) |
| Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa | 497 | 1.697 |
| Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício | 1.771 | 74 |
| Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício | 2.268 | 1.771 |
| Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa | 497 | 1.697 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Serrote II Geração de Energia Elétrica S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Informações gerais

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

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

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

| Unidade geradora | Despacho ANEEL | Data da publicação | Prazo de concessão | Capacidade instalada (KW) |
|------------------|----------------|--------------------|--------------------|---------------------------|
| UG1 | 42/2021 | 12/01/2021 | 35 anos | 4.200 |
| UG2 | 42/2021 | 12/01/2021 | 35 anos | 4.200 |
| UG3 | 947/2021 | 07/04/2021 | 35 anos | 4.200 |
| UG4 | 1.013/2021 | 14/04/2021 | 35 anos | 4.200 |
| UG5 | 947/2021 | 07/04/2021 | 35 anos | 4.200 |
| UG6 | 42/2021 | 12/01/2021 | 35 anos | 4.200 |
| | | | | 25.200 |

As demonstrações contábeis foram aprovadas pela Diretoria em 06 de abril de 2023.

2. Resumo das principais práticas contábeis

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

2.1. Base de preparação

As demonstrações contábeis foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil (BR GAAP) e os pronunciamentos do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e em conformidade com as Normas Internacionais de Relatório Financeiro (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB).

Serrote II Geração de Energia Elétrica S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Resumo das principais práticas contábeis--Continuação

2.1. Base de preparação--Continuação

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

2.2. Uso de estimativas e julgamentos

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

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

2.3. Instrumentos financeiros

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

Serrote II Geração de Energia Elétrica S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Resumo das principais práticas contábeis--Continuação

2.3. Instrumentos financeiros

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

| | <u>2022</u> | <u>2021</u> |
|-------------------------------|-------------|-------------|
| Ativos financeiros | | |
| Caixa e equivalentes de caixa | 2.268 | 1.771 |
| Depósitos vinculados | 5.656 | 6.548 |
| Contas a receber de clientes | 1.582 | 2.020 |
| Partes relacionadas | 1.927 | 2.053 |
| | <u>2022</u> | <u>2021</u> |
| Passivos financeiros | | |
| Fornecedores | 417 | 92 |
| Financiamentos | 83.880 | 86.986 |
| Obrigações por arrendamentos | 20 | 28 |
| Partes relacionadas | 16.307 | 13.101 |

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

2.4. Caixa e equivalentes de caixa

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

2.5. Contas a receber de clientes

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

O critério utilizado pela Companhia para constituir PECLD é de análise individual de contas julgadas de difícil recebimento. Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia não constituiu PECLD, por entender que são baixas as probabilidades de não recebimento dos valores.

Serrote II Geração de Energia Elétrica S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
31 de dezembro de 2022 e 2021

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

2. Resumo das principais práticas contábeis--Continuação

2.6. 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.

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

A depreciação é calculada pelo método linear. A Companhia acompanha o valor residual e vida útil dos ativos, inclusive quanto à legislação aplicável para concessões e ao direito de indenização dos ativos remanescentes e não amortizados ao final da concessão. Os ganhos e as perdas de alienações são determinados pela comparação dos resultados com o valor contábil e são reconhecidos na demonstração do resultado.

2.7. Ativos contratuais

A Companhia reconhece como ativo do contrato os custos incrementais para obtenção de contrato com cliente uma vez que espera recuperar esses custos ao longo do prazo contratual de fornecimento de energia que será gerada pelo seu parque eólico. Esses custos são aqueles que a Companhia incorre para obter o contrato com o cliente que ela não teria incorrido caso o contrato inexistisse.

Serrote II Geração de Energia Elétrica S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Resumo das principais práticas contábeis--Continuação

2.8. *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.

2.9. Fornecedores e outras obrigações

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

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

2.10. Financiamentos

Os financiamentos são reconhecidos, inicialmente, pelo valor justo, líquido dos custos incorridos na transação e são, subsequentemente, demonstrados pelo custo amortizado. Qualquer diferença entre os valores captados (líquidos dos custos da transação) e o valor de liquidação é reconhecida na demonstração do resultado durante o período em que os financiamentos estejam em aberto, utilizando o método da taxa efetiva de juros.

Os financiamentos são classificados como passivo circulante, a menos que a Companhia tenha um direito incondicional de diferir a liquidação do passivo por, pelo menos, 12 meses após a data do balanço.

Serrote II Geração de Energia Elétrica S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Resumo das principais práticas contábeis--Continuação

2.11. Provisões

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

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

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

2.12. Imposto de Renda e Contribuição Social

Os impostos sobre a renda são reconhecidos na demonstração do resultado, exceto na proporção em que estiverem relacionados com itens reconhecidos diretamente no patrimônio líquido. Nesse caso, o imposto também é reconhecido no patrimônio líquido.

O encargo de Imposto de Renda e Contribuição Social é calculado com base nas leis tributárias promulgadas, ou substancialmente promulgadas, na data do balanço no país em que a Companhia atua e gera lucro tributável.

A Administração avalia, periodicamente, as posições assumidas pela Companhia nas declarações de Impostos de Renda com relação às situações em que a regulamentação fiscal aplicável dá margem a interpretações. Estabelece provisões, quando apropriado, com base nos valores estimados de pagamento às autoridades fiscais.

Serrote II Geração de Energia Elétrica S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
31 de dezembro de 2022 e 2021

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

2. Resumo das principais práticas contábeis--Continuação

2.13. Reconhecimento da receita

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

O *Power Purchase Agreement* (PPA) negociado pela Companhia prevê um mecanismo de ajuste caso o montante de energia anual entregue seja inferior ao estabelecido. A Companhia deve ressarcir o comprador no montante financeiro resultante da multiplicação do volume de energia não entregue pelo preço de liquidação das diferenças (PLD) médio anual do ano em referência, que devem compor a contraprestação.

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

3. Caixa e equivalentes de caixa

| | 2022 | 2021 |
|------------------------|--------------|--------------|
| Conta corrente | 73 | 213 |
| Aplicações financeiras | 2.195 | 1.558 |
| | <u>2.268</u> | <u>1.771</u> |

As aplicações financeiras de curto prazo e de alta liquidez são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e estão sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor. Esses investimentos financeiros se referem, substancialmente, à instrumentos de renda fixa remunerados a taxas média de 101% do Certificado de Depósito Interbancário (CDI).

4. Contas a receber de clientes

| | 2022 | 2021 |
|---|--------------|--------------|
| Venda de energia elétrica (a) | 1.582 | 357 |
| Venda de energia elétrica a faturar (b) | - | 1.663 |
| | <u>1.582</u> | <u>2.020</u> |

(a) Refere-se à venda de energia elétrica gerada nos parques eólicos.

(b) Refere-se à venda de energia elétrica gerada nos parques eólicos em que ainda não ocorreu o efetivo faturamento.

Serrote II Geração de Energia Elétrica S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
31 de dezembro de 2022 e 2021

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

4. Contas a receber de clientes--Continuação

Pelo histórico de adimplência dos seus clientes, a Companhia entende que em 31 de dezembro de 2022, não é aplicável a constituição de provisão estimada para crédito de liquidação duvidosa.

5. Depósitos vinculados

| | <u>2022</u> | <u>2021</u> |
|-----------------------------------|--------------|--------------|
| Aplicações financeiras vinculadas | 5.656 | 6.548 |
| | <u>5.656</u> | <u>6.548</u> |

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

6. Imobilizado

6.1. Composição do imobilizado

| | Taxas médias anuais % | Custo | Depreciação | 2022 | 2021 |
|-----------------------------|--------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Edifícios e construções | 3,03% | 348 | (18) | 330 | 340 |
| Máquinas e equipamentos | 3,03% | 119.061 | (6.283) | 112.778 | 116.369 |
| Móveis e utensílios | 3,03% | 10 | - | 10 | 10 |
| Desmobilização | 3,03% | 301 | (16) | 285 | 294 |
| Adiantamento a fornecedores | 0,00% | 277 | - | 277 | 277 |
| Peças e sobressalentes | 0,00% | 2.380 | - | 2.380 | 2.491 |
| | | 119.719 | (6.317) | 116.060 | 119.781 |

6.2. Movimentação do imobilizado

| | 2021 | Baixas | Adições | Depreciação | 2022 |
|-----------------------------|----------------|--------------|-----------|----------------|----------------|
| Edifícios e construções | 340 | - | - | (10) | 330 |
| Máquinas e equipamentos | 116.369 | (87) | 90 | (3.594) | 112.778 |
| Móveis e utensílios | 10 | - | - | - | 10 |
| Desmobilização | 294 | - | - | (9) | 285 |
| Adiantamento a fornecedores | 277 | - | - | - | 277 |
| Peças e sobressalentes | 2.491 | (111) | - | - | 2.380 |
| | 122.377 | (198) | 90 | (3.613) | 116.060 |

Serrote II Geração de Energia Elétrica S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
31 de dezembro de 2022 e 2021

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

6. Imobilizado--Continuação

6.2. Movimentação do imobilizado--Continuação

| | 2020 | Adições | Depreciação | Reclassificações | 2021 |
|-----------------------------|----------------|--------------|----------------|------------------|----------------|
| Edifícios e construções | - | - | (8) | 348 | 340 |
| Computadores e periféricos | 26 | - | - | (26) | - |
| Instalações | 4 | - | - | (4) | - |
| Máquinas e equipamentos | 41 | - | (2.673) | 119.001 | 116.369 |
| Móveis e utensílios | 46 | - | - | (36) | 10 |
| Arrendamentos | 90 | - | - | (90) | - |
| Benfeitorias em prop. terc. | 26 | - | - | (26) | - |
| Torre anemométrica | 443 | - | - | (443) | - |
| Adiantamento a fornecedores | - | 277 | - | - | 277 |
| Peças e sobressalentes | - | 2.491 | - | - | 2.491 |
| Imobilizado em andamento | 114.467 | 4.257 | - | (118.724) | - |
| Desmobilização | - | 301 | (7) | - | 294 |
| | 115.143 | 7.326 | (2.688) | - | 119.781 |

Redução ao valor recuperável

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

7. Intangível

a. Composição do intangível

| | Taxas médias anuais % | Custo | Amortização | 2022 | 2021 |
|--------------------|--------------------------|--------------|-------------|--------------|--------------|
| Softwares | 3,03% | 12 | - | 12 | 12 |
| Faixas de servidão | 3,03% | 1.321 | (70) | 1.251 | 1.291 |
| | | 1.333 | (70) | 1.263 | 1.303 |

b. Movimentação do intangível

| | 2021 | Amortização | 2022 |
|--------------------|--------------|-------------|--------------|
| Softwares | 12 | - | 12 |
| Faixas de servidão | 1.291 | (40) | 1.251 |
| | 1.303 | (40) | 1.263 |

Serrote II Geração de Energia Elétrica S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

7. Intangível--Continuação

b. Movimentação do intangível--Continuação

| | 2020 | Adições | Transferências | Amortização | Reclassificações | 2021 |
|----------------------------|--------------|------------|----------------|-------------|------------------|--------------|
| Softwares | - | - | - | - | 12 | 12 |
| Faixas de servidão | - | - | - | (36) | 1.327 | 1.291 |
| Gastos com parques eólicos | 1.694 | 217 | (572) | - | (1.339) | - |
| | 1.694 | 217 | (572) | (36) | - | 1.303 |

8. Ativos contratuais

| | 2022 | 2021 |
|---|------------|------------|
| Consultoria com elaboração de contratos | 259 | 272 |
| | 259 | 272 |
| | | |
| Circulante | 14 | - |
| Não circulante | 245 | 272 |

9. Financiamentos

A Companhia captou recursos junto ao Banco do Nordeste do Brasil – BNB, para financiamento de seus investimentos no parque eólico, conforme detalhado a seguir:

| Instituição Financeira | Modalidade | Tomador | Carência | Vencimento final | Tipo de amortização | 2022 | 2021 |
|-----------------------------------|---------------|------------|-------------|------------------|---------------------|---------------|---------------|
| BNB - Banco do Nordeste do Brasil | Financiamento | Serrote II | setembro-21 | setembro-41 | Mensal | 83.880 | 86.986 |
| | | | | | | 83.880 | 86.986 |
| | | | | | | | |
| | | | | | | 2022 | 2021 |
| | | | | | | 2.086 | 2.592 |
| | | | | | | 81.794 | 84.394 |
| | | | | | | 83.880 | 86.986 |

Serrote II Geração de Energia Elétrica S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
31 de dezembro de 2022 e 2021

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

9. Financiamentos--Continuação

Garantias

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

Convenants

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

A Companhia encontra-se adimplente com as exigências contratuais para 31 de dezembro de 2022.

10. Partes relacionadas

| | 2022 | 2021 |
|---|---------------|---------------|
| <i>Ativo</i> | | |
| Serrote I Geração de Energia Elétrica S.A. | 20 | - |
| Serrote III Geração de Energia Elétrica S.A. | 1.802 | 2.053 |
| Serrote IV Geração de Energia Elétrica S.A. | 13 | - |
| Serrote V Geração de Energia Elétrica S.A. | 23 | - |
| Serrote VI Geração de Energia Elétrica S.A. | 23 | - |
| Serrote VII Geração de Energia Elétrica S.A. | 23 | - |
| Serrote VIII Geração de Energia Elétrica S.A. | 23 | - |
| Total das partes relacionadas | 1.927 | 2.053 |
| <i>Passivo</i> | | |
| Serrote Geração de Energia Elétrica S.A. | 6.648 | 6.645 |
| Serrote III Geração de Energia Elétrica S.A. | 10 | 15 |
| Serrote IV Geração de Energia Elétrica S.A. | 3.223 | 2.343 |
| Serrote VI Geração de Energia Elétrica S.A. | 3.898 | 2.747 |
| Serrote VII Geração de Energia Elétrica S.A. | 769 | - |
| Serrote VIII Geração de Energia Elétrica S.A. | 295 | - |
| Qair Brasil Participações S.A. | 1.464 | 1.351 |
| Total das partes relacionadas | 16.307 | 13.101 |
| Circulante | 4.293 | 4.659 |
| Não circulante | 12.014 | 8.442 |

Serrote II Geração de Energia Elétrica S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

10. Partes relacionadas--Continuação

O saldo do ativo e passivo circulante se referem aos valores negociados por contratos de compra e venda de energia, assim como de compartilhamento dos gastos de infraestrutura, os quais têm por objetivo a distribuição dos gastos que são de uso comum entre as empresas do Grupo.

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

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

11. Provisão para contingências

A Administração da Companhia, com base nas informações de seus assessores jurídicos, na análise das demandas judiciais e na experiência anterior julgou que não existem provisões para contingências, cuja estimativa de perda seja provável, a serem registradas nas demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2022.

12. Capital social

| Acionistas | Participação % | Quantidade de ações ordinárias | 2022 | 2021 |
|--|-------------------|--------------------------------------|---------------|---------------|
| Qair Brasil Participações S.A. | 1,00% | 376.510 | 376 | 375 |
| Serrote Geração de Energia Elétrica S.A. | 99,00% | 33.450.720 | 37.275 | 37.175 |
| | 100,00% | 37.651.011 | 37.651 | 37.550 |

Em 28 de fevereiro de 2022 foi deliberado o aumento de capital no valor de R\$ 101, mediante a emissão de 101.010 (cento e um mil e dez) novas ações ordinárias, nominativas, sem valor nominal, cada uma emitida pelo preço de R\$ 1,00 (um real).

O capital da Companhia passou de R\$ 37.550 para R\$ 37.651 realizado de forma proporcional a participação de cada acionista no capital da Companhia.

Serrote II Geração de Energia Elétrica S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
31 de dezembro de 2022 e 2021

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

13. Receita operacional líquida

| | 2022 | 2021 |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| <i>Receita bruta</i> | | |
| Venda de energia elétrica | 15.176 | 21.497 |
| | 15.176 | 21.497 |
| <i>(-) Deduções da receita</i> | | |
| PIS | (99) | (134) |
| COFINS | (451) | (622) |
| ICMS | (490) | - |
| Penalidade geração de energia a menor | (1.401) | - |
| Descontos, devoluções e cancelamentos | - | (902) |
| | (2.441) | (1.658) |
| Receita operacional líquida | 12.735 | 19.839 |

14. Custos

| | 2022 | 2021 |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| Compra de energia | (1.446) | (3.046) |
| Encargos de uso de rede elétrica | (1.500) | (1.197) |
| Pessoal | (231) | (248) |
| Consultorias | (1.800) | (1.544) |
| Depreciação | (3.614) | (2.682) |
| Amortização | (40) | (33) |
| Manutenção e reparos | (28) | (10) |
| Taxas e emolumentos | (64) | (2) |
| Viagens e estadias | (12) | (67) |
| Seguros | (275) | (194) |
| Energia elétrica | (47) | (33) |
| Aluguéis e arrendamentos | (189) | (236) |
| Outros custos | (38) | (148) |
| | (9.284) | (9.440) |

Serrote II Geração de Energia Elétrica S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
31 de dezembro de 2022 e 2021

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

15. Resultado financeiro

| | 2022 | 2021 |
|---|-----------------|-----------------|
| <i>Receitas</i> | | |
| Juros ativos | 77 | 175 |
| Descontos obtidos | 1 | - |
| Rendimentos de aplicações financeiras | 661 | 279 |
| Receitas com derivativos | - | 16 |
| Bônus de adimplência | 210 | 71 |
| Variação monetária | 467 | 5 |
| | 1.416 | 546 |
| <i>Despesas</i> | | |
| Juros e multas de mora | (119) | (53) |
| Despesas bancárias | (49) | (20) |
| IOF - Imposto sobre operações financeiras | (55) | (60) |
| Juros sobre empréstimos com partes relacionadas | - | (28) |
| Juros sobre financiamentos | (7.579) | (8.752) |
| Fiança bancária | (2.615) | (1.868) |
| Custos de transação | (250) | (207) |
| Atualização financeira - Desmobilização | (30) | (18) |
| Outras despesas financeiras | - | (3) |
| | (10.697) | (11.009) |
| Resultado financeiro líquido | (9.281) | (10.463) |

16. Eventos subsequentes

Decisão do Supremo Tribunal Federal (“STF”) sobre “coisa julgada” em matéria tributária

Em 08 de fevereiro de 2023, o Plenário do STF concluiu e finalizou o julgamento dos Temas 881 e 885, a chamada “coisa julgada”.

A Companhia avaliou os efeitos reflexos desta decisão e não identificou processos judiciais impactados pela referida decisão da Suprema Corte, por não possuir decisões judiciais que resultem na supressão de seus tributos, cuja matéria tenha sido, posteriormente, julgada em sentido contrário pela Suprema Corte, em ação de controle concentrado ou sob regime de repercussão geral. Adicionalmente, a Companhia entende que a decisão não possui aplicação direta ou reflexa para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e continuará monitorando a evolução do assunto.