

# **Areia Energia S.A.**

Demonstrações Financeiras  
Referentes ao Exercício Findo em  
31 de Dezembro de 2023 e  
Relatório do Auditor Independente

Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes Ltda.

Aos Senhores Acionistas,

A Administração da Areia Energia S.A. ("ARE"), em cumprimento às disposições legais e estatutárias, submete à apreciação dos senhores seu Relatório Anual, contendo uma síntese dos fatos ocorridos e julgados relevantes, as Demonstrações Financeiras e o Relatório dos Auditores Independentes, referentes ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2023.

### **Considerações Iniciais**

A ARE foi constituída em 25 de fevereiro de 2005, autorizada pela Aneel para estabelecer-se como Produtora Independente de Energia (PIE), implantar e explorar a PCH Areia (11,4 MW), localizada no Rio Palmeiras, Estado do Tocantins. A PCH Areia entrou em operação comercial em 25 de fevereiro de 2011. Optou por participar do Mecanismo de Realocação de Energia (MRE), compartilhando o risco hidrológico com as demais usinas participantes do MRE.

Em 8 de fevereiro de 2022 a Aneel, amparada pela Lei 14.120/2022, aprovou a Resolução Autorizativa n.º 11.131, publicada no DOU de 23/02/2022, que estabeleceu nova vigência da autorização da PCH Areia até 25 de fevereiro de 2041. Em outro processo relacionado ao expurgo de eventos que contribuíram para o GSF do MRE em 2013 e 2014, a Aneel enfim aprovou, em outubro de 2023 a Resolução Autorizativa n.º 14.896/2023 que estendeu a autorização da Companhia até 19/08/2045.

### **Sustentabilidade Corporativa**

O Grupo Global possui estratégias para atuações socioambientais a fim de manter-se alinhado ao conceito ESG – Environmental, Social and Governance, estando em constante desenvolvimento na área de Governança, com uma gestão de caráter preventivo e inibidora de ocorrências indesejáveis no contexto organizacional.

Com o objetivo de divulgar as ações adotadas pelo Grupo que contribuem para a busca por harmonia entre os aspectos sociais, ambientais e econômicos foi desenvolvido o 1.º Relatório de Responsabilidade Socioambiental e Econômico-Financeiro da Global Participações em Energia S.A. (GPE) referente ano de 2023 e divulgado no site do Grupo.

### **Desempenho Operacional**

Em 2023, a PCH Areia operou conforme os parâmetros contratuais estabelecidos, gerando e injetando no sistema elétrico 61.730 MWh (70.329 MWh, em 2022), inferior em 12,23% em relação à geração de 2022, em razão da significativa redução da energia natural afluyente. Foi registrada disponibilidade da PCH de 98,44% (99,25%, em 2022).

Conforme prazos estabelecidos pela Resolução Normativa Aneel n.º 696, de 15 de dezembro de 2015, em 2022 foi realizada a Revisão Periódica de Segurança de Barragem (RPS). Em 2023, o Plano de Segurança de Barragem da usina foi acompanhado pela empresa Geometrisa, que emitiu o Relatório de Inspeção Regular (ISR) e o Relatório de Auscultação Civil, estando a situação do empreendimento conforme os padrões normativos.

## **Desempenho Econômico-Financeiro**

As demonstrações financeiras acompanhadas do relatório dos auditores externos refletem adequadamente os controles e os valores contabilizados pela Companhia, registrando de forma objetiva todos os riscos e contingências associados ao negócio.

Considera-se que os indicadores econômico-financeiros, apurados no exercício findo de 2023, estão adequados.

Os comentários a seguir devem ser lidos em conjunto com as demonstrações financeiras e notas explicativas auditadas. O desempenho econômico-financeiro de 2023, comparativamente ao de 2022, está influenciado por:

- Volume de geração da PCH;
- Desempenho do MRE; e
- Variação negativa do Índice Geral de Preços do Mercado (IGP-M) em 2023 (junho/2022 a maio/2023), que reajusta tarifas e serviços, inclusive o Preço de Venda da Energia.

Receita Operacional Líquida (ROL): R\$ 34,4 milhões (R\$ 33,8 milhões em 2022), registrando acréscimo de 1,8%, variação que decorre do volume de geração de energia e do reajuste anual da tarifa.

Custos e Despesas Operacionais: R\$ 6,9 milhões (R\$ 7,1 milhões em 2022). Registrando uma redução de 2,4% em 2023.

EBITDA (Lucro antes dos Juros, Impostos e Depreciação/Amortização): medição não contábil calculada pela Administração para a geração operacional de caixa, R\$ 30,4 milhões (R\$ 29,7 milhões em 2022), apresentando acréscimo de 0,7 milhões.

Lucro Operacional: R\$ 27,5 milhões (R\$ 26,7 milhões em 2022), registrando um aumento de 3,0%, refletindo o incremento da receita mais que proporcional ao aumento dos custos e despesas operacionais.

Resultado Líquido do Exercício: lucro de R\$ 26,7 milhões (R\$ 25,8 milhões de 2022), correspondente a uma margem de lucratividade líquida de 77,4% (76,3% em 2022).

Contas a Receber: R\$ 4,9 milhões (R\$ 5,4 milhões em 2022), apresentando uma variação negativa explicada pelo reajuste anual negativo do faturamento.

Capital de Giro: Capital Circulante Líquido negativo de R\$ 1,6 milhão (positivo de R\$ 1,2 milhão em 2022), com evolução desfavorável de R\$ 0,4 milhão.

Disponibilidades (caixa e aplicações financeiras) totalizaram R\$ 0,5 milhão (R\$ 0,2 milhão em 2022), com variação favorável de 127,1%.

Remuneração aos Acionistas (dividendos efetivamente pagos em 2023) totalizando R\$ 30,6 milhões (R\$ 31,5 milhões, em 2022), redução de 2,7%.

As projeções para o fluxo de caixa da Companhia, decorrentes de gestão austera, preservando a confiabilidade dos ativos, denotam uma real capacidade de absorção da totalidade dos investimentos realizados, bem como o cumprimento dos compromissos até então assumidos com bancos e fornecedores.

## **Agradecimentos**

A Administração agradece aos acionistas, clientes, fornecedores e comunidades da área de atuação da Companhia pela confiança depositada ao longo do exercício social de 2023. Agradece, ainda, de forma especial, aos seus colaboradores pela competência e dedicação no cumprimento dos objetivos e metas estabelecidos.

Dianópolis (TO), 19 de março de 2024.

Pedro Coelho de Souza Monteiro Magalhães  
Presidente do Conselho de Administração

## RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Aos Acionistas e Administradores da  
Areia Energia S.A.

### **Opinião**

Examinamos as demonstrações financeiras da Areia Energia S.A. (“Companhia”), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 e as 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.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Areia Energia S.A. em 31 de dezembro de 2023, 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.

### **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 financeiras”. 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 - CFC, 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**

#### *Informações Comparativas - Valores correspondentes*

As demonstrações financeiras da Companhia para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022, apresentados para fins de comparação, foram auditados anteriormente por outro auditor independente, que emitiu relatório datado de 8 de março de 2023, com uma opinião sem modificação sobre essas demonstrações financeiras.

### **Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras e o relatório do auditor**

A Administração da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras não abrange o Relatório da Administração, e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

A Deloitte refere-se a uma ou mais empresas da Deloitte Touche Tohmatsu Limited (“DTTL”), sua rede global de firmas-membro e suas entidades relacionadas (coletivamente, a “organização Deloitte”). A DTTL (também chamada de “Deloitte Global”) e cada uma de suas firmas-membro e entidades relacionadas são legalmente separadas e independentes, que não podem se obrigar ou se vincular a terceiros. A DTTL, cada firma-membro da DTTL e cada entidade relacionada são responsáveis apenas por seus próprios atos e omissões, e não entre si. A DTTL não fornece serviços para clientes. Por favor, consulte [www.deloitte.com/about](http://www.deloitte.com/about)

A Deloitte fornece serviços de auditoria e asseguração, consultoria tributária, consultoria empresarial, assessoria financeira e consultoria em gestão de riscos para quase 90% das organizações da lista da Fortune Global 500® e milhares de outras empresas. Nossas pessoas proporcionam resultados mensuráveis e duradouros para ajudar a reforçar a confiança pública nos mercados de capitais e permitir aos clientes transformar e prosperar, e lideram o caminho para uma economia mais forte, uma sociedade mais equitativa e um mundo sustentável. Com base nos seus mais de 175 anos de história, a Deloitte abrange mais de 150 países e territórios. Saiba como os cerca de 457 mil profissionais da Deloitte em todo o mundo causam um impacto importante em [www.deloitte.com](http://www.deloitte.com).

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a esse respeito.

## **Responsabilidades da Administração pelas demonstrações financeiras**

A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras, a Administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando e divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a Administração pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

## **Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras**

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, 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 financeiras.

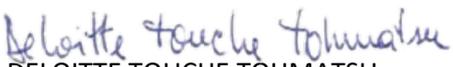
Como parte de uma auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração.

- Concluimos sobre a adequação do uso, pela Administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar a atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras 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 financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com a Administração 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.

Salvador, 19 de março de 2024

  
DELOITTE TOUCHE TOHMATSU  
Auditores Independentes Ltda.  
CRC nº 2 SP 011609/O-8 "F" BA

  
Paulo Ferreira Silveira  
Contador  
CRC nº 1 BA 028799/O-3

AREIA ENERGIA S.A.

BALANÇO PATRIMONIAL EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023

(Valores expressos em milhares de reais - R\$)

<u>ATIVOS</u>	<u>Nota explicativa</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>PASSIVOS E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</u>	<u>Nota explicativa</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
CIRCULANTE				CIRCULANTE			
Caixa e equivalentes de caixa	4	452	199	Fornecedores	11	1.503	1.409
Contas a receber	5	4.878	5.434	Obrigações sociais e trabalhistas		124	209
Impostos a recuperar	6	380	1.117	Obrigações tributárias		150	61
Imposto de renda e contribuição social a recuperar		-	119	Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar	12	<u>6.052</u>	<u>4.665</u>
Estoques		302	288	Total do passivo circulante		<u>7.829</u>	<u>6.344</u>
Outras contas a receber	10	<u>248</u>	<u>351</u>				
Total do ativo circulante		<u>6.260</u>	<u>7.508</u>				
NÃO CIRCULANTE							
Depósitos judiciais	13	224	224				
Imobilizado	8	50.131	52.553	PATRIMÔNIO LÍQUIDO			
Intangível	9	<u>3.665</u>	<u>3.868</u>	Capital social	12	39.954	39.954
Total do ativo não circulante		<u>54.020</u>	<u>56.645</u>	Reservas de lucros		<u>12.497</u>	<u>17.855</u>
				Total do patrimônio líquido		<u>52.451</u>	<u>57.809</u>
TOTAL DOS ATIVOS		<u>60.280</u>	<u>64.153</u>	TOTAL DOS PASSIVOS E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO		<u>60.280</u>	<u>64.153</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

AREIA ENERGIA S.A.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023  
(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto o lucro básico e diluído por ação - em Reais)

---

	Nota explicativa	31/12/2023	31/12/2022
Receita operacional líquida	14	34.430	33.815
Custos de operação e manutenção	15	<u>(5.504)</u>	<u>(5.299)</u>
LUCRO BRUTO		28.926	28.516
Despesas gerais e administrativas	7 e 15	(1.483)	(1.822)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	15	43	4
LUCRO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO		<u>27.486</u>	<u>26.698</u>
Receitas financeiras	16	433	405
Despesas financeiras	16	(20)	(31)
LUCRO ANTES DO IMPOSTO DE RENDA E DA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL		<u>27.899</u>	<u>27.072</u>
Imposto de renda e contribuição social corrente	17	(1.237)	(1.262)
LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO		<u>26.662</u>	<u>25.810</u>
Lucro líquido básico e diluído por lote de mil ações - R\$		<u>0,667</u>	<u>0,646</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

---

AREIA ENERGIA S.A.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE  
PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023  
(Valores expressos em milhares de reais – R\$)

---

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Lucro líquido do exercício	26.662	25.810
OUTROS RESULTADOS ABRANGENTES	-	-
RESULTADO ABRANGENTE TOTAL DO EXERCÍCIO	<u>26.662</u>	<u>25.810</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

AREIA ENERGIA S.A.

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO  
PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023  
(Valores expressos em milhares de reais – R\$)

	Nota explicativa	Capital social	Reservas de lucros		Lucros acumulados	Total
			Reserva legal	Reserva dos lucros retidos		
SALDOS EM 01 DE JANEIRO DE 2022		39.954	3.045	18.418	-	61.417
Lucro líquido do exercício		-	-	-	25.810	25.810
Destinação do lucro:						
Constituição de reserva legal		-	1.291	-	(1.291)	-
Dividendos mínimos obrigatórios (R\$0,07 por lote de mil ações)		-	-	-	(11.000)	(11.000)
Dividendos adicionais (R\$0,14 por lote de mil ações)		-	-	(18.418)	-	(18.418)
Destinação para reserva de retenção de lucros		-	-	13.519	(13.519)	-
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022	12	<u>39.954</u>	<u>4.336</u>	<u>13.519</u>	<u>-</u>	<u>57.809</u>
Lucro líquido do exercício		-	-	-	26.662	26.662
Destinação do lucro:						
Constituição de reserva legal		-	1.333	-	(1.333)	-
Dividendos intermediários pagos de 2022		-	-	(13.519)	-	(13.519)
Dividendos mínimos obrigatórios		-	-	-	(6.332)	(6.332)
Dividendos intermediários pagos de 2023		-	-	(12.169)	-	(12.169)
Destinação para reserva de retenção de lucros		-	-	18.997	(18.997)	-
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023	12	<u>39.954</u>	<u>5.669</u>	<u>6.828</u>	<u>-</u>	<u>52.451</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

AREIA ENERGIA S.A.

DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA  
PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023  
(Valores expressos em milhares de reais - R\$)

---

	Nota explicativa	31/12/2023	31/12/2022
Fluxo de caixa das atividades operacionais			
Lucro líquido do exercício		26.662	25.810
Ajustes para reconciliar o lucro líquido do exercício com o caixa líquido gerado pelas atividades operacionais:			
Baixa de Imobilizado	8	10	
Depreciação e amortização	8, 9 e 15	2.968	3.050
(Aumento) redução nos ativos operacionais:			
Contas a receber	5	556	(1.708)
Estoques		(14)	(37)
Impostos a recuperar	6	856	3.230
Outras contas a receber	10	104	2.351
Aumento (redução) nos passivos operacionais:			
Fornecedores	11	94	(54)
Obrigações tributárias		89	(1.910)
Obrigações sociais e trabalhistas		(85)	36
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais		<u>31.240</u>	<u>30.768</u>
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais		<u>31.240</u>	<u>30.768</u>
Fluxo de caixa das atividades de investimento			
Aquisição de imobilizado	8	(354)	(148)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento		<u>(354)</u>	<u>(148)</u>
Fluxo de caixa das atividades de financiamento			
Dividendos pagos	12	(30.633)	(31.487)
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento		<u>(30.633)</u>	<u>(31.487)</u>
Aumento (redução) do saldo de caixa e equivalentes de caixa		<u>253</u>	<u>(867)</u>
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	4	199	1.066
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício	4	<u>452</u>	<u>199</u>
Aumento (redução) do saldo de caixa e equivalentes de caixa		<u>253</u>	<u>(867)</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

---

## 1. CONTEXTO OPERACIONAL

A Areia Energia S.A. (“Companhia”) é uma sociedade por ações de capital fechado, controlada pela holding TEP - Termoelétrica Potiguar S.A. (“TEP”), constituída em 25 de fevereiro de 2005, com sede em Dianópolis, Estado do Tocantins, tendo por objeto social principal a geração e a comercialização de energia elétrica em todo território nacional, a partir da Pequena Central Hidroelétrica (“PCH”) Areia, bem como exercer outras atividades que possam ser vinculadas ao seu propósito específico.

A TEP é controlada pela Global Participações em Energia S.A. (“GPE”), que é uma holding do Grupo Global o qual controla diversas térmicas e PCHs bem como exerce atividades no setor energético em todo o território nacional.

A Companhia detém autorização da Aneel, mediante a Resolução n.º 421, de 23 de janeiro de 2006, para estabelecer-se como produtora independente de energia (“PIE”), implantar e explorar a PCH Areia (11,4 MW), localizada no Rio Palmeiras, Estado do Tocantins. A autorização foi estabelecida com prazo original de 30 anos, podendo ser prorrogada, a pedido da Companhia, em conformidade com o previsto no § 1.º-A do Art. 2.º da Lei 12.783/2013.

Não havendo prorrogação, os bens e as instalações vinculados à produção de energia elétrica passarão a integrar o patrimônio da União mediante indenização dos investimentos ainda não amortizados, desde que previamente autorizados, ou poderá ser exigido que a Companhia restabeleça, por sua conta, o livre escoamento das águas. Para determinação do montante da indenização a ser paga, serão considerados os valores dos investimentos posteriores, aprovados e realizados, não previstos no projeto original, e a depreciação apurada por auditoria da Aneel.

A PCH Areia entrou em operação comercial em 25 de fevereiro de 2011 nos termos do Despacho Aneel n.º 838, de 24 de fevereiro de 2011, com contrato de fornecimento de energia à Eletrobras – Centrais Elétricas Brasileiras S.A. pelo prazo de 20 anos e vigência até 24 de fevereiro de 2031, no âmbito da primeira etapa do Programa de Incentivo às Fontes Alternativas de Energia Elétrica - Proinfa. Em junho de 2023, o contrato de fornecimento de energia foi cedido pela Eletrobras à Empresa Brasileira de Participações em Energia Nuclear e Binacional S.A – ENBPar, empresa pública vinculada ao Ministério de Minas e Energia que assumiu a gestão do Proinfa, conforme previsto na Lei n.º 14.182/2021 e Decreto n.º 10.791/2021. Em outubro de 2023, após a aprovação da Resolução Autorizativa n.º 14.896/2023 a Companhia teve nova extensão de sua autorização com vigência até 19/08/2045.

### 1.1. Mecanismo de Realocação de Energia

A Companhia fez opção por participar do MRE tendo, portanto, compartilhado o risco hidrológico com as demais usinas participantes desse mecanismo. Não obstante, por força de ser inscrita e contratada no âmbito do Proinfa, as contabilizações do MRE são realizadas mensalmente pela Câmara de Comercialização de Energia Elétrica - CCEE e repassadas à ENBPar, que, por sua vez, é responsável por enviar às integrantes do Proinfa os montantes relativos ao custo ou receita. A Companhia realiza a contabilização da provisão pela competência e, no fim do ano, o saldo é dividido em 12 parcelas e deduzido ou acrescido na fatura do ano subsequente.

## 1.2. Repactuação de risco hidrológico

Conforme estabelecido na Medida Provisória 688, em dezembro de 2015, o governo sancionou a Lei 13.203 que trata da repactuação do risco hidrológico de geração de energia elétrica para os agentes participantes do MRE, com efeito iniciando em 2015.

A Companhia aderiu à repactuação do risco hidrológico em 2016, fazendo opção pela transferência integral do risco hidrológico (SP100) ao consumidor. Nesse produto, o gerador transfere integralmente o risco hidrológico inerente aos contratos regulados mediante pagamento de prêmio de risco de R\$ 9,50/MWh (data-base janeiro de 2015 anualmente atualizado pelo IPCA) até 24/02/2031.

Uma vez que a Companhia aderiu à repactuação em 2016 com efeitos retroativos a 2015, houve a contabilização da reversão do custo do GSF de 2015 e, em contrapartida, a contabilização do custo do prêmio do ano.

Desde 2016, devido ao não recebimento do cálculo do custo/receita do MRE por parte da Eletrobras, a Companhia contabilizou uma provisão do saldo com base em estudos da consultoria energética da Areia Energia S.A. e o montante do prêmio foi atualizado. A ENBPar, que assumiu a gestão do Proinfa em junho de 2023, possui o direito de realizar o desconto do custo do MRE original de 2015 (considerando o GSF) nas faturas emitidas posteriormente, o que começou a ser efetuado apenas em 2019.

A Resolução Homologatória n.º 2.932, publicada em 17 de setembro de 2021, homologou o cálculo da CCEE relacionado aos eventos de GSF de 2013 e 2014 que deveriam ser compensados aos agentes por meio de extensão de prazo de outorga, o que foi aceito pela Companhia em outubro de 2021, com a apresentação do Termo de Aceitação de Prazo de Extensão de Outorga à Aneel.

Apesar de a Aneel ter homologado o valor calculado pela CCEE (R\$ 4.152), a Companhia apontou para a agência a necessidade de recalculer o correspondente prazo de extensão de outorga (768 dias, segundo REH 2.932/2021), de modo a considerar o novo termo final da autorização, posto que este foi alterado pela Resolução Autorizativa n.º 11.131 ainda em fevereiro de 2022. O Pedido de Reconsideração da Companhia foi reconhecido pela Aneel pelo Despacho n.º 921, de 5 de abril de 2022, mas a nova Resolução Homologatória (REH 3.242/2023) foi publicada apenas em agosto de 2023, com conseqüente aprovação do novo termo final da autorização pela Resolução Autorizativa 14.896, de 10 de outubro de 2023.

Dessa maneira, a Companhia reconheceu em 2021 um ativo intangível constituído pelo recálculo da repactuação do risco hidrológico ao valor justo (R\$ 4.152), considerando as informações calculadas pela CCEE e Aneel e observando os aspectos e condições previstas no CPC04 – Ativo Intangível. O valor está sendo amortizado à taxa de 4,85% ao ano até 19/08/2045 (5,40%, em 2022). Em dezembro de 2023, já havia sido amortizado o montante de R\$ 201 (R\$ 224, em 2022). Entende-se que o recálculo do prazo de extensão não altera o valor do ativo intangível divulgado e reconhecido.

O montante do GSF repactuado líquido do prêmio e considerando as provisões do MRE de 2023 na data-base 31 de dezembro de 2023 é negativa de R\$ 6 (R\$ 42 positiva em 2022). As retenções dos valores devidos iniciaram em 2019. A Companhia acompanha tais retenções com base na planilha de controle previamente divulgada pela ENBPar.

No exercício de 2023, foi reconhecido no resultado o montante de R\$ 1.208 (R\$ 1.124 em 2022) referente à provisão de receita do MRE de 2023, contabilizada líquida da despesa de apropriação do prêmio do risco hidrológico repactuado na rubrica de receita de vendas de energia.

### 1.3. Continuidade Operacional

Em 8 de fevereiro de 2022 a Aneel aprovou a Resolução Autorizativa n.º 11.131 (publicada em 23/02/2022), que estabelece nova vigência da autorização da Companhia até 25/02/2041. Em outubro de 2023, após a aprovação da Resolução Autorizativa nº 14.896 a Companhia teve nova extensão do contrato de concessão com vigência até 19/08/2045.

A Administração tem, na data de aprovação das demonstrações financeiras, expectativa razoável de que a Companhia possui recursos adequados para sua continuidade operacional no futuro próximo. Portanto ela continua a adotar a base contábil de continuidade operacional na elaboração das demonstrações financeiras.

## 2. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

### Declaração de conformidade

As demonstrações financeiras foram elaboradas em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil ("BR GAAP").

As práticas contábeis adotadas no Brasil compreendem aquelas incluídas na legislação societária brasileira e os pronunciamentos, as orientações e as interpretações técnicas emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC e aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade – CFC e legislação específica emanada pela Aneel, quando essa não for conflitante com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e correspondem àquelas utilizadas pela Administração na sua gestão.

### Autorização da emissão das demonstrações financeiras

A Administração da Companhia autorizou a emissão e divulgação destas demonstrações financeiras em 19 de março de 2024, as quais consideram os eventos subsequentes ocorridos até essa data que pudessem ter efeito sobre as demonstrações.

### Bases de mensuração

As demonstrações financeiras foram preparadas com base no custo histórico.

### Moeda funcional e de apresentação

Estas demonstrações financeiras estão apresentadas em reais (R\$), que é a moeda funcional da Companhia. Todos os saldos foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

### Uso de estimativas e julgamentos

A preparação das demonstrações financeiras, 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 das estimativas contábeis resultantes raramente serão iguais aos respectivos resultados reais.

A Companhia não possui premissas e estimativas que representem um risco significativo de resultar em um ajuste material nos saldos contábeis de ativos e passivos no exercício findo em 31 de dezembro de 2023, bem como não apresenta julgamentos realizados na aplicação das políticas contábeis que têm efeitos significativos sobre os valores reconhecidos nas demonstrações financeiras.

A Companhia revisa seus julgamentos, estimativas e premissas anualmente.

### 3. SUMÁRIO DAS POLÍTICAS CONTÁBEIS MATERIAIS

As políticas contábeis materiais estão descritas a seguir e foram aplicadas de maneira consistente a todos os exercícios e/ou períodos apresentados.

Instrumentos financeiros

#### *Reconhecimento e mensuração inicial*

Os ativos e passivos financeiros são reconhecidos inicialmente na data em que foram originados. Todos os outros ativos e passivos financeiros são reconhecidos inicialmente quando a Companhia se tornar parte das disposições contratuais do instrumento.

Os ativos e passivos financeiros são inicialmente mensurados pelo valor justo. Os custos da transação diretamente atribuíveis à aquisição ou emissão de ativos e passivos financeiros (exceto por ativos e passivos financeiros reconhecidos ao valor justo por meio do resultado) são acrescidos ou deduzidos do valor justo dos ativos ou passivos financeiros, se aplicável, no reconhecimento inicial. Os custos da transação diretamente atribuíveis à aquisição de ativos e passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado são reconhecidos imediatamente no resultado.

#### *Ativos financeiros*

Os ativos financeiros não foram reclassificados subsequentemente ao reconhecimento inicial.

Um ativo financeiro é mensurado ao custo amortizado se atender ambas as condições a seguir e não for designado como mensurado ao VJR (valor justo por meio do resultado):

- é mantido dentro de um modelo de negócios cujo objetivo seja manter ativos financeiros para receber fluxos de caixa contratuais; e
- seus termos contratuais geram, em datas específicas, fluxos de caixa que são relativos somente ao pagamento de principal e juros sobre o valor principal em aberto.

#### *Ativos financeiros - Avaliação do modelo de negócio*

A Companhia realiza anualmente uma avaliação do objetivo do modelo de negócios em que um ativo financeiro é mantido em carteira, porque isso reflete melhor a maneira pela qual o negócio é gerido e as informações são fornecidas à Administração. São considerados: as políticas e objetivos estipulados para a carteira e o funcionamento prático dessas políticas. Incluem-se ainda questões de: estratégia da Administração quanto aos juros contratuais, a manutenção das taxas de juros, ou a realização de fluxos de caixa por meio da venda de ativos; como o desempenho operacional é avaliado e reportado à Administração da Companhia; os riscos que afetam o desempenho do modelo de negócios e a maneira como aqueles riscos são gerenciados.

*Ativos financeiros – Avaliação sobre se os fluxos de caixa contratuais são somente pagamentos de principal e de juros*

O 'principal' é definido como o valor justo do ativo financeiro no reconhecimento inicial. Os 'juros' são definidos como uma contraprestação pelo valor do dinheiro no tempo e pelo risco de crédito associado ao valor principal em aberto durante um determinado período e pelos outros riscos e custos básicos de empréstimos (por exemplo, risco de liquidez e custos administrativos), assim como uma margem de lucro.

A Companhia considera os termos contratuais do instrumento para avaliar se os fluxos de caixa contratuais são somente pagamentos do principal e de juros. Isso inclui a avaliação sobre se o ativo financeiro contém um termo contratual que poderia mudar o momento ou o valor dos fluxos de caixa contratuais de forma que ele não atenderia essa condição. Ao fazer essa avaliação, a Companhia considera:

- eventos contingentes que modifiquem o valor ou a época dos fluxos de caixa;
- termos que possam ajustar a taxa contratual, incluindo taxas variáveis;
- pré-pagamento e a prorrogação do prazo; e
- os termos que limitam o acesso da Companhia a fluxos de caixa de ativos específicos (por exemplo, baseados na performance de um ativo).

#### *Passivos financeiros*

Todos os passivos financeiros eram mensurados ao custo amortizado pelo método da taxa de juros efetiva ou ao valor justo por meio do resultado.

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, a Companhia mantinha os instrumentos financeiros classificados como ao custo amortizado.

#### *Custo amortizado*

Os instrumentos financeiros incluídos nesse grupo são saldos provenientes de transações comuns como contas a receber de clientes, depósitos judiciais, fornecedores, empréstimos e financiamentos e caixa e equivalentes de caixa mantidos pela Companhia. Todos estão registrados pelos seus valores nominais acrescidos, quando aplicável, de encargos e taxas de juros contratuais, cuja apropriação das despesas e receitas é reconhecida ao resultado do exercício.

#### *Compensação de instrumentos financeiros*

Ativos e passivos financeiros são compensados e o valor líquido é reportado no balanço patrimonial quando há um direito legalmente aplicável de compensação e intenção de liquidá-los em uma base líquida, ou realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

#### *Mensuração a valor justo*

Valor justo é o preço que seria recebido na venda de um ativo ou pago pela transferência de um passivo em uma transação não forçada entre participantes do mercado na data de mensuração, no mercado principal ou, na sua ausência, no mercado mais vantajoso ao qual a Companhia tem acesso nessa data. O valor justo de um passivo reflete o seu risco de descumprimento (*non-performance*).

As políticas e divulgações contábeis da Companhia requerem a mensuração de valor justo para ativos e passivos financeiros e não financeiros.

A Companhia estabeleceu uma estrutura de controle relacionada à mensuração de valor justo. Isso inclui uma equipe interna de avaliação que possui a responsabilidade de revisar através de seus modelos todas as mensurações significativas de valor justo.

A avaliação revisa regularmente dados não observáveis significativos. A expertise da Companhia e as práticas utilizadas no setor de energia são ferramentas para mensuração do valor justo. A equipe interna de avaliação analisa as evidências obtidas para suportar a conclusão de que tais avaliações atendem os requisitos das normas CPC, incluindo o nível na hierarquia do valor justo em que tais avaliações devem ser classificadas.

Os valores justos são classificados em diferentes níveis em uma hierarquia baseada nas informações (*inputs*) utilizadas nas técnicas de avaliação da seguinte forma:

- Nível 1: preços cotados em mercados ativos para ativos e passivos idênticos.
- Nível 2: inputs observáveis para o ativo ou passivo, direta (preços) ou indiretamente (derivado de preços).
- Nível 3: inputs, para o ativo ou passivo, que não são baseados em dados observáveis de mercado (inputs não observáveis).

Quando disponível, a Companhia mensura o valor justo de um instrumento utilizando o preço cotado num mercado ativo para esse instrumento. Um mercado é considerado como ativo se as transações para o ativo ou passivo ocorrem com frequência e volume suficientes para fornecer informações de precificação de forma contínua.

Se não houver um preço cotado em um mercado ativo, a Companhia utiliza técnicas de avaliação que maximizam o uso de dados observáveis relevantes e minimizam o uso de dados não observáveis. A técnica de avaliação escolhida incorpora todos os fatores que os participantes do mercado levariam em conta na precificação de uma transação.

#### Caixa e equivalentes a caixa

São representados por fundo fixo de caixa, recursos em contas bancárias de livre movimentação e por aplicações financeiras cujos saldos não diferem significativamente dos valores de mercado, com investimento em até 90 dias da data da aplicação ou considerados de liquidez imediata ou conversível em um montante conhecido de caixa e que estão sujeitos a um insignificante risco de mudança de valor, os quais são registrados pelos valores de custo acrescidos dos rendimentos auferidos até as datas dos balanços, que não excedem o seu valor de mercado ou de realização.

#### Contas a receber

Representadas pelos respectivos valores de realização, podendo incluir, caso seja necessário, a provisão para créditos de liquidação duvidosa, cujo cálculo é baseado em estimativa suficiente para cobrir prováveis perdas na realização das contas a receber, conforme método de alocação exigido de acordo com o CPC 48. A perda estimada para crédito de liquidação duvidosa é constituída com base numa análise prospectiva dos saldos vencidos e a vencer com base no histórico de perda com clientes, em montante considerado suficiente pela Administração para os créditos cuja recuperação é considerada duvidosa.

#### Transações com partes relacionadas

A Companhia é controlada indireta da GPE.

As transações entre partes relacionadas são efetuadas de acordo com as condições pactuadas entre as partes. A Companhia não possui garantias prestadas a partes relacionadas ou terceiros.

As outras contas a receber que existiam com a Companhia Energética Potiguar se referiam à venda de Prejuízos Fiscais e Base Negativa de Contribuição Social para utilização no PERT – Parcelamento Especial de Regularização Tributária, por parte da controlada indireta da GPE, que foi quitado em 11/2023. Ver nota explicativa n.º10 para mais informações.

## Imobilizado

### *Reconhecimento e mensuração*

Os bens do ativo imobilizado são avaliados pelo custo incorrido na data de sua aquisição, construção ou formação, incluindo encargos financeiros capitalizados e deduzidos da depreciação acumulada, e, quando aplicável, pelas perdas de redução ao valor recuperável acumuladas.

### *Custos subsequentes*

Custos subsequentes são capitalizados apenas quando é provável que benefícios econômicos futuros associados com os gastos serão auferidos pela Companhia.

Um item de imobilizado é baixado quando vendido ou quando nenhum benefício econômico futuro for esperado do seu uso ou venda. Eventual ganho ou perda resultante da baixa do ativo, calculado como sendo a diferença entre o valor líquido da venda e o valor contábil do ativo, são incluídos na demonstração do resultado no exercício em que o ativo for baixado.

A Administração revisa anualmente o valor contábil líquido dos ativos com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas, que possam indicar perda de seu valor recuperável. Sendo tais evidências identificadas e o valor contábil líquido exceder o valor recuperável, é constituída provisão para desvalorização ajustando o valor contábil líquido ao valor recuperável.

O valor recuperável de um ativo ou de determinada unidade geradora de caixa é definido como sendo o maior entre o valor em uso e o valor líquido de venda.

### *Depreciação*

A depreciação acumulada é calculada substancialmente considerando o prazo de autorização como produtor independente.

### *Redução ao valor recuperável (impairment)*

Anualmente a Companhia revisa os valores contábeis de seus ativos financeiros e não financeiros para apurar se há indicação de perda ao valor recuperável. Caso ocorra alguma indicação, o valor recuperável do ativo é estimado.

### *Instrumentos financeiros*

Ao determinar se o risco de crédito de um ativo financeiro aumentou significativamente desde o reconhecimento inicial e ao estimar as perdas de crédito esperadas, a Companhia considera informações razoáveis e passíveis de suporte que são relevantes e disponíveis sem custo ou esforço excessivo. Isso inclui informações e análises quantitativas e qualitativas, com base na experiência histórica da Companhia, na avaliação de crédito e considera informações prospectivas (*forward-looking*).

A Companhia presume que o risco de crédito de um ativo financeiro aumentou significativamente se este estiver com mais de 30 dias de atraso e, portanto, com base em suas análises não identificou indicadores que pudessem reduzir o valor de realização de seus ativos.

#### *Instrumentos não financeiros*

O valor recuperável de um ativo imobilizado é o maior entre o valor em uso e o seu valor justo menos custos para alienação. O valor em uso é baseado em fluxos de caixa futuros estimados, descontados a valor presente usando uma taxa de desconto antes dos impostos que reflita as avaliações atuais do mercado do valor do dinheiro no tempo e os riscos específicos do ativo. O valor recuperável de um ativo deve ser estimado para cada uma das unidades que geram caixa (UGC). Perdas por redução ao valor recuperável são reconhecidas no resultado. A Companhia avalia, ao menos na data do balanço, se há alguma indicação de que um ativo possa ter sofrido desvalorização.

Um ativo intangível é baixado na alienação ou quando não há benefícios econômicos futuros resultantes do uso ou da alienação. Os ganhos ou as perdas resultantes da baixa de um ativo intangível, mensurados como a diferença entre as receitas líquidas da alienação e o valor contábil do ativo, são reconhecidos no resultado quando o ativo é baixado.

#### Imposto de renda e contribuição social - Correntes

As despesas de Imposto de Renda Pessoa Jurídica - IRPJ e Contribuição Social sobre o Lucro Líquido - CSLL são calculadas e registradas conforme legislação vigente em impostos correntes.

Nos anos de 2023 e 2022, a Companhia adotou o lucro presumido como forma de apuração tributária.

As alíquotas para a presunção do lucro são de 8% para base de cálculo do IRPJ e 12% para base de cálculo da CSLL aplicáveis sobre a receita bruta da Companhia; sobre tais bases aplicam-se as alíquotas de 15%, acrescidas do adicional de 10% sobre a base tributável excedente a R\$ 240, para IRPJ e 9% sobre a base tributável para CSLL, assim como determina a legislação tributária aplicável a Companhias enquadradas no lucro presumido.

Incluem-se na base de cálculo do IRPJ e da CSLL as receitas financeiras incorridas no exercício; essas não possuem margem para presunção de lucro, aplicando-se diretamente as alíquotas de 15%, acrescidas do adicional de 10% sobre a base tributável excedente a R\$ 240, para IRPJ e 9% sobre a base tributável para CSLL.

#### Provisões

As provisões são determinadas por meio do desconto do fluxo de caixa futuro estimado a uma taxa antes de impostos que reflita as avaliações atuais de mercado quanto ao valor do dinheiro no tempo e riscos específicos para o passivo relacionado. Uma provisão deve ser reconhecida quando a Companhia:

tem uma obrigação presente (legal ou não formalizada) como resultado de evento passado;

- a) seja provável que será necessária uma saída de recursos que incorporam benefícios econômicos para liquidar a obrigação; e
- b) possa ser feita uma estimativa confiável do valor da obrigação.

Se essas condições não forem satisfeitas, nenhuma provisão deve ser reconhecida.

As provisões são revisadas e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas como base em novos assuntos ou decisões de tribunais. Os resultados reais podem diferir das estimativas.

#### Reconhecimento da receita

A comercialização de energia elétrica é realizada no Ambiente de Comercialização Regulado – ACR, sendo resultado da primeira etapa do Proinfa, de modo que o preço da energia foi estabelecido no processo licitatório e anualmente é reajustado por IGP-M. Os contratos Proinfa foram firmados com a Eletrobras e cedidos para a ENBPar em junho de 2023 que, por sua vez, possui os volumes registrados na CCEE, responsável pela contabilização e liquidação do sistema interligado nacional. Os custos do Proinfa são rateados entre todas as classes de consumidores finais atendidas pelo Sistema Elétrico Interligado Nacional, proporcionalmente ao consumo verificado.

A Companhia possui uma receita fixa correspondente ao produto do preço pela energia contratada. Ocorre que a Companhia participa do MRE, onde é compartilhado o risco hidrológico com as demais usinas participantes desse mecanismo. Desse modo, as medições do MRE são realizadas mensalmente pela CCEE e contabilizadas pela Companhia por competência e, no fim do ano, o saldo é dividido em 12 parcelas e deduzido ou acrescido nas faturas do ano subsequente.

O reconhecimento contábil da receita decorre dos valores a serem faturados ao cliente de acordo com a metodologia e preço estabelecido no contrato com a ENBPar, somados aos ajustes financeiros resultantes do MRE e contabilização na CCEE.

Os mecanismos explicados acima resultam em um tipo de fluxo de receita, como segue:

- Receita com venda de energia: refere-se à integralidade da energia contratada pela ENBPar (preço x energia contratada).

A receita de fornecimento de energia é reconhecida no resultado em virtude de sua realização pela competência, com base nos valores estabelecidos no contrato de compra e venda de energia no âmbito do Proinfa. Uma receita não é reconhecida se há uma incerteza significativa na sua realização.

#### Adoção de pronunciamentos, orientações e interpretações técnicos novos e/ou não vigentes

Os principais normativos alterados, emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis ('CPC') que estão em conformidade com o contexto operacional e financeiro da Companhia são os seguintes:

##### a) Alterações em pronunciamentos contábeis em vigor:

Pronunciamento	Descrição
Alterações ao CPC 26 - Apresentação das Demonstrações Financeiras	As alterações modificam as exigências contidas no CPC 26 com relação à divulgação das políticas contábeis. As alterações substituem todos os exemplos do termo 'principais políticas contábeis' por 'informações materiais da política contábil'. As informações da política contábil são materiais se, quando consideradas em conjunto com outras informações incluídas nas demonstrações financeiras de uma entidade, puderem razoavelmente influenciar as decisões dos principais usuários das demonstrações financeiras de propósito geral, tomadas com base nessas demonstrações financeiras.

Pronunciamento	Descrição
Alterações ao CPC 32 Tributos sobre o Lucro — Impostos Diferidos relacionados com Ativos e Passivos decorrentes de uma Única Transação	As alterações introduzem uma exceção adicional da isenção de reconhecimento inicial. De acordo com as alterações, a Companhia não aplica a isenção de reconhecimento inicial para transações que resultam em diferenças temporárias tributáveis e dedutíveis similares. Dependendo da legislação tributária aplicável, diferenças temporárias tributáveis e dedutíveis similares podem surgir no reconhecimento inicial de um ativo e passivo em uma transação que não seja uma combinação de negócios e que não afeta nem o lucro contábil nem o lucro tributável.
Alterações ao CPC 23 – Políticas Contábeis, Mudanças de Estimativas e Retificação de Erros — Definição de Estimativas Contábeis	As alterações substituem a definição de mudança nas estimativas contábeis pela definição de estimativas contábeis. De acordo com a nova definição, estimativas contábeis são “valores monetários nas demonstrações financeiras sujeitos à incerteza na mensuração”. A definição de mudança nas estimativas contábeis foi excluída

No exercício corrente a Companhia aplicou uma série de alterações aos Pronunciamentos Contábeis que são obrigatoriamente válidas para um período contábil que se inicie em ou após 1.º de janeiro de 2023. A sua adoção não teve impacto material nas divulgações ou nos valores apresentados nessas demonstrações financeiras.

b) Alterações em pronunciamentos com vigência a partir de 2024:

Norma	Descrição da Alteração
Alterações ao CPC 36 (R3) e ao CPC 18 (R2)	Venda ou Contribuição na forma de Ativos entre um Investidor e sua Coligada ou Controlada em Conjunto
Alterações ao CPC 26	Classificação do Passivo como Circulante ou Não Circulante
Alterações ao CPC 40	Acordos de Financiamento de Fornecedores
Alterações ao CPC 2	Passivo de arrendamento em uma transação de “Sale and Leaseback”
Alterações à CPC 09	Demonstração do valor adicionado

Na data de autorização destas demonstrações financeiras, a Companhia não adotou as novas acima listadas, já emitidas e ainda não aplicáveis. A Administração não espera que a adoção dessas normas listadas acima tenham impacto relevante sobre as demonstrações financeiras da Companhia em períodos futuros.

4. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Caixa e bancos	1	-
Aplicações financeiras de alta liquidez	<u>451</u>	<u>199</u>
Total	<u>452</u>	<u>199</u>

Referem-se a aplicações financeiras em Certificado de Depósito Bancário – CDB, com vencimento inferior a 90 dias da data de aplicação realizada, com instituições que operam no mercado financeiro nacional, tendo como características a alta liquidez, baixo risco de crédito e remuneração equivalente a 102,16% do Certificado de Depósito Interbancário - CDI (104,03% do CDI em 2022).

## 5. CONTAS A RECEBER

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Valores a vencer	4.878	5.434
Total	<u>4.878</u>	<u>5.434</u>

Valores a receber correspondentes ao fornecimento de energia elétrica à ENBPar decorrente do contrato de compra e venda de energia que a Companhia tem no Proinfa, com prazo de vencimento inferior a 60 dias. Não há títulos vencidos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022.

A Companhia avaliou seus históricos de recebimentos e identificou que não está exposta a elevado risco de crédito, uma vez que eventuais saldos vencidos e não recebidos são mitigados por contratos de garantias financeiras assinados na contratação dos leilões de energia ou na formalização de contratos bilaterais. Ademais, os montantes a receber de energia de curto prazo são administrados pela CCEE que, por sua vez, controla a inadimplência entre os participantes setoriais com base em regulamentações emitidas pelo Poder Concedente, diminuindo o risco de crédito nas transações realizadas. Portanto, após as devidas análises, a Companhia não identificou a necessidade de constituição de provisão para eventuais perdas esperadas, uma vez que se mostram imateriais e controláveis e sem histórico de perdas.

## 6. IMPOSTOS A RECUPERAR

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
PIS sobre faturamento	68	199
COFINS sobre faturamento	312	918
Total	<u>380</u>	<u>1.117</u>

## 7. SALDOS E TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS

Os honorários da Administração são fixados em Assembleia Geral de Acionistas, enquanto a remuneração individualizada, tanto fixa quanto variável, da Diretoria Executiva é determinada pelo Conselho de Administração. Durante o exercício de 2023 foram pagos R\$ 392, sendo R\$ 239 de remuneração fixa e R\$ 153 de remuneração variável (R\$ 576 em 2022, sendo R\$ 444 de remuneração fixa e R\$ 132 de remuneração variável) referentes à remuneração da Administração e R\$ 0,00 (R\$ 26 em 2022) referentes aos benefícios de curto prazo à Administração e aos empregados da Companhia. A Companhia não remunera o pessoal-chave da Administração com benefícios de longo prazo ou opções de ações.

## 8. IMOBILIZADO

As variações do imobilizado, por natureza, estão demonstradas como segue:

	Terrenos	Edificações, obras civis e benfeitorias	Móveis e utensílios	Máquinas e equipamentos	Reservatório, barragens e adutoras	Computadore s e periféricos	Veículos	Monstagens e instalações	Total
Taxa de depreciação anual	(*)	(*)	10%	(*)	(*)	20%	20%	(*)	
<u>Custo corrigido</u>									
Saldos em 31 de dezembro de 2021	573	17.269	40	45.265	43.924	47	65	-	107.183
Adições	-	-	1	8	-	109	-	30	148
Saldos em 31 de dezembro de 2022	573	17.269	41	45.273	43.924	156	65	30	107.331
Adições	-	-	-	116	-	-	227	11	354
Baixa	-	-	-	-	-	-	(65)	-	(65)
Saldos em 31 de dezembro de 2023	573	17.269	41	45.389	43.924	156	227	41	107.620
<u>Depreciação acumulada</u>									
Saldos em 31 de dezembro de 2021	(283)	(8.267)	(39)	(21.887)	(21.397)	(14)	(54)	-	(51.941)
Adições	(15)	(458)	-	(1.195)	(1.154)	(14)	-	(1)	(2.837)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	(298)	(8.725)	(39)	(23.082)	(22.551)	(28)	(54)	(1)	(54.778)
Adições	(14)	(440)	-	(1.159)	(1.101)	(4)	(44)	(4)	(2.766)
Baixa	-	-	-	-	-	-	55	-	55
Saldos em 31 de dezembro de 2023	(312)	(9.165)	(39)	(24.241)	(23.652)	(32)	(43)	(5)	(57.489)
Saldos líquidos 31 de dezembro de 2023	261	8.104	2	21.148	20.272	124	184	36	50.131
Saldos líquidos 31 de dezembro de 2022	275	8.544	2	22.191	21.373	128	11	29	52.553

(\*) A depreciação acumulada é calculada substancialmente considerando o prazo de autorização como produtor independente, e foram calculados utilizando uma taxa média de 2,54%. As taxas médias anuais de depreciação, em razão da nova vigência no prazo da autorização regulatória até 19/08/2045, foram revisadas a partir do exercício de 2023, reduzindo o valor da quota anual em relação a 2022.

## Perdas por redução ao valor recuperável (“impairment”)

A Companhia revisa anualmente os valores contábeis dos ativos imobilizados para apurar se há indicação de perda ao valor recuperável. Caso ocorra indicação, o valor recuperável do ativo é estimado com base no teste de recuperabilidade dos ativos para constatar se esse potencial incremento no valor total do ativo seria recuperável.

A Companhia não identificou indicadores que pudessem reduzir o valor de realização de seus ativos em 31 de dezembro de 2023.

## 9. INTANGÍVEL

As variações do intangível, por natureza, estão demonstradas como segue:

	Taxas anuais	31/12/2023			31/12/2022
		Custo	Amortização acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Direito de uso de software	20%	16	(14)	2	2
Direito de passagem - servidões	4,8%	26	(16)	10	13
Direito das autorizações	8,1%	4.152	(499)	3.653	3.853
Total		<u>4.194</u>	<u>(529)</u>	<u>3.665</u>	<u>3.868</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2021		4.081			
Amortização		<u>(213)</u>			
Saldo em 31 de dezembro de 2022		3.868			
Amortização		<u>(203)</u>			
Saldo em 31 de dezembro de 2023		<u>3.665</u>			

Os gastos com direito de uso de software são amortizados à taxa de 20% ao ano, enquanto o direito de autorização, formado pela extensão da autorização da resolução homologatória 2.932/2021, está sendo amortizado à taxa de 5,41% ao ano (6,93%, em 2022), de acordo com o período de vigência dos contratos de venda de energia. Em outubro de 2023, após a aprovação da Resolução Autorizativa n.º 14.896/2023 a Companhia teve nova extensão de sua autorização com vigência até 19/08/2045. Ver nota explicativa n.º1 para mais informações.

## 10. Outras contas a receber

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Despesas antecipadas	215	101
Créditos tributários PERT (a)	-	200
MRE - Mecanismo de Realocação de Energia (b)	-	49
Adiantamentos a Fornecedores	33	-
Outras contas a receber	-	<u>1</u>
Total	<u>248</u>	<u>351</u>
Circulante	248	351
Total	248	351

- (a) As outras contas a receber da Companhia Energética Potiguar referem-se à venda de Prejuízos Fiscais e Base Negativa de Contribuição Social para utilização no PERT – Parcelamento Especial de Regularização Tributária, por parte da controlada indireta da GPE, que foi quitado em novembro de 2023.
- (b) O resultado negativo da repactuação do risco hidrológico foi superior à exposição da Companhia ao Mercado de Curto Prazo – MCP. Os valores são liquidados no ano seguinte, em 12 parcelas iguais e atualizadas pelo IGP-M.

#### 11. FORNECEDORES

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Conta Centralizadora dos Recursos de Bandeiras Tarifárias (a)	1.381	1.258
Engenharia São Patrício	102	44
Outros fornecedores	20	107
Total	<u>1.503</u>	<u>1.409</u>
Circulante	1.503	1.409
Total	1.503	1.409

- (a) A Companhia aderiu à repactuação do risco hidrológico em 2016, fazendo opção pela transferência integral do risco hidrológico (SP100) ao consumidor, mediante pagamento de prêmio de risco à Conta Bandeiras (gerida pela CCEE), no valor de R\$ 9,50/MWh (data-base de janeiro de 2015 anualmente atualizado pelo IPCA) até 19/08/2045.

#### 12. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

O capital social subscrito e integralizado da Companhia, em 31 de dezembro de 2023 e em 2022 é de R\$ 39.954, representado por 39.954.240 ações ordinárias, sem valor nominal e distribuído da seguinte forma:

Acionista	<u>Quantidade de ações</u>	<u>%</u>
TEP - Termoelétrica Potiguar S.A.	27.744.224	69,44
RPE - Produtora de Energia Elétrica Ltda.	11.986.272	30,00
Maria das Graças B. N. Fernandes	223.744	0,56
Total	<u>39.954.240</u>	<u>100</u>

Cada ação ordinária dá direito a um voto nas deliberações da Assembleia Geral.

#### Reserva legal

A reserva legal é constituída mediante a apropriação de 5% do lucro líquido do exercício até o limite de 20% do valor do capital social. Em 31 de dezembro de 2023, foi constituída uma reserva legal de R\$ 18.997 (R\$ 13.519 em 2022).

## Lucros retidos

Em 31 de dezembro de 2023, a Administração destinou o saldo do lucro do exercício após deduções da reserva legal e dividendo intermediários declarados, para a reserva de lucros retidos, no montante de R\$ 6.828 (R\$ 13.519 em 2022).

## Base para dividendos mínimos obrigatórios

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Lucro líquido do exercício	26.662	25.810
Reserva legal	(1.333)	(1.291)
Base para dividendos	<u>25.329</u>	<u>24.519</u>
Dividendos mínimos obrigatórios (25%)	<u>(6.332)</u>	<u>(6.130)</u>

Como dividendos intermediários declarados de 2023 no montante de R\$12.169 foram superiores aos dividendos mínimos obrigatórios então não há o que ser constituído no exercício de 2023. Vide movimentação dos dividendos a pagar abaixo.

## Lucro líquido básico e diluído por ação

O resultado por ação é calculado pela relação entre o resultado do período e a média ponderada de ações ordinárias em circulação no período, conforme demonstrado a seguir:

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Lucro líquido do exercício	26.662	25.810
Média ponderada de ação por lote de mil	<u>39.954</u>	<u>39.954</u>
Lucro líquido por lote de mil ações - R\$	<u>0,667</u>	<u>0,646</u>

## Dividendos

A Companhia outorga aos seus acionistas, conforme determinado em seu Estatuto, o direito ao recebimento a cada exercício de um dividendo mínimo obrigatório de 25% do lucro líquido anual calculado e ajustado nos termos da legislação societária.

<u>Deliberação</u>	<u>Natureza de remuneração</u>	<u>Valor deliberado</u>	<u>Valor por ação</u>
<u>2023</u>			
AGOE de 17 de março de 2023	Dividendos adicionais 2022	13.519	0,338
RCA de 10 de julho de 2023	Dividendos Intermediários 1º sem/2023	10.000	0,250
RCA de 20 de outubro de 2023	Dividendos intercalares 3º trim/2023	8.500	0,213
<u>2022</u>			
AGOE de 25 de março de 2022	Dividendos mínimos obrigatórios de 2021	6.140	0,154
AGOE de 25 de março de 2022	Dividendos adicionais 2021	18.418	0,461
RCA de 10 de novembro de 2022	Dividendos Intermediários 1º sem/2022	11.000	0,275

Movimentação dos dividendos:

Saldo dividendos a pagar 2021	6.734
Dividendos propostos referente a 2021	18.418
Dividendos Intermediários 2022	11.000
Dividendos pagos	<u>(31.487)</u>
Saldo dividendos a pagar 2022	4.665
Dividendos propostos referente a 2022	13.519
Dividendos mínimos obrigatórios de 2023	6.332
Dividendos Intermediários 2023	12.169
Dividendos pagos	<u>(30.633)</u>
Saldo dividendos a pagar 2023	<u>6.052</u>

13. RISCOS CONTINGENCIAIS

A Companhia está exposta a contingências de natureza cível, trabalhista e fiscal decorrentes do curso normal dos negócios. A política de provisões adotada considera os riscos de perda nas ações. Quando o risco de perda é provável é feito provisionamento de 100% do valor devido nessas ações, conforme avaliação da Administração e de seus assessores legais.

A principal demanda judicial é a seguinte:

- (a) A Companhia é autora de ação de desapropriação por utilidade pública em trâmite na Justiça Estadual de Tocantins de parte da área onde está localizada a PCH. O objeto da ação é a determinação do valor de avaliação do imóvel, destinado às instalações da PCH. Contudo, a Companhia já tem a posse das áreas envolvidas e classifica a ação como perda remota.

Não há processos avaliados, pelos assessores jurídicos, como perda possível, nas esferas: trabalhista, cível e de natureza tributária, dessa forma nenhuma provisão para perdas necessita ser constituída.

Depósito judicial

Em 31 de dezembro de 2023 e em 2022, a Companhia tinha depósitos judiciais relativos ao processo supracitado no montante de R\$ 224. Possibilidade de perda remota.

14. RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Receita de venda de energia	35.745	35.221
Mecanismo de realocação de energia – MRE	(6)	42
Deduções de venda		
PIS	(233)	(258)
COFINS	<u>(1.076)</u>	<u>(1.190)</u>
Total	<u>34.430</u>	<u>33.815</u>

## 15. CUSTOS E DESPESAS POR NATUREZA

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Custos e despesas com pessoal e administradores	(384)	(733)
Depreciação e amortização	(2.969)	(3.050)
Custo de utilização do sistema de distribuição	(423)	(353)
Custos com manutenção e operação	(2.093)	(1.912)
Custos e despesas com seguros	(236)	(213)
Despesas com viagens e comunicações	(111)	(98)
Serviços de terceiros	(228)	(235)
Assessoria e consultoria	(479)	(458)
Tributos	(3)	(1)
Outras despesas (receitas)	<u>(18)</u>	<u>(64)</u>
Total	<u>(6.944)</u>	<u>(7.117)</u>
Classificados como:		
Custos de operação e manutenção	(5.504)	(5.299)
Despesas gerais e administrativas	(1.244)	(1.378)
Honorários dos Administradores	(239)	(444)
Outras receitas operacionais, líquidas	<u>43</u>	<u>4</u>
Total	<u>(6.944)</u>	<u>(7.117)</u>

## 16. RESULTADO FINANCEIRO

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
<u>Receitas financeiras</u>		
Rendimento de aplicações financeiras	147	177
Outras receitas financeiras, líquidas	<u>286</u>	<u>228</u>
Subtotal	433	405
<u>Despesas financeiras</u>		
Outras despesas financeiras, líquidas	<u>(20)</u>	<u>(31)</u>
Subtotal	(20)	(31)
Total	<u>413</u>	<u>374</u>

## 17. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL SOBRE O LUCRO

A conciliação da despesa de IRPJ e CSLL, calculados pela aplicação das alíquotas vigentes, e os valores refletidos no resultado do exercício de 2023 e de 2022, estão demonstrados a seguir:

	<u>Alíquota efetiva</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>Alíquota efetiva</u>	<u>31/12/2022</u>
Receita de venda de energia		35.739		35.263
Receita de recontabilização CCEE		66		2.328
Efeito líquido da repactuação - Mecanismo de Realocação de Energia - MRE		6		(42)
Faturamento - lucro presumido		<u>35.811</u>		<u>37.549</u>
Alíquota de presunção de lucro presumido IRPJ (8%)		2.865		3.004
Receita financeira (100%)		433		379
Subtotal IRPJ		<u>3.298</u>		<u>3.383</u>
Imposto de renda à taxa nominal (15%)		(496)		(504)
adicional Imposto de renda à taxa nominal (10%)		(314)		(319)
Imposto de renda à taxa efetiva	2,26%	<u>(810)</u>	2,19%	<u>(823)</u>
Alíquota de presunção de lucro presumido CSLL (12%)		4.297		4.506
Receita financeira (100%)		433		379
Subtotal CSLL		<u>4.730</u>		<u>4.885</u>
Contribuição social à taxa nominal (9%)		(427)		(439)
Contribuição social à taxa efetiva	1,19%	<u>(427)</u>	1,17%	<u>(439)</u>
Total de imposto de renda e contribuição social no resultado	3,45%	<u><u>(1.237)</u></u>	3,36%	<u><u>(1.262)</u></u>

## 18. INSTRUMENTOS FINANCEIROS E GERENCIAMENTO DE RISCOS

Classificação contábil e valores justos

A tabela a seguir apresenta os valores contábeis e os valores justos dos ativos e passivos financeiros, incluindo os seus níveis de hierarquia do valor justo. Não inclui informações sobre o valor justo dos ativos e passivos não mensurados a valor justo, se o valor contábil for uma aproximação razoável do valor justo.

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>	
<u>Ativos financeiros</u>	<u>CA</u>	<u>CA</u>	
Caixa e equivalentes de caixa	452	199	Nível I
Contas a receber	4.878	5.434	Nível I
Outras contas a receber	215	351	Nível I
Total	<u><u>5.545</u></u>	<u><u>5.984</u></u>	

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>	
<u>Passivos financeiros</u>	<u>CA</u>	<u>CA</u>	
Fornecedores	1.503	1.409	Nível I
Dividendos a Pagar	<u>6.052</u>	<u>4.665</u>	Nível I
Total	<u>7.555</u>	<u>6.074</u>	

CA – Custo amortizado

#### Estrutura de gerenciamento de risco

A Companhia apresenta exposição a risco advindo de instrumentos financeiros não derivativos. De acordo com as práticas contábeis adotadas, apresenta exposição aos seguintes riscos advindos dos ativos e passivos financeiros: risco de crédito, risco de liquidez e risco de mercado.

A Companhia possui exposição para os seguintes riscos resultantes de instrumentos financeiros:

- Risco de crédito;
- Risco de liquidez; e
- Risco de mercado.

A Administração tem responsabilidade pelo estabelecimento e supervisão da estrutura de gerenciamento de riscos.

O Conselho de Administração tem a responsabilidade global sobre o estabelecimento e supervisão da estrutura de gerenciamento de risco da Companhia.

As políticas de gerenciamento de risco são estabelecidas para identificar e analisar os riscos aos quais da Companhia está exposta, para definir limites de riscos e controles apropriados, e para monitorar os riscos e a conformidade com os limites definidos. As políticas de gerenciamento de risco e os sistemas são revisados regularmente para refletir mudanças nas condições de mercado e nas atividades da Companhia.

A Companhia, através de suas normas e procedimentos de treinamento e gerenciamento, busca manter um ambiente de disciplina e controle no qual todos os empregados tenham consciência de suas atribuições e obrigações.

A Controladoria supervisiona a forma como a Administração monitora a conformidade com as políticas e procedimentos de gerenciamento de risco da Companhia, e revisa a adequação da estrutura de gerenciamento de risco.

As operações da Companhia estão sujeitas, porém não afetadas, aos fatores de risco a seguir:

#### *Risco de crédito*

Risco de crédito é o risco de a Companhia incorrer em perdas financeiras caso um cliente ou uma contraparte em um instrumento financeiro falhe em cumprir com suas obrigações contratuais. Esse risco é principalmente proveniente das contas a receber de clientes e de instrumentos financeiros da Companhia.

Para mitigar esse risco, a Companhia adota como prática a análise das situações financeira e patrimonial de suas contrapartes e acompanhamento das posições em aberto. Apesar de haver concentração de contas a receber e receitas decorrentes do cliente ENBPar, a Companhia entende que não existem riscos de inadimplência por parte desse cliente. No que tange às instituições financeiras, a Companhia somente realiza operações com instituições financeiras de baixo risco avaliada por agências de *rating*.

#### *Risco de liquidez*

Risco de liquidez é o risco de que a Companhia irá encontrar dificuldades em cumprir as obrigações associadas com seus passivos financeiros que são liquidados com pagamentos em caixa ou com outro ativo financeiro. O objetivo da Companhia ao administrar a liquidez é de garantir, na medida do possível, que sempre terá liquidez suficiente para cumprir com suas obrigações no vencimento, tanto em condições normais como de estresse, sem causar perdas inaceitáveis ou risco de prejudicar a reputação da Companhia.

A abordagem da Companhia na administração da liquidez é garantir, o máximo possível, que sempre tenha liquidez suficiente para cumprir suas obrigações que vencerem, sem causar perdas inaceitáveis ou com risco de afetar a reputação da Companhia.

A previsão de fluxo de caixa é preparada e são monitoradas as previsões de contínuas exigências de liquidez. Essa previsão leva em consideração os planos de financiamento da dívida e de geração de caixa da Companhia, o que garante que possui caixa à vista suficiente para cumprir com despesas operacionais esperadas para um período mínimo de sessenta (60) dias, incluindo o cumprimento de obrigações financeiras; isso exclui o efeito potencial de circunstâncias externas que não podem ser razoavelmente previstas, como desastres naturais.

A tabela a seguir analisa os passivos financeiros não derivativos da Companhia, por faixas de vencimento, correspondentes ao período remanescente no balanço patrimonial até a data contratual do vencimento.

Passivos financeiros	2024
Fornecedores	1.584
Dividendos à pagar	6.380
Total	7.964

#### *Risco de mercado*

Risco de mercado é o risco de que alterações nos preços de mercado - tais como taxas de câmbio, taxas de juros e preços de ações - irão afetar os ganhos da Companhia ou o valor de seus instrumentos financeiros. O objetivo do gerenciamento de risco de mercado é gerenciar e controlar as exposições a riscos de mercado, dentro de parâmetros aceitáveis, e ao mesmo tempo otimizar o retorno.

#### *Análise de sensibilidade de variação nas taxas de juros*

A tabela abaixo detalha a análise de sensibilidade da exposição às taxas de juros dos instrumentos financeiros para 31 de dezembro de 2023 considerando percentual de 10%. A análise é preparada assumindo que o valor do instrumento financeiro em aberto no final do exercício esteve em aberto durante todo o exercício seguinte e que obteve um rendimento esperado conforme as taxas de rendimento apresentadas em 31 de dezembro de 2023. O percentual de 10% é a taxa média de sensibilidade utilizada para apresentar internamente os riscos de variação na taxa de juros ao pessoal-chave da Administração e corresponde à avaliação da Administração das possíveis mudanças do CDI.

Um número negativo indica uma redução no resultado e no patrimônio quando as taxas de juros reduzem em 10% e todas as outras variáveis se mantêm constantes. Para um aumento da taxa de juros no mesmo percentual, haveria um impacto igual e oposto no resultado e no patrimônio líquido.

<u>Saldo de aplicação financeira</u>	<u>CDI em 31/12/23</u>	<u>Variação de 10% do CDI</u>	<u>Efeito no resultado e no patrimônio líquido</u>
387	11,75%	10,58%	(5)

#### *Gestão do capital*

A Administração gerencia o capital com o intuito de garantir a continuidade normal dos negócios da Companhia de forma a proporcionar o máximo de retorno aos seus acionistas por meio da otimização da sua estrutura de dívida e capital. A estratégia geral permanece inalterada desde 2022.

O patrimônio líquido inclui capital social e reservas, conforme divulgado na nota explicativa n.º 12.

A Administração entende que a exposição da Companhia a riscos é remota, sendo o gerenciamento realizado através de ferramentas de controle, planejamento e orçamento.

#### *Política de preços (ambiente regulatório)*

O contrato de fornecimento de energia elétrica foi celebrado no ambiente regulatório, no âmbito do Proinfa com a Eletrobras. A Companhia não tem proteção para este tipo de risco, mas entende que qualquer mudança no atual contrato deverá contar com a anuência de ambas as partes e do órgão regulador Aneel.

#### *Quanto à escassez de chuva*

A Companhia gera energia por meio de uma PCH. Um período prolongado de escassez de chuva reduzirá o volume de água nos reservatórios. Numa situação extrema isso implicaria redução de receita. A fim de mitigar esse risco, a Companhia aderiu ao MRE, que corresponde a um consórcio nacional das geradoras de energia proveniente de fonte hidráulica, que quando um dos consorciados não consegue suprir a energia contratada, o consórcio fornece a energia complementar, assim como o excesso de geração é disponibilizado ao consórcio. Ademais, a Companhia repactuou o risco hidrológico em 2016, de modo a transferir para o consumidor o risco de escassez hídrica, mediante pagamento de um prêmio de risco. A Companhia entende não haver riscos associados em 2023 em função de o saldo ser positivo.

#### *Instrumentos financeiros derivativos*

Durante os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e em 31 de dezembro de 2022, a Companhia, por política, não utilizou instrumentos financeiros derivativos; dessa forma não identificou nenhum risco decorrente de uma eventual exposição associada a estes instrumentos.

## 19. TRANSAÇÕES QUE NÃO AFETARAM O CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

A seguir estão relacionadas as transações do período que não afetaram o caixa e equivalentes de caixa:

#### Exercício de 2023

- Compensação de impostos a pagar com impostos a recuperar no montante de R\$ 1.682;
- Saldo de dividendos a pagar de 2023 no montante de R\$ 6.052.

Exercício de 2022

- Compensação de impostos a pagar com impostos a recuperar no montante de R\$ 1.959;
  - Saldo de dividendos a pagar de 2022 no montante de R\$ 4.665.
-