

# Companhia Energética Potiguar

Demonstrações financeiras em  
31 de dezembro de 2023

# Conteúdo

<b>Relatório da Administração</b>	<b>3</b>
<b>Balancos patrimoniais</b>	<b>6</b>
<b>Demonstrações dos resultados</b>	<b>7</b>
<b>Demonstrações dos resultados abrangentes</b>	<b>8</b>
<b>Demonstrações das mutações do patrimônio líquido</b>	<b>9</b>
<b>Demonstrações dos fluxos de caixa</b>	<b>10</b>
<b>Notas explicativas às demonstrações financeiras</b>	<b>11</b>

Senhores Acionistas,

A Administração da Companhia Energética Potiguar (CEP), em cumprimento às disposições legais e estatutárias, submete à apreciação dos senhores seu relatório anual, com uma síntese dos fatos julgados relevantes, e as correspondentes Demonstrações Financeiras, acompanhadas do Relatório dos Auditores Independentes, referentes ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2023.

### **CONSIDERAÇÕES INICIAIS**

A CEP foi constituída em 19 de dezembro de 2007, tendo por objeto social gerar e comercializar energia elétrica em todo o território nacional, bem como exercer outras atividades que possam ser vinculadas ao seu propósito específico.

A CEP é resultante da cisão parcial da TEP - Termoelétrica Potiguar S.A. Detém autorização da Aneel para estabelecer-se como Produtor Independente de Energia (PIE), implantar e explorar as UTEs Potiguar (53,12 MW) e Potiguar III (66,4 MW), decorrente do segundo leilão de energia nova, realizado pela Aneel, para geração a partir de janeiro de 2009. As UTEs, contratadas por disponibilidade, entraram em operação comercial em março de 2009 e operam sob demanda do Operador Nacional do Sistema (ONS).

### **DESEMPENHO OPERACIONAL**

Em 2023, as UTEs Potiguar e Potiguar III não foram requisitadas pelo ONS em virtude da ampla disponibilidade de geração das demais fontes na região nordeste (hidrelétrica, eólica e solar) e do acionamento, ainda que intermitente, de outras UTEs com custos (R\$/MWh) inferiores.

### **DESEMPENHO ECONÔMICO-FINANCEIRO**

As demonstrações financeiras, no entendimento da Administração, refletem adequadamente os controles e os valores contabilizados pela Companhia, registrando de forma objetiva os riscos e contingências associados ao negócio.

Os comentários a seguir devem ser lidos em conjunto com as demonstrações financeiras e notas explicativas.

Seguem os resultados de 2023, comparados com as informações relativas ao exercício de 2022, entre parênteses:

**Receita operacional líquida (ROL):** R\$ 71,8 milhões (R\$ 70,0 milhões, em

2022), apresentando um crescimento de 2,59%. Evolução favorável explicada, principalmente, pelo reajustamento anual pelo IPCA.

**Custos e despesas operacionais:** R\$ 44,6 milhões (R\$ 51,3 milhões, em 2022), apresentando uma redução de 13,2% em 2023.

**Resultado operacional** (antes do Resultado Financeiro): lucro de R\$ 27,2 milhões (R\$ 18,6 milhões em 2022), variação favorável de 46,0%, refletindo a redução dos custos e despesas operacionais.

**EBITDA** (Lucro antes dos Juros, Impostos e Depreciação/Amortização): medição não contábil calculada pela Administração para a geração operacional de caixa, positiva de R\$ 36,6 milhões (R\$ 28,1 milhões, em 2022), incremento de R\$ 8,5 milhões (30,5%).

**Resultado financeiro:** superavitário, de R\$ 1,7 milhões (R\$ 1,4 milhões, em 2022), variação favorável de 19,8%, explicada pelo aumento de receita com aplicações financeiras e redução de outras despesas financeiras.

**Resultado líquido:** superavitário, de R\$ 25,8 milhões (R\$ 16,8 milhões, em 2022), variação favorável de R\$ 9,0 milhões, correspondente a uma margem de lucratividade líquida de 53,7% (24,0% em 2022).

**Disponibilidades** (caixa e aplicações financeiras): R\$ 12,7 milhões (R\$ 16,8 milhões em 2022), redução de 24,6%.

**Contas a receber:** R\$ 12,9 milhões (R\$ 10,8 milhões em 2022), apresentando uma variação positiva de 19,2%, em razão do saldo de faturamento a vencer no encerramento do exercício de 2023.

**Capital de giro:** capital circulante líquido, positivo de R\$ 52,0 milhões (R\$ 32,6 milhões, em 2022), com variação favorável em 59,6%, refletindo a conjuntura operacional de 2023.

**Ativo financeiro:** R\$ 48,0 milhões (R\$ 48,0 milhões em 2022), referentes a investimentos financeiros em debêntures nominativas escriturais, conversíveis em ações, emitidas por C2 Participações e Investimentos S.A. em 2 de dezembro de 2022, com vencimento em 2 de dezembro de 2042.

**Outras contas a pagar:** R\$ 21,3 milhões (R\$ 42,6 milhões em 2022), variação

basicamente em função do pagamento da segunda parcela (R\$ 22 milhões) das debêntures adquiridas da C2 Participações e Investimentos S.A.

**Remuneração aos acionistas** (Juros sobre o Capital Próprio, Líquido de IRRF e Dividendos desembolsados): R\$ 14,2 milhões (não foram pagos dividendos em 2022).

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 seus acionistas, clientes, fornecedores e comunidade de sua área de atuação, pela confiança depositada na Companhia no ano de 2023. Agradece, ainda, de forma especial, aos seus colaboradores pela competência e dedicação no cumprimento dos objetivos e metas estabelecidos.

Macaíba, 29 de março de 2024.

**Jones Aranha de Sá**

Presidente do Conselho de Administração

**Companhia Energética Potiguar**  
**Balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023**  
**Valores expressos em milhares de reais - R\$**

	Nota explicativa	31/12/2023	31/12/2022		Nota explicativa	31/12/2023	31/12/2022
<b>Ativos</b>				<b>Passivos e patrimônio líquido</b>			
<b>Circulantes</b>				<b>Circulantes</b>			
Caixa e equivalentes de caixa	4	12.671	16.815	Fornecedores	14	1.875	1.939
Contas a receber	5	12.889	10.811	Obrigações sociais e trabalhistas		994	1.146
Impostos a recuperar	6	7	1	Obrigações sociais e trabalhistas		2.738	2.327
Imposto de renda e contribuição social a recuperar		12	21	Obrigações tributárias	15	400	1.065
Estoques	7	50.925	51.568	Outras contas a pagar	16	21.338	42.650
Outras contas a receber	13	95	164	Total dos passivos circulantes		<u>24.607</u>	<u>46.800</u>
Total dos ativos circulantes		<u>76.599</u>	<u>79.380</u>				
<b>Não circulantes</b>				<b>Não circulantes</b>			
Impostos a recuperar		19.445	19.271	Obrigações tributárias (não circulante)	15	-	286
Impostos diferidos	8	5.700	7.204	Provisão para risco trabalhista	17	475	475
Depósitos judiciais	17	822	219	Outras contas a pagar	16	873	1.223
Ativo Financeiro	9	48.000	48.000	Total dos passivos não circulantes		<u>1.348</u>	<u>1.984</u>
Imobilizado	11	39.845	46.821				
Intangível		-	2.352	<b>Patrimônio líquido</b>			
Diferido	12	-	309	Capital social		41.913	41.913
Total dos ativos não circulantes		<u>113.812</u>	<u>124.176</u>	Reservas de lucros retidos		122.543	112.859
				Total do patrimônio líquido	18	<u>164.456</u>	<u>154.772</u>
<b>Total dos ativos</b>		<u>190.411</u>	<u>203.556</u>	<b>Total dos passivos e do patrimônio líquido</b>		<u>190.411</u>	<u>203.556</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

**Companhia Energética Potiguar**

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
<b>Receita operacional líquida</b>	19	71.774	69.965
<b>Custos de operação e manutenção</b>	20	(35.233)	(40.575)
<b>Lucro bruto</b>		<u>36.541</u>	<u>29.390</u>
<b>Receitas (despesas) operacionais</b>			
Despesas gerais e administrativas	20	(9.459)	(11.466)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	20	103	694
<b>Lucro antes do resultado financeiro</b>		<u>27.185</u>	<u>18.618</u>
<b>Resultado financeiro</b>			
Receitas financeiras	21	1.768	1.713
Despesas financeiras	21	(119)	(337)
Total		<u>1.649</u>	<u>1.376</u>
<b>Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social</b>		<u>28.834</u>	<u>19.994</u>
<b>Imposto de renda e contribuição social</b>			
Imposto de renda e contribuição social corrente	22	(4.578)	(4.321)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	22	(1.505)	(1.552)
Incentivo fiscal do imposto de renda	22	3.073	2.676
Total		<u>(3.010)</u>	<u>(3.197)</u>
<b>Lucro líquido do exercício</b>		<u>25.824</u>	<u>16.797</u>
<b>Lucro líquido do exercício atribuível a:</b>			
Acionistas controladores		22.983	14.949
Acionistas não controladores		2.841	1.848
		<u>25.824</u>	<u>16.797</u>
<b>Lucro líquido básico e diluído por lote de mil ações - R\$</b>		<u>0,688</u>	<u>0,447</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Jarbas Rodrigues Benevides  
Diretor Presidente

Rafael Coelho Costa  
Contador  
CRC – BA 038852/O-6

**Companhia Energética Potiguar**  
**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>
<b>Lucro líquido do exercício</b>	25.824	16.797
Outros resultados abrangentes	-	-
<b>Resultado abrangente total do exercício</b>	<u><u>25.824</u></u>	<u><u>16.797</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.



**Companhia Energética Potiguar**

**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	Reservas de lucros			Lucros (Prejuízos) acumulados	Total	
		Capital social	Reserva legal	Incentivo fiscal			Reserva dos lucros retidos
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>		<u>41.913</u>	<u>9.572</u>	<u>92.224</u>	<u>-</u>	<u>(5.734)</u>	<u>137.975</u>
Redução de capital (recomposição do benefício da Sudene)		-	(1.189)	-	-	1.189	-
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	16.797	16.797
Destinação do lucro:							
Complemento de reserva de incentivo fiscal 2021		-	-	9.653	-	(9.653)	-
Complemento de reserva de incentivo fiscal 2022		-	-	2.599	-	(2.599)	-
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2022</b>	18	<u>41.913</u>	<u>8.383</u>	<u>104.476</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>154.772</u>
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	25.824	25.824
Destinação do lucro:							
Complemento de reserva de incentivo fiscal sobre ICMS		-	-	3.807	-	(3.807)	-
Complemento de reserva de incentivo fiscal 2022		-	-	77	-	(77)	-
Constituição de reserva de incentivo fiscal		-	-	3.073	-	(3.073)	-
Dividendos intermediários pagos		-	-	-	-	(3.000)	(3.000)
Juros sobre capital próprio		-	-	-	(13.140)	-	(13.140)
Complemento de reserva de lucros retidos		-	-	-	15.867	(15.867)	-
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2023</b>	18	<u>41.913</u>	<u>8.383</u>	<u>111.433</u>	<u>2.727</u>	<u>-</u>	<u>164.456</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

**Companhia Energética Potiguar**  
**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
<b>Fluxo de caixa das atividades operacionais</b>			
Lucro líquido do exercício		25.824	16.797
Ajustes para reconciliar o lucro líquido do exercício com o caixa líquido gerado pelas atividades operacionais:			
Depreciação e amortização	11	9.462	9.470
Valor residual na baixa de ativo imobilizado e intangível	11	280	2.469
Variação cambial líquida	21	3	46
Imposto de renda e contribuição social diferidos	22	1.505	1.552
Provisão de risco trabalhista		-	75
 (Aumento) redução nos ativos operacionais:			
Contas a receber		(2.078)	19.019
Estoques		643	(7.790)
Impostos a recuperar		(171)	(5.706)
Outras contas a receber		69	(47.556)
Depósitos judiciais		(603)	-
 Aumento (redução) nos passivos operacionais:			
Fornecedores		(67)	(35.404)
Impostos a recolher		(1.624)	9.415
Obrigações sociais e trabalhistas		(152)	209
Outras contas a pagar		(21.662)	38.802
Caixa gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais		<u>11.429</u>	<u>1.398</u>
Impostos de renda e contribuição social pagos		<u>(1.299)</u>	<u>(783)</u>
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais		<u>10.130</u>	<u>615</u>
 <b>Fluxo de caixa das atividades de investimento</b>			
Aquisição de imobilizado e intangível	11	<u>(105)</u>	<u>(436)</u>
Caixa líquido aplicado nas (gerado pelas) atividades de investimento		<u>(105)</u>	<u>(436)</u>
 <b>Fluxo de caixa das atividades de financiamento</b>			
Dividendos e juros sobre capital próprio pagos	18	(14.169)	-
Pagamento de empréstimo de partes relacionadas		-	945
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de financiamento		<u>(14.169)</u>	<u>945</u>
 <b>Aumento do saldo de caixa e equivalentes de caixa</b>			
		<u>(4.144)</u>	<u>1.124</u>
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	4	16.815	15.691
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício	4	<u>12.671</u>	<u>16.815</u>
 <b>Aumento do saldo de caixa e equivalentes de caixa</b>			
		<u>(4.144)</u>	<u>1.124</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## **Notas explicativas às demonstrações financeiras**

*(Valores expressos em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)*

### **1 Contexto operacional**

A Companhia Energética Potiguar (“Companhia” ou “CEP”) é uma sociedade por ações de capital fechado, controlada pela Global Participações em Energia S.A. (GPE), constituída em 19 de dezembro de 2007, com sede em Macaíba, Estado do Rio Grande do Norte, com o objeto social de gerar e comercializar energia elétrica em todo o território nacional, bem como exercer outras atividades que possam ser vinculadas ao seu propósito específico.

A Companhia é resultado da cisão parcial da TEP - Termoelétrica Potiguar S.A. e detém autorização da Agência Nacional de Energia Elétrica - Aneel, mediante a Resolução n.º 346, de 25 de junho de 2002, e a Portaria MME n.º 65, de 18 de abril de 2007, para estabelecer-se como Produtor Independente de Energia – PIE, pelo prazo de trinta e cinco anos a partir da publicação da Portaria MME, implantar e explorar as Usinas Termoelétricas - UTEs denominadas Potiguar (53,12 MW) e Potiguar III (66,4 MW), respectivamente, em decorrência do segundo leilão de energia nova, realizado pela Aneel.

Para tanto as UTEs Potiguar e Potiguar III firmaram um total de 60 Contratos de Comercialização de Energia Elétrica no Ambiente Regulado (CCEAR) com Distribuidoras de Energia Elétrica, na modalidade de disponibilidade de energia elétrica, pelos quais:

- (i) as UTEs têm direito a uma receita fixa mensal para cobrir custos fixos, despesas administrativas e financiamentos e
- (ii) uma receita variável para ressarcir custos com combustível, operação e manutenção, caso ocorra a efetiva geração de energia elétrica, através do despacho das UTEs pelo Operador Nacional do Sistema (ONS). Ambas as receitas (fixa e variável) são faturadas em três parcelas: a 1.ª parcela vincenda dia 20 do mês subsequente ao mês de competência da disponibilidade e geração, a 2.ª parcela vincenda no dia 30 do mês subsequente ao mês de competência da disponibilidade e geração e a 3.ª parcela vincenda no dia 10 do mês seguinte ao mês subsequente ao mês de competência da disponibilidade e geração. Toda a comercialização da energia elétrica firmada nos CCEARs é

acompanhada no âmbito da Câmara de Comercialização de Energia Elétrica (CCEE).

Em virtude do elevado nível dos reservatórios das usinas hidrelétricas, aliado à concentração de geração eólica e solar na região Nordeste, a Companhia não foi despachada ao longo do ano de 2023. No exercício findo em 31 de dezembro de 2023 a receita fixa pela disponibilidade das usinas foi de R\$ 82.234 (R\$ 77.780 em 2022).

## **1.1 Continuidade Operacional**

As UTEs Potiguar e Potiguar III iniciaram suas operações comerciais em março de 2009 e possuem contrato de suprimento vigente até 31 de dezembro de 2023, data em que expira o prazo vinculado aos CCEARs. A Companhia engajou-se num leilão de reserva de capacidade para a contratação de potência elétrica e de energia associada. Inicialmente, a participação foi questionada com base numa restrição ao Custo Variável Unitário (CVU), especificamente um teto máximo de R\$ 600,00/MWh. A restrição foi contestada pela Companhia, resultando na concessão de liminar pelo Superior Tribunal de Justiça (STJ) que permitiu continuar no leilão, enquanto aguardava uma decisão mais definitiva, tendo a Companhia vencido o certame.

Posteriormente, após rejeição do Mandado de Segurança quando fora concedida a liminar, a situação evoluiu para o Supremo Tribunal Federal (STF), onde os argumentos contra a limitação do CVU foram definitivamente acolhidos. No Recurso Ordinário apresentado ao STF, sob o número RMS 38642, a 2.<sup>a</sup> Turma do STF julgou a favor da Companhia, reconhecendo a ilegalidade da imposição do limite do CVU sem o processo devido de audiência pública. Essa decisão judicial confirmou o direito de participar do leilão, removendo obstáculos à qualificação com base na questão do CVU.

Posteriormente, foram opostos Embargos de Declaração pela União e pela Petrobras, com a intenção de revisar a decisão favorável à Companhia, rejeitados pela 2.<sup>a</sup> Turma do STF em 09/04/2024. Tal rejeição reafirmou a decisão anterior e assegurou de maneira mais firme a posição da Companhia no leilão.

A Companhia deseja enfatizar que a opinião dos seus consultores jurídicos responsáveis pela demanda leva a crer que a finalização e assinatura dos contratos decorrentes do leilão estão agora praticamente asseguradas, pendentes apenas de formalidades temporais. Esse desfecho positivo reforça a estratégia de expansão e solidifica a posição financeira, operacional e estratégica dentro do mercado de energia.

A Companhia planeja suspender suas atividades em janeiro de 2024 retomando a operação, para os novos contratos do Leilão de Reserva de Capacidade (LRC), a partir de julho de 2026 até junho de 2041.

Na elaboração das demonstrações contábeis, a administração é responsável por avaliar

a capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados à sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração destas demonstrações financeiras, a não ser que haja intenção de cessar suas operações e liquidar a Companhia.

A Administração analisou as principais rubricas do Balanço Patrimonial para garantir o cumprimento de todos os compromissos assumidos diante de provável descontinuidade operacional da unidade geradora de caixa das UTEs Potiguar e Potiguar III, após o encerramento dos CCEARs.

### ***Contas a Receber***

Os montantes a receber de energia 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. Após as devidas análises, a Companhia não identificou a necessidade de constituição de provisão para perdas, porque não há histórico de perda nem qualquer perda esperada.

### ***Estoque***

Após término dos CCEARs, a Companhia pretende proceder com a devolução do combustível ao fornecedor. Os demais itens do estoque serão alienados de forma planejada, buscando proponentes no mercado específico. A Administração vislumbra não haver perdas na realização do estoque considerando, sobretudo, a majoração dos valores (preços) no mercado nacional e internacional.

### ***Outras Contas a Receber e P&D a pagar***

Refere-se a projetos de Pesquisa e Desenvolvimento que serão amortizados com o Passivo de P&D.

### ***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 acumulada.

### *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 com base nas seguintes taxas:

	<u>Taxas</u>
Edificações obras civis e benfeitorias	4%
Móveis e utensílios	10%
Máquinas e equipamentos	10%
Computadores e periféricos	20%
Veículos	20%
Montagens e instalações	5%

### *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.

### ***Fornecedores***

Baseado em sua análise, a Administração está convencida de que poderá cumprir todas as obrigações assumidas junto aos bancos, fornecedores e demais credores, da unidade geradora de caixa, conforme as projeções financeiras, materializadas em planejamento de fluxos de caixa da Companhia e em seu plano plurianual de negócios.

## **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 as normas da Aneel, quando estas não forem conflitantes 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 para emissão das demonstrações financeiras**

A Diretoria da Companhia autorizou a emissão destas demonstrações financeiras em 31 de março de 2024, as quais consideram os eventos subsequentes ocorridos até essa data que pudessem ter efeito sobre as demonstrações. Após esta data, as alterações somente poderão ser efetuadas pelo Conselho de Administração.

### **Bases de preparação**

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 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.

## **Julgamento**

As informações sobre julgamentos realizados na aplicação das políticas contábeis que têm efeitos significativos sobre os valores reconhecidos nas demonstrações financeiras estão incluídas na seguinte nota explicativa:

NE n.º 1 – Contexto Operacional – Continuidade Operacional.

### **Incertezas sobre premissas e estimativas**

A determinação destas estimativas levou em consideração experiências de eventos passados e correntes, pressupostos relativos a eventos futuros e outros fatores objetivos e subjetivos. Revisões com relação a estimativas contábeis são reconhecidas no exercício em que as estimativas são revisadas e em quaisquer exercícios futuros afetados.

Itens significativos que requerem a adoção de premissas e estimativas, que estão sujeitas a maiores incertezas e que possuam um risco de resultar em um ajuste relevante caso estas premissas e estimativas sofram mudanças significativas dentro do próximo exercício financeiro, incluem a avaliação:

NE n.º 1 – Contexto Operacional - Continuidade Operacional;

NE n.º 8 – Tributos diferidos - Recuperação do imposto de renda e contribuição social diferidos;

NE n.º 10 – Imobilizado - Perdas por redução ao valor recuperável (“*impairment*”).

A Companhia revisa seus julgamentos, estimativas e premissas anualmente.

## **3 Sumário das principais políticas contábeis**

As principais políticas contábeis estão descritas a seguir e foram aplicadas de maneira consistente a todos os exercícios 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 (VJR) 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:

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 avaliação do objetivo de manter um ativo financeiro em carteira e as informações são fornecidas à Administração. As informações consideradas incluem:

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;

o 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 são 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 mantém os instrumentos financeiros classificados como ao custo amortizado e valor justo.

#### *Custo amortizado*

Os instrumentos financeiros incluídos nesse grupo são saldos provenientes de transações comuns como contas a receber de clientes, fornecedores, empréstimos e debêntures, caixa e equivalentes de caixa mantido 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.

#### *Valor Justo*

Os instrumentos financeiros incluídos nesse grupo são saldos provenientes de aquisição de debêntures nominativas conversíveis em ações.

#### *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 compensar os valores

reconhecidos e há uma 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 com a responsabilidade de revisar, por meio 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 apoiar a conclusão de que tais avaliações atendem aos 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 – Instrumentos financeiros. 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.

### ***Estoques***

São registrados pelo custo de aquisição ou valor realizável líquido – dos dois o menor e sua realização se dá através da média ponderada do custo de aquisição. São apropriados ao resultado do exercício como custo dos serviços prestados por ocasião do consumo ou da obsolescência. As provisões para estoques de baixa rotatividade ou obsoletos são constituídas quando consideradas necessárias pela Administração.

### ***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 acumulada.

#### *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 a taxas que levam em conta a vida útil dos bens. A vida útil econômica dos ativos e/ou os métodos de depreciação são revistos anualmente e ajustados de forma prospectiva, quando for o caso. Ver as taxas de depreciação na nota explicativa n.º 10.

#### *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.

#### *Diferido*

Composto por gastos administrativos pré-operacionais para viabilização do empreendimento. Conforme facultado pelas Leis n.º 11.638/07 e n.º 11.941/09, a Companhia optou pela manutenção dos saldos do ativo diferido até sua completa amortização, os quais são amortizados pelo método linear de acordo com o critério mencionado na nota explicativa n.º 11.

#### *Intangível*

Trata-se de ativo intangível que não possui vida útil definida, representado por ágio por rentabilidade futura, o qual sofre amortização societárias e é testado no mínimo anualmente por redução ao valor recuperável.

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.

#### *Benefício fiscal do ICMS*

A Companhia usufrui do benefício fiscal do ICMS / RN, de redução progressiva de alíquota sobre o consumo de óleo diesel na geração de energia termelétrica, podendo reduzir a alíquota de 18% para 12% ou 7% a depender do volume mensal consumido, conforme Art. 87, XVIII do Regulamento do ICMS do Estado do Rio Grande do Norte (Decreto n.º 13.640/1997), dispositivo este incluído através do Decreto n.º 20.797/2008.

#### *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 e incluem os impostos correntes e diferidos.

As alíquotas aplicáveis são de 15%, acrescidas do adicional de 10% sobre o lucro tributável anual excedente a R\$ 240 para IRPJ, e 9% sobre o lucro tributável para CSLL sobre o lucro líquido e consideram a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, limitada a 30% do lucro real.

A Companhia goza de benefício fiscal para investimento na Região Nordeste (Superintendência de Desenvolvimento do Nordeste - Sudene) para geração de energia, correspondente à redução de 75% do imposto de renda calculado sobre o lucro da exploração, com vigência para o período de 1.º de janeiro de 2010 a 31 de dezembro

de 2025. O valor do incentivo é registrado como receita no resultado, durante o período necessário para confrontar com a despesa que o benefício fiscal pretende compensar e, posteriormente, é destinado a reserva de incentivo fiscal no patrimônio líquido.

A Companhia faz uso, quando cabível, do Programa Nacional de Apoio à Cultura (Pronac) com base na Lei de Incentivo Fiscal n.º 8.313/91, destinando até 4% do imposto devido para esse fim; sempre que aplicável, também, realiza doações aos Fundos dos Direitos da Criança e do Adolescente, destinando até 1% do imposto devido, além de apoio direto a projetos desportivos e paradesportivos previamente aprovados pelo Ministério do Esporte (Decreto n.º 6.180/07, artigo 1.º), destinando também até 1% do imposto devido para esse fim.

#### *Imposto de renda e contribuição social – diferidos*

#### **Ativos e passivos fiscais diferidos**

São reconhecidos com relação às diferenças temporárias entre os valores contábeis de ativos e passivos para fins de demonstrações financeiras e os usados para fins de tributação. As mudanças dos ativos e passivos fiscais diferidos no exercício são reconhecidas como despesa de imposto de renda e contribuição social diferida.

Um ativo fiscal diferido é reconhecido em relação aos prejuízos fiscais e diferenças temporárias dedutíveis não utilizados, na extensão em que seja provável que lucros tributáveis futuros estarão disponíveis, contra os quais serão utilizados. Os lucros tributáveis futuros são determinados com base na reversão de diferenças temporárias tributáveis relevantes. Se o montante das diferenças temporárias tributáveis for insuficiente para reconhecer integralmente um ativo fiscal diferido, serão considerados os lucros tributáveis futuros, ajustados para as reversões das diferenças temporárias existentes, com base nos resultados projetados da Companhia.

Periodicamente, os valores contabilizados são revisados e os efeitos, considerando os de realização ou liquidação, estão refletidos em consonância com o disposto na legislação tributária.

#### **Provisões**

As provisões são determinadas por meio do desconto do fluxo de caixa futuros estimados 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:

- (a) tem uma obrigação presente (legal ou não formalizada) como resultado de evento passado;
- (b) seja provável que será necessária uma saída de recursos que incorporam benefícios econômicos para liquidar a obrigação; e
- (c) 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**

Os contratos de comercialização de energia elétrica são realizados nos ambientes comerciais abertos e regulados do Brasil, estando integralmente registrados na CCEE, agente responsável pela contabilidade e liquidação do sistema integrado nacional.

A medição contábil do volume de energia a ser faturado resulta do processamento da medição física (geração), ajustada às perdas proporcionais relacionadas ao sistema informada pela CCEE.

O reconhecimento contábil da receita decorre dos valores a serem faturados aos clientes de acordo com a metodologia e preços estabelecidos em cada contrato, ajustados aos montantes de energia efetivamente gerados, quando aplicável. Esses ajustes decorrem dos mecanismos da CCEE que verificam a exposição líquida da Companhia (venda, geração e compras), denominados balanço de energia, que credita ou debita a diferença entre a venda da Companhia e a geração efetiva, geralmente pelo valor do Preço de Liquidação das Diferenças (PLD).

Os mecanismos explicados acima resultam em dois tipos de fluxos de receita, como segue:

**Receita com venda de energia contratada por disponibilidade** (obrigações de desempenho ao longo do tempo): refere-se à receita fixa, reconhecida pelo contrato de disponibilidade da usina. Corresponde assim ao valor de remuneração anual da Companhia apresentado no leilão, que inclui, na determinação do preço de venda e na receita auferida a recuperação de alguns custos.

**Receita com venda de energia:** refere-se à receita variável. Toda a energia firme gerada é transferida para as distribuidoras, conforme despacho da CCEE. A receita é mensurada com base na contraprestação especificada no contrato com as distribuidoras.



A receita é reconhecida na extensão em que se transfere o controle do produto ou serviço e quando puder ser mensurada de forma confiável. A receita é mensurada com base no valor justo da contraprestação recebida, excluindo descontos, abatimentos e impostos ou encargos sobre vendas. A Companhia avalia as transações de receita de acordo com os critérios específicos para determinar se está atuando como agente ou principal e concluiu que está atuando como principal em todos os seus contratos de receita.

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

Os principais normativos alterados, emitidos ou em discussão pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (“CPC”) que são aderentes ao contexto operacional e financeiro da Companhia são os seguintes:

(a) Alterações em pronunciamentos contábeis em vigor

<u>Pronunciamento</u>	<u>Descrição</u>
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.
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 (R1)	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 “ <i>Sale and Leaseback</i> ”
Alterações à CPC 09	Demonstração do valor adicionado

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

#### 4 Caixa e equivalentes de caixa

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Caixa e bancos	1	4
Aplicações financeiras de alta liquidez	<u>12.670</u>	<u>16.811</u>
Total	<u><u>12.671</u></u>	<u><u>16.815</u></u>

As aplicações financeiras em compromissadas correspondem a operações com vencimento inferior a 90 dias da data da aplicação realizada com instituições que operam no mercado financeiro nacional, tendo como características alta liquidez, baixo risco de crédito e remuneração equivalente a 70% a 102% da remuneração do Certificado de Depósito Interbancário – CDI (Em 2022, 75% a 103%).

## 5 Contas a receber

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Valores a vencer	4.394	2.257
Valores a faturar	<u>8.495</u>	<u>8.554</u>
Total	<u><u>12.889</u></u>	<u><u>10.811</u></u>

Valores a receber correspondentes à disponibilidade e ao fornecimento de energia elétrica, conforme CCEAR, com prazo de vencimento inferior a 60 dias e venda de energia no Mercado de Curto Prazo (“MCP”). Os valores a faturar correspondem às medições reconhecidas por competência e valores a vencer correspondem as faturas já emitidas, porém no prazo de vencimento.

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.

## 6 Impostos a recuperar

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
ICMS a recuperar	3	-
Outros	<u>4</u>	<u>1</u>
Total	<u><u>7</u></u>	<u><u>1</u></u>

## 7 Estoques

	31/12/2023	31/12/2022
Combustível (óleo diesel)	17.693	17.751
Almoxarifado de peças para manutenção	33.232	33.817
Total	50.925	51.568

A Companhia mantém seu estoque de combustível para atender a uma possível demanda de geração de energia.

A Companhia realiza inventário e inspeções regularmente e não identificou a necessidade de constituição de provisão para eventuais perdas, uma vez que se mostram imateriais e controláveis.

## 8 Impostos diferidos

A Companhia reconheceu os efeitos tributários de IRPJ e CSLL sobre as diferenças temporárias, prejuízos fiscais e base negativa existentes em seus registros fiscais, conforme demonstrado a seguir:

	31/12/2023	31/12/2022
Prejuízo Fiscal e Base Negativa	5.139	6.494
Despesas pré-operacionais	-	16
P&D - pesquisa e desenvolvimento	560	694
	5.700	7.204
 Tributos Diferidos Ativos	 5.700	 7.204
 Efeito no Resultado	 (1.505)	 (1.552)

Os impostos diferidos provenientes do prejuízo fiscal e base negativa foram realizados no transcorrer do exercício de 2023. Apesar da suspensão da operação em 2024 a Companhia prevê a realização a partir de julho de 2026 quando retomará a operação

## 9 Ativos financeiros

	31/12/2023	31/12/2022
C2 Participações e Investimentos S.A.	48.000	48.000
Total	48.000	48.000

Em 2 de dezembro de 2022, a companhia adquiriu 48.000 debêntures nominativas

escriturais, conversíveis em ações e quirografárias, com valor nominal unitário de R\$ 1.000,00 e vencimento de 2 de dezembro de 2042. A escritura de debêntures não estabelece remuneração ao debenturista e prevê a conversão em ações ordinárias da C2 Participações e Investimentos S.A. a partir de 120 meses da data de emissão, à opção do emissor ou a qualquer tempo por opção do debenturista. Havendo a conversão, a companhia passaria a deter ações ordinárias, nominativas, e sem valor nominal, representando 21% do total do capital social. A administração reconheceu essa operação no ativo não circulante e classificou como ativo financeiro.

## 10 Partes relacionadas

Ref.	Encargos incidentes	31/12/2023		31/12/2022			
		Passivo	Resultado	Ativo	Passivo	Resultado	
<u>Outras contas a pagar</u>							
Areia Energia S.A	(a)	sem encargos	-	-	-	200	-
Água Limpa Energia S.A.	(a)	sem encargos	-	-	-	239	-
Global Participações em Energia S	(a)	sem encargos	-	-	-	654	-
TEP-Termoelétrica Potiguar S.A.	(a)	sem encargos	-	-	-	416	-
			-	-	-	1.509	-
<u>Fornecimento de serviços</u>							
Global Engenharia Ltda.	(b)	sem encargos	861	(10.284)	-	827	(11.365)
Total			861	(10.284)	-	827	(11.365)

A Companhia faz parte do Grupo Global e sua controladora final é a Cume Participações Ltda.

- (a) Refere-se à compra de prejuízo fiscal e base negativa das empresas do mesmo grupo econômico para adesão ao parcelamento PERT, por meio da opção IV, parcelando a entrada de 24% em 24 parcelas quitando em 11/20203 e os 76% com prejuízo e base negativa sem redução de juros e multa. Ver nota explicativa n.º 15 para mais informações.
- (b) Refere-se a contrato de Operação e Manutenção - O&M da usina, conforme NE 13.

### Remuneração de empregados e dirigentes

Os honorários da Administração, diretoria e conselho, são fixados em Assembleia Geral de Acionistas. Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2023 foram pagos R\$ 1.813, sendo R\$ 963 de remuneração fixa e R\$ 850 de remuneração variável (R\$ 2.321 em 2022, sendo R\$ 1.885 de remuneração fixa e R\$ 436 de remuneração variável) referentes à remuneração de 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.

## 11 Imobilizado

	Terrenos	Edificações, obras civis e benfeitorias	Móveis e utensílios	Máquinas e equipamentos	Computadores e periféricos	Almoxarifado	Imobilizado em curso	Veículos	Total
Taxa de depreciação anual		4% (b)	10% (b)	10% (b)	20% (b)	(a)	-	20% (b)	
Custo de aquisição									
Saldos em 31 de dezembro de 2021	-	28.493	409	99.332	1.012	5.706	7.684	33	142.669
Adições	-	11	4	362	31	73	28	-	509
Baixa	-	(2)	(8)	(119)	(25)	(2.397)	(6)	-	(2.557)
Transferências	7.041	(8)	2	280	-	-	(7.315)	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2022	7.041	28.494	407	99.855	1.018	3.382	391	33	140.621
Adições	-	-	-	55	25	-	25	-	105
Baixa	-	-	(7)	(16)	(65)	-	(265)	-	(353)
Transferências	-	7	-	144	-	-	(151)	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2023	7.041	28.501	400	100.038	978	3.382	-	33	140.373
Depreciação acumulada									
Saldos em 31 de dezembro de 2021	-	(15.032)	(216)	(71.044)	(752)	-	-	(33)	(87.077)
Adições	-	(1.140)	(45)	(5.516)	(110)	-	-	-	(6.811)
Baixa	-	-	18	44	26	-	-	-	88
Saldos em 31 de dezembro de 2022	-	(16.172)	(243)	(76.516)	(836)	-	-	(33)	(93.800)
Adições	-	(1.140)	(30)	(5.549)	(82)	-	-	-	(6.801)
Baixa	-	-	-	-	73	-	-	-	73
Saldos em 31 de dezembro de 2023	-	(17.312)	(273)	(82.065)	(845)	-	-	(33)	(100.528)
Saldos líquidos 31 de dezembro de 2023	7.041	11.189	127	17.973	133	3.382	-	-	39.845
Saldos líquidos 31 de dezembro de 2022	7.041	12.322	164	23.339	182	3.382	391	-	46.821

(a) Estoque com expectativa de utilização com mais de 12 meses, conforme estabelece o Pronunciamento CPC 27 – Imobilizado, item 8.

(b) Taxa de depreciação considerando valor residual ao final do contrato operacional, com base no laudo de empresa especializada.

## 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.

Como principais premissas para o cálculo do valor recuperável foram utilizadas:

- Base de determinação do valor recuperável: valor em uso;
- Determinação dos fluxos de caixa: resultado operacional, capital de giro e investimentos;
- Prazo utilizado para fluxo de caixa: final da operação comercial;
- Taxa de desconto: foi estimada levando em consideração as melhores práticas do mercado e a experiência da Administração, baseada no modelo matemático denominado “WACC”. Este método reflete os retornos requeridos pelos credores financeiros (capital de terceiros) e pelos acionistas (capital próprio), ponderando-se as participações na estrutura de capitais (relação *debt-equity*).

Com base nas premissas mencionadas e em suas análises o valor em uso (R\$ 275.939) foi superior ao valor contábil (R\$ 39.845) e, portanto, a Companhia não identificou indicadores que pudessem reduzir o valor de realização de seus ativos em 31 de dezembro de 2023.

A Companhia continuará a monitorar os resultados dos próximos períodos, a fim de acompanhar a razoabilidade das premissas e projeções futuras utilizadas.

## 12 Diferido

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Despesas pré-operacionais	4.686	4.686
Amortização acumulada	(4.686)	(4.377)
Total	<u>-</u>	<u>309</u>

Gastos administrativos pré-operacionais, incorridos na fase de implantação da Companhia para viabilização do empreendimento, foram capitalizados até o exercício de 2008 e estão sendo amortizados desde 2009, à taxa de 6,82% ao ano, período de vigência dos contratos de venda de energia, que é de 15 anos. Conforme facultado pelas Leis n.º 11.638/07 e n.º 11.941/09, a Companhia optou pela manutenção dos saldos do

ativo diferido até sua completa amortização.

### 13 Outras contas a receber

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Adiantamento a funcionários	-	3
Adiantamento a fornecedor	86	-
Despesas antecipadas	9	161
Total	<u>95</u>	<u>164</u>
Ativo Circulante	<u>95</u>	<u>164</u>

### 14 Fornecedores

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Companhia Energética do Rio Grande do Norte	846	834
Global Engenharia Ltda (a)	861	827
Outros fornecedores	168	278
Total	<u>1.875</u>	<u>1.939</u>

(a) Refere-se a contrato de Operação e Manutenção - O&M da usina, conforme NE 9.

Os maiores contratos para a operação da Companhia foram datados até dezembro de 2023 e não há perspectiva multas e/ou penalidades previstas.

Diante do exposto, a administração acredita que o cumprimento de suas obrigações ocorrerá conforme planejado e que os fluxos de caixa a serem gerados pela Companhia, com base nas projeções financeiras e demais ações previstas no seu plano de negócios, serão suficientes para honrar com todos os compromissos assumidos com bancos, fornecedores e demais credores.



## 15 Obrigações tributárias

	31/12/2023	31/12/2022
INSS serviços de terceiros	54	53
PIS - Programa de integração social	44	25
COFINS - Contribuição para Financiamento da Seguridade Social	204	136
PIS/COFINS/CSLL retidos	45	51
Parcelamentos tributários (a)	-	1.035
Outros tributos a recolher	53	51
<b>Total</b>	<b>400</b>	<b>1.351</b>
Circulante	400	1.065
Não circulante	-	286
<b>Total</b>	<b>400</b>	<b>1.351</b>

- (a) Em outubro de 2023, foi realizada a baixa do saldo do parcelamento ordinário no passivo após sentença procedente tendo sido declarada a inconstitucionalidade das multas objeto de parcelamento, bem como direito à restituição das parcelas pagas, corrigidas pela SELIC, ou seja, em relação à multa isolada, a empresa já possui direito adquirido ao não recolhimento e à restituição do valor indevidamente recolhido no parcelamento.

## 16 Outras contas a pagar

	31/12/2023	31/12/2022
Pesquisa e Desenvolvimento - P&D	1.058	1.337
Água Limpa Energia S.A. (a)	-	200
Areia Energia S.A. (a)	-	239
Global Participação em Energia S.A. (a)	-	654
TEP Termoelétrica Potiguar S.A. (a)	-	416
C2 Participações e Investimentos S.A. (b)	-	22.000
Outras (c)	21.153	19.027
<b>Total</b>	<b>22.211</b>	<b>43.873</b>
Circulante	21.338	42.650
Não circulante	873	1.223
<b>Total</b>	<b>22.211</b>	<b>43.873</b>

- (a) Em 14 de novembro de 2017, a Companhia aderiu ao Programa Especial de Regularização Tributária (PERT), por meio da opção IV, da seguinte forma: 24% do saldo a pagar por meio de

desembolso de caixa parcelado em 24 vezes e quitados em 11/2023, com pagamentos mensais, e os 76% remanescente por meio de compensação de prejuízo fiscal e base negativa.

- (b) Saldo a pagar referente ativo financeiro conforme NE 9.
- (c) Adiantamento de cliente recebido no transcorrer do ano de 2022, devido a recontabilização indevida da Aneel, o que gerou uma receita de cliente em discussão com o órgão.

## 17 Provisão para riscos e depósitos judiciais

	<u>2023</u>	<u>Adições</u>	<u>Baixas</u>	<u>2022</u>
<u>Ativo</u>				
Depósitos Judiciais	<u>822</u>	<u>762</u>	<u>159</u>	<u>219</u>
<u>Passivo</u>				
Provisão para Contingências	<u>475</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>475</u>

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

O processo avaliado pelos assessores jurídicos como uma perda possível, que não requer provisão, é de natureza cível no valor de R\$ 200 (em 2022, R\$ 78).

Os processos avaliados como perdas prováveis, requerendo provisionamento, são de natureza cível no montante de R\$ 225 (em 2022, R\$ 225) e tributário R\$ 250 (em 2022, R\$ 250).

### *Depósito judicial*

Trata-se substancialmente de processo de natureza tributária no montante de R\$762.

## 18 Patrimônio líquido

Em 31 de dezembro de 2023, o capital social subscrito e integralizado da Companhia no montante de R\$ 41.913 (R\$ 41.913 em 2022) está representado por 37.554.721 ações ordinárias (Em 2022, 37.554.721 ações ordinárias) e está distribuído da seguinte forma:

<u>Acionista</u>	<u>Quantidade de ações</u>	<u>%</u>
Global Participações em Energia S.A.	33.423.702	89%
Fernando Wilson Araújo Magalhães Filho	3.755.472	10%
Maria das Graças B. N. Fernandes	375.547	1%
Total	<u>37.554.721</u>	<u>100%</u>

### **Capital social**

Cada ação ordinária dá direito a um voto nas deliberações da Assembleia Geral. De acordo com o estatuto social da Companhia, é assegurado aos acionistas, dividendo mínimo obrigatório de 25% sobre o lucro líquido do exercício, diminuído da reserva legal e da reserva de incentivos fiscais, bem como dos demais ajustes previstos no artigo n.º 202 da Lei n.º 6.404/76.

### **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 2023 não foi constituída, pois o limite de 20% sobre o Capital Social já foi atingido. Dessa forma, o saldo da reserva legal em 2023 permanece o mesmo de 2022, que é de R\$ 8.383.

### **Reserva de incentivo fiscal**

Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia possuía reserva de incentivo fiscal registrada no montante de R\$ 111.433 (R\$ 108.360 em 2022) e reconheceu o montante de R\$ 6.957 sendo R\$ 3.073 referente ao ano de 2023 e R\$ 3.884 referente ao exercício de 2022, não constituída na época em função do prejuízo acumulado (em 2022, de R\$ 9.653 referente ao exercício de 2021, não constituído em função do prejuízo acumulado e R\$ 2.599 referente ao exercício de 2022).

### **Excesso de reservas de lucros retidos**

Conforme determina a Lei das S.A. em seu artigo 199, o saldo das reservas de lucros, exceto as para contingências, de incentivos fiscais e de lucros a realizar, não poderá ultrapassar o capital social. Atingindo esse limite, a assembleia deliberará sobre aplicação do excesso na integralização ou no aumento do capital social ou na distribuição de dividendos.

Em 31 de dezembro de 2023, já abatendo o saldo de reserva legal e reserva de incentivos fiscais, exceções do disposto no Art. 199 da Lei nº 6.404/76 (Lei das S.A.s), a Companhia possuía o saldo de R\$ 2.727 na reserva de lucros.

### **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:

	31/12/2023	31/12/2022
Lucro (Prejuízo) líquido do exercício	25.824	16.797
Média ponderada de ação por lote de mil	37.555	37.555
Lucro (Prejuízo) líquido por lote de mil ações - R\$	0,688	0,447

## Dividendos

A Companhia outorga aos seus acionistas 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, ajustado da seguinte forma:

	31/12/2023	31/12/2022
Lucro líquido do exercício	25.824	16.797
Reserva legal	-	-
Reserva de Incentivos Fiscais	(6.957)	(12.252)
Amortização de prejuízo acumulado	(3.883)	(5.734)
Base para dividendos	14.984	(1.189)
<b>Dividendos mínimos obrigatórios (25%)</b>	<b>(3.746)</b>	<b>(297)</b>
Dividendos intermediários 2023 destinado	14.169	-
<b>Dividendos mínimos obrigatórios constituído</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Um resumo da movimentação da distribuição de dividendos em 2023 está apresentado a seguir:

<b>Deliberação</b>	<b>Natureza de remuneração</b>	<b>Valor deliberado</b>	<b>Valor por ação</b>
<b>2023</b>			
RCA de 30 de março de 2023	JSCP 1.º trim/2023	2.824	0,075
RCA de 13 de julho de 2023	Dividendos Intermediários 1º sem/2023	3.000	0,080
RCA de 29 de setembro de 2023	JSCP 3.º trim/2023 e retroativo 2007 a 2012	10.316	0,275

Dividendos propostos referente a 2023	3.000
Juros sobre capital próprio	13.140
IRRF sobre juros sobre capital próprio	(1.971)
Dividendos pagos	(14.169)
Dividendos a Pagar	-

## 19 Receita operacional líquida

	31/12/2023	31/12/2022
Receita de venda de energia (a)	127	87
Receita de venda de energia por disponibilidade (b)	82.234	77.780
Deduções de venda		
Cancelamentos	(2.489)	-
PIS	(1.317)	(1.285)
COFINS	(6.068)	(5.921)
ICMS	-	(696)
P&D - Pesquisa e desenvolvimento	(713)	-
Total	71.774	69.965

- (a) Receita de venda de energia: refere-se à receita variável. Toda a energia firme gerada é transferida para as distribuidoras, conforme despacho da CCEE. A receita é mensurada com base na contraprestação especificada no contrato com as distribuidoras.
- (b) Receita com venda de energia por disponibilidade: refere-se à receita fixa, reconhecida pelo contrato de disponibilidade da usina. Corresponde assim ao valor de remuneração anual da Companhia apresentado no leilão, que inclui, na determinação do preço de venda e na receita auferida a recuperação de alguns custos.

## 20 Custos/despesas por natureza

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Custos e despesas com pessoal e administradores	(4.758)	(2.322)
Depreciação e amortização	(9.462)	(9.470)
Custo de utilização do sistema de distribuição	(9.609)	(8.879)
Custos com manutenção e operação (a)	(18.112)	(28.367)
Custos e despesas com seguros	(527)	(460)
Despesas com viagens e comunicações	(177)	(179)
Serviços de terceiros	(380)	(635)
Assessoria e consultoria	(1.129)	(1.112)
Tributos	(193)	(252)
Outras despesas (receitas)	(242)	329
<b>Total</b>	<b><u>(44.589)</u></b>	<b><u>(51.347)</u></b>
Classificados como:		
Custos de operação e manutenção	(35.233)	(40.575)
Despesas gerais e administrativas	(9.459)	(11.466)
Outras receitas operacionais, líquidas	103	694
<b>Total</b>	<b><u>(44.589)</u></b>	<b><u>(51.347)</u></b>

- (a) Em virtude do elevado nível dos reservatórios das usinas hidrelétricas, aliado à concentração de geração eólica e solar no Nordeste, as UTEs não foram despachadas ao longo do ano de 2023. Portanto, fez-se necessário realizar apenas as manutenções corretivas e preventivas, reduzindo assim os custos das manutenções e operações da Companhia, se comparado com 2022;

## 21 Resultado financeiro

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
<u>Receitas financeiras</u>		
Rendimento de aplicações financeiras	1.799	1.586
PIS e COFINS sobre receita financeira	(78)	(83)
Outras receitas financeiras, líquidas	47	210
<b>Subtotal</b>	<b><u>1.768</u></b>	<b><u>1.713</u></b>
<u>Despesas financeiras</u>		
Variações cambiais negativas	(3)	(46)
Outras despesas financeiras, líquidas	(116)	(291)
<b>Subtotal</b>	<b><u>(119)</u></b>	<b><u>(337)</u></b>
<b>Total</b>	<b><u>1.649</u></b>	<b><u>1.376</u></b>

## 22 Imposto de renda e contribuição social

A conciliação da despesa de imposto de renda e contribuição social, calculada pela aplicação das alíquotas vigentes e pelos valores refletidos no resultado dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022, está demonstrada a seguir:

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	28.834	19.994
Imposto de renda e contribuição social à taxa nominal (34%)	(9.804)	(6.798)
Diferenças temporárias e permanentes:		
Adições	(1.234)	(1.223)
Exclusões	588	2.193
Juros sobre capital próprio	4.468	-
Compensação de base negativa e prejuízo fiscal	1.355	1.680
Demais adições e exclusões	49	(173)
Subtotal	(4.578)	(4.321)
Incentivos fiscais do imposto de renda (*)	3.073	2.676
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(1.505)	(1.552)
Imposto de renda e contribuição social no resultado	<u>(3.010)</u>	<u>(3.197)</u>
Taxa Efetiva	10,44%	15,99%

(\*) A Companhia possui projeto aprovado pela Sudene, cujo benefício de redução é de 75% sobre a base de cálculo do lucro da exploração. Com base na fruição desse incentivo, o valor reconhecido no cálculo dos impostos correntes é calculado às alíquotas aplicáveis com a redução ao exercício em que o ativo será realizado ou o passivo liquidado.

## 23 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.

	31/12/2023		31/12/2022		
	CA	VJR	CA	VJR	
<b>Ativos financeiros</b>					
Caixa e equivalentes de caixa	1	12.670	4	16.811	Nível I
Contas a receber	12.889	-	10.811	-	Nível I
Outras contas a receber	95	-	164	-	Nível I
Ativos Financeiro - Debentures	-	48.000	-	-	Nível I
<b>Total</b>	<b>12.985</b>	<b>60.670</b>	<b>10.979</b>	<b>16.811</b>	
<b>Passivos financeiros</b>					
Fornecedores	1.875	-	1.939	-	Nível I
Outras Contas a Pagar	21.338	-	20.650	22.000	Nível I
<b>Total</b>	<b>23.213</b>	<b>-</b>	<b>22.589</b>	<b>22.000</b>	

CA – Custo amortizado

VJR – Valor justo por meio do resultado

### **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 a Companhia está exposta, para definir limites de riscos e controles apropriados, e para monitorar os riscos e a aderência aos 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 aos fatores de risco a seguir, porém não estão afetadas por eles:

### **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 o acompanhamento das posições em aberto. Apesar de haver concentração de contas a receber e receitas decorrentes de clientes, a Companhia entende que os riscos de inadimplência por parte destes clientes são baixos. No que tange às instituições financeiras, a Companhia somente realiza operações com instituições financeiras de baixo risco avaliadas por agências de *rating*.

A Companhia avalia seus históricos de recebimentos e não identifica exposição ao risco de crédito, uma vez que eventuais saldos vencidos e não recebidos são mitigados por contrato de garantias financeiras assinados na contratação dos leilões de energia. 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.

### **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 sua reputação.

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 sua reputação.

A previsão de fluxo de caixa é preparada e são monitoradas as previsões de contínuas exigências de liquidez. Esta 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; isto exclui o efeito potencial de circunstâncias externas que não podem ser razoavelmente previstas, como desastres naturais.

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

<u>Ativos financeiros</u>	<u>Cenário</u>	<u>Taxas</u>	<u>Valor Contábil</u>	<u>Perda Estimada</u>	<u>Problema Recuperação</u>
Caixa e equivalentes de caixa	Baixa do CDI	13,30%	12.671	1.685	não
Contas a receber	Baixa do IGP-M	4,07%	12.889	525	não
Outras contas a receber	Baixa Selic	13,40%	95	13	não
Ativos Financeiro - Debentures	Alta do IPCA	5,42%	48.000	2.601	não
<b>Total</b>			<u>73.655</u>	<u>4.824</u>	

  

<u>Passivos financeiros não derivativos</u>	<u>Cenário</u>	<u>Taxas</u>	<u>Valor Contábil</u>	<u>Fluxo de caixa contratual</u>	
				<u>12 meses</u>	<u>36 meses</u>
Fornecedores	Alta do IPCA	5,42%	1.875	1.977	-
Outras contas a pagar	Baixa Selic	13,40%	22.211	24.197	990
<b>Total</b>			<u>24.086</u>	<u>26.174</u>	<u>990</u>

### **Risco de mercado**

Risco de mercado é o risco de que alterações nos preços de mercado - tais como taxas de câmbio e taxas de juros - 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.

### **Taxa de câmbio**

Decorre da possibilidade de perdas por conta de flutuações nas cotações de moedas estrangeiras. A Companhia não possui compromissos em valores significativos de compras contratados em moeda estrangeira. O risco vinculado a esses passivos surge em razão da possibilidade de flutuações nas taxas de câmbio que possam aumentar os seus saldos. Em 2023, a Companhia obteve de variação cambial líquida negativa de R\$ 3 (em 2022 variação cambial líquida negativa de R\$ 46).

## Taxa de juros

Decorre da possibilidade de perdas por conta de flutuações nas taxas de juros ou indexadores de dívida, que diminuem a receita financeira relativa às aplicações financeiras da Companhia. Visando mitigar este tipo de risco, a Companhia vem negociando os empréstimos e financiamentos correntes com o objetivo de obter taxas de juros de longo prazo condizentes com o retorno esperado do negócio e centralizar seus investimentos em operações com taxa de rentabilidade que acompanham a variação próxima do CDI em Certificado de Depósito Bancário - CDB e fundos de renda fixa.

## Análise de sensibilidade de variação nas taxas de juros

Para efeito de análise de sensibilidade e utilizando os saldos de aplicações financeiras e de empréstimos, financiamentos e debêntures em 31 de dezembro de 2023, a Companhia oferece o cenário I (provável) a partir das expectativas de mercado para a média na taxa básica de juros em 2023. Na projeção do cenário II (possível), esta média foi aumentada em 25%, e para o cenário III (remoto), aumentada em 50%.

Modalidade	Risco	Cenário			Contábil	Saldo			
		Provável I	Possível II	Remoto III		Provável I	Possível II	Remoto III	
		(*)	25%	50%			25%	50%	
<b>Ativo - Aplicações financeiras</b>									
Banco Santander S.A.	Baixa do CDI	9,40%	7,05%	4,70%	1	1	1	1	
Banco XP Investimentos	Baixa do CDI	9,40%	7,05%	4,70%	7.849	8.587	8.402	8.218	
Banco Itaú	Baixa do CDI	9,40%	7,05%	4,70%	398	435	426	417	
Banco Bradesco S.A.	Baixa do CDI	9,40%	7,05%	4,70%	4.422	4.838	4.734	4.630	
		Total aplicações financeiras			12.670	13.861	13.563	13.266	
		Total líquido			12.670	13.861	13.563	13.266	
		* Fonte: Banco Santander			Efeito líquido no resultado	-	1.191	893	596

## Gestão do capital social

O capital social é dividido em ações ordinárias pertencentes aos acionistas, representados por pessoas físicas e jurídicas. O objetivo principal da administração de capital da Companhia é assegurar que este mantenha uma classificação de crédito forte e livre de problemas a fim de apoiar os negócios e maximizar o valor dos acionistas.

## Quanto à escassez de combustível

A Companhia possui contrato de promessa de compra e venda mercantil para comercialização de óleo diesel firmado com a Vibra (ex-Petrobras Distribuidora S.A.), em caráter de exclusividade. Conforme estabelecido em contrato, a Vibra Energia S.A. assegura o fornecimento de combustível na quantidade necessária para garantir a geração de energia de forma continuada, em caso de despacho pelo Operador Nacional do Sistema - ONS, sujeitando-se a penalidade (multa) na hipótese de não atendimento do volume requisitado.

### **Instrumentos financeiros derivativos**

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

## **24 Compromissos assumidos**

Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia possuía contratos de curto prazo firmados no montante mensal de R\$ 1.778, relacionados com:

Contrato de Uso do Sistema de Distribuição - CUSD (R\$ 834), com vigência até junho de 2024 para a UTE Potiguar.

Contrato de Operação e Manutenção e Engenharia (R\$ 944), com vigência até 1.º de janeiro de 2024.

## **25 Transações que não afetaram o caixa e equivalentes de caixa**

As principais transações que não afetaram o caixa e equivalentes de caixa estão descritas a seguir:

### **Exercício de 2023**

Compensação de impostos a pagar com impostos a recuperar no montante de R\$ 5.540.

### **Exercício de 2022**

- Compensação de impostos a pagar com impostos a recuperar no montante de R\$ 9.603;
- Transferência de estoque para ativo imobilizado no montante de R\$ 3.382.