



BAESA - Energética Barra Grande S.A.
CNPJ: 04.781.143/0001-39 NIRE: 43300041468
Companhia fechada

BAESA - Energética Barra Grande S.A.

Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2023



Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos Administradores e Acionistas
BAESA - Energética Barra Grande S.A.

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da BAESA - Energética Barra Grande S.A. ("Companhia"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Companhia 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 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, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Ênfase

Saldos e transações entre partes relacionadas

Chamamos atenção para as Nota 1.4 e 9 às demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2023, que descreve que a Companhia mantém saldos e operações comerciais em montantes significativos com partes relacionadas nas condições nelas descritas. Dessa forma, as demonstrações financeiras devem ser analisadas nesse contexto. Nossa opinião não está ressalvada em relação a esse assunto.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras

A administração da Companhia 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 da Companhia continuar operando, 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.

Os responsáveis pela governança da Companhia são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

BAESA - Energética Barra Grande S.A.

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 detectam 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 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 essas demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que, eventualmente, tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

Florianópolis, 31 de janeiro de 2024


PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP000160/O-5

Adriano Machado
Contador CRC 1PR042584/O-7

SUMÁRIO

BALANÇOS PATRIMONIAIS	3
DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS	4
DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS ABRANGENTES	5
DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO	6
DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA - MÉTODO INDIRETO	7
NOTAS EXPLICATIVA ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS	8
1 CONTEXTO OPERACIONAL	8
2 BASE DE PREPARAÇÃO	10
3 PRINCIPAIS POLÍTICAS CONTÁBEIS	11
4 ESTIMATIVAS E JULGAMENTOS CONTÁBEIS CRÍTICOS	20
5 GESTÃO DE RISCO FINANCEIRO	20
6 INSTRUMENTOS FINANCEIROS POR CATEGORIA	22
7 CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	23
8 CONTAS A RECEBER	24
9 TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS	24
10 IMOBILIZADO	26
11 INTANGÍVEL	27
12 FORNECEDORES	28
13 USO DO BEM PÚBLICO – UBP	28
14 IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECOLHER E IMPOSTOS DIFERIDOS	29
15 PROVISÃO PARA LITÍGIOS	30
16 PATRIMÔNIO LÍQUIDO	30
17 RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	31
18 CUSTO DOS SERVIÇOS DE ENERGIA ELÉTRICA	32
19 DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS	33
20 RESULTADO FINANCEIRO, LÍQUIDO	33
21 IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	34
22 COMPROMISSOS DE LONGO PRAZO	34

Balanços patrimoniais
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de Reais)

Ativo	Notas	31/12/2023	31/12/2022	Passivo	Notas	31/12/2023	31/12/2022
Caixa e equivalentes de caixa	7	13.099	21.333	Fornecedores	12	12.402	18.988
Contas a receber	8	27.193	37.878	Salários, provisões e contribuições sociais		927	832
Impostos e contribuições a recuperar		12.248	5.759	Impostos a recolher	14.1	1.548	2.540
Outros créditos		298	2.871	Dividendos a pagar	16.3	27.000	6.000
Total do ativo circulante		52.838	67.841	Uso do bem público (UBP)	13	50.759	51.882
Outros créditos		15.866	11.952	Encargos setoriais		8.124	5.329
Investimentos		1.555	1.093	Outras obrigações		<u>10.080</u>	<u>661</u>
Imobilizado	10	666.618	709.245	Total do passivo circulante		110.840	86.232
Intangível	11	362.676	383.208	Uso do bem público (UBP)	13	414.315	448.502
Total do ativo não circulante		1.046.715	1.105.498	Encargos setoriais		6.590	6.732
				Provisões para litígios	15	9.554	9.446
				Impostos diferidos	14.2	75.965	83.834
				Outras obrigações		<u>6.303</u>	<u>6.197</u>
				Total do passivo não circulante		512.727	554.711
				Patrimônio Líquido	16		
				Capital social		398.381	398.381
				Reservas de Lucros		<u>77.605</u>	<u>134.015</u>
				Total do patrimônio líquido		475.986	532.396
Total do ativo		1.099.553	1.173.339	Total do passivo e patrimônio líquido		1.099.553	1.173.339

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstrações de resultados
Demonstrações de resultados
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de Reais)

	Notas	31/12/2023	31/12/2022
Receita operacional líquida	17	195.120	323.098
Custos dos serviços de energia elétrica	18	<u>(178.032)</u>	<u>(252.060)</u>
Resultado bruto		<u>17.088</u>	<u>71.038</u>
Despesas operacionais			
Despesas gerais e administrativas	19	(21.253)	(20.556)
Equivalência patrimonial		465	185
Outras Receitas/Despesas		<u>(3.921)</u>	<u>(226)</u>
Resultado antes do resultado financeiro		<u>(7.621)</u>	<u>50.441</u>
Resultado financeiro	20		
Receitas financeiras		4.748	6.404
Despesas financeiras		<u>(17.238)</u>	<u>(69.080)</u>
Resultado financeiro líquido		<u>(12.490)</u>	<u>(62.676)</u>
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social		<u>(20.111)</u>	<u>(12.235)</u>
Imposto de renda e contribuição social - corrente	21	(167)	(356)
Imposto de renda e contribuição social - diferido	21	<u>7.868</u>	<u>5.316</u>
Resultado do exercício		<u>(12.410)</u>	<u>(7.275)</u>
Quantidade de ações do capital social no fim do período		<u>398.381.000</u>	<u>398.381.000</u>
Resultado por ação atribuível aos acionistas da companhia durante o período – em R\$			
Lucro/ Prejuízo básico por ação		<u>(0,03)</u>	<u>(0,02)</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstrações dos resultados abrangentes
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de Reais)

	31/12/2023	31/12/2022
Resultado do exercício	(12.410)	(7.275)
Resultados abrangentes	<u>-</u>	<u>-</u>
Resultado abrangente do exercício	<u><u>(12.410)</u></u>	<u><u>(7.275)</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais)

	Reservas de lucros			Dividendos Adicionais propostos	Lucros/Prejuízos acumulados	Total
	Capital social	Legal	Retenção			
Saldos em 31 de dezembro de 2021	<u>398.381</u>	<u>35.806</u>	<u>105.484</u>	<u>108.107</u>	<u>-</u>	<u>647.778</u>
Dividendos adicionais exercício 2021 aprovado (AGO 25/04/2022)	-	-	-	(108.107)	-	(108.107)
Resultado do exercício	-	-	-	-	(7.275)	(7.275)
Destinação:						
Absorção de prejuízos com reservas de lucros	-	-	(7.275)	-	7.275	-
Saldos em 31 de dezembro de 2022	<u>398.381</u>	<u>35.806</u>	<u>98.209</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>532.396</u>
Distribuição de dividendos (RCA 12/05/2023)	-	-	(44.000)	-	-	(44.000)
Resultado do exercício	-	-	-	-	(12.410)	(12.410)
Destinação:						
Absorção de prejuízos com reservas de lucros	-	-	(12.410)	-	12.410	-
Saldos em 31 de dezembro de 2023	<u>398.381</u>	<u>35.806</u>	<u>41.799</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>475.986</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstrações dos fluxos de caixa - Método indireto

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais)

	31/12/2023	31/12/2022
Fluxos de caixa das atividades operacionais		
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social	<u>(20.111)</u>	<u>(12.235)</u>
Ajustes para reconciliar o resultado do exercício com recursos provenientes de atividades operacionais:		
Depreciação e amortização	63.952	63.389
Juros e variação monetária com UBP	16.010	67.854
Provisão para contingências	108	31
Equivalência patrimonial	(465)	(185)
Baixas ativo imobilizado	3.931	226
Outras receitas	(9)	-
Atualização SELIC PeD	<u>297</u>	<u>231</u>
	<u>63.713</u>	<u>119.311</u>
Variações em :		
Contas a receber	10.685	34.586
Impostos e contribuições sociais a recuperar	951	(2.467)
Outros ativos	(1.341)	(2.545)
Fornecedores	(6.586)	(11.198)
Salários, provisões e contribuições sociais	95	(138)
Impostos e contribuições sociais a recolher	(992)	(4.229)
Encargos setoriais	2.356	(710)
Outras obrigações	<u>9.525</u>	<u>(92)</u>
Caixa gerado pelas operações	<u>78.406</u>	<u>132.518</u>
Imposto de renda e contribuição social pagos	<u>(7.596)</u>	<u>-</u>
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	<u>70.810</u>	<u>132.518</u>
Fluxos de caixa das atividades de investimentos		
Aquisições de ativo imobilizado e intangível	<u>(4.724)</u>	<u>(3.215)</u>
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	<u>(4.724)</u>	<u>(3.215)</u>
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos		
Pagamento de dividendos	(23.000)	(112.000)
Pagamento de UBP	<u>(51.320)</u>	<u>(48.565)</u>
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamentos	<u>(74.320)</u>	<u>(160.565)</u>
Aumento de caixa e equivalentes de caixa, líquidos	(8.234)	(31.262)
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	21.333	52.595
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	<u>13.099</u>	<u>21.333</u>
Aumento/redução de caixa e equivalentes de caixa no exercício	<u>(8.234)</u>	<u>(31.262)</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

(Em milhares de Reais)

1 Contexto operacional

1.1 A Companhia

A BAESA - Energética Barra Grande S.A. ("BAESA" ou "Companhia") é uma sociedade anônima de capital fechado que tem como objeto social explorar, na qualidade de concessionária, o Aproveitamento Hidrelétrico de Barra Grande ("AHE Barra Grande"), localizado no Rio Pelotas, divisa dos municípios de Pinhal da Serra, no Estado do Rio Grande do Sul, e Anita Garibaldi, no Estado de Santa Catarina, submetendo-se, para tanto, às regras do Contrato de Concessão nº 036/2001 - Agência Nacional de Energia Elétrica ("ANEEL") e seus aditivos ("Contrato de Concessão") e às normas regulamentares aplicáveis.

A BAESA tem sede em Pinhal da Serra - RS, tendo sido constituída em 17 de setembro de 2001.

1.2 Contrato de concessão

A Companhia detém a concessão para exploração do potencial energético da Usina pelo período de 35 anos, podendo ser prorrogado a depender da aprovação do órgão regulador, conforme Contrato de Concessão nº 43/200, de 29 de maio de 2000, outorgado pela União, através da Agência Nacional de Energia Elétrica - ANEEL. Em novembro de 2021, a Companhia assinou os termos de aceitação de prazo de extensão de outorga de acordo com a Lei 14.052/2020 e resoluções homologatórias 2.919/21 e 2.932/21, como resultado o seu prazo de concessão foi estendido em 1.757 dias, o novo prazo de encerramento de concessão será 06 de março de 2041.

O Contrato de Concessão, assinado em 14 de maio de 2001 e nos termos da Lei 9.427 de 26 de dezembro de 1996, determina que a energia elétrica produzida no empreendimento seja utilizada ou comercializada pela Companhia, com vigência por prazo de 35 anos contados a partir dessa data. O Contrato de Concessão determina que seja pago, a título de Uso do Bem Público (UBP) (concessão onerosa), do 7º ao 35º ano de concessão, o valor anual original na data do contrato de R\$ 8.001, o qual atualizado anualmente pela variação do Índice Geral de Preços de Mercado (IGP-M) é de R\$ 50.759 em 31 de dezembro de 2023 (R\$ 51.882 em 31 de dezembro de 2022). Os valores são pagos mensalmente, desde julho de 2007. Conforme descrito anteriormente, em novembro de 2021, o prazo de concessão foi estendido em 1.757 dias, o novo prazo de encerramento de concessão será 06 de março de 2041. Durante o prazo de extensão, serão mantidas as condições originais do contrato de concessão e o pagamento do uso do bem público – UBP será efetuado nas mesmas condições.

1.2.1 UHE Barra Grande

A UHE Barra Grande tem potência instalada de 690 MW médios, em um conjunto de três máquinas, das quais a primeira entrou em operação comercial em 1º de novembro de 2005, a segunda em 2 de fevereiro de 2006 e a terceira em 1º de maio de 2006. O empreendimento possui as licenças e autorizações necessárias, seguindo as exigências requeridas pelos órgãos reguladores.

1.3 Direitos de compra de energia

As vendas de energia são compartilhadas entre os acionistas da Companhia, de acordo com sua participação no capital social, ou a terceiros por eles indicados. O acionista que determinar a venda a terceiros permanece responsável junto à Companhia pela adimplência das respectivas vendas. O

preço de venda deve ser suficiente para o pagamento dos custos operacionais, serviço da dívida, impostos e juros, chamado “Preço de Referência”, aprovado pelo Conselho de Administração da Companhia.

1.4 Operação

Como a concessão que a Companhia é titular foi outorgada antes da vigência do Decreto nº 5.163, de 30 de julho de 2004, e pelo fato de ser uma produtora independente de energia elétrica, a Companhia não tem a obrigatoriedade de realizar leilões de venda de energia e a comercializa diretamente com seus controladores, que detêm o direito e a obrigação de aquisição, na proporção das suas participações finais. O preço praticado leva em conta o conceito de preço mínimo e é calculado de maneira a atender todas as obrigações financeiras, fiscais e operacionais da Companhia, além de minimizar a incidência de tributos.

1.5 Repactuação do risco hidrológico – Lei nº 13.203 de 8 de dezembro de 2015 e Resolução Normativa Aneel nº 684 de 11 de dezembro de 2015

A Lei nº 13.203, de 8 de dezembro de 2015 e a Resolução Normativa Aneel nº 684 de 11 de dezembro de 2015, estabeleceram as condições para a repactuação do risco hidrológico de geração de energia elétrica para os agentes participantes do MRE, atribuindo regras distintas para os contratos celebrados no Ambiente de Contratação Regulada (ACR).

Em de janeiro de 2016, a Companhia decidiu aderir à repactuação de seus contratos do ACR, e quitar o passivo de “Generation Scaling Factor” (GSF) de maio a dezembro de 2015, e assim passar a ter direito ao ressarcimento do GSF de 2015 líquido do prêmio pactuado, reconhecendo o montante de R\$30.909 como uma despesa antecipada em contrapartida a uma redução no custo de energia elétrica. As despesas antecipadas foram apropriadas ao resultado até junho de 2020 e a partir de julho de 2020 a Companhia iniciou o pagamento à Conta Centralizadora de Recursos de Bandeiras Tarifárias – CCRBT, no valor de R\$ 9,50/MWh, referenciado à data base de janeiro de 2015.

1.6 Repactuação do risco hidrológico – Extensão do prazo de concessão

Em 08 de setembro de 2020 foi sancionada a Lei do GSF (Lei nº 14.052/20) e em 1º de dezembro de 2020 foi publicada a resolução normativa ANEEL nº 895/20, as quais estabelecem novas condições de repactuação do risco hidrológico de geração de energia elétrica. O objetivo desses normativos foi compensar as usinas hidrelétricas pelos riscos hidrológicos de geração de energia, cujos efeitos estão relacionados à antecipação da garantia física dos empreendimentos de geração denominados estruturantes, bem como do atraso na entrada em operação das instalações de transmissão necessárias ao escoamento da geração de energia desses empreendimentos, além da geração térmica fora da ordem de mérito. A compensação aos titulares das usinas hidrelétricas participantes do Mecanismo de Realocação de Energia – MRE se dará por meio de um direito não pecuniário na forma extensão dos prazos de concessão.

Em 12 de julho de 2021 foi publicada a Lei nº 14.182, que deu nova redação ao § 4º do art. 2-A e ao § 9º do art. 2-B da Lei nº 13.203/2015, ampliando o cálculo do prazo de extensão de outorga das usinas que repactuaram o risco hidrológico no Ambiente de Contratação Regulada – ACR e incluindo as usinas estruturantes no cálculo da compensação financeira e extensão de outorga. Adicionalmente, em 17 de setembro de 2021 foi publicada a resolução homologatória 2.932/21 que trata do prazo de extensão da outorga das usinas hidrelétricas participantes do Mecanismo de Realocação de Energia – MRE, incluindo os efeitos do Ambiente de Contratação Livre – ACL e Ambiente de Contratação Regulada – ACR, o prazo de extensão da Companhia é de 1.757 dias equivalente a R\$ 271.621.

Dessa forma, a Companhia efetuou uma análise dos impactos desses normativos em suas demonstrações financeiras e reconheceu em novembro de 2021 o montante de R\$ 271.621 como Direito de extensão de concessão no intangível em contrapartida aos Custos dos Serviços de Energia Elétrica na demonstração do resultado do exercício bem como os impactos dos impostos diferidos.

O montante reconhecido no intangível como Direito de Extensão de Concessão é equivalente a 1.757 dias de extensão. Dessa forma, considerando a extensão, o prazo de concessão se encerra em 06/03/2041.

Em novembro de 2021, a Companhia assinou os termos de aceitação de prazo de extensão de outorga de acordo com a Lei 14.052/2020 e resoluções homologatórias 2.919/21 e 2.932/21.

Considerando a inovação trazida pela repactuação do risco hidrológico e a ausência de Pronunciamento, Interpretação ou Orientação do CPC que se aplique especificamente ao tema, a Administração da Companhia exerceu seu julgamento no desenvolvimento e na aplicação de política contábil, conforme previsto no CPC 23 - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro. O Ativo constituído pela repactuação do risco não hidrológico, foi reconhecido ao valor justo, considerando a melhor estimativa da Companhia observando os aspectos e condições previstas no CPC 04 – Ativo Intangível e a essência do direito de exploração recebido do Poder Concedente, bem como os valores das compensações calculados pela Câmara de Comercialização de Energia – CCEE assim como, com base nas regras de cálculo constantes na resolução normativa ANEEL nº 895/20 e prazos de extensão divulgados na resolução homologatória 2.932/21.

1.7 Capital circulante líquido

Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia apresenta passivo circulante em excesso ao ativo circulante no montante de R\$ 58.002 (R\$ 18.391 em 31 de dezembro de 2022).

Ressalta-se que o ativo circulante é representado basicamente pelo contas a receber que possui um prazo de recebimento do faturamento entre 30 e 45 dias enquanto a principal rubrica do passivo circulante são os saldos de Uso do bem público (UBP) no montante de R\$ 50.759 que referem-se a 12 parcelas mensais da obrigação assumida, portanto, o capital circulante negativo apresentado é momentâneo e será solucionado naturalmente através do caixa gerado pelas operações da Companhia ao longo do próximo exercício.

2 Base de preparação

2.1 Declaração e conformidade

As demonstrações financeiras foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil (BR GAAP), e normas da Agência Nacional de Energia Elétrica - ANEEL, quando estas não conflitam com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

A Administração avaliou a capacidade da Companhia em continuar operando normalmente e está convencida de que ela possui recursos para dar continuidade a seus negócios no futuro. Adicionalmente, a Administração da Companhia não tem conhecimento de nenhuma incerteza material que possa gerar dúvidas significativas sobre a sua capacidade de continuar operando. Assim, estas demonstrações financeiras foram preparadas com base no pressuposto de continuidade.

A emissão das demonstrações financeiras foi autorizada pela diretoria em 31 de janeiro de 2024.

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

2.2 Base de mensuração

As demonstrações financeiras foram preparadas com base no custo histórico, exceto aplicações financeiras vinculadas que estão a valor justo.

2.3 Moeda funcional e de apresentação

A moeda funcional da Companhia é o Real, e essas demonstrações financeiras são apresentadas em milhares de Reais. Todos os saldos foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

3 Principais políticas contábeis

A Companhia aplicou as políticas contábeis descritas abaixo de maneira consistente a todos os exercícios apresentados nestas demonstrações financeiras, salvo indicação ao contrário.

a. Instrumentos financeiros

(i) Reconhecimento e mensuração inicial:

As contas a receber de clientes e os títulos de dívida emitidos são reconhecidos inicialmente na data em que foram originados. Todos os outros ativos e passivos financeiros são reconhecidos inicialmente quando a Companhia se torna parte das disposições contratuais do instrumento.

Um ativo financeiro (a menos que seja contas a receber de clientes sem um componente de financiamento significativo) ou passivo financeiro é inicialmente mensurado ao valor justo, acrescido, para um item não mensurado ao VJR, os custos de transação que são diretamente atribuíveis à sua aquisição ou emissão. Um contas a receber de clientes sem um componente significativo de financiamento é mensurado inicialmente ao preço da operação.

(ii) Classificação e mensuração subsequente

No reconhecimento inicial, um ativo financeiro é classificado como mensurado: ao custo amortizado; ou ao valor justo por meio do resultado - VJR.

Os ativos financeiros não são reclassificados subsequentemente ao reconhecimento inicial, a não ser que a Companhia mude o modelo de negócios para a gestão de ativos financeiros, e neste caso todos os ativos financeiros afetados são reclassificados no primeiro dia do período de apresentação posterior à mudança no modelo de negócios.

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 uma avaliação de 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. As informações consideradas incluem:

- As políticas e objetivos estipulados para a carteira e o funcionamento prático dessas políticas. Eles incluem a questão de saber se a estratégia da Administração tem como foco a obtenção de receitas de juros contratuais, a manutenção de um determinado perfil de taxa de juros, a correspondência entre a duração dos ativos financeiros e a duração de passivos relacionados ou saídas esperadas de caixa, ou a realização de fluxos de caixa por meio da venda de ativos;
- Como o desempenho da carteira é avaliado e reportado à Administração da Companhia;
- Os riscos que afetam o desempenho do modelo de negócios (e o ativo financeiro mantido naquele modelo de negócios) e a maneira como aqueles riscos são gerenciados; e
- A frequência, o volume e o momento das vendas de ativos financeiros nos períodos anteriores, os motivos de tais vendas e suas expectativas sobre vendas futuras.

As transferências de ativos financeiros para terceiros em transações que não se qualificam para o desreconhecimento não são consideradas vendas, de maneira consistente com o reconhecimento contínuo dos ativos da Companhia.

Os ativos financeiros mantidos para negociação ou gerenciados com desempenho avaliado com base no valor justo são mensurados ao valor justo por meio do resultado.

Ativos financeiros - avaliação sobre se os fluxos de caixa contratuais são somente pagamentos de principal e de juros

Para fins dessa avaliação, 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 de tempo 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 o 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).

O pagamento antecipado é consistente com o critério de pagamentos do principal e juros caso o valor do pré-pagamento represente, em sua maior parte, valores não pagos do principal e de juros sobre o valor do principal pendente - o que pode incluir uma compensação adicional razoável pela rescisão antecipada do contrato. Além disso, com relação a um ativo financeiro adquirido por um valor menor ou maior do que o valor nominal do contrato, a permissão ou a exigência de pré-pagamento por um valor que represente o valor nominal do contrato mais os juros contratuais (que também pode incluir compensação adicional razoável pela rescisão antecipada do contrato)

acumulados (mas não pagos) são tratadas como consistentes com esse critério se o valor justo do pré-pagamento for insignificante no reconhecimento inicial.

Ativos financeiros - Mensuração subsequente e ganhos e perdas

Ativos financeiros a VJR: Esses ativos são mensurados subsequentemente ao valor justo

O resultado líquido, incluindo juros ou receita de dividendos, é reconhecido no resultado.

Ativos financeiros a custo amortizado: Esses ativos são subsequentemente mensurados ao custo amortizado utilizando o método de juros efetivos. O custo amortizado é reduzido por perdas por impairment. A receita de juros, ganhos e perdas cambiais e o impairment são reconhecidos no resultado. Qualquer ganho ou perda no desreconhecimento é reconhecido no resultado.

Passivos financeiros - classificação, mensuração subsequente e ganhos e perdas

Os passivos financeiros foram classificados como mensurados ao custo amortizado ou ao VJR. Um passivo financeiro é classificado como mensurado ao valor justo por meio do resultado caso for classificado como mantido para negociação, for um derivativo ou for designado como tal no reconhecimento inicial. Passivos financeiros mensurados ao VJR são mensurados ao valor justo e o resultado líquido, incluindo juros, é reconhecido no resultado. Outros passivos financeiros são subsequentemente mensurados pelo custo amortizado utilizando o método de juros efetivos. A despesa de juros, ganhos e perdas cambiais são reconhecidos no resultado.

(iii) Desreconhecimento

Ativos financeiros

A Companhia desreconhe um ativo financeiro quando os direitos contratuais aos fluxos de caixa do ativo expiram, ou quando a Companhia transfere os direitos contratuais de recebimento aos fluxos de caixa contratuais sobre um ativo financeiro em uma transação na qual substancialmente todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro são transferidos ou na qual a Companhia nem transfere nem mantém substancialmente todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro e também não retém o controle sobre o ativo financeiro.

Passivos financeiros

A Companhia desreconhece um passivo financeiro quando sua obrigação contratual é retirada, cancelada ou expira. A Companhia também desreconhece um passivo financeiro quando os termos são modificados e os fluxos de caixa do passivo modificado são substancialmente diferentes, caso em que um novo passivo financeiro baseado nos termos modificados é reconhecido a valor justo.

No desreconhecimento de um passivo financeiro, a diferença entre o valor contábil extinto e a contraprestação paga (incluindo ativos transferidos que não transitam pelo caixa ou passivos assumidos) é reconhecida no resultado.

(iv) Compensação

Os ativos ou passivos financeiros são compensados e o valor líquido apresentado no balanço patrimonial quando, e somente quando, a Companhia tenha atualmente um direito legalmente executável de compensar os valores e tenha a intenção de liquidá-los em uma base líquida ou de realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

(v) Instrumentos financeiros derivativos

A Companhia não celebrou e não tem como política celebrar contratos de instrumentos financeiros derivativos.

b. Contas a receber

As contas a receber correspondem aos valores a receber pelo fornecimento de energia no curso normal das atividades da Companhia. Se o prazo de recebimento é equivalente a um ano ou menos, as contas a receber são classificadas no ativo circulante. Caso contrário, estão apresentadas no ativo não circulante. Nos valores a receber não estão inclusos encargos ou efeitos inflacionários, somente o preço acordado pela energia vendida.

Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia não possui qualquer montante de perdas a ser registrado sobre os recebíveis de clientes tendo em vista a natureza deles.

c. Imobilizado

(i) Reconhecimento e mensuração

Itens do imobilizado são mensurados pelo custo histórico de aquisição ou construção, deduzido de depreciação acumulada e perdas de redução ao valor recuperável (impairment) acumuladas, quando houver.

Quando partes de um item do imobilizado têm diferentes vidas úteis, elas são registradas como itens individuais (componentes principais) de imobilizado.

Ganhos e perdas na alienação de um item do imobilizado são apurados pela comparação entre os recursos advindos da alienação com o valor contábil do imobilizado, e são reconhecidos líquidos dentro de outras receitas ou despesas no resultado.

(ii) Custos subsequentes

O custo de reposição de um componente do imobilizado é reconhecido no valor contábil do item caso seja provável que os benefícios econômicos incorporados dentro do componente irão fluir para a Companhia e que o seu custo pode ser medido de forma confiável. O valor contábil do componente que tenha sido repostado por outro é baixado. Os custos de manutenção no dia a dia do imobilizado são reconhecidos no resultado conforme incorridos.

(iii) Depreciação

As taxas utilizadas para depreciação do ativo imobilizado estão de acordo com a Resolução Normativa no 674/15, emitida pela ANEEL, as quais na avaliação da Administração da Companhia refletem a vida útil dos bens, sendo aplicadas a partir de 1º de maio de 2013, limitadas ao prazo do contrato de concessão.

As vidas úteis estimadas pela administração após a extensão dos prazos de concessão descritos na nota 1.6, são as seguintes:

	Anos
Terrenos	34,22
Reservatórios, barragens e adutoras	35,75
Edificações, obras civis e benfeitorias	35,66
Máquinas e equipamentos	30,49
Veículos	7
Móveis e utensílios	12,66

d. Intangível

O ativo intangível que corresponde ao direito de exploração de concessões é a contraprestação de pagamentos para a União a título de uso do bem público – UBP e pelas novas condições de repactuação do risco hidrológico de geração de energia elétrica de acordo com a Lei nº 14.052/20. O registro desta obrigação teve como contrapartida a conta do ativo intangível. O prazo de amortização será do 7º ano ao final da concessão.

O registro do intangível relacionado a Lei 14.052/20 corresponde a compensação aos titulares das usinas hidrelétricas participantes do Mecanismo de Realocação de Energia – MRE por meio de um direito não pecuniário na forma extensão dos prazos de concessão.

A amortização é calculada sobre o valor do ativo, sendo reconhecida no resultado baseando-se no método linear com relação às vidas úteis estimadas de ativos intangíveis a partir da data em que estes estão disponíveis para uso, já que esse método é o que melhor reflete o padrão de consumo de benefícios econômicos futuros incorporados no ativo.

e. Redução ao valor recuperável (Impairment)

(iv) Ativos financeiros não derivativos

A Companhia, quando aplicável, reconhece provisões para perdas esperadas de crédito sobre:

- Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado.

A provisão para perdas com contas a receber de clientes deve ser mensurada a um valor igual à perda de crédito esperada para a vida inteira do instrumento.

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 deve considerar 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 considerando informações prospectivas (forward-looking).

A Companhia deve presumir que o risco de crédito de um ativo financeiro aumentou significativamente se este estiver com mais de 180 dias de atraso.

A Companhia deve considerar um ativo financeiro como inadimplente quando:

- É pouco provável que o devedor pague integralmente suas obrigações de crédito a Companhia, sem recorrer a ações como a realização da garantia (se houver alguma); ou
- O ativo financeiro estiver vencido há mais de 180 dias.

A Companhia não tem histórico de inadimplência de seus ativos financeiros, adicionalmente, parte substancial de suas contas a receber são com partes relacionadas, que tem compromissos de não deixar a Companhia sem recursos para pagar suas despesas operacionais e o serviço da dívida. Tais obrigações estão dispostas no Acordo de Acionistas. O saldo remanescente do constas a receber, refere-se a recebíveis dos contratos de venda de energia no ambiente regulado e ambiente livre, os quais, também não possuem histórico de inadimplência.

Com relação às aplicações financeiras, a Companhia somente aplica em bancos de primeira linha e em aplicações que não apresentam risco significativo de perda por estarem garantidas pelo Fundo Garantidor de Crédito.

Mensuração das perdas de crédito esperadas

As perdas de crédito esperadas devem ser estimativas ponderadas pela probabilidade de perdas de crédito. As perdas de crédito devem ser mensuradas a valor presente com base em todas as insuficiências de caixa (ou seja, a diferença entre os fluxos de caixa devidos a Companhia e acordo com o contrato e os fluxos de caixa que a Companhia espera receber).

As perdas de crédito esperadas devem ser descontadas pela taxa de juros efetiva do ativo financeiro.

Ativos financeiros com problemas de recuperação

Em cada data de balanço, a Companhia deve avaliar se os ativos financeiros contabilizados pelo custo amortizado estão com problemas de recuperação. Um ativo financeiro possui “problemas de recuperação” quando ocorrem um ou mais eventos com impacto prejudicial nos fluxos de caixa futuros estimados do ativo financeiro.

Evidência objetiva de que ativos financeiros tiveram problemas de recuperação inclui os seguintes dados observáveis:

- Dificuldades financeiras significativas do emissor ou do mutuário;
- Quebra de cláusulas contratuais, tais como inadimplência ou atraso de mais de 180 dias;
- Reestruturação de um valor devido a Companhia em condições que não seria aceita em condições normais;
- A probabilidade que o devedor entrará em falência ou passará por outro tipo de reorganização financeira; ou
- O desaparecimento de mercado ativo para o título por causa de dificuldades financeiras.

Apresentação da provisão para perdas de crédito esperadas no balanço patrimonial

A provisão para perdas para ativos financeiros mensurados pelo custo amortizado deve ser deduzida do valor contábil bruto dos ativos.

Baixa

O valor contábil bruto de um ativo financeiro deve ser baixado quando a Companhia não tem expectativa razoável de recuperar o ativo financeiro em sua totalidade ou em parte. Com relação a clientes individuais, a Companhia deve adotar a política de baixar o valor contábil bruto quando o ativo financeiro está vencido há 360 dias com base na experiência histórica de recuperação de ativos similares. Com relação a clientes corporativos, a Companhia deve fazer uma avaliação individual sobre a época e o valor da baixa com base na existência ou não de expectativa razoável de recuperação. A Companhia não deve esperar nenhuma recuperação significativa do valor

baixado. No entanto, os ativos financeiros baixados podem ainda estar sujeitos à execução de crédito para o cumprimento dos procedimentos da Companhia para a recuperação dos valores devidos.

(v) Ativos não financeiros

Anualmente a Companhia revisa os valores contábeis de seus ativos não financeiros para apurar se há indicação de perda ao valor recuperável. Caso ocorra alguma indicação, o valor recuperável do ativo é estimado com base no valor em uso dos ativos, sendo calculado com recurso das metodologias de avaliação, suportado em técnicas de fluxos de caixa descontados, considerando as condições de mercado, o valor temporal e os riscos de negócio.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2023 a Companhia concluiu que não há indicativo de redução ao valor recuperável para os ativos não financeiros.

f. Fornecedores

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

g. Uso do Bem Público (UBP)

São os valores contratados relativos ao direito do uso de bem público para exploração do potencial de energia hidráulica, decorrentes de contratos de concessão onerosa com a União, demonstrados ao custo amortizado e atualizados pelas taxas de juros ou índices contratuais incorridos até a data do balanço, ajustados a valor presente, com base em uma taxa de desconto aprovada pela diretoria da Companhia.

h. Encargos setoriais

Os valores relacionados a Pesquisa e Desenvolvimento, Compensação Financeira e Taxa de Fiscalização estão contabilizados como dedução da receita enquanto os Encargos de Transmissão, Conexão e Distribuição estão alocados em custos dos serviços de energia elétrica, todos os encargos setoriais são apurados pelo regime de competência.

i. Programa de pesquisa e desenvolvimento tecnológico - P&D

Em conformidade com a Lei no 9.991, de 24 de julho de 2000, o art. 24 da Lei no 10.438, de 26 de abril de 2002, e o art. 12 da Lei no 10.848, de 15 de março de 2004, as empresas autorizadas à produção independente de energia elétrica, dentre outras, devem aplicar, anualmente, o percentual de 1% de sua receita operacional líquida no Programa de Pesquisa e Desenvolvimento Tecnológico do Setor de Energia Elétrica - Programa de P&D, segundo regulamentos estabelecidos pela ANEEL. A Companhia apresenta o saldo de P&D nas demonstrações financeiras conforme sua expectativa de realização dos projetos e o respectivo saldo não utilizado é atualizado mensalmente pelos juros da taxa SELIC.

j. Compensação financeira pela utilização de recursos hídricos

A compensação financeira, instituída pela Constituição Federal de 1988, em seu artigo 20, § 1o, e regulamentada pela Lei no 7.990/1989, corresponde à indenização aos Estados, ao Distrito Federal e aos Municípios, bem como a órgãos da administração direta da União, pelo resultado da exploração de recursos hídricos para fins de geração de energia elétrica. A Resolução ANEEL no 67, de 22 de fevereiro de 2001 determinou que o valor a ser recolhido mensalmente corresponda a 6,75% da energia produzida no mês multiplicada pela Tarifa Atualizada de Referência (TAR), fixada

pela ANEEL, a ser paga pelos concessionários de serviço de energia elétrica aos Estados, ao Distrito Federal e aos Municípios, em cujos territórios se localizarem instalações destinadas à produção de energia elétrica, ou que tenha áreas invadidas por águas dos respectivos reservatórios, e a órgãos da administração direta da União. Em 17 de novembro de 2016, através da Lei 13.360, Artigo 3º, esse percentual foi alterado para 7%.

k. Provisões

As provisões são reconhecidas quando a Companhia tem uma obrigação presente, legal ou não formalizada, como resultado de eventos passados e é provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação e uma estimativa confiável do valor possa ser feita.

l. Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido

O imposto de renda e a contribuição social do exercício correntes são calculados com base nas alíquotas anuais de 15%, acrescidas do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R\$ 240 (base anual) para imposto de renda e 9% sobre o lucro tributável para contribuição social sobre o lucro líquido, e consideram a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, limitada a 30% do lucro real.

A despesa com imposto de renda e contribuição social compreende os impostos de renda correntes e diferido.

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

O imposto diferido é reconhecido com relação às diferenças temporárias entre os valores contábeis de ativos e passivos para fins contábeis e os correspondentes valores usados para fins de tributação. O imposto diferido é mensurado pelas alíquotas que se espera serem aplicadas às diferenças temporárias quando elas revertem, baseando-se nas leis que foram decretadas até a data de apresentação das demonstrações financeiras.

Um ativo de imposto de renda e contribuição social diferido é reconhecido por perdas fiscais, créditos fiscais e diferenças temporárias dedutíveis não utilizadas quando é provável que lucros futuros sujeitos à tributação estarão disponíveis e contra os quais serão utilizados.

Ativos de imposto de renda e contribuição social diferido são revisados a cada data de relatório e serão reduzidos na medida em que sua realização não seja mais provável.

m. Receitas de venda de energia elétrica

A receita compreende o valor pela venda de energia elétrica. A receita pela venda de energia é reconhecida de acordo com o CPC 47 Receita de Contratos com Clientes, o qual estabelece os seguintes 5 passos para o reconhecimento de uma receita:

1. Identificar o contrato com o cliente;
2. Identificar as obrigações de desempenho no contrato;
3. Determinar o preço das transações;
4. Alocar o preço da transação às obrigações de desempenho; e
5. Reconhecer a receita quando cumpridas as obrigações de desempenho.

Conforme descrito na nota explicativa nº 1, toda energia produzida pela Companhia é vendida através de Power Purchase Agreement - PPA e de Contratos de Comercialização no Ambiente Regulado - CCEAR, assim como através de Contratos de Comercialização de Energia Elétrica no Ambiente Livre - CCEAL. Todos os contratos da Companhia possuem características similares, descritas a seguir: (i) Quantidades de energia por MWh mensais determinadas, ou seja, a Companhia tem a obrigação de entregar a energia contratada aos seus clientes; (ii) Preços fixos da energia por MWh durante toda vigência do contrato; (iii) As obrigações de desempenho são atendidas mensalmente, uma vez que é dessa forma que os contratos são firmados e controlados; (iv) A Companhia não possui histórico de inadimplência, ou seja, o recebimento da contraprestação da obrigação de desempenho não é afetado em função do risco de crédito.

Dessa forma, com base nas características dos contratos descritas acima, a Companhia entende que suas obrigações de desempenho são identificáveis, precificáveis e realizáveis mensalmente.

n. Receitas e despesas financeiras

As receitas financeiras abrangem receitas de juros sobre aplicações financeiras e juros ativos decorrente de direitos da Companhia. A receita de juros é reconhecida no resultado, através do método dos juros efetivos.

As despesas financeiras abrangem despesas com juros e atualização a valor presente (AVP) sobre Uso do Bem Público (UBP) e atualizações monetárias de liminares vigentes na Companhia. A despesa financeira é mensurada no resultado, através do método dos juros efetivos.

o. Novas normas ou interpretações ainda não efetivadas

Não se espera que as seguintes normas novas e alteradas tenham um impacto significativo nas demonstrações financeiras da Companhia:

- IAS 1 – Apresentação das Demonstrações Contábeis
- IAS 1 – Divulgação de políticas contábeis
- IAS 8 – Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro. IAS 12 – Tributos sobre o Lucro

4 Estimativas e julgamentos contábeis críticos

A preparação das demonstrações financeiras exige que a Administração faça julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação de políticas contábeis e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

As estimativas e premissas são revisadas de forma contínua. Os efeitos das revisões das estimativas são reconhecidos prospectivamente.

As estimativas e os julgamentos contábeis são continuamente avaliados e baseiam-se na experiência histórica e em outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros, consideradas razoáveis para as circunstâncias.

Estimativas e julgamentos da Companhia:

- Imobilizado: aplicação das vidas úteis definidas e principais premissas em relação aos valores recuperáveis;
- Intangível: principais premissas em relação aos valores recuperáveis;
- Provisões para riscos fiscais, cíveis e trabalhistas e depósitos judiciais: reconhecimento e mensuração das principais premissas sobre a probabilidade e magnitude das saídas de recursos;
- Ajuste a valor presente do saldo do Uso do Bem Público UBP.

5 Gestão de risco financeiro

As atividades da Companhia a expõem a diversos riscos: risco de mercado (incluindo risco cambial, risco de taxa de juros de valor justo e risco de taxa de juros de fluxo de caixa), risco de crédito e risco de liquidez. A Companhia possui e segue política de gerenciamento de risco, que orienta em relação a transações e requer a diversificação de transações e contrapartidas. Nos termos dessa política, a natureza e a posição geral dos riscos são regularmente monitoradas e gerenciadas a fim de avaliar os resultados e os impactos.

5.1 Fatores de risco

5.1.1 Risco de mercado

(i) *Risco do fluxo de caixa ou valor justo associado com taxa de juros*

Decorre da possibilidade de a Companhia sofrer ganhos ou perdas decorrentes de oscilações de taxas de juros incidentes sobre seus ativos e passivos financeiros. Para mitigar esse risco, as aplicações financeiras contratadas são valorizadas com base na variação do Certificado de Depósito Interbancário (CDI) e o uso do bem público (UBP) é atualizado através do IGP-M.

Na data das demonstrações financeiras, o perfil dos instrumentos financeiros sobre os quais há incidência de juros era:

Instrumentos de taxa variável	31/12/2023	31/12/2022
Aplicações financeiras (Nota 7)	13.009	21.280
Uso do Bem Público - UBP (Nota 13)	(465.074)	(500.384)

(ii) *Análise de sensibilidade para a exposição a riscos de taxas de juros*

A Companhia, para fins de referência, nos termos do CPC 40 (R1), preparou uma análise de sensibilidade sobre aplicações financeiras e Uso do Bem Público (UBP) sujeitos a riscos de variação nas taxas de juros.

O cenário-base provável para 31 de dezembro de 2024 foi definido através de premissas disponíveis no mercado (relatório FOCUS BACEN de 29 de dezembro de 2023) e o cálculo da sensibilidade foi feito considerando a variação entre as taxas e os índices do cenário previstos para 31 de dezembro de 2024. A análise de sensibilidade considerou ainda uma variação de 25% e 50% sobre os índices flutuantes considerada no cenário provável para 31 de dezembro de 2024.

	31/12/2023					
	Exposição R\$	Risco	%	Cenário Provável (I)	Cenário II (+/- 25%)	Cenário III (+/- 50%)
Aplicações financeiras (Nota 7)	13.009	Baixa CDI	9,00	1.171	293	585
Uso do Bem Público – UBP (Nota 13)	(465.074)	Alta do IGP-M	4,07	(18.929)	(4.732)	(9.464)

(iii) *Risco de preço no fornecimento de energia*

A Companhia está exposta aos efeitos de oscilação de preços no fornecimento de energia em função de variáveis de mercado, tais como níveis de águas nos reservatórios, demanda por geração de termelétricas, sazonalização, dentre outros. Com isso, a Companhia pode recorrer ao mercado de energia de curto prazo para suprir as necessidades.

O preço de venda deve ser suficiente para o pagamento dos custos operacionais, serviço da dívida, impostos e juros, chamado “Preço de Referência”, aprovado pelo Conselho de Administração da Companhia. Assim, o risco no preço de energia é mitigado.

5.1.2 Risco de crédito

Conforme descrito na Nota 8, a Companhia não espera incorrer em perdas sobre os recebíveis mantidos com partes relacionadas. Em relação às instituições financeiras, a Companhia somente realiza operações com instituições financeiras consideradas de primeira linha.

O valor contábil dos ativos financeiros representa a exposição máxima do crédito. A exposição máxima do risco do crédito na data das demonstrações financeiras foi:

	31/12/2023	31/12/2022
Caixa e equivalente de caixa (nota 7)	13.099	21.333
Contas a receber de partes relacionadas (nota 8)	18.140	29.379
Contas a receber de partes não relacionadas (Nota 8)	9.053	8.499
	<u>40.292</u>	<u>59.211</u>

A Companhia não possui risco de crédito por região geográfica, pois todos os seus clientes estão localizados no Brasil. Também não possui risco de crédito por tipo de contraparte, pois os principais clientes são acionistas. As aplicações financeiras são efetivadas apenas em bancos considerados de baixo risco.

5.1.3 Risco de liquidez

Risco de liquidez é o risco em que a Companhia irá encontrar dificuldades em cumprir com as obrigações associadas com seus passivos financeiros que são liquidados com pagamentos à vista ou com outro ativo financeiro. A abordagem da Companhia na administração de liquidez é de garantir, o máximo possível, que sempre tenha liquidez suficiente para cumprir com suas obrigações ao vencerem, sob condições normais e de estresse, sem causar perdas inaceitáveis ou com risco de prejudicar a reputação da Companhia.

A seguir, estão os vencimentos contratuais dos principais passivos financeiros:

Passivos financeiros não derivativos	Valor contábil	6 meses ou menos	6 a 12 meses	1 a 2 anos	2 anos em diante
Fornecedores (Nota 12)	12.402	12.402	-	-	-
Uso do Bem Público (UBP) (Nota 13)	465.074	25.379	25.380	101.520	312.795
	<u>477.476</u>	<u>37.781</u>	<u>25.380</u>	<u>101.520</u>	<u>312.795</u>

5.2 Gestão de capital

Os objetivos da Companhia ao administrar seu capital são os de salvaguardar a capacidade de continuidade da Companhia para oferecer retorno aos acionistas e benefícios às outras partes interessadas, além de manter uma estrutura de capital ideal para reduzir esse custo.

Para manter ou ajustar a estrutura de capital da Companhia, a administração pode, ou propõe, nos casos em que os acionistas têm de aprovar, rever a política de pagamento de dividendos, devolvendo capital aos acionistas.

Condizente com outras companhias do setor, a Companhia monitora o capital com base no índice de alavancagem financeira. Esse índice corresponde à dívida líquida expressa como percentual do capital total.

6 Instrumentos financeiros por categoria

6.1 Classificação contábil e valor justo

A tabela a seguir apresenta os valores contábeis e os valores justos dos ativos e passivos financeiros, incluindo os seus níveis na hierarquia do valor justo.

Ativos financeiros mensurados a valor justo	Nota	31/12/2023			31/12/2022		
		Valor Contábil	Valor Justo	Hierarquia	Valor Contábil	Valor justo	Hierarquia
Valor justo por meio do resultado:							
Equivalentes de caixa – Aplicações financeiras	7	13.009	13.009	Nível 2	21.280	21.280	Nível 2
		<u>13.009</u>	<u>13.009</u>		<u>21.280</u>	<u>21.280</u>	
Custo amortizado:							
Caixa e depósitos bancários a vista	7	90	90		53	53	
Contas a receber de partes relacionadas	8	18.140	18.140		29.379	29.379	
Contas a receber	8	9.053	9.053		8.499	8.499	
		<u>27.283</u>	<u>27.283</u>		<u>37.931</u>	<u>37.931</u>	

	Nota	31/12/2023		31/12/2022	
		Valor Contábil	Valor Justo	Valor Contábil	Valor justo
Custo amortizado:					
Outros Passivos Financeiros :					
Fornecedores	12	12.402	12.402	18.988	18.988
Dividendos	16.3	27.000	27.000	6.000	6.000
Uso do bem público	13	465.073	465.073	500.384	500.384
		<u>504.475</u>	<u>504.475</u>	<u>525.372</u>	<u>525.372</u>

Mensuração do valor justo dos instrumentos financeiros

Uma série de políticas e divulgações contábeis da Companhia requer a mensuração de valor justo para ativos e passivos financeiros e não financeiros.

Ao mensurar o valor justo de um ativo ou um passivo, a Companhia usa dados observáveis de mercado, tanto quanto possível. 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 (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos idênticos.

Nível 2: *inputs*, exceto os preços cotados incluídos no Nível 1, que são observáveis para o ativo ou passivo, diretamente (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).

A Companhia reconhece as transferências entre níveis da hierarquia do valor justo no final do período das demonstrações financeiras em que ocorreram as mudanças.

7 Caixa e equivalentes de caixa

	31/12/2023	31/12/2022
Caixa e depósitos bancários à vista	90	53
Aplicações financeiras	<u>13.009</u>	<u>21.280</u>
	<u>13.099</u>	<u>21.333</u>

As aplicações financeiras referem-se a Certificados de Depósitos Bancários (CDBs) e são remuneradas a taxas que variam de 99% a 102,5% (99% a 102,5% em 31 de dezembro de 2022) do Certificado de Depósito Interbancário (“CDI”). São prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e sem risco de mudança significativa de valor, por essa razão, foram consideradas como equivalentes de caixa nas demonstrações dos fluxos de caixa.

8 Contas a receber

	31/12/2023	31/12/2022
Transações com partes relacionadas (nota 9)	18.140	29.379
Contas a receber	<u>9.053</u>	<u>8.499</u>
	<u>27.193</u>	<u>37.878</u>

O saldo de contas a receber de clientes da Companhia não apresenta atrasos significativos, dessa forma, de acordo com suas políticas contábeis a Companhia entende que não há montante a ser provisionado em 31 de dezembro de 2023.

9 Transações com partes relacionadas

A Companhia mantém saldos e realiza transações com partes relacionadas em montantes significativos em relação à sua posição patrimonial e financeira e aos resultados de suas operações e os seus fluxos de caixa.

	Ativo		Passivo		Resultado			
	Contas a receber de clientes		Contas a pagar de fornecedores		Venda de energia		Despesas	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Alcoa Alumínio S.A.	4.397	9.339			98.474	151.496		
CBA Energia Participações S.A.	1.592	3.643			34.937	53.595		
CPFL Santa Cruz S.A.	8	6			87	82		
CPFL Paulista S.A.	448	428			4.627	4.343		
CPFL Piratininga S.A.	120	114			1.208	1.131		
CPFL Energias Renováveis	10.625	12.575			59.894	70.211		
Barra Grande Participações S/A	948	2.156			20.937	32.191		
DME Energética S.A.	2	2			18	4.074		
Votener Votorantim	-	1.116			-	13.140		
CPFL Geração de Energia S.A (*)	-	-	-	-	-	-	2.498	2.324
Central de Serviços Compartilhados S.A (**)	-	-	180	-	-	-	3.260	3.207
	<u>18.140</u>	<u>29.379</u>	<u>180</u>	<u>-</u>	<u>220.182</u>	<u>330.263</u>	<u>5.758</u>	<u>5.531</u>

(*) Prestação de serviços de engenharia e gestão de processos de operação e manutenção da usina e instalações associadas.

(**) Prestação de serviços contábeis, financeiros e administrativos.

A receita por fornecimento e suprimento de energia é determinada de acordo com os preços definidos em contrato. Em 31 de dezembro de 2023, o saldo de contas a receber será realizado em um prazo de até 45 dias.

Não são esperadas perdas sobre os recebíveis mantidos com partes relacionadas. O preço de venda deve ser suficiente para o pagamento dos custos operacionais, impostos e juros. Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia não possui atrasos significativos e entende que não é necessário constituir provisão para perdas, os atrasos são conhecidos e estão em negociação. O saldo de contas a receber de clientes não apresenta atrasos e não possui histórico de inadimplência.

A seguir as informações dos contratos de fornecimento de energia celebrados com partes relacionadas:

Cliente	Tipo de Contrato	Vigência	Qtd de Energia contratada anual (MWh)	Tarifa vigente em 31/12/2023	Índice de atualização
ALCOA	PPA	01/01/2019 à 31/12/2035	1.268.567,22	38,45	IGPM
BARRA GRANDE PART	PPA	01/01/2019 à 31/12/2035	270.706,60	38,46	IGPM
CBA ENERGIA	PPA	01/11/2007 à 06/03/2041	451.177,67	38,47	IGPM
CPFL	PPA	01/10/2020 à 31/12/2035	752.140,24	40,92	IGPM
DMEE	PPA	01/01/2020 à 31/12/2035	177.659,38	0,10	IGPM
CPFL JAGUARI	CCEAR	01/01/2009 à 31/12/2038	270,95	326,01	IPCA
CPFL PAULISTA	CCEAR	01/01/2009 à 31/12/2038	14.286,81	328,33	IPCA
CPFL PIRATINGA	CCEAR	01/01/2009 à 31/12/2038	3.784,67	332,85	IPCA
RGE SUL	CCEAR	01/01/2009 à 31/12/2038	3.576,58	331,09	IPCA

[1] As informações não financeiras contidas nestas demonstrações financeiras como MW, MW médio, potência instalada, entre outros, não são revisadas pelos auditores independentes.

9.1 Prestação de serviços de partes relacionadas

Em 1º de setembro de 2010 foi assinado contrato com a CPFL Geração de Energia S.A. para a execução de serviços de engenharia e gestão de processos de operação e manutenção da usina e instalações associadas. No exercício findo em 31 de dezembro de 2023, a Companhia registrou custos com as mencionadas prestações de serviços no montante de R\$ 2.498 (R\$ 2.324 em 31 de dezembro de 2022).

Em 1º de outubro de 2010 foi assinado contrato com a CSC Serviços Compartilhados S.A. para a execução de serviços financeiros, contábeis, gestão das condicionantes ambientais, da documentação, de compras, recursos humanos e de programa de pesquisa e desenvolvimento. No exercício findo em 31 de dezembro de 2023, a Companhia registrou custos com as mencionadas prestações de serviços no montante de R\$ 3.260 (R\$ 3.207 em 31 de dezembro de 2022).

9.2 Remuneração da administração

A remuneração do pessoal-chave da administração no exercício findo em 31 de dezembro de 2023 foi de R\$ 326 (R\$ 307 para 31 de dezembro de 2022).

10 Imobilizado

	Terrenos	Reservatórios, barragens e adutoras	Edificações, obras civis e benfeitorias	Máquinas e equipamentos	Móveis e utensílios	Imobilizado em curso	Total
Em 31 de dezembro 2021	<u>20.502</u>	<u>501.408</u>	<u>34.167</u>	<u>183.637</u>	<u>37</u>	<u>8.985</u>	<u>748.736</u>
Adições	-	-	-	-	-	3.193	3.193
Baixas	-	-	-	(226)	(2)	-	(228)
Transferência para serviço	-	96	-	5.314	39	(5.449)	-
Transferências para intangível	-	-	-	-	-	(22)	(22)
Depreciação	<u>(1.432)</u>	<u>(26.609)</u>	<u>(1.831)</u>	<u>(12.556)</u>	<u>(6)</u>	<u>-</u>	<u>(42.434)</u>
Em 31 de dezembro de 2022	<u>19.070</u>	<u>474.895</u>	<u>32.336</u>	<u>176.169</u>	<u>68</u>	<u>6.707</u>	<u>709.245</u>
Adições	-	-	-	-	-	4.022	4.022
Baixas	-	-	-	(3.931)	-	-	(3.931)
Transferência para serviço	-	-	-	7.744	-	(7.744)	-
Depreciação	<u>(1.432)</u>	<u>(26.610)</u>	<u>(1.830)</u>	<u>(12.838)</u>	<u>(8)</u>	<u>-</u>	<u>(42.718)</u>
Em 31 de dezembro de 2023	<u>17.638</u>	<u>448.285</u>	<u>30.506</u>	<u>167.144</u>	<u>60</u>	<u>2.985</u>	<u>666.618</u>
Taxa de depreciação - % a.a.	2,90	3,56	3,85	5,50	6,25		
Em 31 de dezembro de 2023							
Custo	37.487	948.834	65.135	403.150	602	2.985	1.458.290
Depreciação acumulada	<u>(19.849)</u>	<u>(500.549)</u>	<u>(34.629)</u>	<u>(236.006)</u>	<u>(542)</u>	<u>-</u>	<u>(791.672)</u>
Saldo contábil líquido em 31 de dezembro de 2023	<u>17.638</u>	<u>448.285</u>	<u>30.506</u>	<u>167.144</u>	<u>60</u>	<u>2.985</u>	<u>666.618</u>

Conforme artigos nº. 63 e 64 do Decreto nº. 41.019, de 26 de fevereiro de 1957, os bens e instalações são vinculados aos serviços de energia elétrica, e não podem ser retirados, alienados, cedidos ou dados em garantia hipotecária sem a prévia e expressa autorização do órgão regulador. A Resolução ANEEL nº. 20, de 3 de fevereiro de 1999, regulamenta a desvinculação de bens das concessões do Serviço Público de Energia Elétrica, concedendo autorização prévia para desvinculação de bens inservíveis à concessão, quando destinados à alienação, determinando, ainda, que o produto da alienação seja depositado em conta bancária vinculada para aplicação na concessão.

O ativo imobilizado é analisado para verificar a existência de indicativos de impairment, no mínimo, anualmente, sendo que para 31 de dezembro de 2023, a administração não identificou a existência de indicativos que pudessem indicar a desvalorização.

11 Intangível

	Uso do Bem Público (UBP)	Direito de extensão de concessão REH 2932/21 (*)	Licenças de Uso de Softwares e Outros	Total
Saldo contábil líquido em 31 de dezembro de 2021	<u>133.738</u>	<u>270.447</u>	<u>55</u>	<u>404.240</u>
Amortização	(6.947)	(14.093)	(14)	(21.054)
Transferência do ativo imobilizado	-	-	22	22
Saldo contábil líquido em 31 de dezembro de 2022	<u>126.791</u>	<u>256.354</u>	<u>63</u>	<u>383.208</u>
Adição	-	-	702	702
Amortização	(6.948)	(14.092)	(194)	(21.234)
Saldo contábil líquido em 31 de dezembro de 2023	<u>119.843</u>	<u>242.262</u>	<u>571</u>	<u>362.676</u>
Em 31 de dezembro de 2023				
Custo	188.041	271.621	1.284	460.946
Amortização acumulada	(68.198)	(29.359)	(713)	(98.270)
Saldo contábil líquido em 31 de dezembro de 2023	<u>119.843</u>	<u>242.262</u>	<u>571</u>	<u>362.676</u>

(*) A Companhia registrou em novembro de 2021 o montante de R\$271.621 como direito de extensão de concessão oriundo a repactuação do risco hidrológico dos contratos de energia celebrados do Ambiente de Contratação Livre – ACL e Ambiente de Contratação Regulado – ACR, o valor registrado refere-se a um direito não pecuniário na forma extensão dos prazos de concessão, o referido montante é amortizado linearmente pelo período da concessão que se encerra em março de 2041.

Os valores referentes ao Uso do Bem Público - UBP referem-se ao registro da obrigação mencionada nas notas explicativas 1 e 13 e são amortizados linearmente pelo período da concessão que se encerra em março de 2041. O montante foi apurado no início do período de concessão considerando a obrigação até o final da concessão em contrapartida do passivo circulante e não circulante, complementado em novembro de 2021 no montante de R\$62.956 em função da extensão dos prazos de concessão conforme descrito na nota explicativa nº 1.6,

descontada a valor presente pela taxa média de captação dos financiamentos. Os valores da amortização de UBP estão contabilizados no resultado em custos dos serviços de energia elétrica.

O ativo intangível é analisado em conjunto com o ativo imobilizado para verificar a existência de indicativos de impairment, no mínimo, anualmente, sendo que para 31 de dezembro de 2023, a administração não identificou a existência de indicativos que pudessem indicar a desvalorização.

12 Fornecedores

O saldo de fornecedores é composto pelos seguintes grupos:

	31/12/2023	31/12/2022
Encargos de uso da rede elétrica	5.660	5.642
Materiais e serviços a pagar	2.823	1.888
Compra de energia elétrica – CCEE	3.694	11.458
Direito de uso - Veículos	225	-
	<u>12.402</u>	<u>18.988</u>

13 Uso do bem público – UBP

	31/12/2023	31/12/2022
Circulante		
Uso do Bem Público	<u>50.759</u>	<u>51.882</u>
Não circulante		
Uso do Bem Público	<u>414.315</u>	<u>448.502</u>
Total	<u><u>465.074</u></u>	<u><u>500.384</u></u>
Movimentação dos exercícios:	31/12/2023	31/12/2022
Saldo inicial do exercício	<u>500.384</u>	<u>481.095</u>
Encargos	16.010	67.854
Amortização	<u>(51.320)</u>	<u>(48.565)</u>
Saldo final do exercício	<u>465.074</u>	<u>500.384</u>

Em 31 de dezembro de 2023 as parcelas do não circulante apresentam os seguintes vencimentos:

2025	50.759
2026	50.759
2027 a 2041	<u>363.556</u>
	<u>465.074</u>

Compromisso com o Poder Concedente - Decorrente do direito de outorga fixo

Refere-se ao ônus da concessão assumido no processo de licitação, determinado com base em valor fixo a ser pago ao Poder Concedente. O compromisso será pago em parcelas mensais e iguais até 2041, corrigidas monetariamente pela variação do IGP-M anualmente. O cálculo do valor foi efetuado considerando-se a variação do IGP-M, e o ajuste a valor presente foi efetuado com base na taxa de desconto de 8% a.a. Em novembro de 2021, foi registrado um complemento no montante de R\$ 62.956 em função da extensão dos prazos de concessão conforme descrito na nota explicativa nº 1.6.

14 Impostos e contribuições a recolher e impostos diferidos

14.1 Impostos a recolher

	31/12/2023	31/12/2022
PIS	207	405
COFINS	955	1.871
ICMS a recolher	136	71
Outros impostos e contribuições a recolher	<u>250</u>	<u>193</u>
	<u>1.548</u>	<u>2.540</u>

14.2 Impostos diferidos

O saldo é composto por diferenças temporárias considerando as alíquotas vigentes dos citados tributos, de acordo com as disposições do CPC 32, e considera a expectativa de geração de lucros tributáveis futuros fundamentada em estudo técnico de viabilidade. São reconhecidos de acordo com a transação que os originou, seja no resultado ou no patrimônio líquido.

O imposto de renda e a contribuição social diferidos, ativos e passivos, são apresentados pela sua natureza e o valor total é apresentado pelo montante líquido após as devidas compensações, conforme requerido pelo CPC 32.

Natureza dos Cálculos	Ativo Não Circulante				Passivo Não Circulante			
	Base de Cálculo	31/12/2023	Base de Cálculo	31/12/2022	Base de Cálculo	31/12/2023	Base de Cálculo	31/12/2022
Diferenças Temporárias								
Provisão da contingência fiscal	9.673	3.289	9.783	3.326	-	-	-	-
Direito de extensão de concessão (Lei 14.052/20)	-	-	-	-	233.101	79.254	256.354	87.160
Total Diferenças Temporárias	9.673	3.289	9.783	3.326	233.101	79.254	256.354	87.160
Total bruto	9.673	3.289	9.783	3.326	233.101	79.254	256.354	87.160
Compensação entre Ativos e Passivos Diferidos	-	(3.289)	-	(3.326)	-	(3.289)	-	(3.326)
Total	9.673	-	9.783	-	233.101	75.965	256.354	83.834

15 Provisão para litígios

Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia possui provisionado como contingências cíveis e regulatórias o montante de R\$ 9.554 (R\$ 9.446 em 31 de dezembro de 2022), avaliados pelos assessores jurídicos com risco provável de perda. As movimentações são apresentadas a seguir:

	31/12/2023			31/12/2022		
	Regularização Fundiária	Ações Cíveis	Total	Regularização Fundiária	Ações Cíveis	Total
Saldo Inicial	4.396	5.050	9.446	3.928	5.487	9.415
Adição	-	-	-	-	-	-
Pagamento	-	-	-	-	(584)	(584)
Atualização	552	1.689	2.241	468	547	1.015
Reversão	-	(2.133)	(2.133)	-	(400)	(400)
Saldo Final	4.948	4.606	9.554	4.396	5.050	9.446

A Companhia tem ações de naturezas tributária e cível, envolvendo riscos de perda classificados pela administração como possíveis, com base na avaliação de seus consultores jurídicos, para as quais não há provisão constituída, conforme composição e estimativa a seguir:

	31/12/2023	31/12/2022
Cíveis (i)	8.373	5.306
Fiscais (ii)	582	4.955
	8.955	10.261

- (i) Referem-se principalmente a ações indenizatórias por conta de áreas supostamente atingidas pelo reservatório e ações por danos ambientais diversos.
- (ii) Referem-se à impugnação de lançamento de Imposto Territorial Rural (ITR), pela não incidência sobre imóveis que compõem o reservatório da Usina.

16 Patrimônio líquido

16.1 Capital social

Em 31 de dezembro de 2023, o capital social é de R\$ 398.381, totalmente subscrito e integralizado, representado por ações ordinárias e nominativas, e sua composição é como segue:

	31/12/2023		31/12/2022	
	Quantidade de ações	% Capital	Quantidade de ações	% Capital
Alcoa Alumínio S. A.	168.017.984	42,1752	168.017.984	42,1752
CPFL Energia Renováveis S.A.	99.618.754	25,0059	99.618.754	25,0059
CBA Energia Participações S. A.	59.757.150	15	59.757.150	15
Barra Grande Participações S. A.	35.854.290	9	35.854.290	9
DME Energética S. A.	35.132.822	8,8189	35.132.822	8,8189
	<u>398.381.000</u>	<u>100</u>	<u>398.381.000</u>	<u>100</u>

16.2 Reservas de lucros

Legal

A legal é constituída anualmente como destinação de 5% do lucro líquido do exercício e não poderá exceder a 20% do capital social. A reserva legal tem por fim assegurar a integridade do capital social e somente poderá ser utilizada para compensar prejuízo e aumentar o capital.

Retenção

A reserva de retenção de lucros refere-se à retenção do saldo remanescente de lucros acumulados.

16.3 Dividendos

Aos acionistas será assegurada, anualmente, a distribuição de dividendos mínimos obrigatórios, correspondentes a 1% do lucro líquido anual ajustado, nos termos da Lei das Sociedades por Ações.

Saldo em 31 de dezembro de 2021	9.893
Dividendos adicionais propostos exercício 2021 AGO 25/04/2022	108.107
Pagamento de Dividendos	<u>(112.000)</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2022	6.000
Distribuição de lucros da reserva de retenção aprovados em RCA 12/05/2023	44.000
Pagamento de Dividendos	<u>(23.000)</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2023	27.000

Dividendos adicionais propostos

Em reunião do conselho da administração realizada no dia 12 de maio de 2023 a Companhia aprovou a utilização da reserva de retenção de lucros de exercício anteriores para distribuição de dividendos, no montante de R\$ 44.000.

17 Receita operacional líquida

Abaixo apresentamos a conciliação entre as receitas brutas e as receitas líquidas, apresentadas na demonstração de resultado dos exercícios:

	31/12/2023	31/12/2022
Receita operacional bruta		
Receita de Operações com Energia Elétrica (i)	<u>241.635</u>	<u>377.971</u>
Deduções		
Imposto sobre vendas	(22.719)	(34.358)
Pesquisa e desenvolvimento	(2.038)	(3.231)
Taxa de fiscalização	(2.616)	(2.371)
Compensação financeira pela utilização de recursos hídricos	<u>(19.142)</u>	<u>(14.913)</u>
	<u>195.120</u>	<u>323.098</u>
Receita de operações de energia elétrica em MWh	31/12/2023	31/12/2022
Energia comercializada	<u>3.010.875</u>	<u>3.353.052</u>

- (i) Conforme descrito na nota explicativa 1.3, a Companhia adota “Preço de Referência” para precificação da receita, onde o preço de venda de energia deve ser suficiente para suprir o pagamento dos custos operacionais, serviço da dívida, impostos e juros. Portanto, as variações de receita estão atreladas ao aumento ou redução dos custos da Companhia.

[1] As informações não financeiras contidas nestas demonstrações financeiras como MW, MW médio, potência instalada, entre outros, não são revisadas pelos auditores independentes.

18 Custo dos serviços de energia elétrica

	31/12/2023	31/12/2022
Energia elétrica comprada para revenda (*)	(38.785)	(117.856)
Encargos de uso da rede elétrica	(65.075)	(61.203)
Repactuação do risco hidrológico	(13.958)	(13.193)
Depreciação	(42.718)	(42.431)
Amortização - UBP	(6.948)	(6.946)
Amortização - Direito de extensão de concessão REH 2932/21	(14.092)	(14.093)
Amortização - Outros intangíveis	(194)	(77)
Crédito de PIS e COFINS sobre imobilizado	<u>3.738</u>	<u>3.739</u>
	<u>(178.032)</u>	<u>(252.060)</u>
Energia Comprada para revenda em MWh	31/12/2023	31/12/2022
Energia Adquirida	<u>248.170</u>	<u>622.560</u>

- (*) Referem-se as compras de energia de curto prazo para cobrir o déficit gerado pelo GSF. Em 2022 o mercado de energia foi impactado pelo GSF, que significa que a soma de todos os contratos de venda de energia de geração hídrica do Brasil foi superior a geração hídrica total, desta forma parte dos contratos foram atendidos por geração de outras fontes (térmica/eólica/solar etc.), o que leva a volatilidade verificada no período citado.

[1] As informações não financeiras contidas nestas demonstrações financeiras como MW, MW médio, potência instalada, entre outros, não são revisadas pelos auditores independentes.

19 Despesas gerais e administrativas

	31/12/2023	31/12/2022
Pessoal	(5.830)	(5.539)
Material	(1.877)	(1.707)
Serviços de terceiros	(12.444)	(11.553)
Seguros	(542)	(540)
Outras despesas	<u>(560)</u>	<u>(1.217)</u>
	<u>(21.253)</u>	<u>(20.556)</u>

20 Resultado Financeiro, líquido

	31/12/2023	31/12/2022
Receitas financeiras		
Rendimentos de aplicações financeiras	4.113	5.919
Outras receitas financeiras	<u>635</u>	<u>485</u>
	<u>4.748</u>	<u>6.404</u>
Despesas financeiras		
Uso do Bem Público (UBP)	(16.010)	(67.854)
Atualização provisões para contingências	(552)	(468)
Atualização risoleta neves (a)	219	(338)
Atualização adiantamento DME	(525)	-
Outros	<u>(370)</u>	<u>(420)</u>
	<u>(17.238)</u>	<u>(69.080)</u>
Resultado financeiro	<u>(12.490)</u>	<u>(62.676)</u>

21 Imposto de renda e contribuição social

A conciliação da despesa calculada pela aplicação das alíquotas fiscais combinadas e da despesa de imposto de renda e contribuição social debitada em resultado é demonstrada como segue:

	31/12/2023	31/12/2022
Lucro/ Prejuízo antes do imposto de renda e contribuição social	(20.111)	(12.235)
Alíquota fiscal nominal - %	34	34
Imposto de renda e contribuição social pela alíquota fiscal nominal	<u>6.838</u>	<u>4.160</u>
Adições		
Provisão para litígios	(762)	(460)
Provisões	(2.966)	-
Equivalência Patrimonial	(201)	(194)
Amortização - Direito de extensão de concessão REH 2932/21	(4.791)	(4.792)
Outros	(178)	(747)
Exclusões		
Lei do Bem	632	663
Provisões	725	335
Equivalência Patrimonial	359	256
Outros	<u>177</u>	<u>423</u>
Imposto de renda e contribuição social no resultado	<u>(167)</u>	<u>(356)</u>
Imposto de renda e contribuição social – corrente	(167)	(356)
Imposto de renda e contribuição social – diferido	<u>7.868</u>	<u>5.316</u>
Alíquota efetiva - %	<u>38</u>	<u>41</u>

22 Compromissos de longo prazo

Os compromissos relacionados a contratos de longo prazo para Venda de Energia e demais Contratos relevantes estão demonstrados a seguir:

	2025	2026	2027	2028 em diante	Total
Venda de Energia	<u>272.211</u>	<u>270.707</u>	<u>273.714</u>	<u>2.529.302</u>	<u>3.345.934</u>
Saldos em 31.12.2023	<u>272.211</u>	<u>270.707</u>	<u>273.714</u>	<u>2.529.302</u>	<u>3.345.934</u>
	2025	2026	2027	2028 em diante	Total
TUST - Tarifa de Uso da Transmissão	70.665	73.191	75.800	815.775	1.035.431
Repactuação do risco Hidrológico	<u>15.150</u>	<u>15.680</u>	<u>16.229</u>	<u>174.321</u>	<u>221.380</u>
Saldos em 31.12.2023	<u>85.815</u>	<u>88.871</u>	<u>92.029</u>	<u>990.096</u>	<u>1.256.811</u>

[1] As informações não financeiras contidas nestas demonstrações financeiras como MW, MW médio, potência instalada, entre outros, não são revisadas pelos auditores independentes.